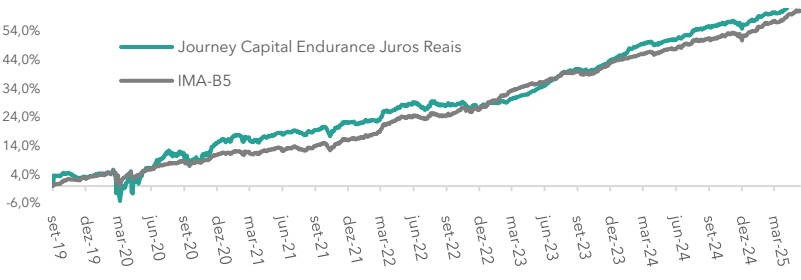


RENTABILIDADE

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Desde início
2025	Rentabilidade	1,68%	0,48%	0,39%	1,67%	0,64%								4,95%	64,13%
	IMA-B5 +	-0,20%	-0,17%	-0,15%	-0,10%	0,02%								-0,59%	1,91%
2024	Rentabilidade	1,26%	1,70%	0,91%	-0,59%	1,07%	0,54%	1,08%	0,88%	0,65%	0,61%	0,14%	-0,29%	8,24%	56,39%
	IMA-B5 +	0,58%	1,10%	0,14%	-0,39%	0,02%	0,14%	0,16%	0,28%	0,25%	-0,13%	-0,21%	-0,02%	1,94%	2,50%
2023	Rentabilidade	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 +	-0,83%	-1,35%	-0,29%	-0,15%	1,01%	0,76%	0,61%	0,43%	0,10%	0,08%	-0,10%	-0,03%	0,23%	0,56%
2022	Rentabilidade	-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%	-0,25%	-0,28%	-0,75%	0,31%	-0,02%	-0,61%	0,08%	-0,08%	-1,21%	-0,72%	-0,54%	-4,42%	0,33%
2021	Rentabilidade	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%	0,16%	0,06%	0,68%	0,04%	-0,02%	-0,36%	-0,05%	0,39%	-0,15%	0,59%	4,75%
2020	Rentabilidade	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%	-2,43%	0,89%	1,57%	1,19%	2,67%	-1,37%	-1,48%	-0,43%	1,54%	2,07%	3,95%	4,16%
2019	Rentabilidade									3,61%	0,79%	-1,74%	0,90%	3,54%	3,54%
	IMA-B5 +									2,87%	-0,85%	-1,48%	-0,33%	0,21%	0,21%

DESEMPENHO (Desde Início)



ALOCAÇÃO

Por Setor

Transmissão de Energia	21,0%
Distribuição de Energia	15,7%
Geração de Energia - Hidro	12,6%
Saneamento	11,4%
Geração de Energia - Eólica	9,8%
Telecomunicação	6,4%
Comercialização de Energia	5,0%
Terminal Portuário	4,8%
Concessão Metroviária	4,6%
Concessão Metroviária	4,6%
Geração de Energia - Fontes Diversas	2,7%
Rodovias	1,5%

Por Posição

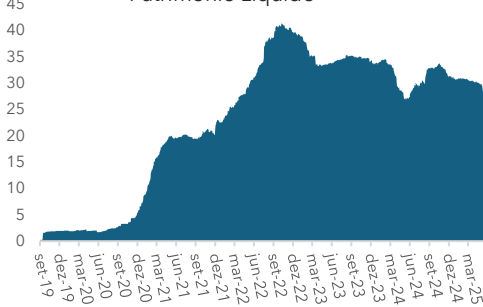
Quantidade de Emissores	32
Maior Posição do Fundo	6,6%
Top 5 Posições	29,0%
Top 10 Posições	51,7%

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O Fundo terá uma alocação de pelo menos 95% num fundo Master, que, por sua vez, investirá predominantemente em debêntures de infraestrutura que atendam aos critérios de elegibilidade previstos na Lei 12.431/2011. Uma parcela menor do patrimônio líquido poderá ser alocada em outros ativos de renda fixa, compromissadas e fundos de investimentos. Além disso, o Fundo utiliza derivativos para fins de hedge, buscando mitigar a volatilidade dos ativos da carteira atrelados a juros reais.

EVOLUÇÃO

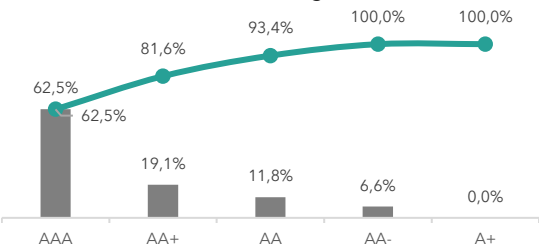
Patrimônio Líquido



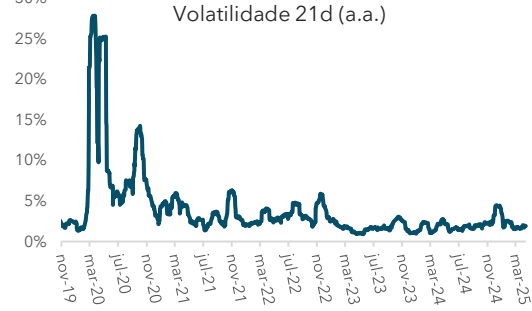
INDICADORES

Meses positivos:	56
Meses negativos:	13
Meses acima do IMA-B5:	31
Meses abaixo do IMA-B5:	38
Maior retorno mensal:	3,96%
Menor retorno mensal:	-4,12%
Retorno 12 meses:	8,88%
Volatilidade 12 meses:	2,25%
PL:	R\$ 28.399.453,29
PL médio:	R\$ 30.768.136,61
PL estratégia	R\$ 37.763.916,21

Por Rating



Volatilidade 21d (a.a.)



Detalhes

Razão Social: Journey Capital Endurance Debentures Incentivadas Juros Reais Advisory FIC FI-Infra RF

CNPJ: 34.580.935/0001-06

Objetivo do fundo

Superar a rentabilidade do IMA-B5 por meio do investimento em debêntures incentivadas, com baixa volatilidade e risco moderado, oferecendo um produto isento de IR para pessoa física e exposto aos juros reais.

Gestor

Journey Capital Adm. de Recursos LTDA. / Rua Olimpíadas, 66 - 5º andar / (11) 4561-6006 www.journeycapital.com.br / ri@journeycapital.com.br

Data de início

29/11/2018

Aplicação

Aplicação inicial: R\$100,00
Movimentação mínima: R\$100,00

Resgate

Resgate mínimo: R\$100,00
Saldo mínimo: R\$100,00
Conversão resgate: D+29
Liquidação resgate: D+1 da conversão

Público-alvo

Investidor geral

Benchmark

CDI

Taxa de administração
0,8% a.a. acrescido de 0,15% a.a. no Master

Taxa de performance

20% do que exceder 100% do IMA-B5

Tributação Alvo
Longo Prazo

Classe Anbima/CVM

Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Administrador

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTM

Custodiante

Banco BTG Pactual S.A.

Auditor

Ernst & Young Auditores Independentes S.S.



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 devendo 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.