

# EQUITAS HIGH CONVICTIONS FIC FIA

**Dry's**  
CAPITAL



drys.capital



drys-capital



dryscapital.com.br

Junho-24

O **EQUITAS HIGH CONVICTIONS FIC FIA** investe em cotas do **EQUITAS HIGH CONVICTIONS MASTER FIA**, um fundo de ações que tem como objetivo obter rentabilidade real superior ao custo de oportunidade local no longo prazo e de forma decorrelacionada a dos principais índices de ações brasileiros. O horizonte de investimento é de longo prazo - superior a 3 anos. O fundo é concentrado, com alocação entre 4 e 7 ações de companhias abertas, preferencialmente, com indicadores de baixo endividamento, alto crescimento e qualidade, além de *valuations* considerados extremamente descontados, tanto em relação a padrões históricos, quanto em relação a outros mercados e/ou transações privadas.

Características do Fundo	
<b>Público Alvo</b>	Investidores Qualificados
<b>Categoria ANBIMA</b>	Ações Valor / Crescimento
<b>Escala Risco 0 - 5 pontos</b>	Alto 4,5 pontos

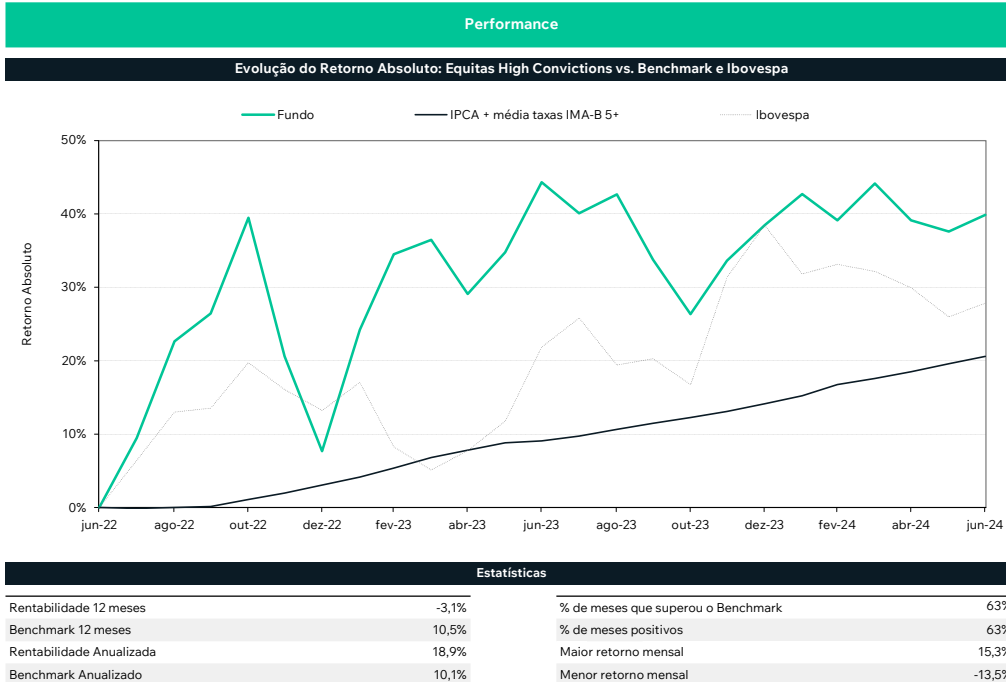
		Rentabilidade													
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2022	Fundo							9,5%	12,0%	3,1%	10,3%	-13,5%	-10,7%	7,7%	7,7%
	Benchmark <sup>(1)</sup>							-0,11%	0,1%	0,1%	1,0%	0,8%	1,1%	3,1%	3,1%
	Ibovespa							6,4%	6,2%	0,5%	5,5%	-3,1%	-2,4%	13,2%	13,2%
2023	Fundo	15,3%	8,3%	1,5%	-5,4%	4,4%	7,1%	-2,9%	1,8%	-6,2%	-5,5%	5,7%	3,6%	28,6%	38,5%
	Benchmark <sup>(1)</sup>	1,0%	1,2%	1,4%	0,9%	0,9%	0,3%	0,6%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,9%	10,8%	14,2%
	Ibovespa	3,4%	-7,5%	-2,9%	2,5%	3,7%	9,0%	3,3%	-5,1%	0,7%	-2,9%	12,5%	5,4%	22,3%	38,5%
2024	Fundo	3,1%	-2,5%	3,6%	-3,5%	-1,1%	1,6%							1,0%	39,9%
	Benchmark <sup>(1)</sup>	1,0%	1,3%	0,7%	0,8%	0,9%	0,8%							5,6%	20,6%
	Ibovespa	-4,8%	1,0%	-0,7%	-1,7%	-3,0%	1,5%							-7,7%	27,8%

Informações para Investimento	
* ABERTO PARA CAPTAÇÃO *	
Aplic. Mínima	R\$ 5.000,00
Mov. Mínima	R\$ 1.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 5.000,00
Horário Movimentação	até às 14:30h
Dados bancários para aplicação	Banco 017 - BNY Mellon Agência 001   Conta Corrente 5070-9
Tipo de Cota	Fechamento
Aplicação	D+1   Conversão pela cota do dia útil subsequente à disponibilidade dos recursos
Resgate	D+180dc+2du   Conversão em 180 dias corridos da solicitação com pgto em 2 dias úteis após a conversão
Tributação	IR alíquota de 15% no resgate
Taxa Administração	2,0% ao ano
Taxa	20% sobre o que exceder o Benchmark
Performance	cobrada anualmente

Atribuição de Performance por Setor					
Retorno Absoluto					
	Abr 24	Mai 24	Jun 24	2023	2024
Agro	-0,7%	-0,7%	0,3%	9,2%	-3,6%
Consumo	-	-	-	-	-
Educação	-	-	-	-	-
Finanças e Seguros	-	-	-	-	-
Industriais	-	-	-	-	-
Mineração & Siderurgia	-	-	-	-	-
Papel e Celulose	-	-	-	-	-
Petróleo, Gas e Petroquímico	-	-	-	-	-
Construção, Malls & Properties	-	-	-	-	-
Saúde	-0,1%	-0,5%	-0,4%	3,6%	-3,0%
Transportes	-	-	-	-	-
Utilities	0,4%	1,0%	-1,0%	4,5%	1,0%
Varejo	-	-	-	-	-
Outros Setores	-3,1%	-0,7%	2,9%	14,3%	5,5%
Outros (inclui Custos e Proteções)	0,0%	-0,1%	-0,1%	-3,0%	1,1%
<b>Total</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>1,6%</b>	<b>28,6%</b>	<b>1,0%</b>

Exposição - % do Patrimônio Líquido	
Média de Junho-24	
	Exp. Líquida
Agro	17%
Consumo	-
Educação	-
Finanças e Seguros	-
Industriais	-
Mineração & Siderurgia	-
Papel e Celulose	-
Petróleo, Gas e Petroquímico	-
Construção, Malls & Properties	-
Saúde	5%
Transportes	-
Utilities	19%
Varejo	-
Outros Setores	50%
<b>Total</b>	<b>91%</b>

Informações sobre o Fundo	
Razão Social	Equitás High Convictions FIC FIA
Data de Início <sup>(1)</sup>	18/07/2022
CNPJ	41.594.476/0001-85
Benchmark <sup>(2)</sup>	IPCA + média taxas IMA-B 5+
Patrimônio Líquido	R\$ 25,6 milhões   28-jun-24 R\$ 25,2 milhões   Médio 12 meses
Gestor de Recursos	<b>Dry's Capital Ltda.</b> Rua Funchal, 375 15º andar - Vila Olímpia São Paulo - SP   CEP 04551-065 ☎ 55 11 3049 3300 ✉ contato@dryscapital.com.br
Administrador	<b>BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.</b> Av. Presidente Wilson, 231 - 11º andar - Centro Rio de Janeiro - RJ   CEP 20030-905 ☎ 55 (21) 3974-4500 ✉ bnymellon_cvm@bnymellon.com.br www.bnymellonbrasil.com.br
Custodiante	BNY Mellon Banco S.A.
Ouvdoria   SAC	☎ 0800 7253 219 ☎ 55 21 3974 4600
Auditor	KPMG Auditores Independentes Ltda.



<sup>(1)</sup> Início em 18/07/2022 com a incorporação do fundo Equitas Selection II FIC FIA e mudança significativa em sua política de investimento.

<sup>(2)</sup> A parcela "média taxas IMA-B 5+" é calculada através da média aritmética das taxas indicativas diárias do IMAB 5+ nos meses de out, nov e dez de cada ano, sendo o valor apurado válido para o ano civil subsequente.

Este material foi desenvolvido pela Dry's Capital LTDA ("Dry's") com caráter meramente informativo e, portanto, não deve ser entendido como oferta, recomendação ou análise de investimento ou ativo, nem tampouco constitui uma oferta de serviço pela Dry's e nem venda de cotas dos fundos por ela geridos.

Antes de investir, algumas informações importantes para consideração: (a) Recomendamos ao investidor a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento, do formulário de informações complementares e da lâmina de informações essenciais antes de realizar investimentos, sobretudo sobre os aspectos de risco relacionados ao investimento. (b) Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. (c) A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Para avaliação da performance de quaisquer fundos de investimentos, é recomendável uma análise de período mínimo de 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. (d) Os fundos de investimento utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas 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. (e) O **EQUITAS HIGH CONVICTIONS MASTER FIA** está exposto a significativa concentração em poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.



Gestão de Recursos