

EQUITAS HIGH CONVICTIONS FIC FIF AÇÕES - RL

Dezembro-25



dryscapital.com.br

[dryscapital.com.br](https://www.linkedin.com/company/dryscapital/)

dryscapital.com.br

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	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Inicio
2022	Fundo														
	Benchmark (*)														
	Ibovespa														
Categoria ANBIMA	Ações Valor / Crescimento	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%
2023	Fundo	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%
	Benchmark (*)	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%
	Ibovespa														
2024	Fundo	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%
	Benchmark (*)	-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%
	Ibovespa														
2025	Fundo	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%
	Benchmark (*)	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%
	Ibovespa														
Escala Risco	Alto	Atribuição de Performance por Setor													
0 - 5 pontos	4,5 pontos	Retorno Absoluto													

Informações para Investimento		Atribuição de Performance por Setor					Exposição - % do Patrimônio Líquido					
* ABERTO PARA CAPTAÇÃO *		Retorno Absoluto					Média de Dezembro-25					
Aplic. Mínima	R\$ 10.000,00	Set 25	Out 25	Nov 25	2024	2025	Agro				Exp. Líquida	
Mov. Mínima	R\$ 5.000,00	-1,0%	-2,3%	-0,6%	4,0%	-2,0%	Consumo				17,2%	
Saldo Mínimo	R\$ 5.000,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Educação				0,0%	
Horário Movimentação	até às 14:30h	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Finanças e Seguros				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%	Industriais				0,0%	
Tipo de Cota	Fechamento	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Mineração & Siderurgia				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%	Papel e Celulose				0,0%	
Resgate	D+180dc+d2u 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%	Petróleo, Gas e Petroquímico				0,0%	
Tributação	IR alíquota de 15% no resgate	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Construção, Malls & Properties				0,0%	
Taxa Global (*)	2,0% a.a. (Mínima) 2,0% a.a. (Máxima). Sobre o patrimônio líquido.	6,7%	19,1%	11,7%	14,5%	50,5%	Saúde				0,0%	
Taxa Performance	20% sobre o que excede o Benchmark cobrada anualmente	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Transportes				0,0%	
		Outros Setores	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Utilities	0,3%	10,5%	-7,5%	1,3%	
		Outros (inclui Custos e Proteções)	0,0%	-1,2%	-0,1%	0,0%	Varejo	-1,1%	-7,3%	0,0%	-10,7%	
		Caixa	-0,2%	-6,2%	-3,8%	-1,3%	Total	4,7%	12,5%	-0,3%	15,2%	21,5%
												Total
												87,71%

Informações sobre o Fundo		Performance									
Razão Social	EQUITAS HIGH CONVICTIONS FIC DE FIF EM AÇÕES - RESP LIMITADA	Evolução do Retorno Absoluto: Equitas High Convictions vs. Benchmark e Ibovespa									
Data de Início (*)	18/07/2022	Fundo IPCA + média taxas IMA-B 5+ Ibovespa									
CNPJ	41.594.476/0001-85	Fundo IPCA + média taxas IMA-B 5+ Ibovespa									
Código Anbima	F0000661635	Fundo IPCA + média taxas IMA-B 5+ Ibovespa									
Benchmark (*)	IPCA + média taxas IMA-B 5+	Fundo IPCA + média taxas IMA-B 5+ Ibovespa									
Patrimônio Líquido	R\$ 37,3 milhões 31-dez-25 R\$ 31,3 milhões Médio 12 meses	Fundo IPCA + média taxas IMA-B 5+ Ibovespa									
Gestor de Recursos	Drýs Capital Ltda. Rua Funchal, 375 15º andar - Vila Olímpia São Paulo - SP CEP 04551-065 ② 55 11 3049 3300 ✉ contato@dryscapital.com.br	Fundo IPCA + média taxas IMA-B 5+ Ibovespa									
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. Av. Presidente Wilson, 231 - 11º andar - Centro Rio de Janeiro - RJ CEP 20030-905 ② 55 (21) 3974-4500 ✉ bnymellon_cvm@bnymellon.com.br www.bnymellonbrasil.com.br	Fundo IPCA + média taxas IMA-B 5+ Ibovespa									
Custodiante	BNY Mellon Banco S.A.	Fundo IPCA + média taxas IMA-B 5+ Ibovespa									
Ouvidoria SAC	① 0800 7253 219 ② 55 21 3974 4600	Fundo IPCA + média taxas IMA-B 5+ Ibovespa									
Auditor	KPMG Auditores Independentes Ltda.	Fundo IPCA + média taxas IMA-B 5+ Ibovespa									
Estatísticas		Fundo IPCA + média taxas IMA-B 5+ Ibovespa									
Rentabilidade 12 meses		33,63%									
Benchmark 12 meses		12,73%									
Rentabilidade Anualizada		24,49%									
Benchmark Anualizado		11,53%									

	(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 IMA-B 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 Drýs 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 aos investidores 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. (d) 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.
	Para informações adicionais e acesso ao regulamento e lâminas, acesse o site www.dryscapital.com.br