

BV INFRA PLUS

Julho 2024

Razão Social

BV PLUS FI INFRA RENDA FIXA

CNPJ

32.485.590/0001-86

Características
Gerais da Carteira

Gestor

Tivio Capital

Público Alvo

Investidores em geral

Objetivo da carteira

O fundo busca promover o investimento em debêntures de infraestrutura (Lei 12.431/11) que oferece benefício fiscal para o cotista pessoa física. O fundo busca superar o retorno de ativos indexados à inflação.

Data de início

15/07/2019

Taxa de administração

0,75% a.a.

Taxa de performance

-

Informações Operacionais

Aplicação: D+0

Resgate: D+31

Aplicação mínima inicial: R\$ 1.000,00

Movimentação mínima: R\$ 1.000,00

Patrimônio líquido

R\$ 65.761.966,31

Patrimônio líquido médio
(12 meses)

R\$ 61.170.621,83

Relatório de Gestão

IPCA +
6,72%
Carrego87%
Alocação
Crédito3,99
Duration

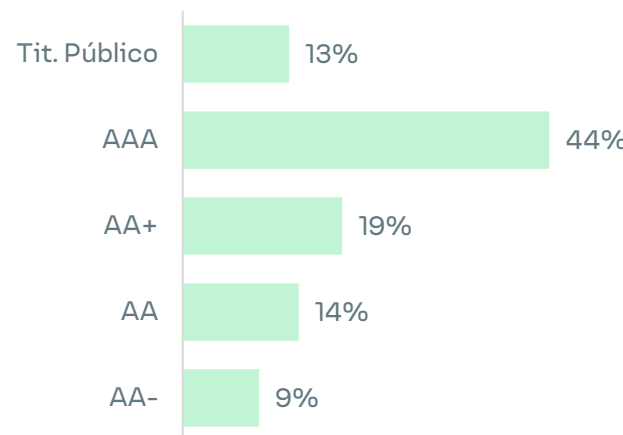
SOBRE O MÊS

O Fundo BV INFRA PLUS obteve um retorno de 1,73% no mês e acumula 4,46% em 2024. A alocação em ativos de crédito era de 87%, em títulos corporativos. O carrego bruto atual é de IPCA + 6,72% a.a. e a *duration* está próxima de 3,99 anos.

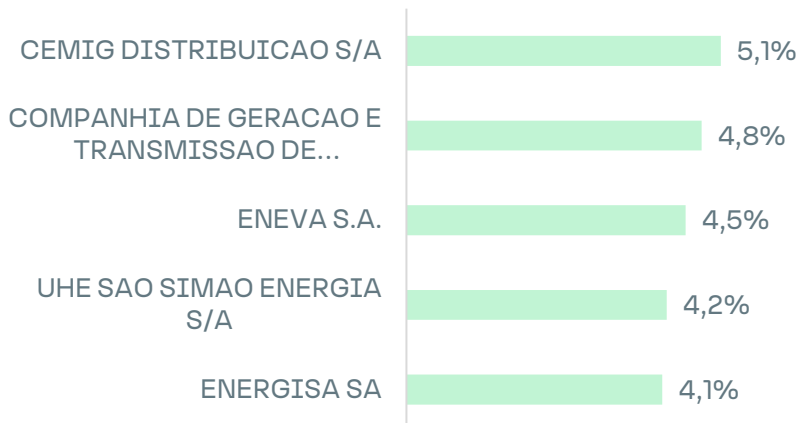
RENTABILIDADE

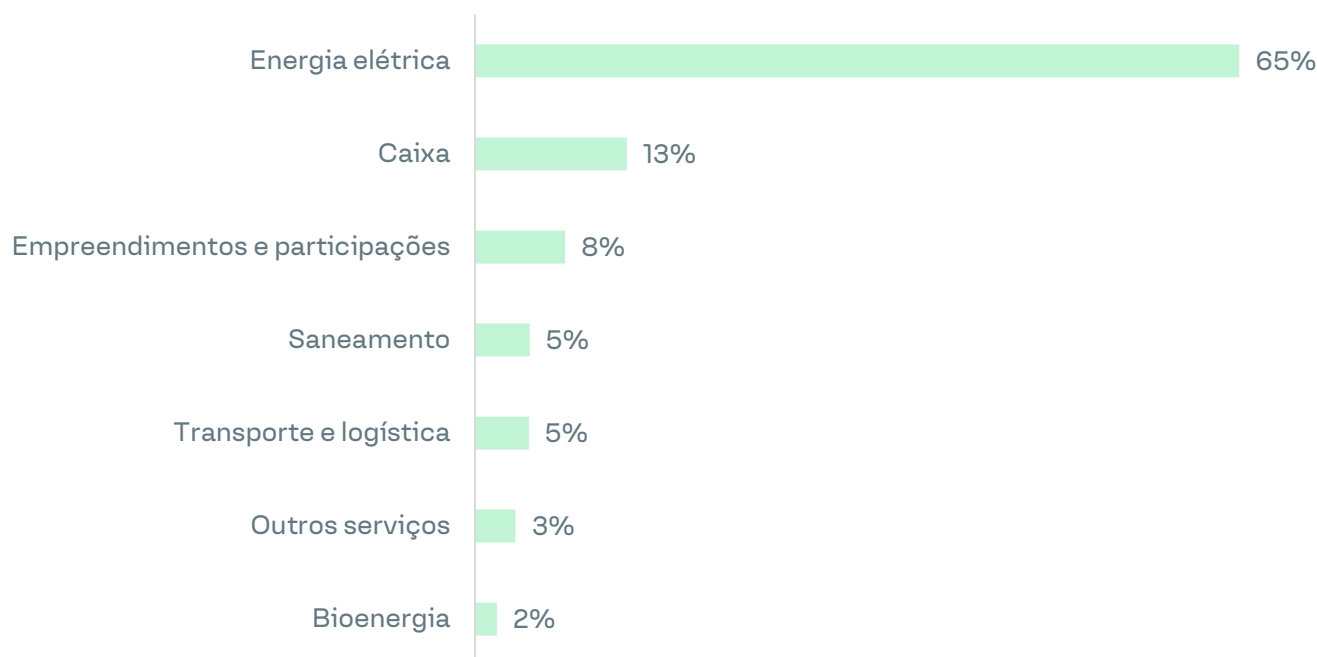
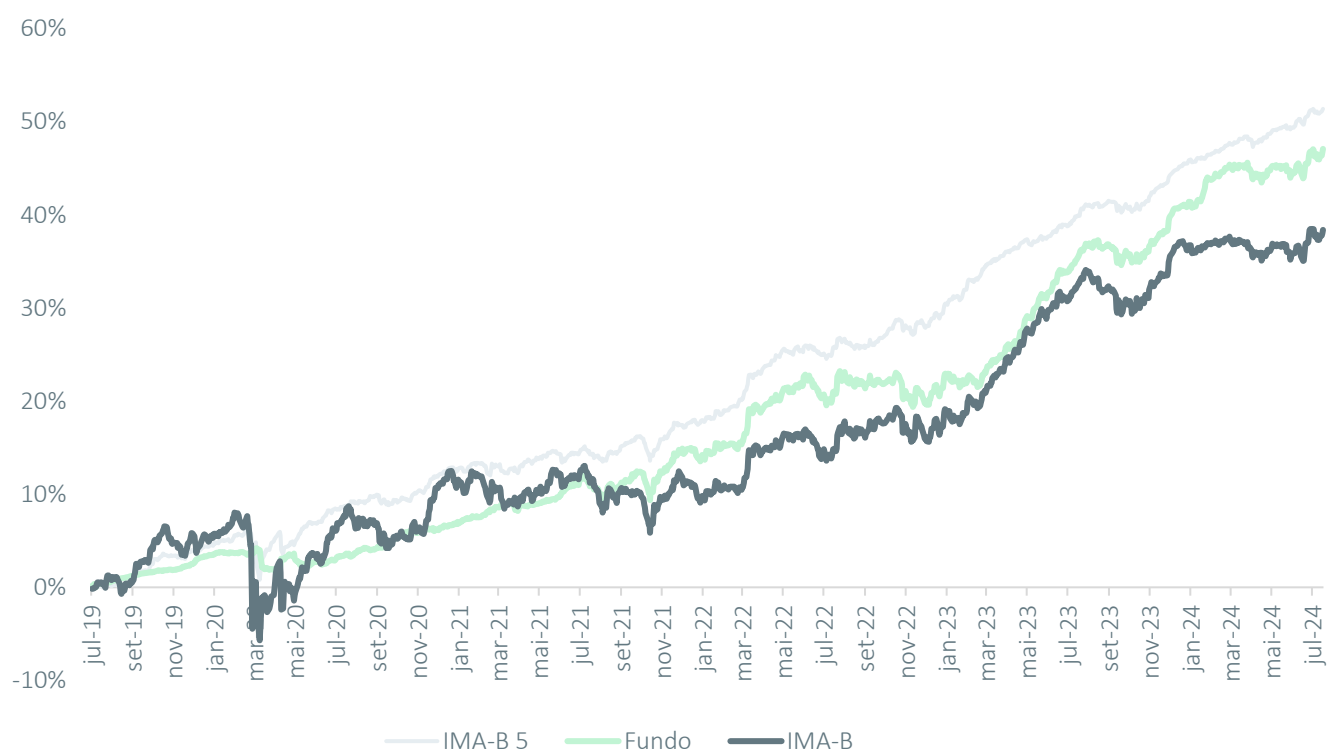
BV Infra Plus	Mês	Ano	12M
Fundo	1,73%	4,46%	8,52%
IMA-B	2,09%	0,97%	4,38%
Over IMA-B	-0,36%	3,45%	3,96%
IMA-B 5	0,91%	4,27%	8,16%
Over IMA-B 5	0,81%	0,18%	0,33%

