



APRESENTAÇÃO **INSTITUCIONAL**

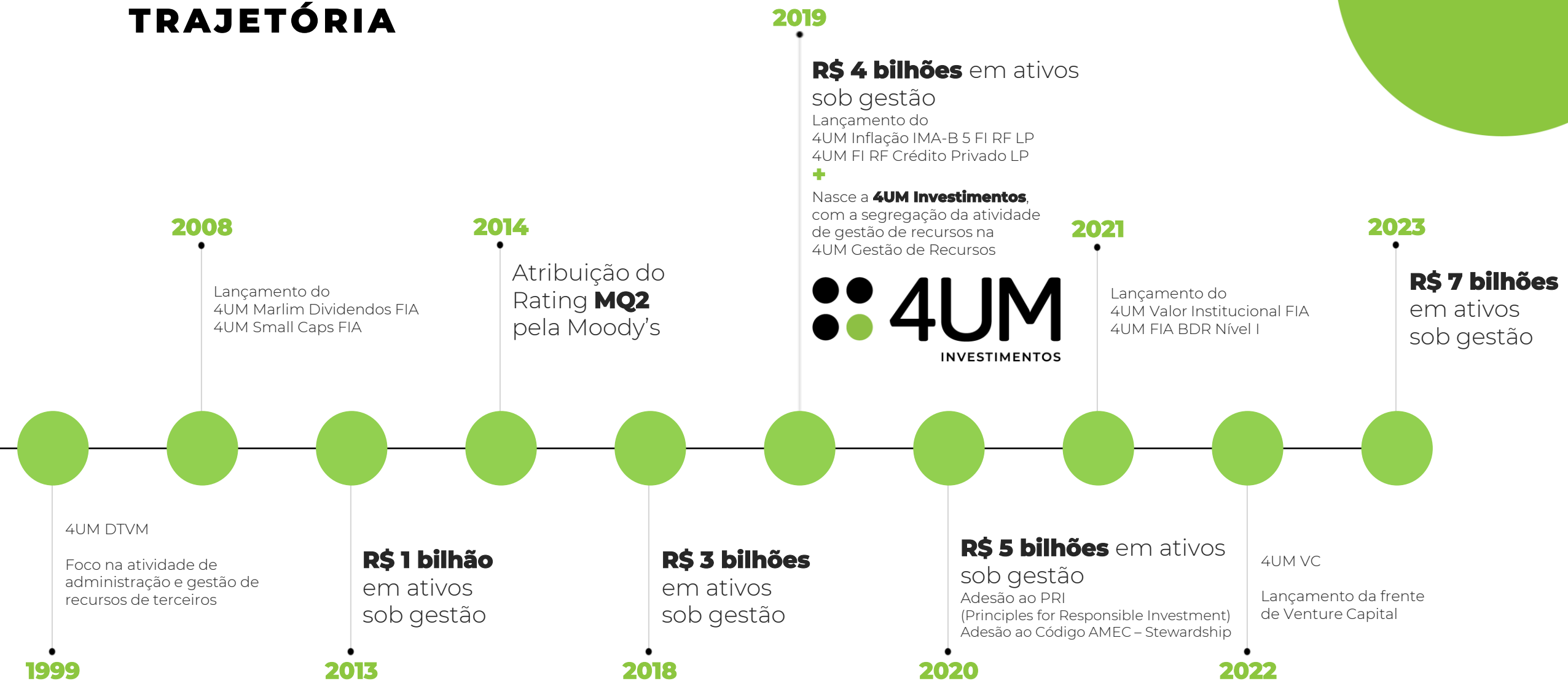
Outubro de 2024

4UM.COM.BR

A **confiança** dos
nossos clientes é o
nosso maior ativo.



TRAJETÓRIA



VISÃO GERAL

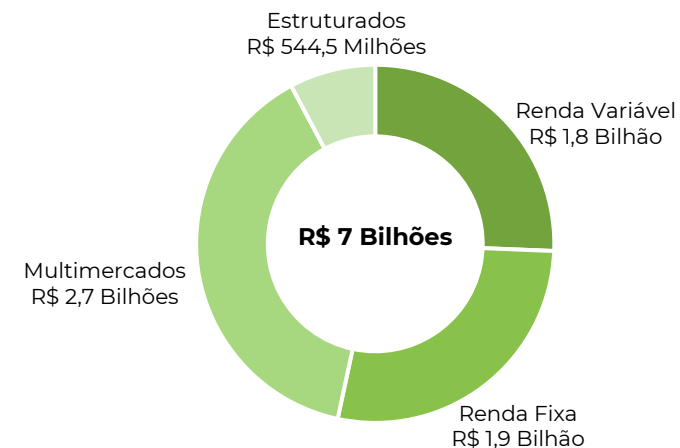
PRESENÇA

+110 clientes
Institucionais.

