

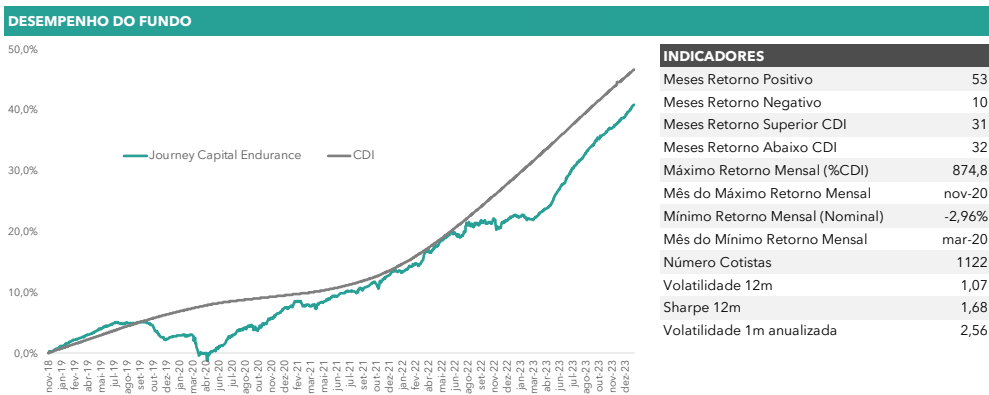
Journey Capital Endurance Debêntures Incentivadas FIRF Crédito Privado

Material de Divulgação - janeiro/24



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE						
	MÊS	ANO	12 MESES	DESDE INÍCIO	PL	PL MÉDIO
Fundo	1,47	1,47	14,91	40,79	R\$ 34.970.015	R\$ 38.278.384
%CDI	151,93	151,93	113,78	87,57		
CDI	0,97	0,97	13,10	46,57		

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	DESDE INÍCIO
2024	1,47												1,47	40,79
%CDI	151,9												151,9	87,6
2023	0,13	-0,49	0,97	0,74	2,14	1,85	1,70	1,62	1,10	1,18	0,78	0,95	13,39	38,75
%CDI	11,8	-	82,5	80,4	190,6	172,2	158,3	141,9	113,3	118,2	84,6	106,5	102,7	85,8
2022	0,41	0,77	1,64	0,71	1,28	0,73	0,06	0,78	0,68	0,05	-0,21	0,75	7,89	22,36
%CDI	55,8	103,3	177,8	85,1	124,2	71,6	5,4	66,5	63,0	5,2	-	66,5	63,8	79,7
2021	0,66	-0,41	0,14	0,35	0,66	0,67	0,27	0,47	0,44	-0,06	1,56	0,61	5,47	13,41
%CDI	439,9	-	70,2	170,7	245,3	218,7	75,6	111,9	99,4	-	265,1	79,6	124,3	94,1
2020	0,27	0,01	-2,96	-0,08	0,94	1,45	1,46	0,42	-0,08	0,67	1,31	1,33	4,75	7,53
%CDI	71,5	1,8	-	-	394,2	672,2	751,0	258,7	-	428,5	874,8	808,7	172,2	79,7
2019	0,86	0,60	0,61	0,56	0,91	0,53	-0,11	0,05	0,20	-0,66	-1,73	0,07	1,88	2,66
%CDI	158,4	121,4	129,8	109,0	168,3	112,5	-	10,3	43,6	-	-	19,7	31,6	40,4
2018											0,02	0,74	0,76	0,76
%CDI											64,5	150,4	146,3	146,3



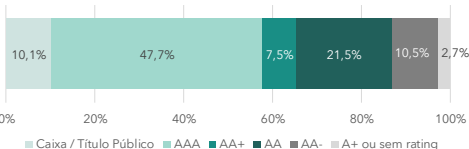
INDICADORES	
Meses Retorno Positivo	53
Meses Retorno Negativo	10
Meses Retorno Superior CDI	31
Meses Retorno Abaixo CDI	32
Máximo Retorno Mensal (%CDI)	874,8
Mês do Máximo Retorno Mensal	nov-20
Mínimo Retorno Mensal (Nominal)	-2,96%
Mês do Mínimo Retorno Mensal	mar-20
Número Cotistas	1122
Volatilidade 12m	1,07
Sharpe 12m	1,68
Volatilidade 1m anualizada	2,56

ALOCAÇÃO

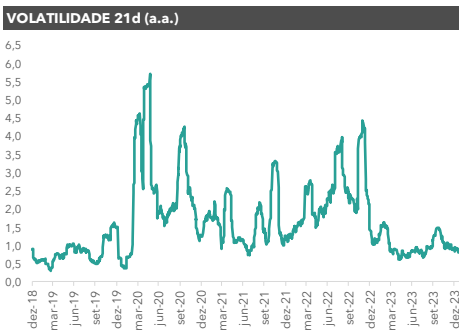
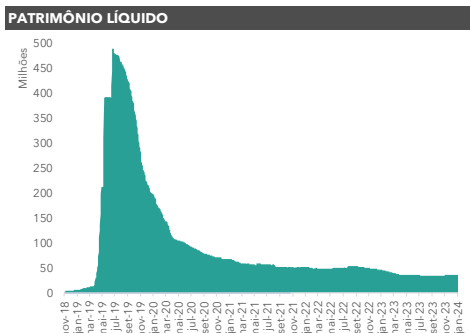
EMISSION POR SETOR	
Distribuição de Energia	19,0%
Transmissão de Energia	14,6%
Rodovias	9,9%
Saneamento	9,1%
Terminal Portuário	8,6%
Telecomunicação	7,7%
Geração de Energia - Hidro	6,0%
Geração de Energia - Eólica	5,1%
Distribuição de Gás	4,7%
Petróleo e Gás	4,6%
Concessão Metroviária	3,7%
Geração de Energia - Solar	3,0%
Tratamento de Resíduos	2,2%
Geração de Energia - Fontes Diversas	1,8%

ALOCAÇÃO POR POSIÇÃO	
Quantidade de Emissões	40
Maior Posição do Fundo	6,0%
Top 5 Posições	22,8%
Top 10 Posições	40,3%

ALOCAÇÃO POR RATING	
Caixa / Título Público	10,1%
AAA	47,7%
AA+	7,5%
AA	21,5%
AA-	10,5%
A+ ou sem rating	2,7%



EVOLUÇÃO



A JOURNEY CAPITAL NÃO COMERCIALIZA NEM DISTRIBUI COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO OU QUALQUER OUTRO ATIVO FINANCEIRO. AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE MATERIAL SÃO DE CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO E NÃO CONSTITUEM QUALQUER TIPO DE CONSELHO DE INVESTIMENTOS. NÃO DEVENDO SER UTILIZADAS COM ESTE PROPÓSITO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. A LÍNEA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE DE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR, GESTOR, QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. AS INFORMAÇÕES PRESENTES NESTE MATERIAL TÉCNICO SÃO BASEADAS EM SIMULAÇÕES E OS RESULTADOS REAIS PODERÃO SER SIGNIFICATIVAMENTE DIFERENTES.

OBJETIVO DO FUNDO
Superar a rentabilidade do CDI (líquido de IR para pessoas físicas), com volatilidade inferior a 1% a.a.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
A política de investimento do fundo consiste em investir preponderantemente em debêntures de infraestrutura que atendam aos critérios de elegibilidade previstos na Lei 12.431/2011. Uma pequena parte do patrimônio líquido pode ser investida em outros ativos de renda fixa. Este fundo utiliza derivativos para fins de hedge, para mitigação de volatilidade dos ativos da carteira atrelados a juros reais.

DATA INÍCIO
29/11/2018

PÚBLICO ALVO
Investidores que procuram diversificar a carteira com um fundo isento de IR para pessoa física, baixa volatilidade e risco moderado.

CATEGORIA ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

GESTOR
Journey Capital Administração de Recursos Ltda

ADMINISTRADOR
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

CUSTODIANTE
Banco BTG Pactual S.A.

AUDITOR
Ernst & Young Auditores Independentes S.S.

INFORMAÇÃO PARA APLICAÇÃO
Razão Social: Journey Capital Endurance Debentures Incentivadas FIRF CP
CNPJ: 31.120.420/0001-35
Banco: BTG Pactual (208)
Agência: 001 / **Conta Corrente:** 614790
Aplicação Mínima: R\$ 500
Aplicação Adicional: R\$ 100
Cotização da Aplicação: D0
Horário Limite Aplicação: 14:30

INFORMAÇÃO PARA RESGATE
Resgate Mínimo: R\$ 100
Saldo Mínimo: R\$ 100
Conversão Resgate: D+29
Conversão Resgate Antecipado: D+4
Pagamento Resgate: D+1 da Conversão
Taxa Resgate Antecipado: 4%
Horário Limite Resgate: 14:30

INFORMAÇÃO DO FUNDO
Taxa Administração: 1,00% a.a.
Taxa Performance: Não há
Benchmark: 100% do Certificado de Depósito Bancário (CDI)
Tributação: Isento de imposto de Renda para Pessoa Física (PF), 15% para pessoa jurídica (PJ)

CONTATO
www.journeycapital.com.br
E-mail: ri@journeycapital.com.br
Telefone: (11) 4561-6006
Endereço: Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1726

