

Mandato de Investimentos





Propósito e Valores

Temos o propósito de perpetuar a união da família através de preservação de capital.

Valorizamos a simplicidade, a excelência, a paciência e a segurança.

Como Trabalhamos?

Simplicidade: análise focada no que é realmente importante a longo prazo, diferenciando volatilidade de mercado e mudanças estruturais na tese de investimento.

Excelência: concentração em poucas empresas líderes globais de alta rentabilidade e com perspectiva de crescimento.

Paciência: *'magic of compounding'* - o tempo é o nosso maior ativo.

Segurança: investimento em negócios já estabelecidos, em moeda forte.

Por que Pima Capital?

A palavra Pima se refere a um composto de fibras de algodão mais longas e mais finas, responsável por um efeito de toque extra macio e suave, reconhecido globalmente como a melhor fibra do mercado.

Acreditamos que nossos investimentos em empresas de alta qualidade proporcionam uma relação de melhor convívio e união na família.

Por isso, homenageando esse nobre algodão e a origem de atuação da família há mais de 100 anos, surge a Pima Capital.

Ambições e Objetivos

Estabelecer um negócio genuíno de excelência de classe mundial com incentivos alinhados.

Nosso objetivo é obter retorno de CPI + 3.5% ao ano ao longo de um horizonte temporal de 5 anos ou mais.

Ambição de Curto prazo

Gestão profissional, com respeito aos processos de investimento, transparência, de uma forma simples, segura e de excelência.

Ambição de Longo Prazo

Formação de uma equipe alinhada com valores e objetivos da família.

Confiança no processo de investimento.

Simplificação de portfólio, gestão do negócio e governança familiar.





Ações Globais

Nossa principal estratégia na Pima Capital.

Investimos em negócios com altas barreiras de entrada, receita recorrente e de entendimento simples.

O tempo é o nosso maior ativo; portanto, investimos com uma mentalidade de longo prazo, sem horizonte de venda e sem resgates de capital.

Portfólio de Companhias

Março 2024

VISA

 **mastercard.**

Alphabet

 **Microsoft**

 **S&P Global**

 **Meta**

LVMH

**BERKSHIRE
HATHAWAY INC.**

 **Apple**


Edwards


ICE

accenture



Buscamos profundidade. Simplicidade.
Melhoria contínua.

Ações Globais

Portfólio de Equity com meta de retorno MSCI World Developed Markets (MXWO) + 2% ao ano ao longo de um período composto de 3 anos.

Estratégia altamente concentrada e profundidade nas análises.

Low turnover. Durable compounding.

Mindset

- Concentração máxima de 15% em 1 único nome.
- Zero alavancagem/hedge.
- Large caps (+10bi USD).

Critérios de Investimento

- Modelo de negócio vencedor e claras barreiras de entrada.
- Empresas líderes.
- Receita recorrente.
- Empresas pouco cíclicas.
- Market share estável ou crescente.
- Empresa de dono.
- ROCE acima de 30%.
- Oportunidade de crescimento acima da inflação (CPI).
- Conversão em caixa acima de 90%.
- Alavancagem inferior a 3x Net Debt/EBITDA.



pimacapital.com.br

2024 Pima Capital. All rights reserved.