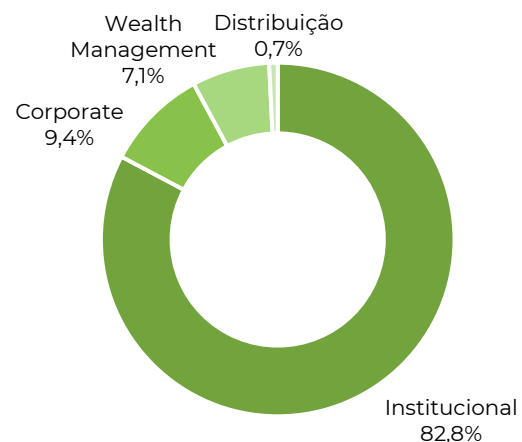
Presença
em mais de
18 Estados.



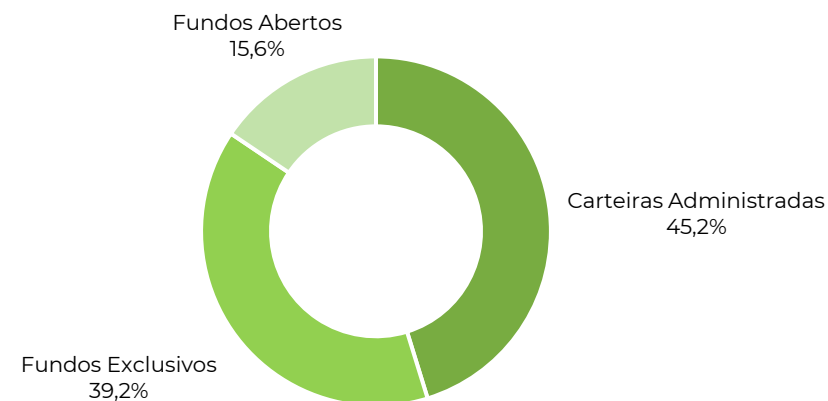
AUM



TIPO DE CLIENTE



VEÍCULOS DE INVESTIMENTO





ORGANOGRAMA

Leonardo Deeke Boguszewski

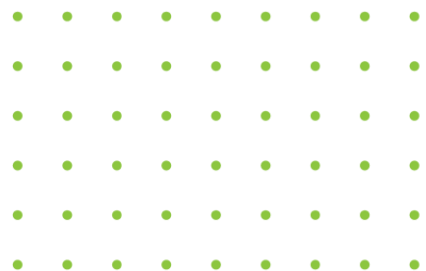
Diretor Presidente

Comitê de Investimentos	Comitê de Riscos
Comitê de Gestão de Pessoas	Comitê de Compliance
Comitê de Produtos	Comitê de Distribuição

Secretária Executiva	Business Partner
Thaisla Feitosa	Sara de Paula

Auditoria Interna	PRBC	
Auditoria Externa - KPMG	Contabilidade	Ouvidoria
Fundos de Investimentos KPMG · EY · PwC	Marketing	RH
	Jurídico	TI

Análise e Gestão			Administração Fiduciária e Operacional	Comercial, Produtos e Relacionamento			Riscos e Compliance	Wealth Management
Gestão de Renda Variável	Gestão de Renda Fixa e Multimercado							
Giuliano Dedini, CFA	Luís Machado		Luciano Magalhães			Ricardo Benatti		
Érico Sganzerla, CFA	Mateus Orenço	Guilherme Stipp	Lucas Martins Tucci	Dario Pedro	Vanderlei da Silva	Marília Kruger	Pedro Lucacin	
Luiz Otávio	Leonardo Bonaccorsi	Gabriel Brandão	Evandro Stempyniaki	Gabriel Brito	Vinícius Mendonça	Vinícius Serpeloni	Henrique Melnick	
Ricardo Strobino	Everton Meneghini	Vitor Javornik	Lucas Mattana	Gustavo Negrelli		Maria Eduarda Wendler	Enzo Tissi	
Renan Magalhães			Venâncio Arruda	Clayton Ricardo		Raissa Santos	Mariana Heneman, CFP®	
Leonardo Valério			Douglas Linzmeyer				Vitor Gussoni de Souza	
Thomas Voswinckel			Vitor Peixoto				Thomas Victor Belfort	
Tom Claudino			Ana Paula Bispo				Henrique Gobbo	
Arthur Canhisares			Julio Sadowsky					
			Victor Padilha					
			Brenda Ferreira					



FILOSOFIA DE INVESTIMENTO

01. PRESERVAÇÃO DE CAPITAL

A primeira premissa é evitar perdas de capital. Evitar cenários nos quais as perdas são significativas e permanentes. Nos perguntamos sempre qual a consequência se estivermos errados.

02. DIVERSIFICAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

Vemos a economia e o desempenho dos mercados como grandes ciclos, que não se repetem, mas se parecem. Valorizamos a diversificação entre classes de ativos e a adequada rotação entre eles.

03. ANÁLISE FUNDAMENTALISTA

Os preços dos ativos não refletem seu valor intrínseco, devido à irracionalidade e ineficiência dos mercados. Mantemos uma opinião independente.

04. VISÃO DE LONGO PRAZO

Não buscamos retornos acertando o *timing* do mercado. Mantemos uma visão de longo prazo observando movimentos nos ciclos e nos fundamentos.

PROCESSO DE INVESTIMENTO

GESTÃO DE LIQUIDEZ

Monitoramento diário das movimentações de mercado e necessidades de liquidez dos fundos, acompanhadas por uma área de Gestão com dedicação exclusiva.

