

Jive BossaNova High Yield Advisory FIC FIDC

bossanova360

JiveMauá

material de divulgação • jun/25 CNPJ: 43.121.036/0001-36

relatório 2º trimestre 2025 | crédito privado, infra e previdência

Destaque, portfólio e resultados

O retorno do mês foi de CDI + 3,30% a.a., em 2025 o bossanova360 teve um retorno de CDI + 3,70% a.a. e nos últimos 12 meses de CDI + 3,00% a.a.. O fundo apresenta resultados consistentes há mais de 3 anos e dentro de seu alvo, que é de CDI + 3% a.a. - 4% a.a.. No fechamento do semestre, a estratégia do bossanova360 como um todo alcançou um patrimônio líquido superior a R\$ 1,3 bilhões.

A estratégia que mais contribuiu para a performance foi a de crédito privado, representando 77% do patrimônio. Esta alocação traz ao fundo baixa e controlada volatilidade. A volatilidade histórica do fundo é de 0,65% a.a..

O caixa do bossanova360 está mais elevado do que em meses anteriores, por captações perenes ao longo do semestre, venda de ativos que apresentaram alta valorização e pré-pagamentos efetuados por devedores do fundo. Com a Selic em 15% a.a., o caixa é bem remunerado e nos dá liquidez imediata para entrarmos em novas oportunidades – mantendo a cautela de sempre.

Setorialmente, o bn360 encerrou o semestre com alocação de 56% em infraestrutura e 3% no setor financeiro. Infraestrutura segue como principal referência do fundo - com empresas que tem elevada previsibilidade de receita, bons ativos e resiliência de seus negócios.

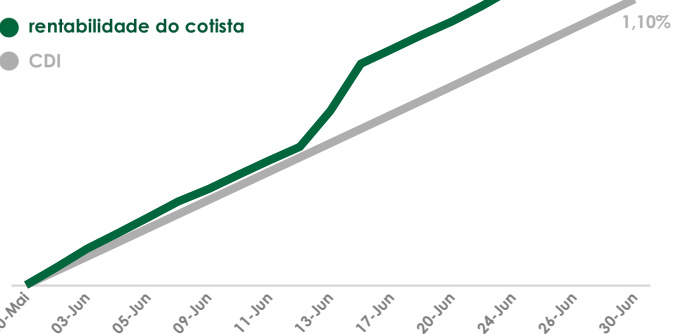
Devido as incertezas fiscais, idas e vindas na tributação de renda fixa e fundos, possivelmente teremos um cenário de maior incerteza pela frente, portanto a manutenção de ativos em bons setores e em liquidez imediata será a nova tônica.

O 1º semestre deste ano foi positivo tanto para nosso portfólio quanto para o mercado de crédito amplo – que inclui debêntures, CRIs, CRAs e FIDCs. Mesmo com sinais de um potencial aumento na inadimplência, principalmente de pessoas físicas, ao nosso ver as empresas médias e grandes estão com balanços saudáveis e resultados positivos. Ainda não houve nenhum grande evento de crédito que pudesse contaminar a liquidez e confiança do sistema financeiro, no entanto fatores externos como a taxação de fundos, começaram a afetar a indústria de mercado de capitais e fundos ao longo do mês de junho. Este será um dos principais temas do 2º semestre e que pode afetar a captação de novas dívidas por parte das empresas e pelo setor produtivo como um todo. No portfólio do bossanova360 temos uma carteira madura, protegida e bem-posicionada, inclusive pela exposição em setores mais resilientes da economia – infraestrutura e financeiro, aliados a atual posição de caixa. Seguiremos atentos aos eventos destacados.

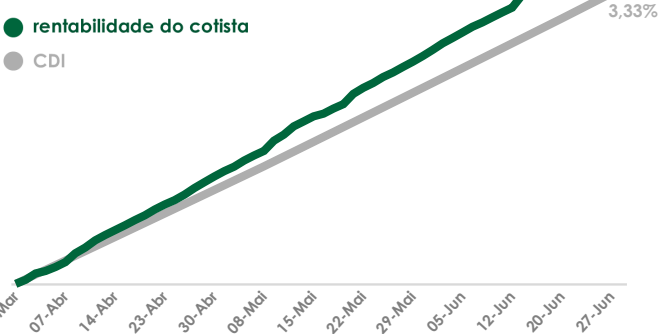
Jive BossaNova High Yield Advisory FIC FIDC

material de divulgação • jun/25 data referência: 30/06/25 público-alvo: qualificado CNPJ: 43.121.036/0001-36

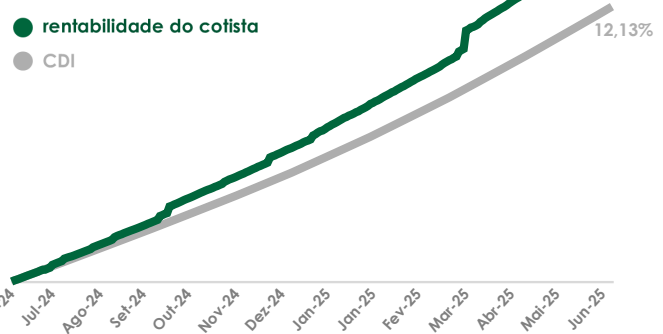
rentabilidade mensal



rentabilidade 3 meses

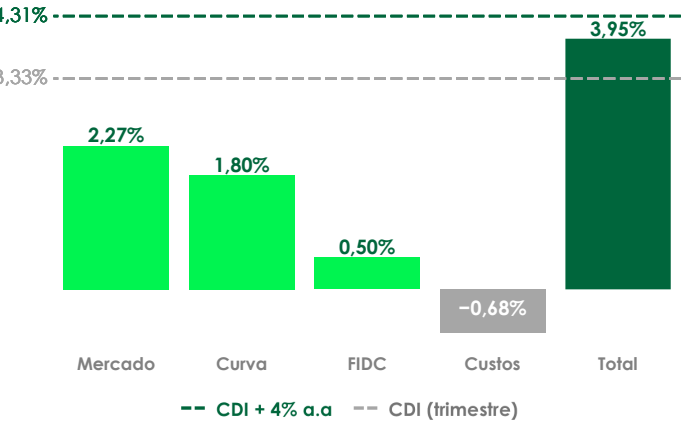


rentabilidade 12 meses



retorno	mês	3m	ano	12m	24m	desde início
fundo	1,36%	3,95%	8,28%	15,46%	33,26%	64,56%
CDI	1,10%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	48,79%
%CDI	123,75%	118,89%	129,23%	127,51%	131,79%	132,34%
CDI+ (a.a.)	3,29%	2,54%	3,67%	2,99%	3,18%	3,02%
volatilidade	0,60%	0,41%	1,04%	0,81%	0,68%	0,65%

atribuição de rentabilidade



dados estatísticos

Meses positivos	41
Meses negativos	0
Meses acima do CDI	40
Meses abaixo do CDI	1

informações adicionais

Quantidade de cotistas	9.259
Quantidade de ativos	67
Shape 12 meses	3.69
Patrimônio líquido do fundo	1.135.268.289
Patrimônio líquido médio nos últ. 12 meses	1.083.503.526
Duration	2.79 anos

Jive BossaNova High Yield Advisory FIC FIDC

material de divulgação • jun/25

data referência: 30/06/25

público-alvo: qualificado

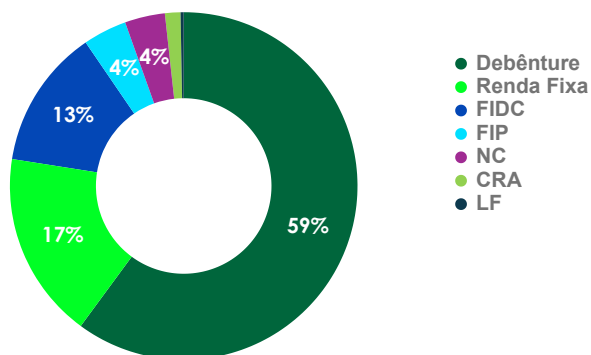
CNPJ: 43.121.036/0001-36

bossanova360

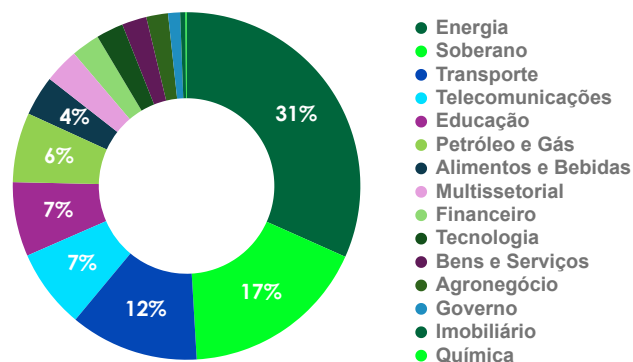
JiveMauá

concentração

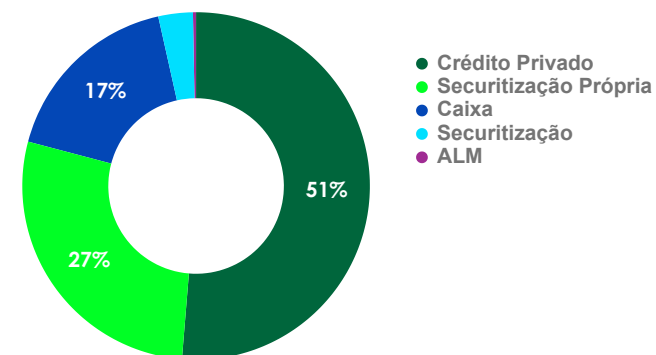
instrumento



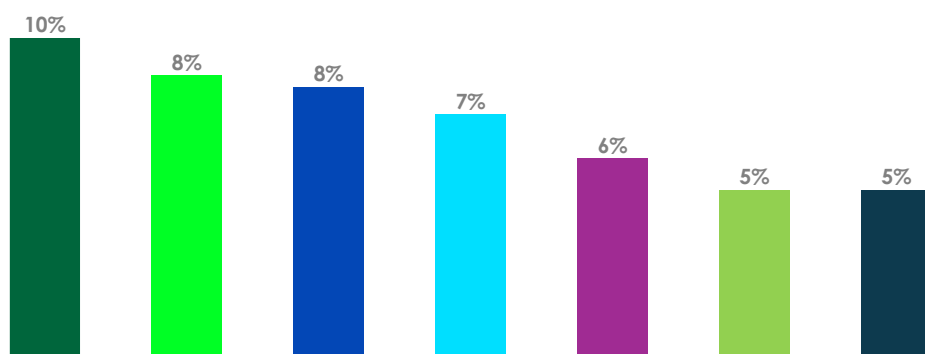
setor



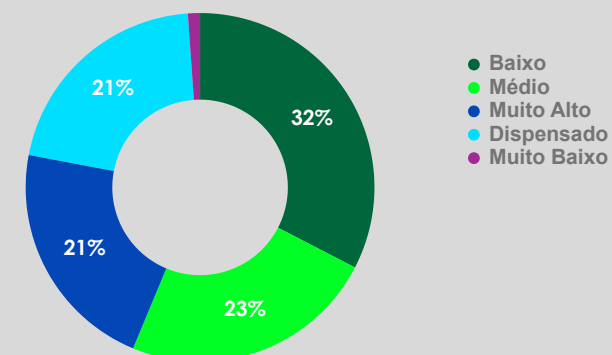
estratégia



maiores emissores (50% do portfólio)



concentração por risco socioambiental monitor socioambiental



Jive BossaNova High Yield Advisory FIC FIDC

material de divulgação • jun/25 data referência: 30/06/25 público-alvo: qualificado CNPJ: 43.121.036/0001-36

retornos	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	ano	acumulado
2025	1.17%	1.08%	1.86%	1.21%	1.34%	1.36%	-	-	-	-	-	-	8,28%	64,56%
% CDI	115.81%	109.26%	194.04%	114.36%	117.72%	123.75%	-	-	-	-	-	-	129,23%	132,34%
CDI+ (a.a.)	1.83%	1.14%	12.54%	1.91%	2.42%	3.29%	-	-	-	-	-	-	3,67%	3,02%
2024	1,26%	1,16%	0,90%	1,03%	0,99%	0,93%	1,05%	0,99%	1,23%	1,05%	1,03%	1,10%	13,49%	51,98%
% CDI	129,97%	144,79%	107,83%	116,24%	118,62%	118,17%	115,24%	114,62%	147,78%	113,60%	130,12%	118,36%	124,06%	130,51%
CDI+ (a.a.)	3,34%	4,83%	0,82%	1,65%	1,86%	1,81%	1,51%	1,45%	4,85%	1,38%	3,18%	2,04%	2,35%	2,91%
2023	1,42%	1,08%	1,34%	1,04%	1,33%	1,25%	1,39%	1,68%	1,38%	1,19%	1,23%	1,28%	16,77%	33,91%
% CDI	126,22%	117,88%	113,74%	113,06%	118,30%	116,79%	129,79%	147,33%	141,67%	119,71%	133,75%	142,96%	128,56%	129,87%
CDI+ (a.a.)	3,39%	2,30%	1,76%	1,68%	2,35%	2,16%	3,86%	6,00%	5,19%	2,36%	3,94%	4,92%	3,34%	3,21%
2022	-	0,59%	1,05%	0,85%	1,35%	1,25%	1,14%	1,86%	1,18%	1,66%	1,23%	1,63%	14,68%	14,68%
% CDI	-	78,35%	113,54%	101,61%	130,70%	123,44%	110,48%	159,23%	109,85%	162,57%	120,68%	145,31%	126,99%	126,99%
CDI+ (a.a.)	-	-	1,43%	0,18%	3,65%	2,86%	1,30%	7,75%	1,26%	8,26%	2,67%	5,92%	3,07%	3,07%

Jive BossaNova High Yield Advisory FIC FIDC

material de divulgação • jun/25

data referência: 30/06/25

público-alvo: qualificado

CNPJ: 43.121.036/0001-36

 bossanova360

JiveMauá 

características

Data de Início	31/01/2022
Aplicação Mínima (R\$)	10.000,00
Saldo Mínimo (R\$)	10.000,00
Movimentação Mínima (R\$)	5.000,00
Cota	Fechamento
Cota Aplicação	D+0 (dias úteis)
Cota Resgate	D+360 (dias corridos)
Liquidação Resgate	D+2 (dias úteis)
Taxa de Administração (a.a.)	2,00%
Taxa de Performance (a.a.)	20,0% do que exceder CDI
Tributação	Longo prazo

dados do fundo

Nome	Jive BossaNova High Yield Advisory FIC FIDC
CNPJ	43.121.036/0001-36
Tipo ANBIMA	Multimercados Estrat. Específica
Código ANBIMA	637033
Gestor	Jive Investments Gestão de Recursos e Consultoria S.A.
Distribuidor	XP Investimentos CCTVM S.A.
Administrador	XP Investimentos CCTVM S.A.
Custodiante	Oliveira Trust DTVM
Auditor	Ernst&Y Auditores Independentes S.S.

LEIA O REGULAMENTO, A LÂMINA, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E O PROSPECTO (QUANDO APLICÁVEL) DO FUNDO ANTES DE INVESTIR, EM ESPECIAL O CAPÍTULO DE FATORES DE RISCO. PARA ACESSO AO REGULAMENTO E DEMAIS DOCUMENTOS DO FUNDO (LINK). Este material foi elaborado pela Jive Investments Gestão de Recursos e Consultoria S.A. e suas afiliadas ("Jive") e tem caráter meramente informativo, não devendo, portanto, ser entendido como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário ou, ainda, análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, proposta, oferta, recomendação ou sugestão de alocação (ou estratégia de investimento) em qualquer valor mobiliário ou ativo financeiro. A Jive não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro valor mobiliário ou ativo financeiro. A rentabilidade divulgada é calculada com base na cota do último dia útil do mês anterior (30/06/2025) e é líquida de taxa de administração, performance e custos de servicing, porém não é líquida de impostos. As informações contidas neste material, inclusive e principalmente com relação à rentabilidade e resultado passados, não representam garantia ou promessa de rentabilidade e resultado futuros. Para avaliação de quaisquer fundos de investimentos, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. AS APLICAÇÕES EM FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC, DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DEMAIS PRESTADORES DE SERVIÇOS DO FUNDO OU DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido. As comparações a certos índices de mercado foram incluídas para referência apenas e não representam garantia de retorno do Fundo. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. O presente material é para uso exclusivo dos cotistas do Fundo, não devendo ser utilizado para quaisquer outros fins, tais como elaboração de informações financeiras, material de marketing, prestação de informações a quaisquer autoridades (regulatórias, fiscais ou outras) ou determinação do patrimônio líquido do Fundo. Se possuir quaisquer dúvidas em relação às informações contidas neste relatório, solicitamos a gentileza de entrar em contato conosco para que possamos esclarecê-las. Fonte: JiveMauá, 2025.

Signatory of:

