

Relatório de Gestão

Fundos de Ações

| | |
|--|----------|
| Carta do Gestor de Ações | 3 |
| Performance — Fundo Long Biased | 4 |
| Performance — Fundos Long Only | 5 |
| Performance — Fundos ESG | 6 |
| Performance — Fundo de Ações Previdenciário | 7 |
| Informações sobre os Fundos | 8 |

Carta do Gestor de Ações

O mês de junho foi novamente dominado pelas dinâmicas macroeconômicas na performance dos ativos brasileiros. Apesar de os principais índices de bolsa terem terminado o mês relativamente estáveis (o Ibovespa subiu 1,5% e o índice de *small caps* caiu 0,4%), o Real desvalorizou 6,5% e houve forte abertura das curvas de juros. Durante o mês, os índices de bolsa chegaram a apresentar quedas maiores, recuperando a performance no final, comportamento que não ocorreu com o câmbio e os juros. O principal fator para o aumento da aversão ao risco no Brasil tem sido, indiscutivelmente, a postura do governo quanto ao controle de gastos e sucessivas críticas ao Banco Central. Apesar das preocupações do mercado com o descontrole dos gastos públicos, as repetidas declarações do governo mostram que há muito pouca intenção de ajustes relevantes e que o esforço continuará vindo na arrecadação, uma dinâmica insustentável para a economia.

O ciclo microeconômico continua sua trajetória de melhora de resultados, mas seu reflexo na performance das ações continua ofuscado pelo risco macroeconômico. Seguimos vendo ações extremamente baratas, com *valuations* entre os níveis mais baixos dos últimos 15 anos, e retornos esperados perto de 30% ao ano para os próximos 2-3 anos em grande parte da nossa carteira. No entanto, ainda não vemos catalisadores para essa performance se materializar no curto prazo e mantemos nossa alocação ao redor de 80%.

Ainda no lado microeconômico, vale destacar os últimos desdobramentos da privatização da Sabesp, que deve se concretizar no meio de julho e implicar numa oferta de R\$ 8 bilhões para o mercado. No final de junho foi divulgado que houve apenas um participante estratégico, a Equatorial, uma surpresa para o mercado que também esperava uma participação da Aegea. Além disso, o preço de R\$ 67 oferecido foi visto como um importante gerador de valor para a Equatorial, motivo pelo qual suas ações (que ocupam posição relevante no fundo há muito tempo) se valorizaram nos últimos dias. No preço da oferta, o retorno da Sabesp também é bastante atrativo.

Performance — Long Biased

| Contribuição por Setores | JGP Equity FIC FIM* | |
|---------------------------|---------------------|----------------|
| | No mês | No ano |
| Agribusiness | 0,23% | -1,25% |
| Basic Materials | 0,04% | -1,40% |
| Construção Civil | 0,00% | -0,35% |
| Consumo | -0,03% | -1,25% |
| Educação | 0,00% | 0,00% |
| Elétrico/Utilities | 0,39% | -1,59% |
| Energia | 0,05% | 0,82% |
| Financeiro | 0,34% | 0,01% |
| Health Care | -0,08% | -0,35% |
| Industrials | 0,00% | 0,00% |
| Properties | 0,00% | -0,13% |
| Serviços | -0,08% | -2,18% |
| Tecnologia | 0,00% | 0,00% |
| Telecom | -0,26% | 0,05% |
| Transportes/Logística | -0,28% | -1,60% |
| Direcional Índice | 0,03% | 0,15% |
| Investimentos no Exterior | -0,44% | -2,48% |
| Arbitragens | 0,00% | 0,06% |
| Hedges de Portfolio | 0,82% | 2,05% |
| NTN-Bs | 0,00% | 0,00% |
| Caixa ⁽¹⁾ | -0,31% | -0,57% |
| Total | 0,39% | -10,02% |

(1) Resultado do lastro, líquido de taxas, receitas e despesas.

