ARBOR | OUTUBRO 2026

## ARBOR HEDGE

O Arbor Hedge LB FIA teve início em 31 de outubro de 2023 e tem como objetivo entregar retornos substancialmente superiores ao benchmark e ao CDI no médio prazo limitando o *drawdown* através de uma gestão ativa com foco no mercado de ações. O fundo mantém uma exposição líquida comprada em ações e busca proteções assimétricas para riscos de cauda. O fundo também pode investir oportunisticamente ou como hedge em moedas e juros.

## HISTÓRICO

| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV[1] | DEZ | Ano |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023** | | | | | | | | | | | 4,78% | 3,06% | 7,99% |
| **2024** | 1,12% | 2,35% | 1,94% | -0,96% | 3,15% | 0,88% | 3,50% | 0,67% | 0,78% | 1,22% | 3,95% | -0,61% | 19,40% |
| **2025** | 3,50% | -1,75% | -3,79% | 2,46% | 7,88% | 6,01% | 3,14% | -0,86% | 2,32% | 0,81% | 0,18% | 1,84% | 23,36% |
| **2026** | 0,77% | -1,27% | -5,02% | 9,11% | 3,05% | -1,36% | 3,77% | 2,84% | 0,94% | -5,79% | | | 6,37% |

*(1) Arbor Hedge LB FIA, início em 31 de Outubro 2023*

## ESTATÍSTICAS

| Indicadores | Início[1] |
|---|---|
| Rentabilidade acumulada | 69,2% |
| Volatilidade acumulada | 12,6% |
| Índice Sharpe | 0,49 |
| Meses positivos | 75% |
| Correlação com IHFA*† | 0,50 |

## EXPOSIÇÃO

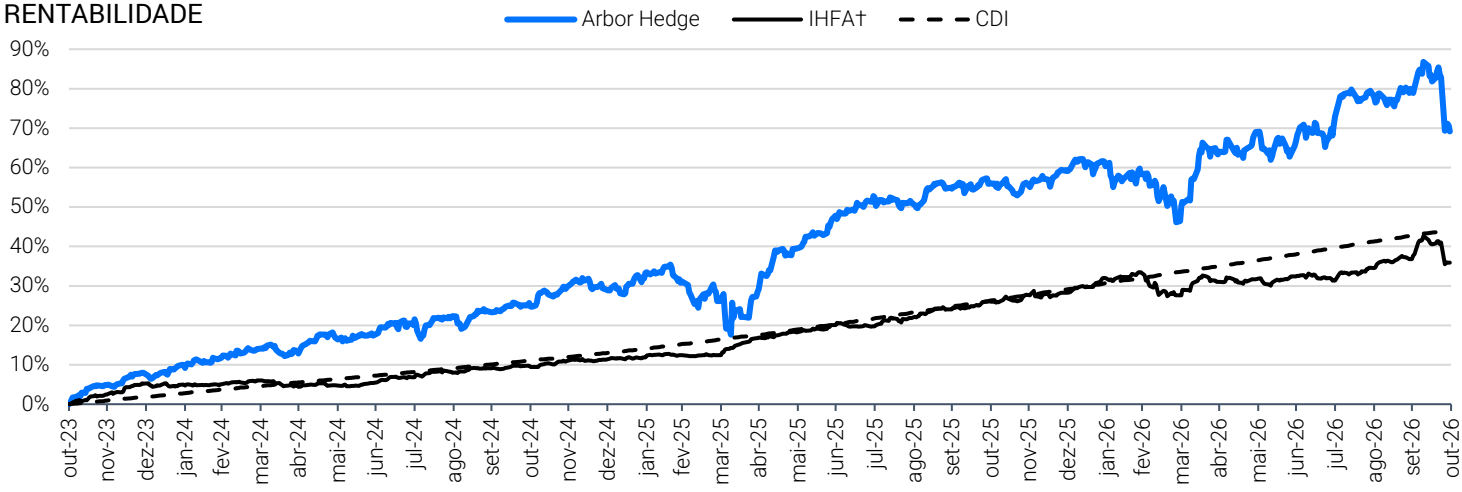
| | Atual |
|---|---|
| Bruta | 80% |
| Líquida | 80% |

## PERFORMANCE

| | Início[1] | 24M | 12M | Mês | Ano |
|---|---|---|---|---|---|
| Arbor Hedge | 69,2% | 35,6% | 8,5% | -5,8% | 6,4% |
| CDI* | 44,3% | 29,9% | 14,2% | 1,1% | 11,7% |
| IPCA + IMAB | 41,9% | 27,8% | 12,8% | 1,1% | 11,0% |

**Os índices utilizados tratam-se de meras referências econômicas e não meta ou parâmetro de performance*

## RENTABILIDADE




*† IHFA: Índice de Hedge Funds Anbima*

## INFORMAÇÕES PARA INVESTIDORES

| | | | |
|---|---|---|---|
| Público alvo | Qualificado | Captação | Aberto para captação |
| Classificação ANBIMA | Ações livre | Taxa de administração (máxima) | 1% a.a. (1,15% a.a.), pago mensal |
| Aplicação mínima | R$ 1.000,00 | Taxa de performance | 10% sobre IPCA+IMAB, pago semestral |
| Movimentação | RS 1.000,00 | Tributação | 15% de IR, pago no resgate |
| Cota aplicação | D+0 | Gestor | Arbor Gestão de Recursos Ltda. |
| Cota resgate | D+30 / D+32 | Administrador | BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM |
| Patrimônio líquido | R$ 39,0 mi | Custódia | Banco BTG Pactual S.A. |
| Patrimônio líquido médio 12m | R$ 36,0 mi | Auditoria externa | Ernst & Young Terco Auditores Independentes S.S. |
| Patrimônio líquido total administrado | R$ 684,0 mi | CNPJ do Fundo | 52.217.086/0001-02 |


● Este material foi elaborado pela Arbor Gestão de Recursos Ltda. e tem como único propósito divulgar informações e dar transparência à gestão executada. ● As informações aqui contidas são de caráter exclusivamente informativo, não constituindo recomendação, oferta de venda de fundos ou análise de investimento, e não se destina à publicação, divulgação ou distribuição a terceiros. ● Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento, com especial atenção às cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo, bem como aos aspectos de risco relacionados ao investimento. ● Investidores devem consultar profissionais especializados para análise específica e personalizada antes de tomarem decisões sobre produtos, serviços e investimentos. ● A 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 do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. ● Fundos de investimento em ações podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os respectivos riscos decorrentes desse cenário. ● Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior, conforme descrito em seu respectivo regulamento ● Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. ● Este material apresenta projeções, opiniões e portfólios. As conclusões trazidas neste material se baseiam em premissas históricas. Ainda que a Arbor Gestão de Recursos acredite que essas premissas sejam razoáveis, e factíveis, não pode assegurar que sejam válidas em condições reais de mercado.



**info@arborcapital.com.br**

R. Almirante Guilhem, 366 sl 201, Leblon, Rio de Janeiro, RJ, 22440-000



ANBIMA A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.