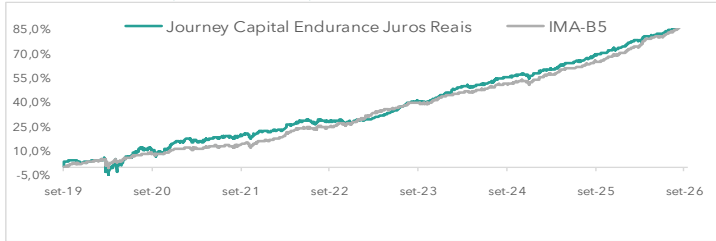


RENTABILIDADE

|      |               | Jan    | Fev    | Mar    | Abr    | Mai    | Jun    | Jul    | Ago    | Set    | Out    | Nov    | Dez    |  | Ano    | Desde início |
|------|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--|--------|--------------|
| 2026 | Rentabilidade | 165%   | 0,87%  | 0,73%  | 0,53%  | 0,80%  | 0,70%  | 0,93%  | 127%   | -0,07% |        |        |        |  | 7,65%  | 87,10%       |
|      | IMA-B5+       | 0,44%  | -0,35% | -0,66% | -0,79% | -0,17% | 0,49%  | -0,30% | -0,01% | -2,08% |        |        |        |  | -3,40% | -136%        |
| 2025 | Rentabilidade | 168%   | 0,48%  | 0,39%  | 167%   | 0,64%  | 0,73%  | 0,29%  | 113%   | 104%   | 0,72%  | 102%   | 0,72%  |  | 11,13% | 73,81%       |
|      | IMA-B5+       | -0,20% | -0,17% | -0,15% | -0,10% | 0,02%  | 0,28%  | 0,00%  | -0,05% | 0,39%  | -0,31% | 0,05%  | -0,22% |  | -0,46% | 2,04%        |
| 2024 | Rentabilidade | 126%   | 170%   | 0,91%  | -0,59% | 107%   | 0,54%  | 108%   | 0,88%  | 0,65%  | 0,61%  | 0,14%  | -0,29% |  | 8,24%  | 56,39%       |
|      | IMA-B5+       | 0,58%  | 110%   | 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%  | 123%   | 0,75%  | 158%   | 182%   | 159%   | 104%   | 0,23%  | -0,23% | 170%   | 143%   |  | 12,38% | 44,48%       |
|      | IMA-B5+       | -0,83% | -1,35% | -0,29% | -0,15% | 101%   | 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%  | 110%   | 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%  | 104%   | 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% | 138%   | 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)



ALOCÇÃO

Por Setor

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Energia Elétrica       | 57,8% |
| Transporte e Logística | 29,3% |
| Saneamento             | 8,8%  |
| Petróleo e Gás         | 4,1%  |
|                        |       |
|                        |       |
|                        |       |
|                        |       |
|                        |       |

Por Setor

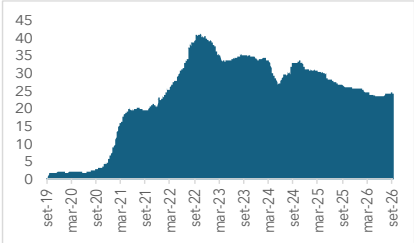
|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Quantidade de Emissores | 41    |
| Maior Posição do Fundo  | 5,5%  |
| Top 5 Posições          | 21,9% |
| Top 10 Posições         | 38,2% |

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O Fundo terá uma alocação de pelo menos 95% num fundo Master, que, por sua vez, investirá preponderantemente 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

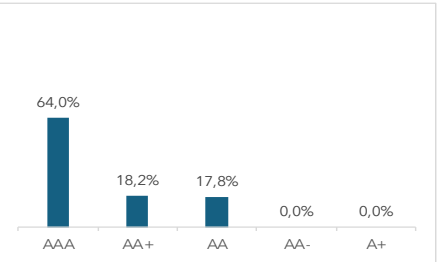
Patrimônio Líquido



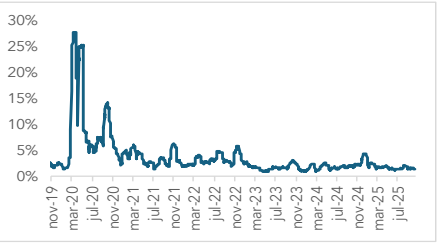
INDICADORES

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| Meses Positivos:       | 71                |
| Meses Negativos:       | 14                |
| Meses Acima do CDI:    | 36                |
| Meses Abaixo do CDI:   | 49                |
| Maior Retorno Mensal:  | 3,96%             |
| Menor Retorno Mensal:  | -4,12%            |
| Retorno 12 meses:      | 10,43%            |
| Volatilidade 12 meses: | 2,13%             |
| PL:                    | R\$ 24.092.876,30 |
| PL Médio:              | R\$ 24.673.876,13 |
| PL Estratégia          | R\$ 29.458.370,58 |

Por Rating



Volatilidade 21d (a.a.)



DETALHES DO FUNDO

**Razão Social:** Journey Capital Endurance Debêntures 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:** 18/09/2019

**Aplicação**

Aplicação inicial: R\$ 500,00  
Movimentação mínima: R\$ 100,00

**Resgate**

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

**Público-alvo:**

Investidor-geral

**Benchmark:**

IMA-B5

**Taxa de Administração:**

0,8% a.a

**Taxa de Performance:**

20% do que exceder 100% IMA-B5

**Tributação Alvo:**

Longo Prazo

**Classe ANBIMA/CVM:**

Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

**Administrador**

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTMV

**Custodiante:**

Banco BTG Pactual S.A.

**Auditor:**

Ernst & Young Auditores Independentes S.S.