*OS FUNDOS DA ESTRATÉGIA LONG BIASED, JGP EQUITY FIC FIM E O JGP EQUITY FIC FIA POSSUEM A MESMA ESTRATÉGIA E CARTEIRA SEMELHANTE, POR ESTA RAZÃO, A ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE SETORIAL É SIMILAR.

| Rentabilidade | JGP Equity FIC FIM | IBOV | IPCA+6 |
|--------------------------------|--------------------|----------|----------|
| No mês | 0,39% | 1,48% | 0,9% |
| No ano | -10,02% | -7,66% | 4,7% |
| Últimos 12 meses | -1,2% | 4,9% | 10,4% |
| Últimos 24 meses | 29,1% | 25,7% | 20,6% |
| Últimos 36 meses | -9,6% | -2,3% | 43,1% |
| Últimos 60 meses | 26,9% | 22,7% | 77,9% |
| Últimos 120 meses | 144,8% | 133,1% | 212,7% |
| PL Médio 12 meses (R\$) | 350.480.681 | — | — |
| Início do fundo | 30/05/08 | — | — |

RENTABILIDADE PASSADA NÃO É GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. ESTE FUNDO NÃO CONTA COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. AS RENTABILIDADES DIVULGADAS SÃO LÍQUIDAS DE TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE E NÃO SÃO LÍQUIDAS DE IMPOSTOS. O ÍNDICE IBOVESPA É MERA REFERÊNCIA ECONÔMICA E NÃO META E PARÂMETRO DE PERFORMANCE DO JGP EQUITY FIC FIM E DO JGP EQUITY FIC FIA.

Performance — Fundos Long Only

| Contribuição por Setores | JGP Long Only FIC FIA | |
|----------------------------|--------------------------|----------------|
| | No mês | No ano |
| Agribusiness | 0,25% | -1,24% |
| Basic Materials | -0,03% | -1,98% |
| Construção Civil | 0,00% | -0,38% |
| Consumo | -0,07% | -1,48% |
| Educação | 0,00% | 0,00% |
| Elétrico/Utilities | 0,40% | -2,06% |
| Energia | 0,07% | 0,84% |
| Financeiro | 0,38% | 0,03% |
| Health Care | -0,09% | -0,36% |
| Industrials | 0,00% | 0,00% |
| Properties | 0,00% | -0,13% |
| Serviços | -0,09% | -2,21% |
| Tecnologia | 0,00% | 0,00% |
| Telecom | -0,23% | 0,03% |
| Transportes/Logística | -0,31% | -1,62% |
| Direcional Índice | -0,07% | -1,39% |
| Investimentos no Exterior | -0,89% | -2,34% |
| Arbitragens | 0,00% | 0,05% |
| Hedges de Portfolio | 0,79% | 2,00% |
| NTN-Bs | 0,00% | 0,00% |
| Caixa⁽¹⁾ | -0,38% | -0,71% |
| Total | -0,25% | -12,95% |

(1) Resultado do lastro, líquido de taxas, receitas e despesas.

| Rentabilidade | JGP Long Only | IBOV |
|--------------------------------|-------------------|----------|
| No mês | -0,25% | 1,48% |
| No ano | -12,95% | -7,66% |
| Últimos 12 meses | -4,6% | 4,9% |
| Últimos 24 meses | 21,5% | 25,7% |
| Últimos 36 meses | -19,1% | -2,3% |
| Últimos 60 meses | 16,5% | 22,7% |
| PL Médio 12 meses (R\$) | 27.979.964 | - |
| Início do fundo | 30/11/09 | - |

RENTABILIDADE PASSADA NÃO É GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. ESTE FUNDO NÃO CONTA COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. AS RENTABILIDADES DIVULGADAS SÃO LÍQUIDAS DE TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE E NÃO SÃO LÍQUIDAS DE IMPOSTOS. O ÍNDICE IBOVESPA É MERA REFERÊNCIA ECONÔMICA, E NÃO META E PARÂMETRO DE PERFORMANCE DO JGP LONG ONLY E JGP LONG ONLY INSTITUCIONAL.

