

Relatório de Fundos

✦ 4UM Investimentos

4UM FIA BDR NÍVEL I



ParanáBanco
Investimentos

Resumo e Opinião do Analista

O 4UM FIA BDR Nível I é uma estratégia de renda variável internacional voltada para investidores que buscam acessar empresas globais com alto potencial de valorização, por meio da estrutura de BDRs negociados na B3. Com uma carteira concentrada em companhias norte-americanas, notadamente nos setores de tecnologia, saúde e consumo, o Fundo alia seletividade, foco em fundamentos e visão de longo prazo para capturar o valor de empresas que lideram o mercado.

Do ponto de vista do investidor doméstico, o Fundo oferece uma alternativa eficiente de diversificação, sem a necessidade de conta no exterior, utilizando a estrutura de BDRs como veículo de acesso. A carteira do Fundo é construída de forma concentrada, com predominância de empresas norte-americanas, principalmente nos segmentos de tecnologia, saúde, consumo e serviços financeiros. Essa abordagem permite capturar assimetrias em ativos de alta qualidade, com gestão ativa, rigor na seleção e acompanhamento constante dos fundamentos que sustentam cada tese de investimento.

Além disso, a operação é auditada por uma das maiores empresas de auditoria do mundo, a PwC, garantindo elevados padrões de segurança, transparência e aderência às melhores práticas do mercado.



A 4UM FIA BDR Nível I possui aproximadamente R\$ 8,7 milhões sob gestão no fundo. A gestora combina histórico de mercado, especialização na análise de ações internacionais e visão disciplinada de longo prazo.

Em nossa visão, o 4UM FIA BDR Nível I é indicado para compor o núcleo de alocação internacional em carteiras sofisticadas, oferecendo diversificação geográfica, exposição a moedas fortes e acesso a companhias que dificilmente estão presentes nos portfólios tradicionais brasileiros. Trata-se de uma solução eficiente para quem busca aumentar o potencial de retorno real no tempo, com rigor na seleção de ativos e estrutura operacional sólida.

Gestão

A 4UM Gestão de Recursos é uma gestora brasileira independente, com foco em estratégias de longo prazo, baseada em Curitiba (PR), com mais de três décadas de atuação no mercado financeiro. Ao longo de sua trajetória, a casa construiu reputação sólida junto a investidores institucionais, *family offices* e pessoas físicas sofisticadas, com ênfase na consistência de resultados, na análise fundamentalista e na transparência da gestão.

A filosofia da 4UM está alicerçada na seleção de ativos com alta qualidade, alinhamento com megatendências e modelos de negócio capazes de sustentar geração de valor por ciclos prolongados. A gestora evita rotatividade excessiva e adota abordagem *bottom-up* com foco em empresas listadas no exterior, especialmente nos Estados Unidos, acessadas por meio de BDRs de Nível I. O portfólio privilegia companhias que se destacam em seus setores e apresentam diferenciais competitivos claros, como escalabilidade, inovação e alta rentabilidade sobre capital investido.

O Fundo é administrado pela BEM DTVM, instituição fiduciária com experiência na estruturação e manutenção de fundos regulados pela CVM. A custódia, controladoria e tesouraria são realizadas pelo Banco Bradesco. O conjunto da operação é fiscalizado por auditoria independente, garantindo os pilares de governança e segurança da estrutura.

A equipe da 4UM é composta por profissionais experientes e alinhados com a proposta de longo prazo do Fundo. A comunicação com os cotistas é realizada por meio de informativos mensais, demonstrações de desempenho e demais documentos padronizados pela CVM e pela ANBIMA, com atualização contínua das posições e resultados. A clareza e recorrência das informações reforçam a relação de confiança com os alocadores e viabilizam o acompanhamento preciso da estratégia.



Na gestão, o tempo é mais do que um horizonte: é uma convicção. Mais do que seguir tendências, a gestora busca antecipar movimentos e identificar empresas que não apenas crescem, mas transformam os setores em que atuam.

Conhecendo o Fundo

O 4UM FIA BDR Nível I é um fundo de ações com exposição internacional estruturado para investidores que desejam acessar, de forma eficiente e regulada, companhias estrangeiras com atuação global e potencial de valorização de longo prazo. A carteira é composta majoritariamente por BDRs Nível I, com ênfase em empresas norte-americanas listadas na Nasdaq e NYSE, muitas delas líderes em seus segmentos, notadamente em tecnologia, saúde, consumo e mídia.

