Cardinal Partners FIA

Política de Investimentos

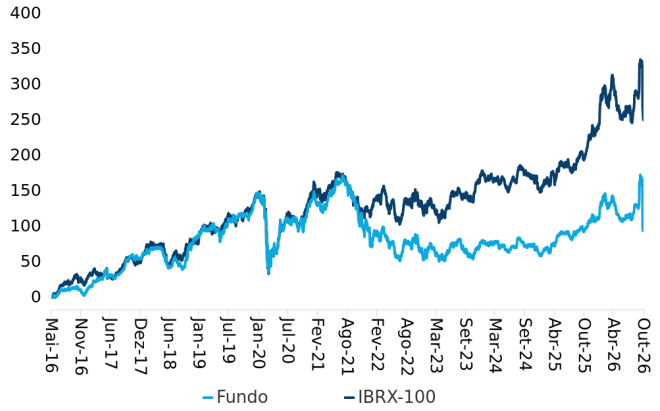
Buscamos investir em empresas listadas em bolsa cujo valor de mercado esteja substancialmente abaixo do seu valor sustentável de longo prazo, utilizando análise detalhada e criteriosa. Os riscos são permanentemente monitorados, com base em critérios claros e objetivos, levando em consideração limites de concentração da carteira por empresa e por setor, bem como restrições de liquidez das ações das empresas nas quais investimos. Como consequência, a carteira tende a ser composta, na maior parte do tempo, por um número entre sete e 15 empresas.

As análises realizadas para tomarmos a decisão de investimentos pelo fundo são quantitativas, que incluem análises financeiras, econômicas e operacionais; e qualitativas, incluindo análises de vantagens competitivas e qualidade do time de gestão das empresas. É necessário que as empresas selecionadas tenham boas práticas de governança corporativa. Nosso objetivo é termos acesso a toda e qualquer informação pertinente à análise das empresas investidas. Buscamos também construir em relacionamento de confiança e transparência com os acionistas controladores e a diretoria das empresas investidas.

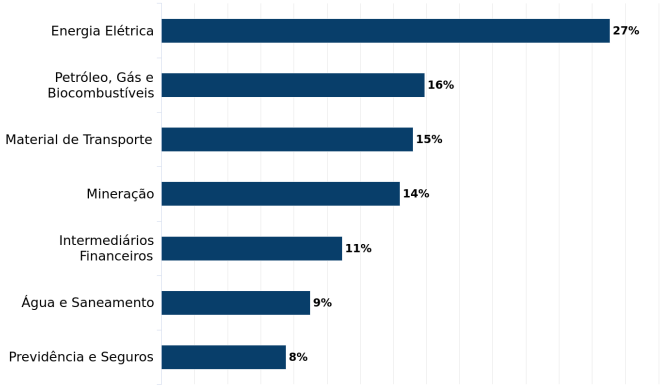
O prazo recomendado de investimento é de pelo menos três anos. Público-alvo: pessoas físicas ou jurídicas que buscam elevados retornos de longo prazo em investimentos em empresas listadas no mercado de ações brasileiro.

Escala de Risco 4

Rendimentos



Investimento por setor econômico



Características

	Cardinal Partners FIA
Taxa de Administração	0,13%
Taxa de Performance	20% do que excede 100% do IBrX
Prazo de Resgate	Cotização: 30 dias. Financeiro: Cotização + 2 dias úteis
Aplicação Mínima*	R$ 1.000,00
Aplicação Máxima	Não tem
Início do fundo	Julho de 2024
Início na gestora CARDINAL	Maio de 2016
Gate de saída	Não há
Movimentacão Mínima	R$ 1.000,00
Saldo Mínimo	R$ 1.000,00
Objetivo/Benchmark	Elevados retornos absolutos de longo prazo
Prazo de Carência	Não há

*Exclusivamente para cotistas por conta e ordem o valor da aplicação mínima inicial é de R$1.000,00

Análise de Desempenho

	Cardinal Partners FIA	IBRX-100	Ibovespa
Melhor retorno mensal	19,88% (Out/18)	15,46% (Nov/20)	15,90% (Nov/20)
Pior retorno mensal	-27,36% (Mar/20)	-30,09% (Mar/20)	-29,90% (Mar/20)
Nº de meses positivos	71	74	76
Nº de meses negativos	55	52	50

Correlação Cardinal Partners FIA x IBRX: 0,88
Correlação Cardinal Partners FIA x IBOV: 0,88

Período de 23/05/2016 a 30/10/2026.
Carteira de 30/10/2026.

Correlação determina o grau com que a movimentação de duas variáveis é relacionada.
Seu coeficiente varia de -1 (totalmente inversa) a +1 (totalmente positiva).

