

**Relatório de Gestão**

# Fundos de Ações

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Carta do Gestor de Ações</b>                    | <b>3</b>  |
| Performance — <b>Fundo Long Biased</b>             | <b>4</b>  |
| Performance — <b>Fundos Long Only</b>              | <b>5</b>  |
| Performance — <b>Fundos ESG</b>                    | <b>6</b>  |
| Performance — <b>Fundo de Ações Previdenciário</b> | <b>7</b>  |
| <b>Carta da Gestora de Health Care</b>             | <b>8</b>  |
| Performance — <b>Fundo Health Care</b>             | <b>14</b> |
| Informações sobre os Fundos                        | <b>15</b> |

## Carta do Gestor de Ações

Após um período de redução na alocação e no risco da carteira, aumentamos essas exposições de forma significativa em setembro. Nos meses anteriores, observamos uma forte recuperação das ações domésticas no Ibovespa, impulsionada por melhores resultados corporativos — que continuam sólidos — e por dinâmicas macroeconômicas mais voláteis. Com a valorização dos ativos, nossos retornos esperados diminuíram, o que nos levou a reduzir o risco e ajustar a alocação para 70-80%, priorizando ações menos sensíveis ao ciclo de alta de juros. Em setembro, no entanto, as ações caíram acentuadamente, o que restabeleceu retornos atrativos. Embora os cortes de juros nos EUA (50 bps) e a alta no Brasil (25 bps) fossem amplamente antecipados, a concretização do aumento doméstico e o fluxo contínuo de notícias negativas sobre a situação fiscal brasileira pesaram sobre o sentimento dos investidores, principalmente estrangeiros, pressionando os preços. Diversas ações atingiram valuations próximos ou até abaixo das mínimas do ano. Em resposta, aumentamos gradualmente nossa alocação, agora oscilando entre 85-90%, com um foco maior em empresas domésticas e uma expansão significativa no setor de saúde.

## Performance — Long Biased

| Contribuição por Setores  | JGP Equity FIC FIM* |                |
|---------------------------|---------------------|----------------|
|                           | No mês              | No ano         |
| Agribusiness              | -0,20%              | -1,32%         |
| Basic Materials           | 0,17%               | -1,37%         |
| Construção Civil          | 0,00%               | -0,35%         |
| Consumo                   | -0,92%              | -1,93%         |
| Educação                  | 0,00%               | 0,00%          |
| Elétrico/Utilities        | -1,29%              | -0,50%         |
| Energia                   | -0,65%              | 1,13%          |
| Financeiro                | -0,55%              | 0,56%          |
| Health Care               | -0,40%              | -0,33%         |
| Industrials               | 0,00%               | 0,00%          |
| Properties                | 0,00%               | -0,13%         |
| Serviços                  | -0,20%              | -2,25%         |
| Tecnologia                | 0,00%               | 0,00%          |
| Telecom                   | -0,17%              | -0,08%         |
| Transportes/Logística     | -0,54%              | -1,88%         |
| Direcional Índice         | -0,05%              | 0,19%          |
| Investimentos no Exterior | -0,75%              | -2,84%         |
| Arbitragens               | -0,23%              | -0,06%         |
| Hedges de Portfolio       | -0,10%              | 2,15%          |
| NTN-Bs                    | 0,00%               | 0,00%          |
| Caixa <sup>(1)</sup>      | 0,09%               | -0,99%         |
| <b>Total</b>              | <b>-5,80%</b>       | <b>-10,00%</b> |

