

Bela Vista Fundo de Investimento em Direitos Creditórios

Bela Vista FIDC

Início do fundo - 14/03/2024

Sobre o Fundo

O fundo, estruturado como condomínio fechado, apresenta estratégia voltada à consistência e previsibilidade de retorno ao longo do seu ciclo de investimento. Diferentemente de veículos mais líquidos, sua estrutura permite maior estabilidade na gestão dos ativos, alinhando prazos e estratégia de alocação. A carteira mantém perfil pulverizado (multi-multi), com foco na mitigação de riscos e na preservação do capital. A estratégia prioriza, majoritariamente, operações lastreadas em contratos performados, ainda que também contemple duplicatas, buscando equilíbrio entre segurança, diversificação e rentabilidade. A preferência por operações com prazos mais curtos reforça uma gestão ativa e dinâmica, permitindo adequada rotação da carteira

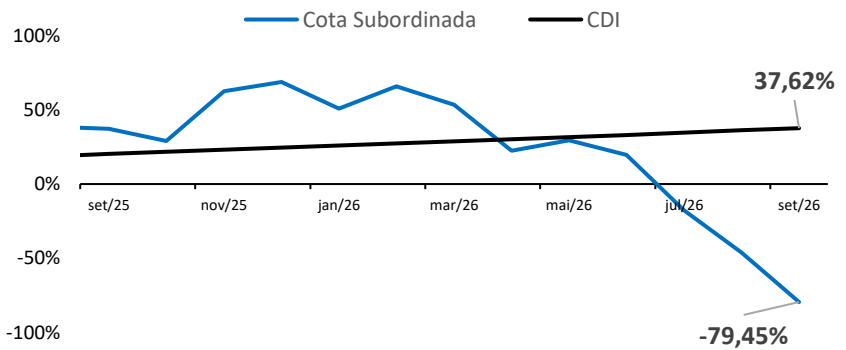


Tabela de Retornos Mensais (Cota Subordinada Jr.)

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2024			-0,03%	2,40%	2,77%	2,09%	-0,14%	-0,85%	-0,15%	4,81%	9,69%	0,79%	23,05%	23,05%
%CDI			-3,15%	270%	332%	265%	-15%	-98%	-18%	519%	1223%	85%	258%	258%
2025	11,73%	5,88%	-5,59%	-9,07%	-1,80%	5,40%	0,14%	7,01%	-0,95%	-5,97%	25,82%	3,88%	37,12%	68,73%
%CDI	1157%	597%	-579%	-859%	-158%	492%	11%	602%	-78%	-468%	2453%	318%	259%	280%
2026	-10,60%	9,93%	-7,52%	-20,19%	5,82%	-7,67%	-31,19%	-34,52%	-61,86%				-87,82%	-79,45%
%CDI	-911%	996%	-626%	-1852%	542%	-684%	-2567%	-3158%	-5728%				-837%	-211%

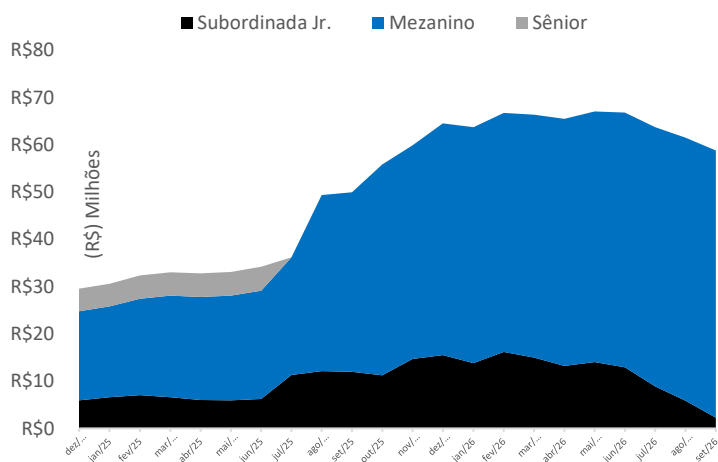
Distribuição das Cotas

	Bench.	Subordinação		PL (R\$)	%PL
		Atual	Mín.		
Sênior	-	-	-	0	0%
Mezanino	CDI + 6,0%	4%	20%	56.557.239	96%
Sub. Jr.				2.222.269	4%
				58.779.508	

