

EQUITAS HIGH CONVICTIONS FIC FIF AÇÕES - RL

Dezembro-25



O EQUITAS HIGH CONVICTIONS FIC FIF AÇÕES - RL investe em cotas do EQUITAS HIGH CONVICTIONS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO AÇÕES - RL, um fundo de ações que tem como objetivo obter rentabilidade real superior ao custo de oportunidade local no longo prazo e de forma descorrelacionada 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		Rentabilidade														
Público Alvo	Investidores Qualificados															
		Jan	Feb	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início	
2022	Fundo							9,48%	12,02%	3,11%	10,31%	-13,53%	-10,71%	7,70%	7,70%	
	Benchmark ^(*)							-0,11%	0,11%	0,14%	1,00%	0,82%	1,07%	3,05%	3,05%	
	Ibovespa							4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	11,36%	11,36%	
2023	Fundo	15,32%	8,29%	1,46%	-5,37%	4,36%	7,10%	-2,93%	1,82%	-6,24%	-5,51%	5,74%	3,62%	28,56%	38,46%	
	Benchmark ^(*)	1,04%	1,26%	1,25%	1,03%	0,74%	0,41%	0,61%	0,77%	0,73%	0,73%	0,75%	1,03%	10,85%	14,23%	
	Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%	36,17%	
2024	Fundo	3,05%	-2,49%	3,62%	-3,50%	-1,07%	1,63%	2,32%	7,57%	-2,21%	0,28%	8,43%	-2,55%	15,22%	59,54%	
	Benchmark ^(*)	0,91%	1,25%	0,60%	0,87%	0,93%	0,65%	0,89%	0,47%	0,84%	0,05%	0,93%	1,00%	9,82%	25,45%	
	Ibovespa	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-10,36%	22,06%	
2025	Fundo	9,16%	-8,87%	-0,33%	9,23%	1,87%	2,32%	-9,60%	1,35%	4,73%	12,50%	-0,31%	10,00%	33,63%	113,19%	
	Benchmark ^(*)	0,92%	1,21%	1,43%	1,03%	0,96%	0,73%	0,90%	0,44%	1,14%	0,76%	0,61%	0,86%	11,54%	39,93%	
	Ibovespa	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	33,95%	63,51%	

Informações para Investimento		Atribuição de Performance por Setor Retorno Absoluto					Exposição - % do Patrimônio Líquido Média de Dezembro-25	
* ABERTO PARA CAPTAÇÃO *								
Aplic. Mínima	R\$ 10.000,00	Set 25	Out 25	Nov 25	2024	2025		
Mov. Mínima	R\$ 5.000,00	-1,0%	-2,3%	-0,6%	4,0%	-2,0%	Agro	Exp. Líquida 17,2%
Saldo Mínimo	R\$ 5.000,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Consumo	0,0%
Horário Movimentação	até às 14:30h	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Educação	0,0%
Dados bancários para aplicação	Banco 017 - BNY Mellon Agência 001 Conta Corrente 5070-9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Finanças e Seguros	0,0%
Tipo de Cota	Fechamento	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Industriais	0,0%
Aplicação	D+1 Conversão pela cota do dia útil subsequente à disponibilidade dos recursos	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Mineração & Siderurgia	0,0%
Resgate	D+180dc+2du Conversão em 180 dias corridos da solicitação com pgto em 2 dias úteis após a conversão	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Papel e Celulose	0,0%
Tributação	IR alíquota de 15% no resgate	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Petróleo, Gas e Petroquímico	0,0%
Taxa Global (*)	2,0% a.a. (Mínima) 2,0% a.a. (Máxima). Sobre o patrimônio líquido.	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Construção, Malls & Properties	0,0%
Taxa Performance	20% sobre o que exceder o Benchmark cobrada anualmente	0,0%	0,0%	0,0%	-3,7%	0,0%	Saúde	0,0%
		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Transportes	0,0%
		0,3%	10,5%	-7,5%	1,7%	-1,3%	Utilities	13,5%
		-1,1%	-7,3%	0,0%	0,0%	-10,7%	Varejo	0,0%
		6,7%	19,1%	11,7%	14,5%	50,5%	Outros Setores	57,0%
		0,0%	-1,2%	-0,1%	0,0%	-1,7%		
		-0,2%	-6,2%	-3,8%	-1,3%	-13,3%		
		4,7%	12,5%	-0,3%	15,2%	21,5%	Total	87,71%

* A metodologia de rateio da Taxa Global entre o Administrador, o Gestor e demais prestadores de serviço da Classe/Subclasse, com a indicação da efetiva alíquota, condição ou valor que cada um deles faz ou fizeram jus em relação à Taxa Global, ficará disponível na página na internet do Gestor (<https://www.dryscapital.com.br>).

Informações sobre o Fundo

Razão Social: EQUITAS HIGH CONVICTIONS FIC DE FIF EM AÇÕES - RESP LIMITADA

Data de Início ⁽¹⁾: 18/07/2022

CNPJ: 41.594.476/0001-85

Código Anbima: F0000661635

Benchmark ⁽²⁾: IPCA + média taxas IMA-B 5+

Patrimônio Líquido: R\$ 37,3 milhões | 31-dez-25

R\$ 31,3 milhões | Médio 12 meses

Gestor de Recursos: Dry's Capital Ltda.

Rua Funchal, 375 15º andar - Vila Olímpia São Paulo - SP | CEP 04551-065

☎ 55 11 3049 3300

✉ contato@dryscapital.com.br

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

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.

☎ 0800 7253 219

☎ 55 21 3974 4600

Ouvidoria | SAC

☎ 55 21 3974 4600

Auditor: KPMG Auditores Independentes Ltda.

Performance

Evolução do Retorno Absoluto: Equitas High Convictions vs. Benchmark e Ibovespa

Estatísticas		
Rentabilidade 12 meses	33,63%	64,3%
Benchmark 12 meses	12,73%	64,3%
Rentabilidade Anualizada	24,49%	15,3%
Benchmark Anualizado	11,53%	-13,5%

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

⁽²⁾ A parcela "média taxas IMA-B 5+" é calculada através da média aritmética das taxas indicativas diárias do IMAB 5+ nos meses de jan, 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 qualquer fundo 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.

Para informações adicionais e acesso ao regulamento e lâminas, acesse o site www.dryscapital.com.br