(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                         | -5,80%             | -3,08%   | 1,0%     |
| No ano                         | -10,00%            | -1,77%   | 8,0%     |
| Últimos 12 meses               | -1,3%              | 13,1%    | 10,6%    |
| Últimos 24 meses               | 9,6%               | 19,8%    | 23,1%    |
| Últimos 36 meses               | -2,7%              | 18,8%    | 40,1%    |
| Últimos 60 meses               | 22,7%              | 25,8%    | 79,0%    |
| Últimos 120 meses              | 146,7%             | 143,6%   | 212,6%   |
| <b>PL Médio 12 meses (R\$)</b> | <b>330.781.370</b> | <b>—</b> | <b>—</b> |
| 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<br>FIC FIA |                |
|----------------------------|--------------------------|----------------|
|                            | No mês                   | No ano         |
| Agribusiness               | -0,22%                   | -1,32%         |
| Basic Materials            | 0,19%                    | -1,95%         |
| Construção Civil           | 0,00%                    | -0,38%         |
| Consumo                    | -1,04%                   | -2,30%         |
| Educação                   | 0,00%                    | 0,00%          |
| Elétrico/Utilities         | -1,41%                   | -0,30%         |
| Energia                    | -0,70%                   | 1,20%          |
| Financeiro                 | -0,58%                   | 0,66%          |
| Health Care                | -0,44%                   | -0,33%         |
| Industrials                | 0,00%                    | 0,00%          |
| Properties                 | 0,00%                    | -0,13%         |
| Serviços                   | -0,24%                   | -2,29%         |
| Tecnologia                 | 0,00%                    | 0,00%          |
| Telecom                    | -0,19%                   | -0,10%         |
| Transportes/Logística      | -0,59%                   | -1,94%         |
| Direcional Índice          | -0,31%                   | -1,22%         |
| Investimentos no Exterior  | 0,49%                    | -2,39%         |
| Arbitragens                | -0,20%                   | -0,14%         |
| Hedges de Portfolio        | -0,12%                   | 2,23%          |
| <b>NTN-Bs</b>              | 0,00%                    | 0,00%          |
| <b>Caixa<sup>(1)</sup></b> | -0,08%                   | -1,60%         |
| <b>Total</b>               | <b>-5,43%</b>            | <b>-12,30%</b> |

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

| Rentabilidade                  | JGP Long Only     | IBOV     |
|--------------------------------|-------------------|----------|
| No mês                         | -5,43%            | -3,08%   |
| No ano                         | -12,30%           | -1,77%   |
| Últimos 12 meses               | -2,9%             | 13,1%    |
| Últimos 24 meses               | 3,9%              | 19,8%    |
| Últimos 36 meses               | -11,8%            | 18,8%    |
| Últimos 60 meses               | 13,7%             | 25,8%    |
| <b>PL Médio 12 meses (R\$)</b> | <b>24.419.489</b> | <b>—</b> |
| 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               | -0,29%          | -1,80%        | -0,29%               | -1,77%        |
| Basic Materials            | 0,22%           | -0,16%        | 0,25%                | -0,20%        |
| Construção Civil           | 0,00%           | -0,39%        | 0,00%                | -0,38%        |
| Consumo                    | -0,57%          | -2,47%        | -0,56%               | -2,47%        |
| Educação                   | 0,00%           | 0,00%         | 0,00%                | 0,00%         |
| Elétrico/Utilities         | -1,37%          | -0,81%        | -1,29%               | -0,57%        |
| Energia                    | -0,50%          | 0,35%         | -0,50%               | 0,33%         |
| Financeiro                 | -0,54%          | 1,25%         | -1,11%               | 1,79%         |
| Health Care                | -0,43%          | -0,23%        | -0,42%               | -0,22%        |
| Industrials                | 0,00%           | 0,00%         | 0,00%                | 0,00%         |
| Properties                 | 0,00%           | -0,13%        | 0,00%                | -0,13%        |
| Serviços                   | -0,25%          | -2,81%        | -0,19%               | -2,77%        |
| Tecnologia                 | 0,00%           | 0,00%         | 0,00%                | 0,01%         |
| Telecom                    | -0,17%          | -0,08%        | -0,17%               | -0,08%        |
| Transportes/Logística      | -0,63%          | -2,05%        | -0,63%               | -2,06%        |
| Direcional Índice          | 0,00%           | 0,00%         | 0,00%                | 0,00%         |
| Investimentos no Exterior  | 0,54%           | -0,75%        | 0,00%                | -0,30%        |
| Arbitragens                | 0,00%           | 0,08%         | 0,00%                | 0,00%         |
| Hedges de Portfolio        | -0,14%          | 1,73%         | 0,00%                | -0,05%        |
| <b>NTN-Bs</b>              | 0,00%           | 0,00%         | 0,00%                | 0,00%         |
| <b>Caixa<sup>(1)</sup></b> | -0,09%          | -1,16%        | -0,03%               | -0,56%        |
| <b>Total</b>               | <b>-4,19%</b>   | <b>-9,41%</b> | <b>-5,01%</b>        | <b>-9,99%</b> |