Distribuição da Carteira

	Total	%Ativo
Duplicata	15.566.055	24,80%
Contrato	56.502.986	90,02%
Caixa	9.379.364,02	14,94%
PDD	-18.951.137,45	-30,19%
Valores a Receber	269.997	0,43%
	62.767.264	

Evolução do Patrimônio



Direitos Creditórios

	Total	%PL
A vencer	33.901.753	64%
Vencidos	38.167.288	72%
PDD	-18.951.137	-36%

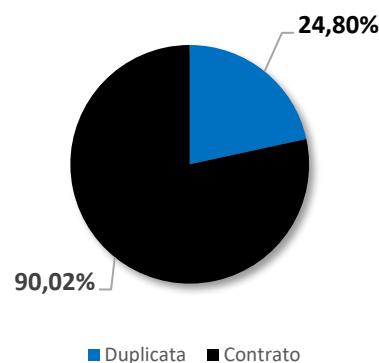
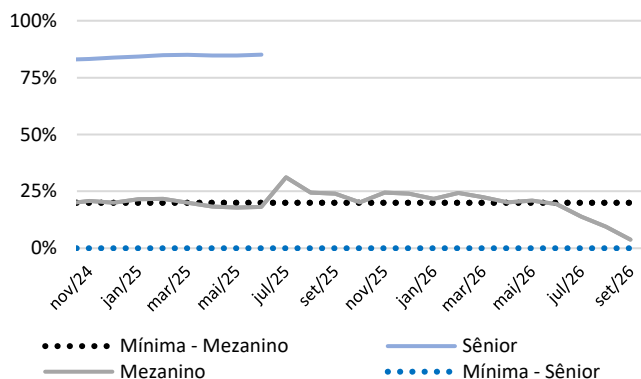
Métricas da Carteira

VOP Setembro de 2026	32.737.579	Qtd. Sacado	2.921
Qtd. Cedentes	31	Ticket p/Sacado	24.673
Ticket p/Cedente	1.533.763		

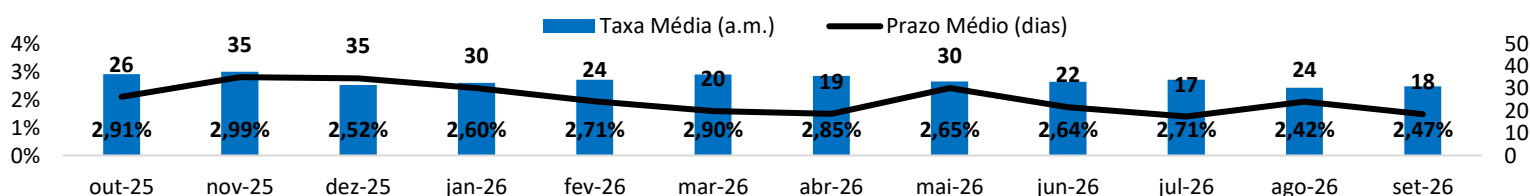
Bela Vista Fundo de Investimento em Direitos Creditórios

Subordinação PL

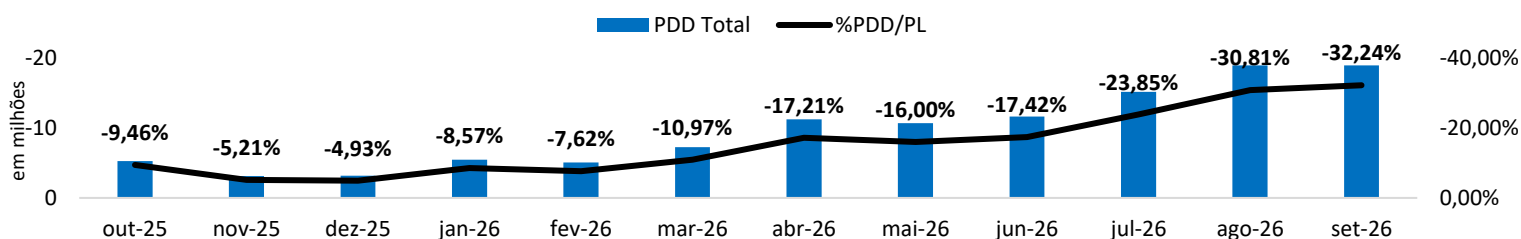
Tipos de Instrumentos (% do PL)



