# ARX ELBRUS FIC FUNDO INC INV FINANC INFRA RF - RESPLTDA





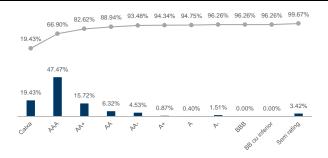
Retorno (%)			Mês	Ano	12m	Início			Compa	arativo	IMA-B 5	CDI	Zero	
Absoluto			-0.63	12.29	11.06	108.24			Meses	Acima	26	22	35	
Dife	Diferencial IMA-B 5 (benchmark) 1			-1.63	+2.62	+1.42	+8.06			Meses	Abaixo	20	24	11
% do CDI <sup>2</sup>			-49.02	104.51	80.78	130.75								
	INDICADOR	ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2025	Absoluto	12.29	1.57	1.10	0.78	1.77	1.01	0.86	0.71	1.92	2.58	-0.63	-	-
	vs. IMA-B 5 <sup>1</sup>	2.62	-0.31	0.45	0.23	0.01	0.40	0.41	0.42	0.73	1.91	-1.63	-	-
	% do CDI <sup>2</sup>	104.51	155.53	111.67	81.23	167.78	89.27	78.46	55.93	165.27	211.63	-49.02	-	-
	Absoluto	8.62	1.47	2.48	0.93	-0.82	1.20	0.14	1.92	1.28	0.73	0.15	-0.02	-1.08
2024	vs. IMA-B 5 <sup>1</sup>	2.32	0.79	1.87	0.16	-0.62	0.15	-0.26	0.99	0.68	0.33	-0.59	-0.37	-0.80
	% do CDI 2	79.29	152.30	308.77	111.26	-92.70	143.76	17.15	211.32	147.23	87.44	15.86	-2.48	-116.06
	Absoluto	14.98	0.54	-0.25	1.42	0.56	2.74	2.49	1.92	1.30	-0.10	-0.28	1.99	1.76
2023	vs. IMA-B 5 <sup>1</sup>	2.55	-0.84	-1.64	-0.10	-0.34	2.15	1.42	0.94	0.69	-0.23	0.04	0.19	0.30
	% do CDI 2	114.82	48.16	-27.66	120.86	61.31	243.85	232.00	179.50	114.35	-10.21	-27.65	217.26	196.54
	Absoluto	7.33	-0.20	1.39	2.60	1.61	1.05	0.16	-0.12	0.06	-0.11	0.95	-1.01	0.77
2022	vs. IMA-B 5 <sup>1</sup>	-2.23	-0.31	0.32	-0.01	0.05	0.26	-0.17	-0.13	0.06	-0.53	-0.94	-0.68	-0.16
	% do CDI 2	59.26	-26.73	184.80	281.33	192.53	101.64	16.16	-11.15	4.87	-10.41	93.41	-99.33	68.91

### EVOLUÇÃO DO RETORNO E PATRIMÔNIO

# 120% 100% 80% 600 600 400 400 200 006 200 100 0 PL (R\$ mm, dir.) ALOCAÇÃO POR RATING

## ALOCAÇÃO POR PRODUTO (%)





## DIVERSIFICAÇÃO

Maior emissor	3.3%
5 maiores emissores	13.6%
10 maiores emissores	23.1%
Número de emissores	117



Os dados contidos neste folder referem-se a 31/10/2025, salvo disposto em contrário. 1) Calculado como a divisão geométrica (spread) em cada período entre a rentabilidade absoluta do fundo e a variação acumulada do Índice IMA-B 5, divulgado pela Anbima (www.anbima.com.br).2) Calculado como a divisão simples em cada período entre a rentabilidade absoluta do fundo e a variação acumulada da Taxa DI média diária, divulgada pela B3 (www.cetip.com.br). O CDI é mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance do fundo. As alocações exibidas nesse material são referêntes ao fundo Master.

### **OUTRAS CARACTERÍSTICAS**

Classificação CVM	Fundo de Renda Fixa	Patrimônio Líquido	R\$ 660,165,022	
Classificação ANBIMA	RF - Duração Livre - Grau de Investimento	(em 31/10/2025)		
Início do Fundo	24-ago-18	Patr. Líq. Médio 12m	R\$ 637,598,511	
		Aplicação	D+0	
		Resgate (cota / liquid.)	D+30 corridos / D+1 útil após a cotização	
		Investimento Inicial	R\$ 500	
Características	Fundo incentivado de crédito privado que investe, no mínimo, 95% dos recursos no fundo ARX ELBRUS MASTER FUNDO INCETIVADO DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RF, que por sua vez busca alocar seus recursos em títulos públicos federais e ativos de	Movimentação Mín.	R\$ 100	
	baixo risco de crédito privado na Lei 12.431/11	Saldo Mín. Permanência	R\$ 100	
Legislação	CVM 175   12.431/2011	Público-Alvo	Investidores em Geral	

Logiolayao	0
Benchmark	IMA-B 5 (Índice de Mercado ANBIMA)
Rentabilidade Alvo <sup>1</sup>	IMA-B 5 + 1,00%
Taxa Global Min. <sup>2</sup>	0,70% a.a.
Taxa Global Max. 2	1,00% a.a.
Taxa Perf.	Não possui

Tributação	ISENTO DE IR para pessoa física
Administração	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
Custódia	BNY Mellon Banco S.A.
Dados Bancários	BNY Mellon (017), Agência: 1, Conta: 2870-3
CNPJ	30.910.199/0001-56

### **CONTATO COM INVESTIDORES**

### Distribuidores e Parceiros

Investidores Institucionais

RJ | Bernardo Teixeira - (21) 3265-2141 **SP** | Ligia Nunes - (11) 3050-833

distribuicao@arxinvestimentos.com.br

RJ | Mônica Marchevsky - (21) 3265 2135 institucionais@arxinvestimentos.com.br



RIO DE JANEIRO | Av. Borges de Medeiros, 633 – 4º andar – 22430-041 – Leblon SÃO PAULO R. Prof. Atílio Innocenti, 165 – 16º andar – 04538-000 – Vila Nova Conceição

arxinvestimentos@arxinvestimentos.com.br

1) As rentabilidades alvo perseguidas são estipuladas informalmente pelo gestor, não implicando em compromisso de retorno. 2) Além da taxa de adm. mínima, o fundo estará sujeito às taxas de adm. cobradas pelos fundos investidos, resultando na taxa de adm. máxima.

PARA MAIS INFORMAÇÕES ACESSE A LÂMINA DO FUNDO E O REGULAMENTO DISPONÍVEIS NO SITE www.cvm.gov.br. OUTRAS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NO SITE DO ADMINISTRADOR. https://servicosfinanceiros.bny.com/content/servicosfinanceiros/fund-details.4365id.html Leia, a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. • Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. • Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. \* A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e das taxas descritas no regulamento do fundo. \* 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 dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo.\* Não há garantia de que os fundos terão o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Os fundos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento, podendo resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. • Este material é de uso exclusivo da ARX Investimentos. Na hipótese de sua entrega a terceiros, é fornecida, exclusivamente, a título

\*Administrador/Distribuidor: 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 - www.bnymellon.com.br/sf. • Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC): sac@bny.com.br ou (21) 3974–4600 ou 0800 725 3219. • Ouvidoria: ouvidoria: ouvidoria@bny.com.br ou 0800 021 9512. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM; Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Descrição do tipo ANBIMA disponível no formulário de informações

complementares.
Gestor: ARX INVESTIMENTOS LTDA, inscrito no CNPJ/MF sob o número 04.408.128/0001-40, com sede na cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Borges de Medeiros, salas 401, 402 e 403, Leblon - CEP 22430-041 - www.arxinvestimentos.com.br • Serviço de Atendimento ao Cliente: (21) 3219 - 2600 / (11) 3050-8010 / 0800 725 3219 ou sac@bnymellon.com.br • Ouvidoria: 0800 021 9512 ou ouvidoria @bnymellon.com.br