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

| Rentabilidade                  | JGP ESG FIC FIA   | JGP ESG Inst FIC FIA | IBOV     |
|--------------------------------|-------------------|----------------------|----------|
| No mês                         | -4,19%            | -5,01%               | -3,08%   |
| No ano                         | -9,41%            | -9,99%               | -1,77%   |
| Últimos 12 meses               | -1,0%             | -1,6%                | 13,1%    |
| Últimos 24 meses               | 5,4%              | 3,1%                 | 19,8%    |
| Últimos 36 meses               | -11,0%            | -13,8%               | -        |
| Últimos 60 meses               | -                 | -                    | -        |
| <b>PL Médio 12 meses (R\$)</b> | <b>10.069.548</b> | <b>1.518.751</b>     | <b>-</b> |
| 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              | -0,29%                   | -1,88%         |
| Basic Materials           | 0,05%                    | -0,28%         |
| Construção Civil          | 0,00%                    | -0,40%         |
| Consumo                   | -0,56%                   | -2,48%         |
| Educação                  | 0,00%                    | 0,00%          |
| Elétrico/Utilities        | -1,37%                   | -0,96%         |
| Energia                   | -0,50%                   | 0,34%          |
| Financeiro                | -0,49%                   | 0,64%          |
| Health Care               | -0,42%                   | -0,26%         |
| Industrials               | 0,00%                    | 0,00%          |
| Properties                | 0,00%                    | -0,13%         |
| Serviços                  | -0,26%                   | -2,91%         |
| Tecnologia                | 0,00%                    | 0,00%          |
| Telecom                   | -0,18%                   | -0,09%         |
| Transportes/Logística     | -0,63%                   | -1,16%         |
| Direcional Índice         | 0,00%                    | 0,00%          |
| Investimentos no Exterior | 1,03%                    | -1,61%         |
| Arbitragens               | 0,00%                    | 0,09%          |
| Hedges de Portfolio       | -0,45%                   | 3,12%          |
| NTN-Bs                    | 0,00%                    | 0,00%          |
| Caixa <sup>(1)</sup>      | -0,13%                   | -2,82%         |
| <b>Total</b>              | <b>-4,19%</b>            | <b>-10,81%</b> |

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

| Rentabilidade                           | JGP PREV FIA     | IBOV     |
|---|------------------|----------|
| No mês                                  | -4,19%           | -3,08%   |
| No ano                                  | -10,81%          | -1,77%   |
| Últimos 12 meses                        | -2,39%           | 13,1%    |
| Últimos 24 meses                        | 2,26%            | 19,8%    |
| Últimos 36 meses                        | -12,63%          | 18,8%    |
| Acumulado desde o início <sup>(1)</sup> | -7,27%           | 32,9%    |
| <b>PL Médio 12 meses (R\$)</b>          | <b>7.274.047</b> | <b>-</b> |
| 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

## Carta da Gestora — JGP Health Care

No mês de Setembro o fundo JGP Health Care registrou um retorno líquido equivalente a -6,11%, com uma performance cumulativa no ano de +25,11%. No mês, o subsetor de Tecnologia em Saúde contribuiu com o melhor desempenho, enquanto o subsetor de Empresas Farmacêuticas foi o maior detrator do fundo.

### Um Resumido Ensaio sobre as Eleições Americanas e Healthcare

Na nossa opinião, a política de saúde provavelmente permanecerá secundária em relação a outros temas mais urgentes na agenda política (por exemplo, impostos, comércio, economia, imigração etc.) - independentemente do resultado da eleição.

O ambiente regulatório para a saúde sob a próxima administração provavelmente terá mais nuances do que as linhas partidárias históricas poderiam sugerir; vemos a possibilidade de apoio bipartidário em vários temas relacionados a saúde: redução de preços de medicamentos, reformas no *Medicare Advantage* (tipo de plano de saúde privado associado a contratos governamentais Americanos), melhora dos subsídios pelo *Affordable Care Act* (ACA – lei de 2010 que aumentou a cobertura de saúde nos Estados Unidos) e reforma dos *Pharmacy Benefit Managers* (PBMs – intermediários entre farmácias, planos de saúde e empresas farmacêuticas) – observações essas que também independem do resultado das próximas eleições. Ao nosso ver, as recentes reações do mercado de ações no setor da saúde durante os períodos em que tanto Trump como Harris estavam ganhando terreno foram baseadas em um comportamento muito simplista. Para a próxima eleição presidencial Americana, idéias democratas e republicanas em relação a Healthcare já não são mais tão inerentes a cada partido.

### Destaques do Mês

Dentre os principais destaques positivos do mês, ressaltamos as boas performances da Vaxcyte (PCVX), Beigene (BGNE) e Biohaven (BHAVN). Do lado negativo, destacamos como principais detratores a Astrazeneca (AZN), Regeneron (REGN) e Eli Lilly (LLY).



## Desempenho — JGP Health Care

### Principais Contribuidores

- Vaxcyte
- Beigene
- Biohaven

### Principais Detratores

- Astrazeneca
- Regeneron
- Eli Lilly

### Vaxcyte ↑

---

A Vaxcyte é uma empresa de biotecnologia dedicada ao desenvolvimento e comercialização de vacinas para prevenir ou tratar doenças infecciosas bacterianas. Sua principal vacina candidata é a VAX-24, uma vacina pneumocócica conjugada experimental para prevenção de infecção, com cobertura para 24 tipos de bactérias causadoras de doença pneumocócica, como pneumonias, sinusites e otites. A empresa também desenvolve o VAX-31 para proteger contra cepas emergentes e ajudar a combater a resistência aos antibióticos; VAX-A1, uma nova vacina em

desenvolvimento para prevenir doenças causadas por Estreptococos do Grupo A; VAX-PG, uma nova vacina que tem como alvo o principal patógeno responsável pela periodontite; e VAX-GI para prevenir Shigelose, uma infecção aguda do intestino causada por um grupo de bactérias gram-negativas (Shigella).

A empresa era anteriormente conhecida como SutroVax e mudou seu nome para Vaxcyte em maio de 2020. A Vaxcyte foi constituída em 2013 e está sediada em San Carlos, Califórnia.

## Beigene ↑

---

Fundada em 2010, a BeiGene é uma empresa global de biotecnologia em fase de comercialização para muitos de seus medicamentos. A empresa se concentra em pesquisa e desenvolvimento, produção e comercialização de medicamentos inovadores em oncologia, com a finalidade de aumentar a eficácia e acessibilidade dos medicamentos para todos os pacientes globalmente. Possui mais de 7.600 funcionários na China continental, Estados Unidos, Austrália, Europa e Reino Unido.

Acompanha possui três produtos aprovados e comercializados: 1) BRUKINSA para o tratamento de neoplasias hematológicas; 2) TEVIMBRA para uma variedade de tumores sólidos e hematológicos; 3) PARTRUVIX, também para o tratamento de vários tipos de câncer.