Evolução da Taxa Média Ponderada x Prazo Médio Ponderado



Evolução PDD

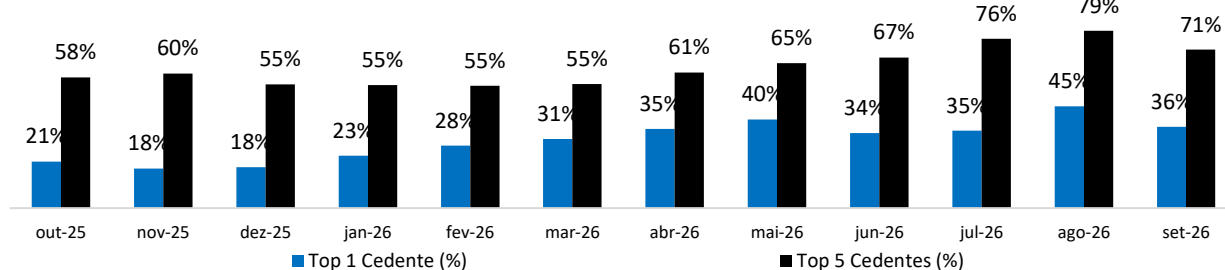


Concentrações por Cedente

Limites de Concentração

Top Cedente 50%

Top 5 Cedentes

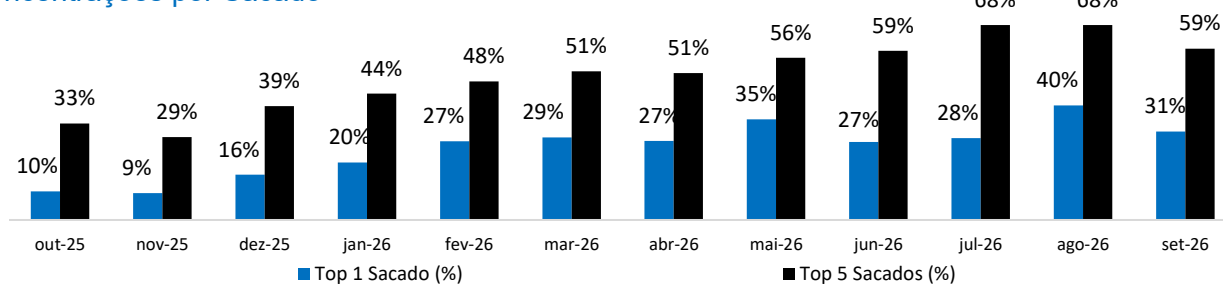


Concentrações por Sacado

Limites de Concentração

Top Sacado 8%

Top 5 Sacados 30%



Principais Características

Denominação

Bela Vista Fundo De Investimento em Direitos Creditórios

CNPJ/MF

50.640.401/0001-84

Classificação Anbima

FIDC Recebíveis Comerciais

Gestor e Distribuidor

Apuama Capital Gestora de Recursos Ltda.

Administrador

QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Custodiante

Singulare Corretora de Valore Mobiliários S.A.

Consultor Especializado

JP Capital Securitizadora S.A.

Condomínio

Fechado

Prazo de Resgate

Não há

Público Alvo

Investidores Qualificados e Profissionais

Taxa de Administração

1,45% a.a.

Taxa de Performance

Não há

Taxa de Saída

Não há

Regime de Tributação

Curto Prazo

Este material de divulgação, emitido pela Apuama Capital Gestora de Recursos Ltda. ("Apuama Capital"), é um mero informativo e não deve ser considerado uma oferta para compra de cotas do JP Capital FIDC ("Fundo"). É recomendada a leitura cuidadosa do Prospecto, do Regulamento, especialmente os Fatores de Risco, pelo investidor ao aplicar seus recursos no Fundo.

RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE APRESENTADA NESTA LÂMINA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU AINDA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC.

Este Fundo não está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Os Fundos de Crédito Privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento de ativos integrantes da sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do Fundo. Para a avaliação do Fundo, é recomendado a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Não há neste documento qualquer declaração ou garantia, explícita ou implícita, acerca de promessa de rentabilidades futuras quanto ao produto ou serviço financeiro identificado. A Apuama Capital garante a veracidade de tais informações e afirma que estas estão devidamente atualizadas até a data de fechamento presente neste documento.



Gestão de Recursos

Administração

QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Telefone: 0800 729 7272
atendimento@singulare.com.br
www.singulare.com.br

Gestão

Apuama Capital Gestora de Recursos Ltda.
Telefone: +55 (11) 5108 - 0011
gestao@apuamacapital.com.br
www.apuamacapital.com.br