



CL4 Capital

Características Gerais

Objetivo do Fundo

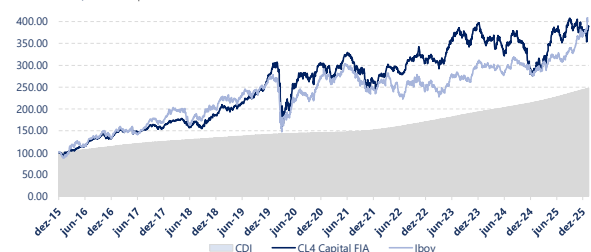
A classe **CL4 Capital FIA** tem como objetivo entregar retornos consistentes no longo prazo, incorrendo em riscos balanceados e sustentados por um passivo alinhado. Através de investimentos em ações, acreditamos muito no benefício da composição de retornos, gostamos de modelos com estabilidade de geração de caixa, vemos como mais relevante o risco do negócio *versus* o risco da ação e nos empenhamos para fazer análises profundas que tragam convicção para a construção de um portfólio balanceado.

Rentabilidade

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	CDI	Ibovespa**
2026	1.64%												1.64%	1.16%	12.56%
2025	7.46%	-3.60%	6.57%	12.06%	9.54%	1.96%	-9.08%	10,50%*	2.73%	-1.82%	-1.20%	-2.30%	35.15%	14.32%	33.95%
2024	-8.58%	-0.89%	0.45%	-4.14%	-0.54%	-4.43%	6.66%	4.36%	-4.04%	-1.19%	-10.58%	-9.27%	-28.98%	10.87%	-10.36%
2023	2.01%	-4.58%	-0.81%	2.55%	8.68%	7.79%	3.18%	-4.10%	2.50%	-6.48%	10.82%	3.21%	25.83%	13.04%	22.28%
2022	5.15%	0.21%	6.58%	-1.53%	0.56%	-4.55%	3.40%	7.67%	0.13%	7.33%	-3.36%	-2.37%	19.82%	12.37%	4.69%
2021	-6.67%	-3.32%	3.66%	3.99%	8.39%	1.84%	-6.08%	-3.74%	-2.25%	-13.69%	1.70%	4.57%	-12.91%	4.40%	-11.93%
2020	7.38%	-3.63%	-36.73%	21.25%	4.10%	11.16%	9.56%	-0.55%	-4.08%	-3.77%	15.92%	2.11%	9.36%	2.77%	2.92%
2019	10.81%	-3.81%	-0.86%	4.04%	1.68%	1.57%	4.92%	2.05%	4.13%	3.06%	4.21%	8.04%	46.89%	5.97%	31.58%
2018	4.86%	0.94%	1.92%	0.50%	-5.49%	-4.19%	5.35%	-5.19%	2.92%	7.10%	5.80%	0.63%	15.09%	6.42%	15.03%
2017	6.93%	2.63%	-0.60%	0.66%	-2.75%	-0.17%	3.13%	2.80%	3.90%	-0.71%	-3.32%	5.48%	18.88%	9.93%	26.86%
2016	-0.15%	3.18%	3.07%	4.29%	1.46%	5.84%	8.32%	2.96%	1.67%	6.73%	-5.53%	1.47%	37.95%	14.00%	38.93%
2015												-0.16%	-0.16%	0.37%	0.35%

Performance Acumulada

	Mês	12 Meses	24 Meses	36 Meses	Desde Início*
CL4 Capital A FIA	1.64%	27.82%	6.70%	20.34%	287.73%
CDI	1.16%	14.50%	27.00%	43.33%	147.90%
Ibovespa**	12.56%	43.79%	41.97%	59.89%	319.82%
PL Médio R\$ MM	85.9	92.8	114.1	128.0	95.7

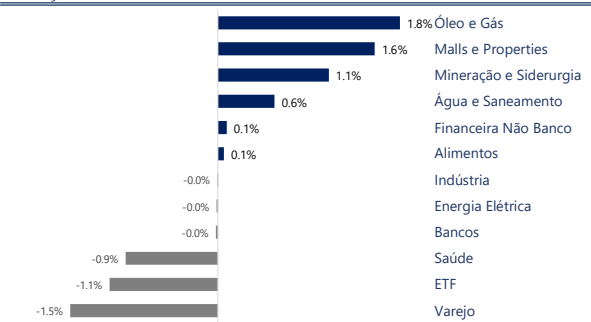


* Início do fundo em 21 de dezembro de 2015

** O retorno do Ibovespa é apresentado de maneira comparativa, uma vez que o benchmark do fundo é o CDI.

† Na data 29 de agosto de 2025, a classe CL4 CAPITAL FIA passou ter a subclasse A.

Atribuição de Performance Mensal



Resumo de Desempenho

	CL4 A FIA	Ibovespa
Retorno médio mensal	1.39%	1.41%
Meses positivos	76	77
Média dos retornos positivos	4.87%	4.93%
Meses negativos	45	44
Média dos retornos negativos	-4.51%	-4.74%
Volatilidade diária anualizada (30D)	27.0%	16.5%
Volatilidade diária anualizada (EWMA 0.94)	29.8%	20.4%

Alocação

Setorial		Market Cap	
Varejo	32%	> R\$ 20 bilhões	35%
Malls e Properties	16%	R\$ 10 a 20 bilhões	10%
Água e Saneamento	12%	R\$ 5 a 10 bilhões	14%
Saúde	10%	R\$ 2 a 5 bilhões	32%
Financeira Não Banco	9%	< R\$ 2 bilhões	0%

Posição

		Concentração	
Posição Líquida	94%	# Empresas	26
Caixa	5%	Top 5	50%

Informações Operacionais

CNPJ	23.591.953/0001-77
Gestor	CL4 Capital
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
Custodiante	Banco BTG Pactual S.A.
Auditor	KPMG auditores independentes
Classificação Anbima	Ações Livre
Público Alvo	Investidor Qualificado
Taxa de Administração	2,00% ao ano
Taxa de Performance (*)	20% do que exceder o CDI
Aplicação Mínima Inicial	10,000.00
Movimentação Mínima	1,000.00
Saldo Mínimo	10,000.00
Cota da Aplicação (**)	D + 0
Resgate	D + 22 dias úteis
Pagamento do Resgate	2 dias úteis após conversão das cotas

(*) Taxa de Performance é apurada

(**) Respeitando o limite de horário estabelecido pelo Administrador

Mais informações

contato@cl4capital.com.br

+55 11 4420 2012

R. Joaquim Floriano, 820 - Conj. 154 | Itaim Bibi | São Paulo-SP | 04536-010

As informações contidas neste material foram preparadas pela **CL4 Capital** e não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de quotas do Fundo ou de qualquer outro valor mobiliário. As quotas do Fundo serão distribuídas por instituições financeiras que integrem o sistema de distribuição de valores mobiliários. A **CL4 Capital** não se responsabiliza pelas decisões de investimentos tomadas com base neste material. As aplicações dos quotistas no Fundo não contam com a garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Os investidores devem estar preparados para aceitar e assumir os riscos dos mercados em que os fundos atuam e, consequentemente, possíveis variações no patrimônio investido. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. 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 quotistas. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Para a avaliação da performance do Fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este material é confidencial, para uso exclusivo a quem se destina e não pode ser distribuído. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. 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. A taxa de administração prevista acima é a taxa de administração mínima do Fundo.