VISÃO DE MERCADO

Mantemos uma visão holística do mercado, acompanhando várias classes de ativos através de análises próprias, com premissas testadas com reuniões e relatórios de especialistas externos.

GESTÃO DE RISCOS

Área de Riscos e Compliance participa ativamente das deliberações dos Comitês de Investimento, contribuindo com diligências e monitorando evolução de riscos das posições.



FIDELIDADE AO MANDATO

Estratégias de investimento bem definidas e seguidas com disciplina. Delimitamos o universo de ativos elegíveis de cada carteira com base no perfil e política de investimento dos clientes.

DECISÕES EM COMITÊ

Teses de investimento são apreciadas por um Comitê, que delibera sobre as alocações de cada estratégia ponderando riscos e limitando exposições de acordo com os mandatos.

ANÁLISE FUNDAMENTALISTA

Equipes especializadas de analistas desenvolvem modelos próprios para avaliar oportunidades e riscos de cada ativo. As decisões de investimento são baseadas nos fundamentos, não em especulação.

FUNDOS DE RENDA FIXA

Realizamos extensa análise **macroeconômica** para entender a conjuntura e as dinâmicas dos ciclos econômicos. Buscamos resultados acima do ordinário tomando decisões contrárias ao senso comum, com o devido controle de riscos e mediante alto nível de convicção.

ESTRATÉGIAS

• • • CRÉDITO

• • • Cultivamos uma seleção de **créditos de altíssima qualidade**, através de processos e políticas bem definidas para encontrar os ativos com a melhor relação de risco e retorno. Trabalhamos ativamente na negociação de títulos para auferir ganhos acima do carregio inicial e prover liquidez acima da média da indústria.

CRÉDITO

4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

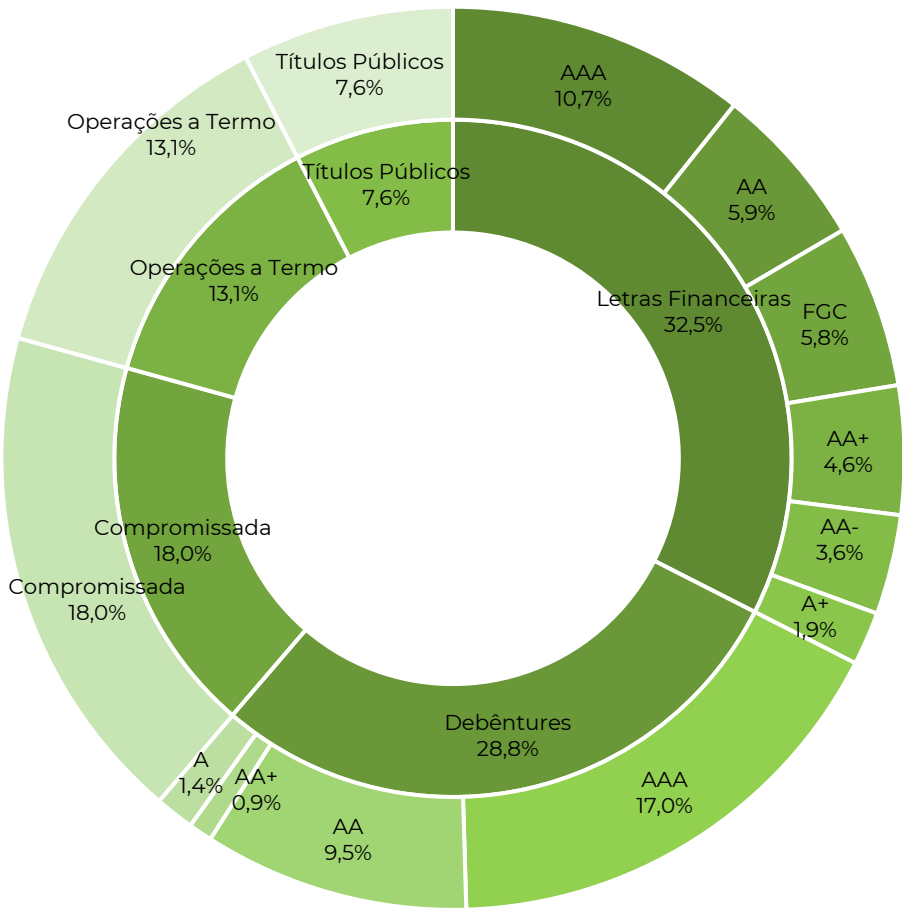
O **4UM Crédito Privado** busca, através de uma seleção criteriosa de créditos privados (*investment grade*), promover aos cotistas uma rentabilidade consistentemente acima do CDI, com baixo risco.

A seleção de créditos passa por extensa análise fundamentalista antes de compor a carteira, e a alocação obedece limites rígidos de concentração por emissor.

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

Administração:	BEM DTVM
CNPJ:	28.581.607/0001-21
Classificação Anbima:	Renda Fixa Duração Livre Crédito Privado
Taxa de Administração:	0% ao ano
Taxa de Performance:	20% sobre 104% do CDI
Aplicação Mínima:	R\$ 500,00
Cota de Aplicação:	D+0
Liquidação Financeira:	D+20
Enquadramento RPPS:	Art. 7º, V, b
Patrimônio Líquido:	R\$ 242.983.441,80
Início do Fundo:	14/03/2019

PORTFÓLIO



CRÉDITO

4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP

R\$ 242.983.441,80

Patrimônio Líquido Atual

10,2%

Rentabilidade no ano

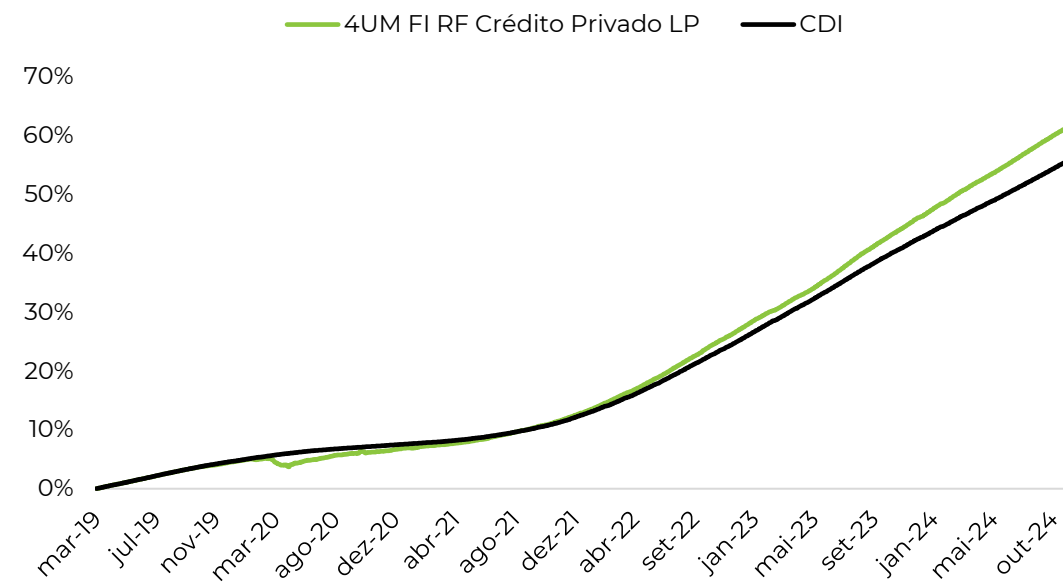
R\$ 200.132.866,39

Patrimônio Líquido Médio 12m

0,1%

Volatilidade Anualizada

PERFORMANCE (DESDE O INÍCIO)



Data-base: 31/10/2024

Retorno	4UM Crédito	CDI	% do CDI
No mês	1,0%	0,9%	104,5%
No ano	10,2%	9,0%	113,7%
12 Meses	12,5%	11,0%	113,9%
24 Meses	28,7%	25,8%	111,0%
36 Meses	45,3%	40,3%	112,2%
Desde o início	61,2%	55,5%	110,2%

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

- ✓ Taxa de administração zero (0,00%), mostrando alinhamento com os cotistas;
- ✓ Cobrança de performance apenas quando a rentabilidade exceder 104% do CDI;
- ✓ Resgate em D+20, promovendo segurança para os cotistas quanto a melhor execução no planejamento da liquidez;
- ✓ Investimento em estratégias diversificadas (e.g. Debêntures, LF, Termo) para redução de concentração de riscos;
- ✓ Ativos de baixo risco de crédito. Atualmente todos os ativos investidos possuem rating de crédito A ou superior ou garantia pelo Fundo Garantidor de Crédito; e
- ✓ Risco da tese: Aumento na taxa de precificação dos títulos investidos (MTM), representando rentabilidade baixas no curto prazo.

FUNDOS DE AÇÕES

Nos dedicamos a análise fundamentalista de empresas de capital aberto, empregando alto rigor técnico e processos racionais de tomada de decisão, com disciplina e fidelidade ao mandato. Nos colocamos sempre na posição de donos e buscamos consistência de resultados no longo prazo.

ESTRATÉGIAS

DIVIDENDOS

- • •
- • •
- • •
- • •

A estratégia de dividendos visa empresas de **qualidade** que operem em ambientes competitivos saudáveis e contem com previsibilidade de retornos e fluxos de caixa estáveis. Buscamos ganhar com os melhores, desfrutando de fluxos de dividendos elevados protegidos por barreiras competitivas. Mantemos um portfólio com baixo turnover e adequada diversificação.

SMALL CAPS

- • •
- • •
- • •
- • •
- • •
- • •

A estratégia de small caps é focada em ganhos extraordinários através da compra de empresas subavaliadas, com **valores intrínsecos** muito acima do preço de mercado. Aproveitamos da irracionalidade e da ineficiência dos mercados para comprar bons negócios com descontos excessivos, baseado em uma extensa análise fundamentalista e opinião independente sobre valuation.