Rua Elvira Ferraz, 250, Cj 503, São Paulo, SP
CEP: 04552-040| F +55 11 3848 8353

www.cardinalpartners.com.br

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

Cardinal Partners FIA

Patrimônio Líquido médio 12 meses: R$ 43,7 milhões

Rentabilidade

	Rentabilidade	IBRX-100	Ibovespa	CDI
Desde 23-Maio-2016	92,1%	248,6%	240,4%	159,2%
Ano 2016*	7,1%	21,7%	22,1%	8,4%
Ano 2017	46,6%	27,6%	26,9%	9,9%
Ano 2018	18,4%	15,4%	15,0%	6,4%
Ano 2019	28,6%	33,4%	31,6%	6,0%
Ano 2020	-0,6%	3,5%	2,9%	2,8%
Ano 2021	-17,2%	-11,2%	-11,9%	4,4%
Ano 2022	-16,1%	4,0%	4,7%	12,4%
Ano 2023	8,6%	21,3%	22,3%	13,0%
Ano 2024	-11,4%	-9,7%	-10,4%	10,9%
Ano 2025	31,3%	33,5%	34,0%	14,3%
Ano 2026	-7,8%	4,4%	4,2%	11,7%
Nos últimos 12 meses	-2,8%	12,4%	12,3%	14,2%
Nos últimos 06 meses	-16,1%	-9,4%	-9,5%	6,8%
Nos últimos 03 meses	-11,0%	-5,4%	-5,7%	3,3%
Outubro de 2026	-16,2%	-9,6%	-9,9%	1,1%

*a partir de 23-Maio (início do fundo na gestora Cardinal Partners)

Retornos Mensais

Rent.%	Out-2026	Set-2026	Ago-2026	Jul-2026	Jun-2026	Mai-2026	Abr-2026	Mar-2026	Fev-2026	Jan-2026	Dez-2025	Nov-2025
Cardinal Partners FIA	-16,2%	4,4%	1,7%	3,8%	-1,2%	-8,6%	-0,6%	-4,1%	6,1%	9,3%	-1,1%	6,7%
IBRX-100	-9,6%	4,9%	-0,2%	3,4%	-1,1%	-7,3%	-0,1%	-0,6%	4,1%	12,7%	1,2%	6,4%

Importante

A Cardinal Partners Investimentos LTDA recebeu o fundo Cardinal Partners FIA apenas em 23-Maio-2016. Portanto, segundo regras da ANBIMA, podemos disponibilizar a rentabilidade a partir dessa data.

Outras Informações

Cardinal Partners FIA

Código ANBIMA: C0000366471

CNPJ: 19.773.986/0001-60

Categoria ANBIMA: Ações Livre

Gestão e Distribuição

Administração e Custódia

Auditoria

Informações Importantes

A comparação com o Ibovespa, Dólar e CDI é para mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance. Todas as informações aqui contidas têm propósito apenas informativo e, portanto, não devem ser consideradas oferta de venda de cotas de fundos de investimento ou de qualquer título ou valor imobiliário. A Cardinal Partners não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo.
A título de transparência, informamos que os sócios e funcionários da Cardinal Partners têm, ou podem vir a ter, investimentos nos fundos geridos pela Cardinal Partners. Também informamos que, para manter sua imparcialidade na análise de investimentos, a Cardinal Partners não tem ou procura negócios com as empresas alvo de investimentos.
Risco do Investimento - Os Fundos de Investimentos Cardinal Partners investem em ativos líquidos negociados no Brasil. Estes ativos possuem diferentes níveis de risco e estão sujeitas a constantes oscilações, existindo possibilidade de rentabilidade negativa e perda do capital investido caso alguma das empresas investidas venha a falir. Os Fundos de Investimento não contam com garantia da instituição administradora, do Gestor ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Aos investidores é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.
Informações importantes: (i) taxa de administração com percentagem anual sobre o valor do Patrimônio Líquido do fundo, sendo este valor apropriado diariamente e pago mensalmente, e (ii) taxas de performance provisionados diariamente e pagos semestralmente, utilizando o conceito de marca d'água. 'Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento.

Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento'.
Os cotistas recebem extrato e boletim mensal contemplando comentários e análise do mercado, além das estratégias adotadas e perspectivas para os próximos meses. O investimento de que trata este prospecto apresenta riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o fundo de investimento e para o investidor.
Todos os dados de rentabilidade apresentados estão líquidos de todos os custos, exceto impostos. A rentabilidade obtida no passado não presenta garantia de rentabilidade futura. As informações contidas nesse informativo estão em consonância com o Regulamento do Fundo de Investimento, porém não o substituem. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor.
Os fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores.
O fundo poderá ser fechado para novas captações sem prévio aviso.
Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. Visando o atendimento ao exigido pela Lei nº 9.613/98, quando do ingresso do fundo, cada cotista deverá fornecer cópias de seus documentos de identificação entre outros documentos cadastrais. 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.

Dados do Administrador/Distribuidor: BANCO BTG PACTUAL S/A.
(CNPJ: 30.306.294/0001-45) Praia de Botafogo, n 501, 5 andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 22250-040 http://wwww.btgpactual.com/ SAC:sacbtgpactual.com ou 0800-772-2827. Ouvidoria: 0800-722-0048.

Leia o prospecto e o regulamento antes de investir

Rua Elvira Ferraz, 250, Cj 503, São Paulo, SP
CEP: 04552-040| F +55 11 3848 8353

www.cardinalpartners.com.br

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos