

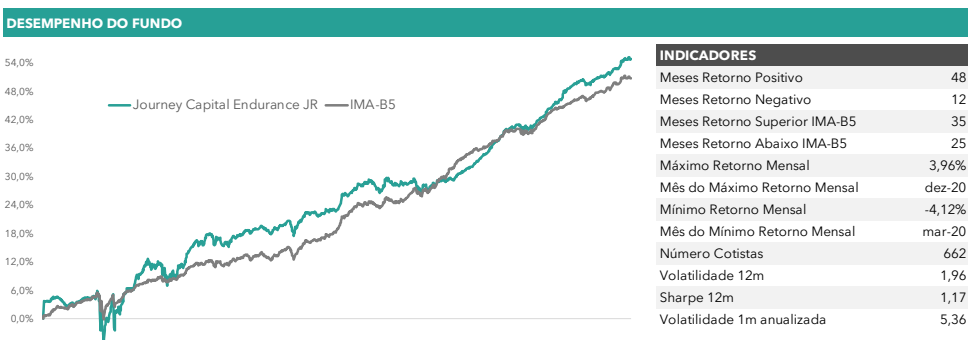
Journey Capital Endurance Deb. Inc. Juros Reais Advisory FIC FI-Infra RF

Material de Divulgação - agosto/24



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE							
	MÊS	ANO	12 MESES	DESDE INÍCIO	PL	PL MÉDIO	PL ESTRATÉGIA
Fundo	0,88	7,05	10,42	54,67	R\$ 30.849.844	R\$ 33.225.488	R\$ 42.596.552
IMA-B5 +	0,29	2,17	2,28	3,98			
IMA-B5	0,59	4,88	8,14	50,69			

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	DESDE INÍCIO
2024	1,26	1,70	0,91	-0,59	1,07	0,54	1,08	0,88					7,05	54,67
IMA-B5 +	0,58	1,11	0,14	-0,39	0,02	0,15	0,17	0,29					1,87	3,52
2023	0,56	0,05	1,23	0,75	1,59	1,82	1,59	1,04	0,23	-0,23	1,70	1,43	12,38	44,48
IMA-B5 +	-0,84	-1,36	-0,29	-0,15	1,02	0,77	0,62	0,43	0,10	0,08	-0,10	-0,03	0,26	0,80
2022	-0,23	0,81	2,32	0,80	1,10	0,31	-0,60	0,08	0,34	0,69	-1,05	0,40	5,03	28,56
IMA-B5 +	-0,34	-0,26	-0,29	-0,76	0,32	-0,02	-0,61	0,08	-0,08	-1,22	-0,71	-0,55	-	4,75
2021	0,55	-1,13	0,29	1,04	0,75	0,55	0,07	0,13	0,64	-1,28	2,90	0,63	5,18	22,40
IMA-B5 +	0,44	-0,53	-0,06	0,17	0,06	0,68	0,04	-0,02	-0,36	-0,05	0,40	-0,15	0,62	5,68
2020	0,71	0,23	-4,12	1,38	3,74	2,33	3,72	-0,94	-1,59	-0,23	2,89	3,96	12,39	16,37
IMA-B5 +	0,15	-0,41	-2,36	0,90	1,62	1,21	2,73	-1,36	-1,47	-0,43	1,57	2,13	4,36	4,74
2019									3,61	0,79	-1,74	0,90	3,54	3,54
IMA-B5 +									1,87	-0,86	-1,46	-0,33	0,22	0,22



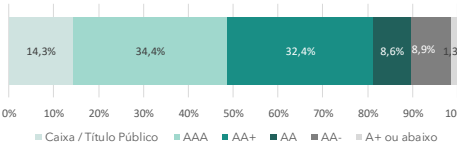
INDICADORES	
Meses Retorno Positivo	48
Meses Retorno Negativo	12
Meses Retorno Superior IMA-B5	35
Meses Retorno Abaixo IMA-B5	25
Máximo Retorno Mensal	3,96%
Mês do Máximo Retorno Mensal	dez-20
Mínimo Retorno Mensal	-4,12%
Mês do Mínimo Retorno Mensal	mar-20
Número Cotistas	662
Volatilidade 12m	1,96
Sharpe 12m	1,17
Volatilidade 1m anualizada	5,36