AÇÕES DIVIDENDOS

4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

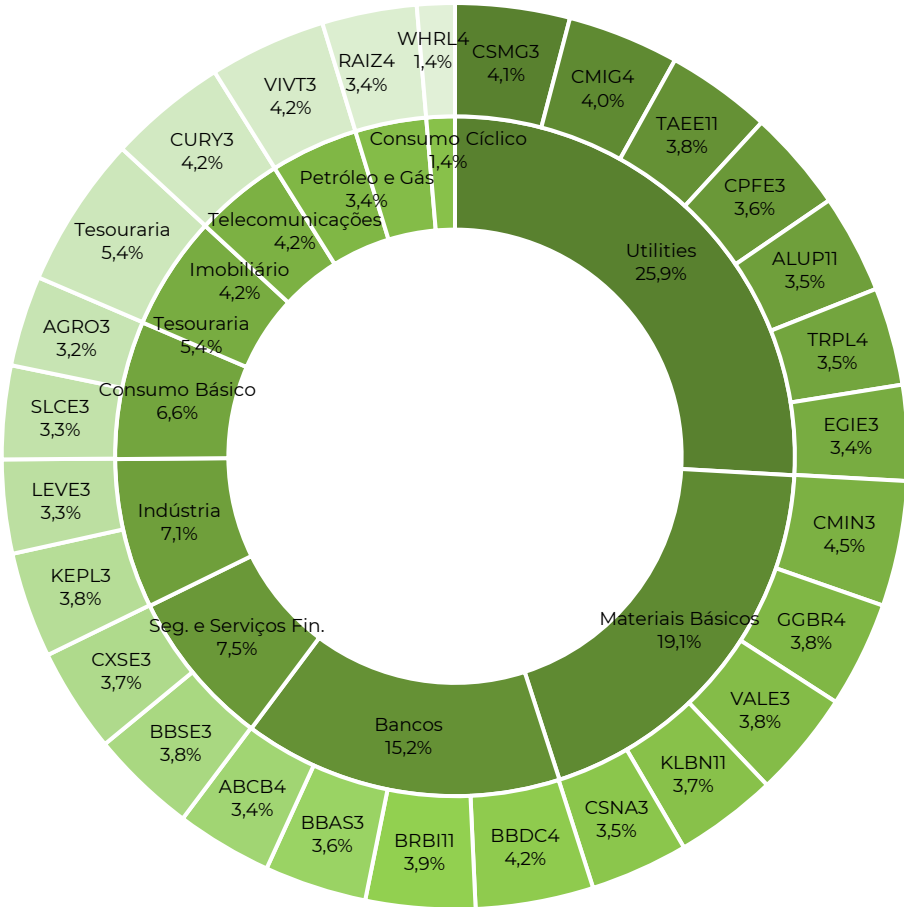
O **4UM Marlim Dividendos** é um fundo de investimento em renda variável cuja carteira é composta por ações de emissão de companhias abertas com boas perspectivas de distribuição de proventos, selecionadas a partir de uma análise fundamentalista e um horizonte de longo prazo.

A estratégia do fundo é investir em ações de companhias capazes de distribuir dividendos e que apresentam estabilidade de geração de caixa, como consequência, entre outras coisas, de marcas consolidadas, vantagens competitivas e regulações setoriais.

INFORMÇÕES COMPLEMENTARES

Administração:	BEM DTVM
CNPJ:	09.599.346/0001-22
Classificação Anbima:	Ações Dividendos
Taxa de Administração:	2,0% a.a.
Taxa de Performance:	20% sobre o que exceder o Ibovespa
Aplicação Mínima:	R\$ 500,00
Cota de Aplicação:	D+1
Liquidação Financeira:	D+4
Enquadramento RPPS:	Art. 8º, I
Patrimônio Líquido:	R\$ 340.149.066,67
Início do Fundo:	30/06/2008