RATING



PRINCIPAIS EMISSORES



DISTRIBUIÇÃO SETORIAL

RENTABILIDADE HISTÓRICA


BV Infra Plus	Mês	Ano	12M	24M	36 Meses	S/Hedge ¹	Desde Início
Fundo	1,73%	4,46%	8,52%	21,58%	32,71%	34,56%	47,09%
IMA-B	2,09%	0,97%	4,38%	20,51%	24,43%	24,49%	38,41%
Over IMA-B	-0,36%	3,45%	3,96%	0,88%	6,65%	8,09%	6,27%
IMA-B 5	0,91%	4,27%	8,16%	20,37%	32,46%	32,33%	51,40%
Over IMA-B 5	0,81%	0,18%	0,33%	1,00%	0,19%	1,68%	-2,85%

¹Fundo tinha como meta superar o CDI até 31/05/2021. Após essa data a meta do fundo passou a ser superar o retorno de ativos indexados à inflação.

Mercado de Crédito

A taxa média dos ativos está em aproximadamente IPCA+ 6,99% a.a. (IPCA+ 7,22% no mês anterior), spreads de crédito em 0,63% a.a. (0,68% no mês anterior) e duration média de 5,08 anos (5,1 anos no mês anterior). Observamos um fechamento de 32bps nas taxas, sendo que a redução dos spreads de crédito foi de 5bps e o restante do movimento é explicado pelos títulos públicos de referência.

Os destaques do fundo foram ativos da RUMO MALHA PAULISTA S/A e COMGAS. Em contrapartida, os ativos da VENTOS DE SAO JORGE HOLDING S.A. e da USINA SANTA ADELIA S.A. apresentaram os piores retornos.