A construção da carteira não busca replicar índices e tampouco segue alocações setoriais pré-definidas. A composição é guiada por convicção, liquidez e aderência à tese de longo prazo. O Fundo não faz uso de alavancagem e utiliza derivativos exclusivamente para fins de proteção, quando necessário.

A gestão adota postura ativa e seletiva, acompanhando de perto o desempenho dos ativos e os fundamentos que embasam cada posição. O portfólio é flexível, podendo concentrar posições em empresas que, na visão da gestora, estão negociando com desconto frente ao seu valor intrínseco. Embora o Fundo esteja exposto ao risco de mercado e à volatilidade associada às ações internacionais, a ênfase na qualidade dos ativos e o horizonte de longo prazo ajudam a mitigar ruídos conjunturais.

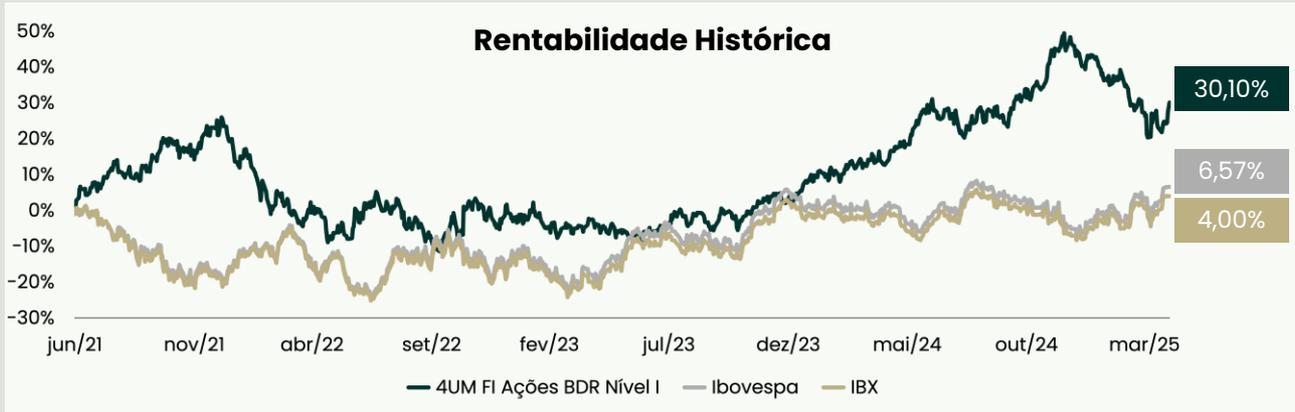


Uma carteira que conecta o investidor brasileiro às maiores teses globais, com análise local e disciplina global.

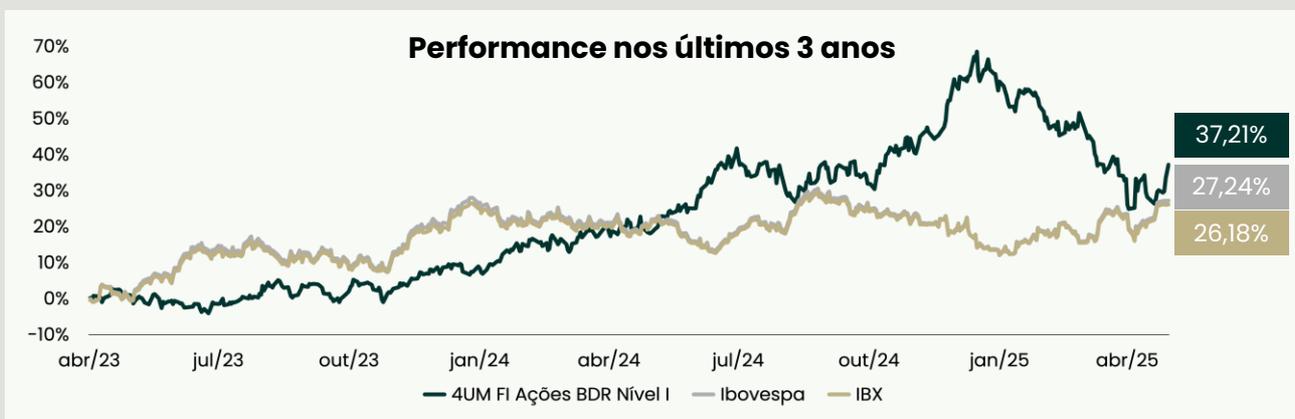
Além do acesso à economia global via BDRs, o Fundo oferece ao investidor brasileiro benefícios operacionais relevantes, como tributação simplificada (15% sobre o ganho líquido) e liquidez compatível com a proposta da estratégia. A estrutura regulada pela CVM e acompanhada por prestadores de serviços de primeira linha permite ao investidor sofisticado ampliar sua diversificação, sem a necessidade de abrir conta no exterior.