Além disso, possui um enorme portfólio de moléculas em estágio clínico de pesquisa. A empresa licenciou os direitos na China para vários medicamentos, incluindo Xgeva, Blincyto e Kyprolis da Amgen; Revlimid, Vidaza e Abraxane da Bristol Myers; e Sylvant e Qarziba da EUSA Pharma.

A companhia construiu instalações para produção de moléculas pequenas e biológicas de última geração na China a fim de atender à demanda atual e potencial de seus medicamentos e planeja construir uma fábrica de produtos biológicos em estágio comercial e um centro de Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) clínico em Nova Jersey.

Beigene é líder em pesquisa clínica na China, podendo assim promover o desenvolvimento mais rápido e econômico de medicamentos inovadores. A empresa construiu sofisticados e extensos recursos para o desenvolvimento desses estudos clínicos, incluindo uma equipe global de mais de 1.800 pessoas que está executando mais de 90 estudos - em andamento ou planejados - em 23 países, com o recrutamento de mais de 13.000 pacientes e indivíduos saudáveis. Os negócios da empresa cobrem China, Estados Unidos, Austrália, Canadá, Cingapura, Rússia, Brasil, Europa e outros países e regiões.

## Biohaven ↑

---

A Biohaven e suas subsidiárias se dedicam à descoberta, desenvolvimento e comercialização de terapias em imunologia, neurociência e câncer em todo o mundo. Os produtos em desenvolvimento da empresa incluem o Troriluzol, que está em fase 3 de testes clínicos para o tratamento de doenças neurológicas e neuropsiquiátricas; BHV-5500 que tem como objetivo o tratamento do transtorno de estresse pós-traumático (TEPT); Taldefgrobep Alfa, que está em estudo clínico de Fase 3 para o tratamento de atrofia muscular espinhal e obesidade; BHV-7000, molécula em estudos clínicos de Fase 2/3 para o tratamento de epilepsia focal e generalizada, transtorno bipolar e transtorno depressivo maior; BHV-2100 que está em estudos clínicos de Fase 1 para o tratamento de enxaquecas e dores neuropáticas; e BHV-8000, molécula em estudos clínicos de Fase 1 para o tratamento da doença de Alzheimer e Parkinson precoce, esclerose e anomalias de imagem

relacionadas à amiloidose. Também possui no seu arsenal em desenvolvimento o BHV-1300, uma molécula em testes clínicos de Fase 1 para tratar artrite reumatoide; BHV-1310 para o tratamento de miastenia grave generalizada; BHV-1400 para tratar nefropatia por IgA; e BHV-1600 para o tratamento de cardiomiopatia dilatada. Além disso, a empresa desenvolve o BHV-1100, molécula em estudos clínicos de Fase 1a/1b para pacientes com mieloma múltiplo; BHV-1510, um produto pré-clínico voltado para carcinomas; e BHV-1500 para linfoma de Hodgkin.

Possui acordos de licença, desenvolvimento e comercialização com a Universidade de Yale, AstraZeneca, Universidade de Connecticut, Artizan Biosciences, Reliant Glycosciences, Katholieke Universiteit Leuven, BMS e Highlightll Pharmaceutical Co. A Biohaven foi constituída em 2022 e está sediada em New Haven, Connecticut.