PORTFÓLIO



AÇÕES DIVIDENDOS

4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA

R\$ 340.149.066,67

-1,6%

Patrimônio Líquido Atual

Rentabilidade no ano

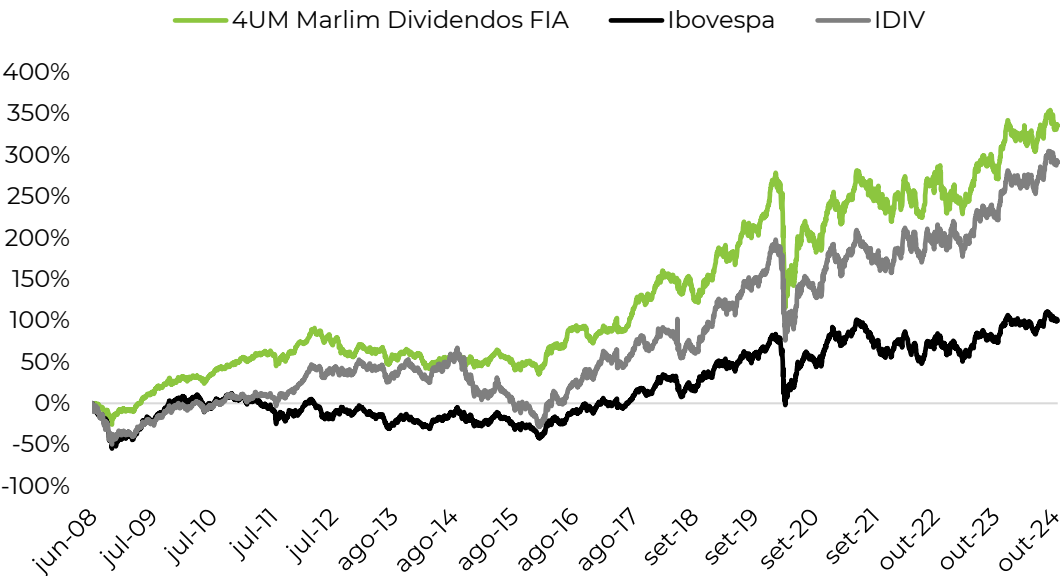
R\$ 290.077.012,00

11,0%

Patrimônio Líquido Médio 12m

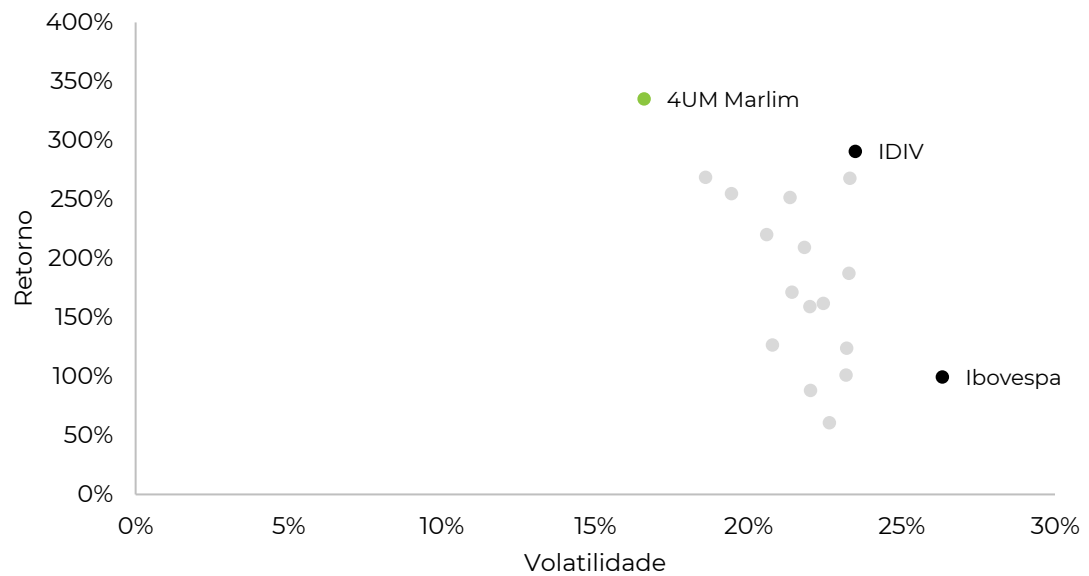
Volatilidade Anualizada

PERFORMANCE (DESDE O INÍCIO)



Retorno	4UM Dividendos	Ibovespa	IDIV
No mês	-1,8%	-1,6%	-1,7%
No ano	-1,6%	-3,3%	2,5%
12 Meses	17,2%	14,6%	21,2%
24 Meses	14,9%	11,8%	28,9%
36 Meses	29,3%	25,3%	50,1%
Desde o início	335,0%	99,5%	290,6%

RISCO E RETORNO (DESDE O INÍCIO)



Data-base: 31/10/2024; Início do fundo: 30/06/2008; Filtro: Todos os fundos classificados como Ações Dividendos. Com exceção dos fundos exclusivos e masters; Patrimônio Líquido: Superior a R\$10 milhões; N° de cotistas: > 10. ¹ Desde o início.

AÇÕES SMALL CAPS

4UM SMALL CAPS FIA

OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

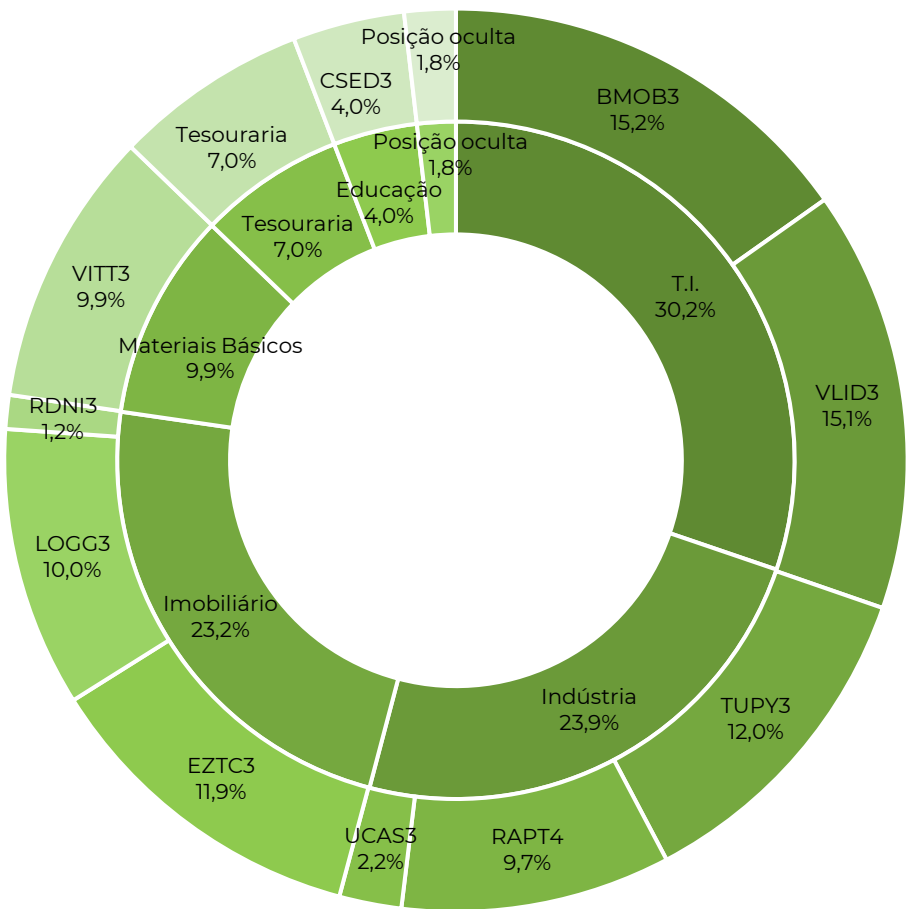
O **4UM Small Caps** é um fundo de investimento em renda variável cuja carteira é composta por ações de emissão de companhias abertas de baixa e média capitalização de mercado, com expressivo potencial de valorização no longo prazo.