Informações Operacionais:

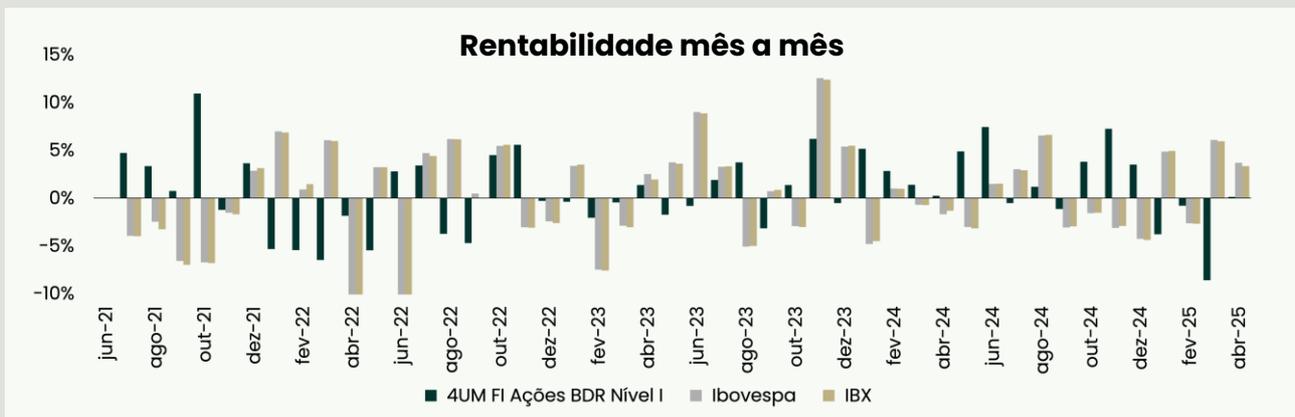
- Investimento inicial mínimo: R\$ 500,00
- Movimentação mínima: R\$ 100,00
- Resgate mínimo: R\$ 100,00
- Liquidação Financeira: D+19 (Úteis)
- Cota de resgate: D+17 (Úteis)
- Taxa de administração: 1,00% a.a. (máxima de 2,0% a.a. permitida)
- Taxa de performance: 20% sobre o que exceder o S&P500
- Tributação: 15% sobre os ganhos
- Classificação ANBIMA: Ações Livres



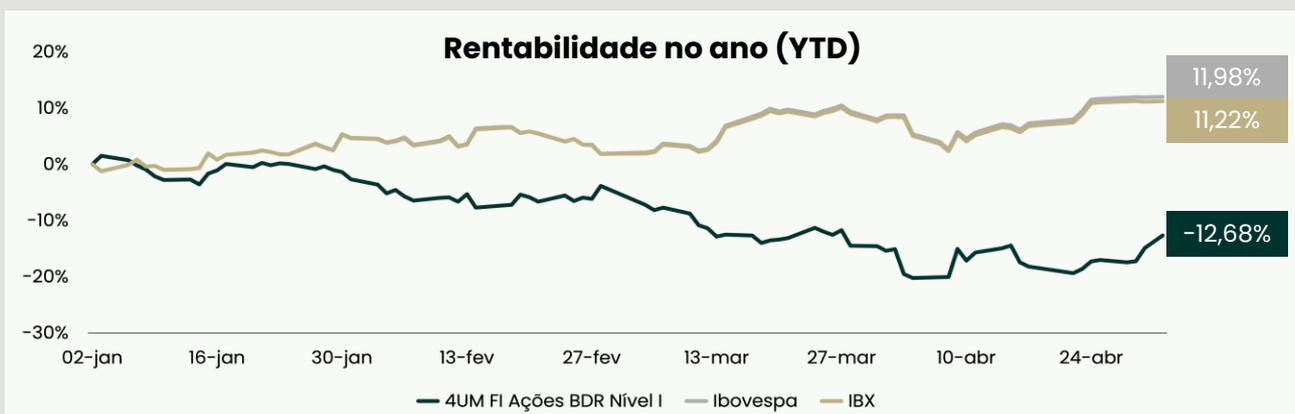
Rentabilidade desde o início. **Fonte:** Quantum. Elaborado por Hub do Investidor.



Rentabilidade nos últimos 3 anos. **Fonte:** Quantum. Elaborado por Hub do Investidor.



Rentabilidade mês a mês. **Fonte:** Quantum. Elaborado por Hub do Investidor.



Rentabilidade no ano (2025). **Fonte:** Quantum. Elaborado por Hub do Investidor.

Conclusão

O 4UM FIA BDR Nível I se insere como uma alternativa de diversificação internacional para investidores interessados em acessar ações de companhias estrangeiras por meio de uma estrutura operacional local. Através de BDRs, o Fundo viabiliza exposição a empresas listadas em mercados desenvolvidos, com ênfase nos Estados Unidos, mantendo a liquidez em reais e sem necessidade de abertura de conta no exterior. Sua proposta é compatível com portfólios que buscam ampliar o leque de ativos com governança regulatória brasileira.

A equipe de gestão mantém independência na construção da carteira e não tem compromisso com replicação de índices, o que permite flexibilidade na alocação de capital conforme o ambiente de mercado. A política de gestão ativa também contribui para ajustar o portfólio a diferentes contextos econômicos globais.

A carteira do Fundo é concentrada em setores com características estruturais de crescimento, como tecnologia, saúde e consumo, refletindo uma visão que busca exposição a modelos de negócio com previsibilidade e capacidade de adaptação. No entanto, essa concentração também exige que o investidor esteja atento aos riscos associados a movimentos setoriais e à volatilidade do mercado acionário internacional, ainda que mitigados pela liquidez dos ativos e pela estrutura de BDRs.

Considerando seu perfil, o Fundo é mais indicado para investidores que tenham horizonte de investimento de longo prazo e que compreendam a dinâmica de risco e retorno de ativos globais. Sua inserção em um portfólio mais amplo deve ser feita com base em critérios de alocação estratégica, considerando objetivos de diversificação, descorrelação com ativos locais e exposição a economias com características distintas do Brasil. O acompanhamento da carteira e a comunicação regular com os cotistas também são pontos que fortalecem a transparência da proposta.



Recomendamos este fundo para investidores que possuem um horizonte de tempo de, pelo menos, 3 anos.

Relatório Fundos

Disclaimer

Este relatório foi elaborado pelo “Hub do Investidor”, credenciada como Analista de Valores Mobiliários – Pessoa Jurídica conforme a Resolução CVM nº 20/2021, com fins informativos que possam auxiliar o investidor a tomar sua própria decisão de investimento, sem constituir oferta ou solicitação de compra ou venda de produtos. O documento foi distribuído pela Hub do Investidor para uso exclusivo do destinatário original. As decisões e estratégias de investimento são de responsabilidade do próprio leitor.

Nossos analistas produziram este relatório de forma independente, e seu conteúdo não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído, no todo ou em parte, a terceiros, sem prévia e expressa autorização.

Todas as informações contidas neste documento foram redigidas com base em fontes públicas consideradas confiáveis. Apesar de todos os esforços razoáveis terem sido feitos para garantir que tais informações não sejam incertas ou equívocas no momento da publicação, o Hub do Investidor e seus analistas não se responsabilizam pela veracidade das informações apresentadas.

Nos termos da Resolução CVM nº 20/2021, o analista de valores mobiliários Ricardo Penha Filho (CNPI 9178) assume total responsabilidade pelas informações aqui contidas e declara que as recomendações refletem exclusivamente sua opinião pessoal, elaborada de forma independente e autônoma.

Este relatório é destinado exclusivamente aos investidores do Paraná Banco e sua reprodução e/ou distribuição não autorizada poderá implicar na tomada de medidas judiciais cabíveis. Para mais informações, consulte a Resolução CVM nº 20/2021 e o Código de Conduta da Apimec para o Analista de Valores Mobiliários.