Performance — Fundos ESG

| Contribuição por Setores | JGP ESG FIC FIA | | JGP ESG Inst FIC FIA | |
|----------------------------|-----------------|----------------|----------------------|----------------|
| | No mês | No ano | No mês | No ano |
| Agribusiness | 0,35% | -1,69% | 0,35% | -1,66% |
| Basic Materials | 0,19% | -0,24% | 0,11% | -0,31% |
| Construção Civil | 0,00% | -0,39% | 0,00% | -0,38% |
| Consumo | -0,05% | -1,49% | -0,05% | -1,49% |
| Educação | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Elétrico/Utilities | 0,47% | -2,27% | 0,46% | -2,24% |
| Energia | 0,36% | 0,12% | 0,36% | 0,12% |
| Financeiro | 0,55% | 0,24% | 0,66% | -0,07% |
| Health Care | -0,08% | -0,36% | -0,08% | -0,35% |
| Industriais | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Properties | 0,00% | -0,13% | 0,00% | -0,13% |
| Serviços | -0,12% | -2,71% | -0,13% | -2,73% |
| Tecnologia | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Telecom | -0,22% | 0,04% | -0,21% | 0,04% |
| Transportes/Logística | -0,27% | -1,74% | -0,27% | -1,74% |
| Direcional Índice | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Investimentos no Exterior | -0,84% | -2,25% | 0,00% | -0,30% |
| Arbitragens | 0,00% | 0,08% | 0,00% | 0,00% |
| Hedges de Portfolio | 0,78% | 1,72% | -0,09% | -0,11% |
| NTN-Bs | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Caixa⁽¹⁾ | -0,33% | -0,49% | -0,21% | -0,31% |
| Total | 0,79% | -11,55% | 0,90% | -11,66% |

(1) Resultado do lastro, líquido de taxas, receitas e despesas.

| Rentabilidade | JGP ESG FIC FIA | JGP ESG Inst FIC FIA | IBOV |
|--------------------------------|-------------------|----------------------|----------|
| No mês | 0,79% | 0,90% | 1,48% |
| No ano | -11,55% | -11,66% | -7,66% |
| Últimos 12 meses | -5,3% | -6,0% | 4,9% |
| Últimos 24 meses | 20,8% | 18,3% | 25,7% |
| Últimos 36 meses | -19,4% | -25,0% | - |
| Últimos 60 meses | - | - | - |
| PL Médio 12 meses (R\$) | 12.783.092 | 1.653.139 | - |
| Início do fundo | 06/05/20 | 21/09/20 | - |

RENTABILIDADE PASSADA NÃO É GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. ESTE FUNDO NÃO CONTA COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. AS RENTABILIDADES DIVULGADAS SÃO LÍQUIDAS DE TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE E NÃO SÃO LÍQUIDAS DE IMPOSTOS. O ÍNDICE IBOVESPA É MERA REFERÊNCIA ECONÔMICA, E NÃO META E PARÂMETRO DE PERFORMANCE DO JGP LONG ONLY E JGP LONG ONLY INSTITUCIONAL.

Performance — Fundo de Ações Previdenciário

| Contribuição por Setores | JGP Ações Previdenciário | |
|---------------------------|--------------------------|----------------|
| | No mês | No ano |
| Agribusiness | 0,35% | -1,78% |
| Basic Materials | 0,18% | -0,20% |
| Construção Civil | 0,00% | -0,40% |
| Consumo | -0,03% | -1,50% |
| Educação | 0,00% | 0,00% |
| Elétrico/Utilities | 0,47% | -2,40% |
| Energia | 0,36% | 0,13% |
| Financeiro | 0,11% | -0,02% |
| Health Care | -0,08% | -0,40% |
| Industrials | 0,00% | 0,00% |
| Properties | 0,00% | -0,13% |
| Serviços | -0,12% | -2,81% |
| Tecnologia | 0,00% | 0,00% |
| Telecom | -0,21% | 0,04% |
| Transportes/Logística | -0,27% | -0,84% |
| Direcional Índice | 0,00% | 0,00% |
| Investimentos no Exterior | -1,00% | -3,82% |
| Arbitragens | 0,00% | 0,09% |
| Hedges de Portfolio | 1,52% | 3,33% |
| NTN-Bs | 0,00% | 0,00% |
| Caixa ⁽¹⁾ | -0,65% | -1,81% |
| Total | 0,64% | -12,52% |

(1) Resultado do lastro, líquido de taxas, receitas e despesas.

| Rentabilidade | JGP PREV FIA | IBOV |
|---|------------------|----------|
| No mês | 0,64% | 1,48% |
| No ano | -12,52% | -7,66% |
| Últimos 12 meses | -7,04% | 4,9% |
| Últimos 24 meses | 16,01% | 25,7% |
| Últimos 36 meses | -24,10% | -2,3% |
| Acumulado desde o início ⁽¹⁾ | -9,06% | 25,0% |
| PL Médio 12 meses (R\$) | 7.551.668 | - |
| Início do fundo | 09/07/20 | - |

RENTABILIDADE PASSADA NÃO É GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. ESTE FUNDO NÃO CONTA COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. RENTABILIDADE MENSAL DIVULGADA É LÍQUIDA DE TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE E A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. O ÍNDICE IBOVESPA É MERA REFERÊNCIA ECONÔMICA, E NÃO META E PARÂMETRO DE PERFORMANCE DO JGP ESG FIC FIA

| Características | Taxa Adm./ Taxa Adm. Máx. | Taxa Perf. | Público Alvo |
|---------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| JGP EQUITY FIC FIM | 2,00% a.a. / 2,50% a.a. | 20% do que exceder IPCA+6% | Investidores em Geral |
| JGP LONG ONLY FIC FIA | 2,75% a.a. / 3,25% a.a. | Não há | Investidores em Geral |
| JGP LONG ONLY INSTITUCIONAL FIA | 2,75% a.a. / 3,00% a.a. | Não há | Investidores Institucionais |
| JGP ESG FIC FIA | 2,00% a.a. / Não há | 20% do que exceder IPCA+IMA-B 5+ | Investidores Qualificados |
| JGP ESG INSTITUCIONAL FIC FIA | 2,00% a.a. / 2,25% a.a. | 20% do que exceder o Ibovespa | Investidores em Geral |
| JGP PREV ITAÚ FIA | 2,00% a.a. / 2,05% a.a. | 20% do que exceder o Ibovespa | Exclusivo previdenciário |
| JGP PREV XP FIA | 2,00% a.a. / 2,20% a.a. | 20% do que exceder o Ibovespa | Exclusivo previdenciário |
| JGP HEALTH CARE FIC FIA IE | 1,90% a.a. / Não há | Não há | Investidores Qualificados |
| JGP ESG PREV ICATU FIA | 2,00% a.a. / 2,20% a.a. | 20% do que exceder o Ibovespa | Exclusivo previdenciário |

| Características | Aplicação Inicial | Movimentação Mínima | Saldo Mínimo |
|---------------------------------|-------------------|---------------------|----------------|
| JGP EQUITY FIC FIM | R\$ 100.000,00 | R\$ 50.000,00 | R\$ 100.000,00 |
| JGP EQUITY FIC FIA | R\$ 100.000,00 | R\$ 50.000,00 | R\$ 100.000,00 |
| JGP LONG ONLY FIC FIA | R\$ 100.000,00 | R\$ 50.000,00 | R\$ 100.000,00 |
| JGP LONG ONLY INSTITUCIONAL FIA | R\$ 100.000,00 | R\$ 50.000,00 | R\$ 100.000,00 |
| JGP ESG FIC FIA | R\$ 100.000,00 | R\$ 50.000,00 | R\$ 100.000,00 |
| JGP ESG INSTITUCIONAL FIC FIA | R\$ 100.000,00 | R\$ 50.000,00 | R\$ 100.000,00 |
| JGP PREV ITAÚ FIA | R\$ 1.000,00 | R\$ 1.000,00 | R\$ 1.000,00 |
| JGP PREV XP FIA | R\$ 10.000,00 | Não há | Não há |
| JGP HEALTH CARE FIC FIA IE | R\$ 100.000,00 | R\$ 50.000,00 | R\$ 100.000,00 |
| JGP ESG PREV ICATU FIA | R\$ 10.000,00 | Não há | Não há |

| Características | Tipo Anbima | Código Anbima |
|---------------------------------|------------------------------------|---------------|
| JGP EQUITY FIC FIM | Multimercado Estratégia Específica | 211958 |
| JGP EQUITY FIC FIA | Ações Livre | 271012 |
| JGP LONG ONLY FIC FIA | Ações Livre | 241474 |
| JGP LONG ONLY INSTITUCIONAL FIA | Ações Livre | 249181 |
| JGP ESG FIC FIA | Ações Sustentabilidade/Governança | 535818 |
| JGP ESG INSTITUCIONAL FIC FIA | Ações Sustentabilidade/Governança | 552704 |
| JGP PREV ITAÚ FIA | Previdência Ações Ativo | 538795 |
| JGP PREV XP FIA | Previdência Ações Ativo | - |
| JGP HEALTH CARE FIC FIA IE | Ações Investimento no Exterior | 416703 |
| JGP ESG PREV ICATU FIA | Previdência Ações Ativo | - |

Descrição do tipo Anbima disponível no formulário de informações complementares.

Administração

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
 CNPJ: 02.201.501/0001-61
 Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar
 Rio de Janeiro – RJ
 CEP: 20030-905
 Telefone (21) 3219-2500
 Fax (21) 3219-2508
www.bnymellon.com.br/sf

SAC: Fale conosco no endereço
www.bnymellon.com.br/sf
 ou no telefone 0800 7253219
 Ouvidoria no endereço
www.bnymellon.com.br/sf
 ou no telefone: 0800 7253219

Gestão e Distribuição

JGP Gestão de Recursos Ltda.
 e JGP Gestão de Crédito Ltda.
 Rua Humaitá 275, 11º andar
 Humaitá, Rio de Janeiro - RJ
 CEP: 22261-005
 Brasil
www.jgp.com.br

Signatory of
 Principles for
 Responsible
 Investment

 Autorregulação
ANBIMA
 Gestão de Recursos

Este material é meramente informativo e não considera os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades individuais de um ou de determinado grupo de investidores. Recomendamos a consulta de profissionais especializados para decisão de investimentos. Fundos de Investimento não contam com a Garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto ou do regulamento do Fundo de Investimento antes de aplicar seus recursos. As rentabilidades divulgadas são líquidas de taxa de administração e performance e bruta de impostos. As informações e conclusões contidas neste material podem ser alteradas a qualquer tempo, sem que seja necessária prévia comunicação. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem a prévia e expressa concordância da JGP. Para maiores informações, consulte nossa área comercial.

Os fundos utilizam 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 cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Os métodos utilizados pelo Gestor para gerenciar os riscos a que o fundo se encontra sujeito não constituem garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo fundo. Os Fundos Multimercados Multiestratégia e Multimercado Estratégia Específica podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Este documento não se constitui em uma oferta de venda e não constitui o prospecto previsto no código de autoregulação da ANBIMA para a indústria de fundos de investimento. Leia o prospecto, o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir.

Estes fundos não contam, com a garantia do administrador, do Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor De Crédito FGC.

Rentabilidades mensais divulgadas são líquidas de taxas de administração e performance. As rentabilidades divulgadas não são líquidas de impostos.

Os fundos JGP EQUITY FIC FIM, JGP LONG ONLY FIC FIA E JGP EQUITY FIC FIA estão autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

Não há garantia que os Fundos Multimercado Multiestratégia terão tratamento tributário de longo prazo.

A lâmina de informações essenciais encontra-se disponível no site do administrador.

