RELATÓRIO DE GESTÃO

Muralha FIA

CNPJ 55.849.563/0001-40 • Posição em 30/09/2026

MURALHA CAPITAL

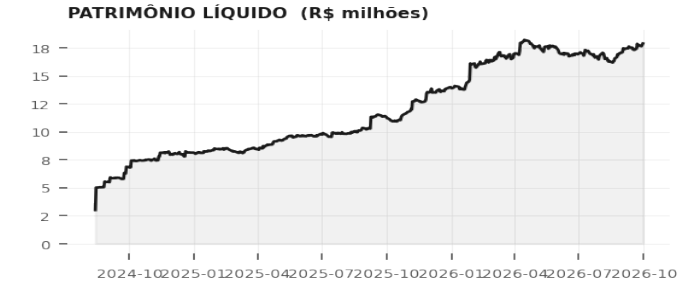
NO MÊS	NO ANO	12 MESES	DESDE O INÍCIO
+1,87%	**+0,59%**	**+11,21%**	**+21,63%**
Ibovespa +5,03%	Ibovespa +15,65%	Ibovespa +27,42%	Ibovespa +40,74%

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Muralha Capital
Administrador: BTG Pactual Serviços Financeiros
Custodiante: Banco BTG Pactual
Auditor: EY
Taxa de Administração: 0,14% a.a. (mín. R$ 4.486,00/mês)
Taxa de Gestão: 1,0% a.a.
Adm + Gestão: 1,14% a.a. (máx. 2,5%)
Taxa de Performance: Não aplicável

PERFIL DO FUNDO

Classificação ANBIMA: Ações Livre
Classe (CVM 175): Ações
Público-alvo: Investidores qualificados
Benchmark: Ibovespa
Objetivo: Obter ganhos de capital no longo prazo.
Política: Aplica seus recursos preponderantemente no mercado acionário — ações, ETFs de ações, BDRs e derivativos —, podendo também investir em títulos públicos federais e cotas de fundos de investimento. Mínimo de 67% em ativos de renda variável (classe 'Ações').





MÉTRICAS DE RISCO

Volatilidade (a.a.)	**12,02%**
Downside dev. (a.a.)	**7,65%**
Drawdown máximo	**-13,82%**
Retorno anualizado	**+9,68%**
Sharpe (sobre CDI)	**-0,34**
Melhor mês	**+5,26% (jan/26)**
Pior mês	**-3,89% (jun/26)**
Meses positivos / negativos	**16 / 9**

HISTÓRICO

PL (posição)	**R$ 17.886.246,73**
PL médio 12m	**R$ 15.628.274,17**
Início do fundo	**13/08/2024**
Retorno desde o início	**+21,63%**
CDI desde o início	**+31,47%**

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

APLICAÇÃO
D+0

COTIZAÇÃO (APLIC.)
D+1 (dia útil)

COTIZAÇÃO (RESGATE)
D+28 (dias corridos)

LIQUIDAÇÃO (RESGATE)
D+30 (dias corridos)

APLICAÇÃO MÍNIMA
Não há

TRIBUTAÇÃO
IRRF de 15% sobre o ganho, no resgate (fundo de ações).

CONTATO
contato@muralhacapital.com



RENTABILIDADE MENSAL (%)

Ano	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano*
2024 · Fundo								—	-2,87	+0,59	-1,26	-2,98	-6,13
2024 · Ibov	-4,79	+0,99	-0,71	-1,70	-3,04	+1,48	+3,02	+6,54	-3,08	-1,60	-3,12	-4,29	-9,15
2025 · Fundo	+4,26	-2,87	+2,45	+4,09	+4,31	+2,10	-3,35	+4,73	+0,08	+1,76	+5,24	+3,24	+28,82
2025 · Ibov	+4,87	-2,64	+6,08	+3,69	+1,45	+1,33	-4,17	+6,28	+3,40	+2,26	+6,37	+1,29	+33,95
2026 · Fundo	+5,26	+1,62	-2,78	+1,03	-3,04	-3,89	-0,48	+1,37	+1,87				+0,59
2026 · Ibov	+12,56	+4,09	-0,70	-0,08	-7,22	-1,02	+3,47	-0,33	+5,03				+26,80

*Ano = retorno acumulado no ano-calendário (2024 desde o início em 13/08).

Rentabilidade calculada pela variação da cota (fechamento a fechamento, critério 'último dia útil do mês'), a partir das carteiras diárias oficiais (BTG). Benchmark pelo fechamento do índice. Volatilidade = desvio-padrão dos retornos diários anualizado por raiz de 252. Índice de Sharpe sobre o CDI. Valores em R$. Fontes: carteiras diárias BTG (cota/PL), B3/Ibovespa, ANBIMA (IMA-B) e BCB (CDI). Elaboração: Muralha Capital.

Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Fundos não são garantidos pelo administrador, gestor ou pelo FGC. Leia o regulamento e a lâmina antes de investir.