JGP

Relatório de Gestão: Fundos de Ações

Fevereiro 2026

Relatório de Gestão

Fundos de Ações

Material de Divulgação

Sumário

Carta do Gestor de Ações 3

Performance — Fundo Long Biased 5

Performance — Fundos Long Only 6

Performance — Fundos ESG 7

Informações sobre os Fundos 8

Carta do Gestor de Ações

O mês de fevereiro apresentou, em vários aspectos, uma continuidade das dinâmicas observadas em janeiro. O fluxo internacional seguiu favorável para Brasil e outros mercados emergentes, movimento que beneficiou com mais intensidade o setor de commodities e contribuiu para a valorização do Ibovespa ao longo do período. Nesse contexto, optamos por manter uma exposição líquida mais moderada, refletindo nossa avaliação de que parte das empresas já passou a negociar em níveis de preço mais elevados após a recente recuperação, principalmente considerando o custo de capital no país.

Um tema que ganhou relevância ao longo do mês foi o chamado AI trade, particularmente o movimento de ajuste nos chamados "perdedores de IA" (AI scare). Esse movimento afetou diversos setores globalmente, com impacto mais pronunciado em empresas de software e, em menor grau, em fintechs e outras companhias expostas a modelos de negócio potencialmente suscetíveis a disrupção tecnológica. Nos mercados internacionais, onde há maior concentração desses segmentos, os movimentos foram mais intensos, mas o fenômeno também trouxe volatilidade para alguns ativos no Brasil.

Acreditamos que essa dinâmica tende a se tornar cada vez mais presente nos mercados. O avanço da inteligência artificial tem potencial para provocar mudanças estruturais relevantes em diversos modelos de negócio e, à medida que esse processo se acelera, a precificação dessas transformações tende a gerar maior volatilidade em determinados setores. De forma indireta, esse cenário também tem reforçado o interesse relativo por ativos mais ligados à economia real e a hard assets, segmento no qual o mercado brasileiro possui maior representatividade.

Diante da valorização recente do mercado, reduzimos marginalmente nossa exposição ao longo do mês. Ao final de fevereiro, um novo fator passou a influenciar o cenário: a escalada do conflito geopolítico envolvendo Irã, Estados Unidos e seus aliados. Em um primeiro momento, os mercados parecem ter subestimado o potencial impacto desse evento.

Carta do Gestor de Ações

No entanto, trata-se de uma variável relevante, cujos desdobramentos ainda são incertos e que podem gerar efeitos importantes sobre o ambiente global de risco.

Nesse contexto, seguimos operando com uma exposição mais conservadora, acompanhando atentamente a evolução do cenário macro e geopolítico. Mantemos a flexibilidade para aumentar a alocação caso surjam oportunidades decorrentes de eventuais movimentos de correção ou maior dispersão de preços no mercado.

Performance — Long Biased

	JGP Equity FIC FIM*	
Contribuição por Setores	**No mês**	**No ano**
Commodities	0,25%	1,04%
Consumo	-0,54%	-0,63%
Financeiro	0,46%	3,96%
Real Estate	0,11%	0,18%
Tecnologia	-0,07%	-0,04%
Transporte/Logística	0,16%	0,18%
Utilidades Públicas	1,10%	2,72%
NTN-Bs	0,58%	0,62%
Arbitragens	0,32%	0,19%
Caixa e Custos	-0,03%	-0,11%
Total	**2,33%**	**8,12%**

**O CDI é previamente descontado dos resultados calculados acima ("Resultado gerencial")*

Rentabilidade	**JGP Equity FIC FIM***	**IBOV**
No Mês	2,33%	4,09%
No Ano	8,12%	17,17%
Últimos 12 Meses	38,90%	53,74%
Últimos 24 Meses	19,07%	46,32%
Últimos 36 Meses	41,44%	79,91%
Últimos 60 Meses	24,86%	71,57%
Últimos 120 Meses	218,49%	341,15%
PL Médio 12 meses (R$)	**147.377.757,00**	**-**
Início do fundo	-	-

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.

Performance — Long Only

	JGP Long Only FIC FIA	
Contribuição por Setores	**No mês**	**No ano**
Commodities	0,42%	1,70%
Consumo	-1,01%	-1,16%
Financeiro	0,52%	4,37%
Real Estate	0,18%	0,28%
Tecnologia	-0,13%	-0,09%
Transporte/Logística	0,25%	0,28%
Utilidades Públicas	2,21%	4,74%
NTN-Bs	0,22%	0,24%
Arbitragens	0,00%	-0,66%
Caixa e Custos	-0,33%	-0,22%
Total	**2,33%**	**9,47%**

**O CDI é previamente descontado dos resultados calculados acima ("Resultado gerencial")*

Rentabilidade	**JGP Long Only FIC FIA**	**IBOV**
No Mês	2,33%	4,09%
No Ano	9,47%	17,17%
Últimos 12 Meses	50,57%	53,74%
Últimos 24 Meses	23,45%	46,32%
Últimos 36 Meses	45,35%	79,91%
Últimos 60 Meses	18,67%	71,57%
PL Médio 12 meses (R$)	**16.176.273,00**	**-**
Início do fundo	-	-

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.

Performance — Fundos ESG

	RÉGIA ESG FIC FIA	
Contribuição por Setores	**No mês**	**No ano**
Commodities	0,37%	1,41%
Consumo	-1,03%	-1,20%
Financeiro	0,50%	4,45%
Real Estate	0,19%	0,31%
Tecnologia	-0,12%	-0,06%
Transporte/Logística	0,26%	0,30%
Utilidades Públicas	2,03%	4,44%
NTN-Bs	0,22%	0,24%
Arbitragens	0,00%	-0,67%
Caixa e Custos	-0,15%	-0,03%
Total	**2,28%**	**9,18%**

**O CDI é previamente descontado dos resultados calculados acima ("Resultado gerencial")*

Rentabilidade	**RÉGIA ESG FIC FIA**	**IBOV**
No Mês	2,28%	4,09%
No Ano	9,18%	17,17%
Últimos 12 Meses	45,82%	53,74%
Últimos 24 Meses	21,15%	46,32%
Últimos 36 Meses	38,77%	79,91%
Últimos 60 Meses	12,98%	71,57%
PL Médio 12 meses (R$)	**4.081.591,00**	**-**
Início do fundo	-	-

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.

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, 11 andar
Humaitá, Rio de Janeiro - RJ
CEP: 22261-005 | Brasil
jgp@jgp.com.br
www.jgp.com.br

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 brutas 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.