Data	Volume	% de mercado	Taxa	Spread	Duration	% PU PAR
31/jul/24	231.246	100%	6,99%	0,63%	5,08	96,36
Atividade	Volume	% de mercado	Taxa	Spread	Duration	% PU PAR
Energia elétrica	100.510	43%	6,71%	0,36%	4,74	96,74
Transporte e logística	41.373	18%	6,91%	0,55%	4,98	96,21
Saneamento	29.724	13%	7,58%	1,23%	6,64	96,67
Petróleo e gás	14.648	6%	6,81%	0,46%	4,34	95,79
Empreendimentos e participações	12.352	5%	7,19%	0,85%	5,99	96,56
Ti e telecomunicações	8.959	4%	7,62%	1,13%	3,76	95,60
Bioenergia	7.512	3%	6,92%	0,54%	4,40	96,31
Locação de veículos	5.566	2%	8,89%	2,44%	4,66	90,92
Papel e celulose	3.141	1%	6,35%	0,12%	7,94	98,76
Mineração	2.923	1%	7,03%	0,72%	6,34	94,86
Outros serviços	2.875	1%	6,57%	0,21%	3,82	95,27
Metalurgia e siderurgia	1.511	1%	7,24%	0,95%	6,68	97,33
Construção civil	91	0%	7,96%	1,53%	0,13	99,82
Máquinas e Equipamentos	61	0%	6,44%	0,07%	4,40	100,02

²Debêntures precificadas pela Anbima corrigidas pelo IPCA + TAXA. Desconsideramos as debêntures que começaram a ser precificadas ou que venceram ao longo do mês para que a comparação com mês anterior seja realizada com a mesma base de ativos.



Disclaimer

Este material foi elaborado pela Tivio Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“TIVIO CAPITAL”). Este material é destinado aos seus receptores, fornecido unicamente para fins comerciais, não constituindo compromisso, indicação ou recomendação para iniciar ou encerrar qualquer transação. Este conteúdo não deve ser reproduzido no todo ou em parte, redistribuído ou transmitido para qualquer outra pessoa sem o consentimento prévio da TIVIO CAPITAL. Este documento não é, e não deve ser interpretado como, uma oferta de venda ou solicitação de uma oferta de compra de qualquer título ou valor mobiliário. A TIVIO CAPITAL, seus acionistas e demais empresas coligadas se eximem de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material, de seu conteúdo e da realização de operações com base neste material.

Consulte o documento de tributação para Fundos de Investimento para mais informações sobre a tributação aplicável, inclusive a regra aplicável em eventual desequilíbrio, este documento está disponível em <https://tivio.com/documentos/>. A descrição acima não pode ser considerada como objetivo do fundo. Todas as informações legais podem ser observadas no regulamento do fundo, disponíveis no site <https://tivio.com/fundos/>. Os indicadores aqui apresentados devem ser utilizados como referência econômica e não parâmetro objetivo do fundo. Principais Fatores de Risco: (i) Crédito: risco de os emissores dos ativos financeiros e/ou das contrapartes não cumprirem suas obrigações de pagamento e/ou de liquidação das operações contratadas; (ii) Liquidez: risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos financeiros nos respectivos mercados em que são negociados; (iii) Mercado: Risco de oscilações decorrentes das flutuações de preços e cotações de mercado; (iv) Derivativos: pode não resultar nos efeitos desejados, devido a fatores como: descolamento entre o preço do derivativo e seu ativo objeto; alterações nas condições de negociação ou liquidação devido à interferência de órgãos reguladores ou dos mercados organizados onde são negociados; (v) Tratamento Tributário de Longo Prazo: O tratamento aplicável ao investidor depende da manutenção da carteira de ativos com prazo médio superior a 365 dias. Não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário de longo prazo.

Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Estes documentos podem ser encontrados no site <https://tivio.com/fundos/>. Leia previamente as condições de cada produto antes de investir. Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Para avaliação da performance de fundo(s) de investimento(s), é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito (FGC). O preenchimento do formulário API – Análise de Perfil do Investidor ou Suitability é essencial para garantir a adequação do perfil do cliente ao produto de investimento escolhido. Os indicadores aqui apresentados devem ser utilizados como referência econômica e não parâmetro objetivo do fundo. Material de Divulgação.

Dúvidas, sugestões e reclamações, entre em contato com o Serviço de Atendimento ao Cliente pelo telefone 0800 728 0083 ou pelo e-mail sac@bv.com.br. Deficientes Auditivos e de Fala: 0800 701 8661. Se desejar entrar em contato com a Ouvidoria, ligue para 0800 707 0083 [Deficientes Auditivos e de Fala: 0800 701 8661]