



## Lâmina de Informações Essenciais Sobre o PERSHING SQUARE CAP ACCESS FIA IE 38.048.878/0001-70 Informações referentes a Setembro de 2024

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **PERSHING SQUARE CAPITAL MANAGEMENT USD ACCESS FUNDO DE INVESTIMENTO DE ACOES INVESTIMENTO NO EXTERIOR**, administrado por **BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S/A DTVM** e gerido por **BTG PACTUAL WM GESTAO DE RECURSOS LTDA.**. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br). As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

**Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.**

**1. PÚBLICO-ALVO:** O FUNDO destina-se a receber aplicações de investidores classificados como qualificados, especificamente fundos e clientes do Gestor, conforme abaixo definido.

**2. OBJETIVOS:** O FUNDO tem objetivo buscar proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas através da aplicação de seu patrimônio líquido em ações da Pershing Square Holding (PSH NA) negociadas na bolsa de Amsterdã.

### **3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:**

- a. Os fundos de ações têm como principal fator de risco a variação de preços do mercado acionário, que podem resultar em significativas perdas patrimoniais aos seus cotistas. A composição de sua carteira deve possuir, no mínimo, 67% nos seguintes ativos: ações admitidas à negociação em bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado, bônus ou recibos de subscrição, certificados de depósito de ações, cotas de fundos de ações, cotas dos fundos de índice de ações e/ou Brazilian Depositary Receipts classificados como nível II e III.

A descrição acima está associada a classificação CVM do fundo, para maiores detalhes consultar o regulamento do fundo disponível em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br).

- b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	100%
Aplicar em crédito privado até o limite de	50%
Aplicar em um só fundo até o limite de	10%
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	Não
Alavancar-se até o limite de (i)	100%

(i) No cálculo do limite de alavancagem, deve-se considerar o valor das margens exigidas em operações com garantia somada a "margem potencial" de operações de derivativos sem garantia. O cálculo de "margem potencial" de operações de derivativos sem garantia deve se basear em modelo de cálculo de garantia do administrador e não pode ser compensado com as margens das operações com garantia.



- c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão.
- d. As estratégias de investimento do PERSHING SQUARE CAP ACCESS FIA IE podem resultar em perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

#### 4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 10.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 10.000,00
Resgate mínimo	R\$ 10.000,00
Horário para aplicação e resgate	15h40min
Observação de horário	Distribuidores por conta e ordem podem adotar horários diferentes para aplicação e resgate das cotas de fundos por eles intermediados. Por isso, recomendamos aos cotistas que confirmem o horário limite praticado pelo distribuidor de cotas por meio do qual o investimento foi realizado.
Valor mínimo para permanência	R\$ 10.000,00
Prazo de carência	Não há.
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 1 dia útil contado da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 1 dia útil contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 2 dias úteis contados da data da cotização do mesmo.
Taxa de administração	0.6500% do patrimônio líquido ao ano, com financeiro mínimo de R\$0.6500 reais mensais.
Taxa de entrada	Não há.
Taxa de saída	Não há.
Taxa de performance	Não há.
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,91% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/07/2023 a 30/06/2024. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em <a href="http://www.cvm.gov.br">www.cvm.gov.br</a> .

**Observação:** Não há.

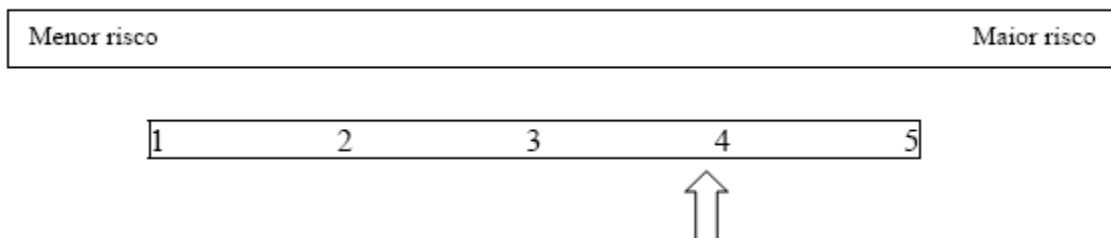
**5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:** o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 20.586.799,25 e 3 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Investimento no exterior	97,03%
Outras aplicações	2,88%
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	0,08%

**6. RISCO:** o BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S/A DTVM classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de PERSHING SQUARE CAPITAL MANAGEMENT USD ACCESS FUNDO DE INVESTIMENTO DE ACOES [www.btgpactual.com](http://www.btgpactual.com)  
INVESTIMENTO NO EXTERIOR - CNPJ: 38.048.878/0001-70



acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é:



## 7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

- a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- b. **Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:** 79,13%. A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos. O fundo obteve rentabilidade negativa em 1 desses anos.

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do (quando houver)	Desempenho do fundo como % do (quando houver)
2024	14,09%	-	-
2023	22,94%	-	-
2022	-19,65%	-	-
2021	25,15%	-	-
2020	27,00%	-	-

- c. **Rentabilidade mensal:** a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual (quando houver)	Desempenho do fundo como % do (quando houver)
Setembro/2024	-7,38%	-	-
Agosto/2024	-0,01%	-	-
Julho/2024	-5,36%	-	-
Junho/2024	7,48%	-	-
Maio/2024	7,09%	-	-
Abril/2024	-1,27%	-	-
Março/2024	4,51%	-	-
Fevereiro/2024	4,29%	-	-
Janeiro/2024	5,09%	-	-
Dezembro/2023	15,21%	-	-
Novembro/2023	9,22%	-	-
Outubro/2023	-2,09%	-	-



12 meses	40,56%	-	-
----------	--------	---	---

Os valores mostrados nas tabelas de rentabilidade estão arredondados em duas casas decimais.

**8. EXEMPLO COMPARATIVO: utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.**

- Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024, você poderia resgatar R\$1.165,15, já deduzidos impostos no valor de R\$29,14.
- Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 8,04

**9. SIMULAÇÃO DE DESPESAS: utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:**

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	3 anos	5 anos
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 31,63	R\$ 58,33
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 299,37	R\$ 552,18

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

**10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:**

- Não se Aplica

**11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:**

- Telefone: 0800 772 2827
- Página na rede mundial de computadores: [www.btgpactual.com](http://www.btgpactual.com)



c. Reclamações: [ouvidoria@btgpactual.com](mailto:ouvidoria@btgpactual.com)

## 12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

- a. Comissão de Valores Mobiliários – CVM
- b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br).