Investir em ações de companhias de menor capitalização significa ser dono de empresas que não são acompanhadas por grande parte dos investidores, beneficiando-se antes dos demais de seus resultados e do crescimento de seus negócios.

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

Administração:	BEM DTVM
CNPJ:	09.599.197/0001-07
Classificação Anbima:	Ações Small Caps
Taxa de Administração:	2,0% a.a.
Taxa de Performance:	20% sobre o que exceder o Ibovespa
Aplicação Mínima:	R\$ 500,00
Cota de Aplicação:	D+1
Liquidação Financeira:	D+20
Enquadramento RPPS:	Art. 8º, I
Patrimônio Líquido:	R\$ 434.735.219,05
Início do Fundo:	30/06/2008

PORTFÓLIO



AÇÕES SMALL CAPS

4UM SMALL CAPS FIA

R\$ 434.735.219,05

-4,4%

Patrimônio Líquido Atual

Rentabilidade no ano

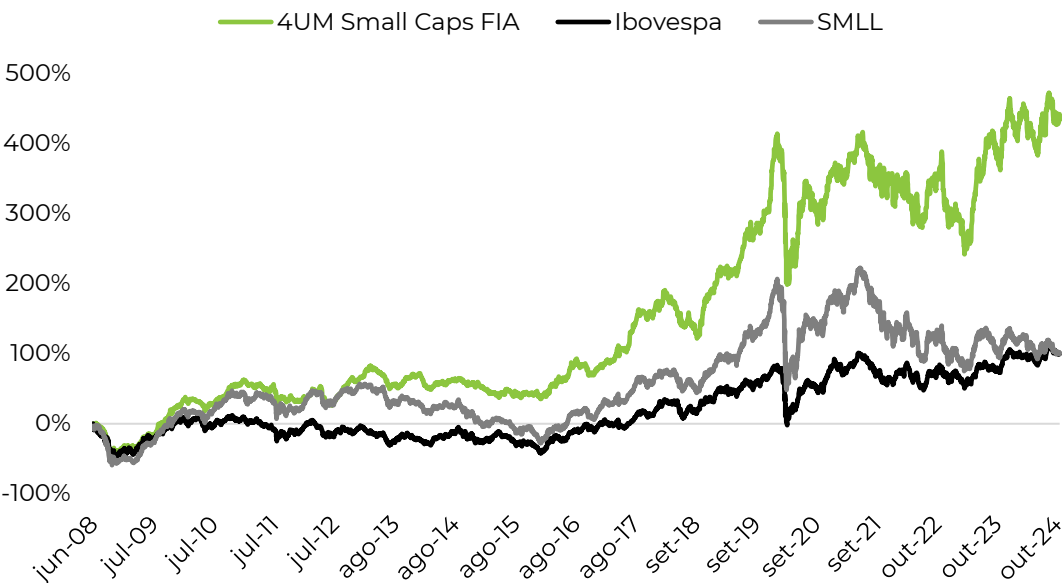
R\$ 369.572.682,63

17,8%

Patrimônio Líquido Médio 12m

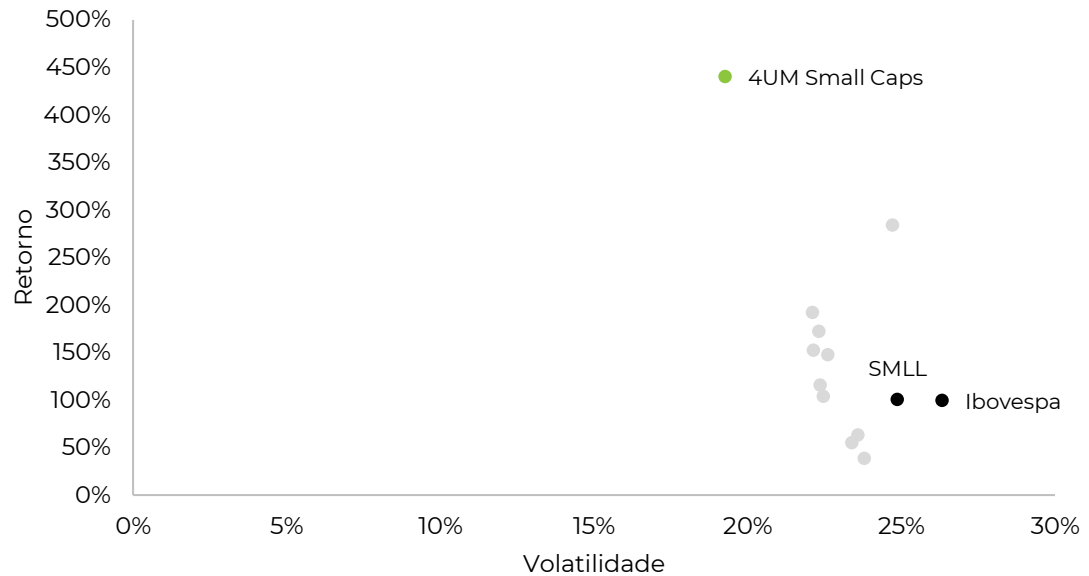
Volatilidade Anualizada

PERFORMANCE (DESDE O INÍCIO)



Retorno	4UM Small Caps	Ibovespa	SMLL
No mês	1,1%	-1,6%	-1,4%
No ano	-4,4%	-3,3%	-14,8%
12 Meses	15,9%	14,6%	2,5%
24 Meses	13,9%	11,8%	-14,1%
36 Meses	27,1%	25,3%	-14,1%
Desde o início	440,2%	99,5%	100,7%

RISCO E RETORNO (DESDE O INÍCIO)



Data-base: 31/10/2024; Início do fundo: 30/06/2008; Filtro: Todos os fundos classificados como Ações Small Caps. Com exceção dos fundos exclusivos e masters; Patrimônio Líquido: Superior a R\$10 milhões; N° de cotistas: > 10; ; ¹ Desde o início.

PREMIAÇÕES DESTAQUES

EXAME



4UM SMALL CAPS FIA
2020

**INVESTIDOR
INSTITUCIONAL**

CLASSIFICAÇÃO
EXCELENTE

**4UM FI RF CRÉDITO
PRIVADO LP**
2021 | 2022 | 2023 | 2024

**4UM MARLIM
DIVIDENDOS FIA**
2010 | 2011 | 2012 | 2018 |
2020 | 2022 | 2023 | 2024

4UM SMALL CAPS FIA
2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014
2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
2022 | 2023 | 2024

**4UM VALOR
INSTITUCIONAL FIA**
2022 | 2024

4UM FIA BDR NÍVEL I
2022

Valorinveste

FUNDOS DE AÇÕES MAIS
RENTÁVEIS DE 2019

4UM SMALL CAPS FIA