## Astrazeneca ↓

---

A AstraZeneca é uma companhia farmacêutica focada na descoberta, desenvolvimento, produção e comercialização de medicamentos em diversas especialidades médicas. Seus produtos comercializados incluem Calquence, Enhertu, Faslodex, Imfinzi, Iressa, Koselugo, Lumoxiti, Lynparza, Orpathys, Tagrisso e Zoladex para tratamento de vários

tipos de câncer; Brilinta/Brilique, Bydureon/Byetta, BCise, Byetta, Crestor, Evrenzo, Farxiga/Forxiga, Komboglyze/Kombiglyze XR, Lokelma, Onglyza, Qtern e Xigduo/Xigduo XR para doenças cardiovasculares, renais e metabólicas; Bevespi Aerosphere, Breztri Aerosphere, Daliresp/Daxas, Duaklir Genuair, Fasenna, Pulmicort, Saphnelo, Symbicort

e Tudorza/Eklira/Bretaris para doenças respiratórias e imunologia; e Andexxa/Ondexxa, Kanuma, Soliris, Strensiq e Ultomiris para doenças raras.

Os produtos comercializados pela empresa também incluem Synagis para prevenção de infecção pelo vírus sincicial respiratório; Fluenz Tetra/FluMist Quadrivalente, vacinas para prevenção de infecção pelo vírus Influenza; Seroquel IR/Seroquel XR para esquizofrenia bipolar; Nexium e Losec/Prilosec para gastroenterologia; e Vaxzevria e Evusheld para COVID-19. A empresa presta cuidados médicos de atenção primária e cuidados especializados de saúde por meio de distribuidores e escritórios de representação locais no Reino Unido, Europa, Américas, Ásia, África e Australásia.

A companhia tem acordos de colaboração com várias empresas farmacêuticas e de biotecnologia: Regeneron Pharmaceuticals - para pesquisar, desenvolver e comercializar medicamentos (pequenas moléculas) para obesidade; Neurimmune para desenvolver e comercializar NI006 para tratamento de cardiomiopatia; Ionis Pharmaceuticals para desenvolver eplontersen, uma terapia em Fase 3 de estudo clínico para o tratamento da amiloidose hepática; Proteros Biostructures, para descobrir em conjunto novas pequenas moléculas para o tratamento de cânceres hematológicos; Sierra Oncology para desenvolver e comercializar o AZD5153 para tratamento de câncer. A empresa era anteriormente conhecida como Zeneca Group e mudou seu nome para AstraZeneca em abril de 1999. AstraZeneca foi constituída em 1992 e está sediada em Cambridge, Reino Unido.

## Regeneron ↓

---

A Regeneron é uma empresa de biotecnologia que descobre, desenvolve, produz e comercializa tratamentos para doenças oftalmológicas, doenças alérgicas/inflamatórias, câncer, doenças cardiovasculares/metabólicas, doenças infecciosas e doenças raras. Ademais, explora uma variedade de outras áreas, incluindo sistema nervoso central (SNC) e dor, por meio de parcerias.

Os produtos comerciais da companhia incluem os medicamentos: EYLEA (injetável)

para tratamento de degeneração macular relacionada à idade e edema macular diabético, neovascularização de coróide associada à miopia, retinopatia diabética e edema macular após oclusão de veia da retina; também fornece DUPIXENT (injetável) para tratamento de dermatite atópica e asma em adultos e crianças; LIBTAYO para tratamento de carcinoma de células escamosas cutâneo-invasivo ou localmente avançado; PRALUENT para hipercolesterolemia familiar

heterozigótica ou doença cardiovascular aterosclerótica em adultos; REGENCOV para COVID-19; e KEVZARA para tratamento da artrite reumatóide em adultos. A empresa oferece também o INMAZEB (injetável) para infecção causada pelo Zaire ebolavírus; ARCALYST (injetável) para síndromes periódicas hereditárias associadas à criopirina; ZALTRAP infusão intravenosa para tratamento de câncer

colorretal metastático. Possui acordos de colaboração e licença com a Sanofi, Bayer, Teva, Mitsubishi, Alnylam, Roche, Kiniksa Pharmaceuticals, Departamento de Saúde e Serviços Humanos dos EUA, Zai Lab, Intellia Therapeutics, Autoridade de Desenvolvimento de Pesquisa Avançada Biomédica e AstraZeneca. A empresa foi constituída em 1988 e está sediada em Tarrytown, Nova York.

## Eli Lilly ↓

---

A Eli Lilly descobre, desenvolve e comercializa medicamentos em todo o mundo, em diversas especialidades médicas. A empresa oferece Basaglar, Humalog, Humalog Mix 75/25, Humalog U-100, Humalog U-200, Humalog Mix 50/50, insulina lispro, insulina lispro protamina, insulina lispro mix 75/25, Humulin, Humulin 70/30, Humulin N, Humulin R e Humulin U-500 para tratamento de diabetes tipo 1; Jardiance, Mounjaro e Trulicity para diabetes tipo 2; e Zepbound para obesidade. Também fornece produtos para tratamento de variados tipos de câncer, incluindo Alimta, Cyramza, Erbitux, Jaypirca, Retevmo, Tyvyt e Verzenio. Além disso, a empresa oferece Olumiant para artrite reumatoide, dermatite atópica, alopecia areata grave e COVID-19; Taltz para psoríase em placas, artrite psoriática, espondilite anquilosante e espondiloartrite axial não radiográfica; Omvoh para colite ulcerosa; Cymbalta para transtorno depressivo, dor neuropática periférica diabética, transtorno

de ansiedade generalizada, fibromialgia e dor musculoesquelética crônica; Ebglyss para dermatite atópica grave; e Emgaldade para prevenção da enxaqueca e cefaléia em salvas episódica. Além disso, fornece Cialis para disfunção erétil e hiperplasia prostática benigna; e Forteo para osteoporose.

A empresa opera o Lilly Seaport Innovation Center (LSC), uma instalação de pesquisa e desenvolvimento no porto de Boston para promover os esforços da Lilly em terapias baseadas em RNA e DNA, bem como descobrir novos alvos de medicamentos para criar tratamentos que são “life-changing” em várias doenças, incluindo diabetes, obesidade, doenças cardiovasculares, neurodegeneração e dor crônica. Possui colaborações com a Incyte; Boehringer Ingelheim; F. Hoffmann-La Roche e Genentech; Biologics, AbCellera Biologics e Chugai Pharmaceutical. A empresa foi fundada em 1876 e está sediada em Indianápolis, Indiana.

# Atribuição de Performance Fundo Health Care

| Contribuição por Setores | JGP Health Care |                |
|--------------------------|-----------------|----------------|
|                          | No mês          | Todo o período |
| Serviços de Saúde        | -2,46%          | 9,65%          |
| Forex                    | -0,58%          | 6,25%          |
| Caixa                    | -1,41%          | 7,22%          |
| Tecnologia em saúde      | 0,00%           | 0,12%          |
| Empresas Farmacêuticas   | -1,05%          | 5,23%          |
| Biotecnologia            | 0,00%           | 0,00%          |
| Diagnósticos             | -0,19%          | 3,21%          |
| Outros                   | 0,01%           | -0,14%         |
| Equipamentos Médicos     | -0,43%          | -6,43%         |
| <b>Total</b>             | <b>-6,11%</b>   | <b>25,11%</b>  |

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

| Rentabilidade                  | JGP Health Care   |
|--------------------------------|-------------------|
| No mês                         | -6,11%            |
| No ano                         | 25,11%            |
| Últimos 12 meses               | 29,7%             |
| Últimos 24 meses               | 26,4%             |
| Últimos 36 meses               | 3,0%              |
| Últimos 60 meses               | 97,0%             |
| <b>PL Médio 12 meses (R\$)</b> | <b>19.826.365</b> |
| Início do fundo                | 28/03/16          |

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./<br>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](http://www.bnymellon.com.br/sf)

SAC: Fale conosco no endereço  
[www.bnymellon.com.br/sf](http://www.bnymellon.com.br/sf)  
 ou no telefone 0800 7253219  
 Ouvidoria no endereço  
[www.bnymellon.com.br/sf](http://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](http://www.jgp.com.br)



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.