ALOCAÇÃO

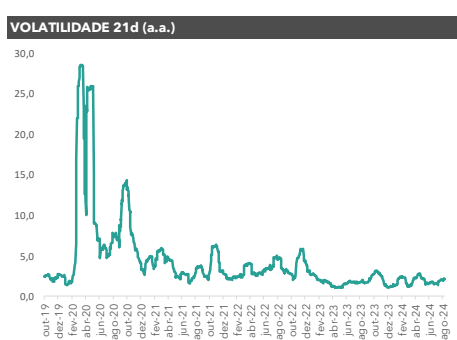
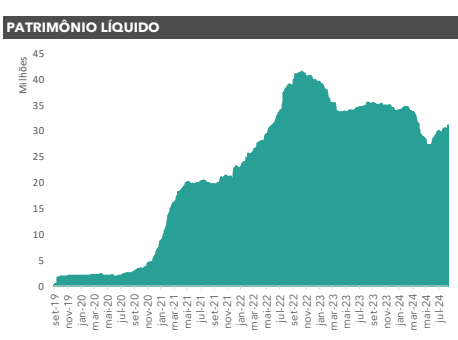
EMISSION POR SETOR	
Distribuição de Energia	15,7%
Rodovias	13,9%
Geração de Energia - Hidro	12,5%
Telecomunicação	9,6%
Transmissão de Energia	9,0%
Saneamento	8,4%
Terminal Portuário	7,2%
Geração de Energia - Eólica	5,2%
Exploração de Petróleo	4,6%
Concessão Metroviária	4,3%
Distribuição de Gás	2,8%
Geração de Energia - Solar	2,7%
Tratamento de Resíduos	2,0%
Geração de Energia - Fontes Diversas	1,2%
Comercialização de Energia	1,0%

ALOCAÇÃO POR POSIÇÃO	
Quantidade de Emissões	43
Maior Posição do Fundo	5,4%
Top 5 Posições	21,6%
Top 10 Posições	37,5%

ALOCAÇÃO POR RATING	
Caixa / Título Público	14,3%
AAA	34,4%
AA+	32,4%
AA	8,6%
AA-	8,9%
A+ ou abaixo	1,3%



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 ACONSELHAMENTO DE INVESTIMENTOS. NÃO DEVEM SER UTILIZADAS COM ESTE PROPÓSITO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE 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. 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 IMA-B5 investindo preponderantemente em debêntures incentivadas.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
A política de investimento do fundo consiste em investir preponderantemente em debêntures de infraestrutura e outros ativos 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, fundos de investimentos ou direitos creditórios, sem restrição de perfil (pós, pré, índice de preços). Este fundo investe derivativos para fins de hedge, para mitigação de volatilidade dos ativos da carteira atrelados a juros reais.

DATA INÍCIO
18/09/2019

PÚBLICO ALVO
Investidores que procuram diversificar a carteira com um fundo isento de IR para pessoa física e exposto aos juros reais.

CATEGORIA ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

GESTOR
Journey Capital Administração de Recursos Ltda

ADMINISTRADOR
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTM

CUSTODIANTE
Banco BTG Pactual S.A.

AUDITOR
Ernst & Young Auditores Independentes S.S.

INFORMAÇÃO PARA APLICAÇÃO
Razão Social: Journey Capital Endurance Debêntures Incentivadas Juros Reais Advisory FIC FI-Infra RF

CNPJ: 34.580.935/0001-06
Banco: BTG Pactual (208)
Agência: 001 / **Conta Corrente:** 2006162
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+30
Conversão Resgate Antecipado: D+4
Pagamento Resgate: D+1 da Conversão
Taxa Resgate Antecipado: 5%
Horário Limite Resgate: 14:30

INFORMAÇÃO DO FUNDO
Taxa Administração: 0,80% a.a.
Taxa Performance: 20% do que exceder 100% do IMA-B5
Benchmark: 100% do IMA-B5
Tributação: Isento de imposto de Renda para Pessoa Física (PF); 15% para pessoa jurídica (PJ)

CONTATO
www.journeycapital.com.br
E-mail: fundos@journeycapital.com.br
Telefone: (11) 4561-6006
Endereço: Rua Olimpíadas, 66 - 5º andar São Paulo - SP