2019

Valor
ECONÔMICO

MELHORES FUNDOS
SMALL CAPS

4UM SMALL CAPS FIA
2017

**ISTOÉ
Dinheiro**

MELHOR FUNDO
DIVIDENDOS

**4UM MARLIM
DIVIDENDOS FIA**
2017

DTVM

4UM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 76.621.457/0001-85
Rua Visconde do Rio Branco, 1488, 4º andar
Curitiba – Paraná
CEP: 80420-210
Telefone: (41) 3351-9966
atendimento@4um.com.br
www.4um.com.br

Ouvidoria: 0800 645 6094

GESTÃO

4UM Gestão de Recursos Ltda.
CNPJ: 03.983.856/0001-12
Rua Visconde do Rio Branco, 1488, 4º andar
Curitiba – Paraná
CEP: 80420-210
Telefone: (41) 3351-9966
atendimento@4um.com.br
www.4um.com.br

Ouvidoria: 0800 645 6094

CONTATOS

Comercial, Produtos e Relacionamento

cpr@4um.com.br

Este é um material de divulgação com fins informativos e não deve servir como única base para tomada de decisões de investimento, nem deve ser considerada uma oferta para aquisição de cotas. Leia a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir, os quais podem ser obtidos o site do administrador, BEM DTVM em <https://bemdtvm.bradesco>, e/ou do gestor, 4UM Investimentos, bem como os selos ANBIMA em www.4um.com.br. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito. Principais fatores de risco: Risco de Crédito, caracterizado pela possibilidade de que os emissores de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do FUNDO ou as contrapartes do FUNDO nas operações realizadas com seus títulos e valores mobiliários não cumpram suas obrigações; Risco de Mercado, caracterizado pela possibilidade de variação do preço ou rendimento dos títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do FUNDO, em função de alterações nos fatores de mercado que os determinam; Risco de Liquidez, caracterizado pela possibilidade de haver pouca ou nenhuma demanda pelos títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do FUNDO nos mercados em que são negociados, devido a condições específicas desses títulos e valores mobiliários ou dos mercados em que são negociados.

Signatory of:

