

Relatório Mensal

TB FIC FIA | Out 2025

T B | CAPITAL

Performance Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2022	FUNDO	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,68%	2,38%	-0,57%	-4,23%	-7,07%
	IPCA + IMAB 5+	-	-	-	-	-	-	-	-	0,11%	0,56%	0,90%	0,97%	2,57%
2023	FUNDO	10,31%	-2,99%	4,26%	2,62%	7,19%	6,99%	5,44%	-1,83%	-1,38%	-1,05%	8,96%	4,02%	50,32%
	IPCA + IMAB 5+	1,09%	1,01%	1,44%	1,01%	0,98%	0,55%	0,51%	0,72%	0,70%	0,75%	0,71%	0,88%	10,86%
2024	FUNDO	1,78%	6,42%	0,93%	-4,97%	-0,22%	4,62%	0,21%	2,52%	-0,44%	3,65%	-0,29%	-2,02%	12,33%
	IPCA + IMAB 5+	1,04%	1,00%	0,95%	0,78%	0,88%	0,77%	0,81%	0,66%	0,67%	1,04%	0,85%	0,95%	10,90%
2025	FUNDO	6,43%	-2,90%	-2,71%	7,51%	7,13%	5,10%	-2,23%	4,52%	3,87%	1,55%			31,21%
	IPCA + IMAB 5+	0,92%	1,26%	1,43%	1,03%	0,91%	0,77%	0,88%	0,63%	0,76%	0,93%			9,92%

Estatísticas

Retorno							PL (R\$ MM)		
FUNDO	Mês	Ano	12 M	24 M	36 M	Início ¹	FUNDO	PL Atual	PL Médio ³
MSCI ACWI (USD) ²	1,55%	31,21%	28,18%	67,05%	110,98%	105,90%	ESTRATÉGIA	97,95	91,82
IPCA + IMA-B 5+	2,24%	21,09%	22,64%	62,86%	79,96%	72,55%		1.852,70	1.451,81
	0,93%	9,92%	11,92%	23,86%	37,69%	38,62%			

1. Início em 31/08/2022

2. MSCI ACWI Net Total Return USD Index (NDUEACWV Index)

Nota: A utilização de Índices como indicadores é mera referência econômica e não parâmetro objetivo do fundo.

3. Patrimônio Líquido médio dos últimos 12 meses

Portfólio

Composição Setorial

+ Cloud e Software	7,06%
+ Consumo Discricionário	22,11%
+ Energia	-
+ Financeiro Diversos	27,19%
+ Internet	13,86%
+ Mídia	-
+ Saúde	-
+ Semicondutores	7,06%
+ Utilidade Pública e Infraestrutura	15,36%
+ Outros	-
Renda Variável	92,63%
Renda Fixa	13,17%
Total	105,80%

Concentração

5 Maiores	44,69%
5 Seguintes	29,70%
Outros	31,41%
Total	105,80%

Liquidez (R\$)*

> 100 MM	105,80%
25 MM - 100 MM	0,00%
< 25 MM	0,00%
Total	105,80%

*Média do volume diário dos últimos 30 dias.

Valor de Mercado (R\$)

> 30 Bi	81,32%
10 Bi - 30 Bi	11,31%
< 10 Bi	0,00%
Renda Variável	92,63%

Informações Complementares

Objetivo do Fundo	Prover aos cotistas rendimentos superiores à taxa de juros de longo prazo a partir de investimentos realizados predominantemente em empresas no Brasil e no Exterior.		
CNPJ	47.511.351/0001-20	Público Alvo	Investidor Qualificado
Data de Início	31/08/2022	Classificação Anbima	Ações Livre
Taxa de Administração	1.5% / 1.3% FIC + 0.2% Master	Tipo de Cota	Fechamento
Taxa de Performance	20% sobre IPCA + Yield IMAB 5+	Administrador	BTG PACTUAL
Periodicidade	Pago a cada três anos, com marca d'água	Custodiante	BTG PACTUAL
Aplicação Mínima	R\$ 50,000.00	Gestor	TB CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA.
Movimentação/Saldo Mínimo	R\$ 10,000.00/20,000.00	Contato	admin@tbcapital.com.br
Cotização de Aplicação	D+1 (útil)	Site	https://tbcapital.com.br/
Cotização de Resgate	D+30 (corridos)	Regulamento e mais detalhes	https://www.btgpactual.com/asset-servicing/fundos/4494717/tb-fc-fia-bdr-nivel-i
Liquidação de Resgate	D+2 (útil)		

As informações contidas neste documento têm caráter meramente informativo e não constituem oferta de venda de fundos ou tampouco indicação ou recomendação para o uso dessas informações em aplicações ou investimentos financeiros. A TB Capital não se responsabiliza por eventuais erros, omissões ou imprecisões nas informações divulgadas. Leia a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. A rentabilidade divulgada não é líquida de tributos, tampouco de ajustes de performance e de taxas de entrada e saída eventualmente aplicáveis. Fundos de Investimento não contam com garantia do Administrador do fundo, do Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Os fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este fundo de cotas aplica em fundo de investimento que utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, que não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira ou de qualquer mecanismo de seguro. Este documento foi elaborado com as informações necessárias ao atendimento das disposições do Código de Administração de Recursos de Terceiros ANBIMA, bem como das normas emanadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

