

EQUITAS SELECTION FIC FIF AÇÕES - RL

Dry's
CAPITAL

drys.capital

dry's-capital

dryscapital.com.br

Dezembro-25

Características do Fundo

O EQUITAS SELECTION FIC EM AÇÕES - RESP LIMITADA aloca em cotas do EQUITAS MASTER SELECTION FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DE AÇÕES - RESP LIMITADA , um fundo de ações que tem como objetivo obter rentabilidade real superior ao custo de oportunidade local no longo prazo e de forma descorrelacionada dos principais índices de ações brasileiros.

O fundo utiliza uma carteira relativamente concentrada, usualmente contendo de 15 a 20 ações na ponta comprada, resultante de um processo de análise fundamentalista e extensa pesquisa proprietária, almejando a valorização dessas ações negociadas abaixo de seus valores intrínsecos. Além da carteira comprada, o fundo possui liberdade para alocar uma parcela menor de seu patrimônio em posições vendidas em ações, resultantes do mesmo processo de análise fundamentalista, onde se almeja a queda do preço dessas ações que estejam sendo negociadas acima de seus valores intrínsecos.

O fundo possui também liberdade para alocar uma parcela de seu patrimônio em ações de companhias fora do Brasil.

Categoria ANBIMA Ações Valor / Crescimento

Público Alvo Investidores em geral

Escala Risco Alto

Alto
4 pontos

Rentabilidade

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Inicio
2010	Rentab.	-	-	-	-	-	12,47%	4,30%	3,41%	9,33%	2,57%	0,06%	36,11%	36,11%
	Ibovespa	-	-	-	-	-	8,78%	-3,51%	6,58%	1,79%	-4,20%	2,36%	11,67%	11,67%
2011	Rentab.	-3,07%	-1,57%	6,52%	1,12%	-0,49%	-5,41%	-3,81%	4,19%	0,08%	1,93%	-0,41%	3,27%	1,70%
	Ibovespa	-3,94%	1,22%	1,79%	-3,58%	-2,29%	-3,43%	-5,74%	-3,96%	-7,38%	11,49%	-2,51%	-0,21%	-18,11%
2012	Rentab.	5,59%	9,52%	3,38%	5,57%	-5,36%	0,98%	0,69%	6,02%	7,60%	6,45%	3,01%	8,17%	64,34%
	Ibovespa	11,13%	4,34%	-1,98%	-4,17%	-11,86%	-0,25%	3,21%	1,72%	3,70%	-3,56%	0,71%	6,05%	7,40%
2013	Rentab.	1,55%	0,47%	2,86%	1,45%	-2,18%	-5,65%	-0,09%	1,87%	0,00%	0,50%	-0,07%	0,15%	0,58%
	Ibovespa	-1,95%	-3,91%	-1,87%	-0,78%	-4,30%	-11,31%	1,64%	3,68%	4,65%	3,66%	-3,27%	-1,86%	-15,50%
2014	Rentab.	-8,70%	-3,56%	0,38%	2,07%	3,03%	4,01%	2,08%	6,51%	-9,74%	-0,03%	3,29%	-1,25%	-3,27%
	Ibovespa	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	5,00%	9,78%	-11,70%	0,95%	0,17%	-8,62%	-2,91%
2015	Rentab.	-12,49%	8,84%	5,92%	1,40%	-3,73%	-1,72%	-0,29%	-5,02%	0,02%	-0,90%	0,44%	-2,68%	-11,20%
	Ibovespa	-6,20%	9,97%	-0,84%	9,93%	-6,17%	0,61%	-4,17%	-8,33%	-3,36%	1,80%	-1,63%	-3,93%	-13,31%
2016	Rentab.	-5,03%	7,21%	17,55%	6,07%	-3,46%	4,97%	15,22%	0,53%	-5,58%	8,10%	-9,48%	1,96%	40,39%
	Ibovespa	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%	38,93%
2017	Rentab.	11,29%	7,79%	-1,45%	1,35%	-2,36%	2,33%	6,40%	7,36%	6,55%	-2,02%	-4,57%	2,09%	39,08%
	Ibovespa	7,38%	3,08%	-2,52%	0,64%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	28,86%
2018	Rentab.	8,13%	1,16%	2,23%	-3,93%	-8,58%	-1,60%	4,16%	0,15%	-0,99%	18,59%	5,40%	0,86%	25,85%
	Ibovespa	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	3,20%	8,88%	-3,33%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	15,03%
2019	Rentab.	9,31%	-2,58%	1,91%	0,78%	4,66%	7,17%	6,96%	4,65%	1,02%	3,84%	-0,24%	11,27%	59,88%
	Ibovespa	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	31,58%
2020	Rentab.	2,18%	-8,40%	-37,96%	8,19%	4,88%	13,52%	7,44%	-1,89%	-9,64%	-2,75%	16,10%	7,47%	-13,57%
	Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%
2021	Rentab.	-0,11%	-3,80%	-2,44%	5,60%	5,49%	5,08%	-7,02%	-1,48%	-10,23%	-16,56%	-9,35%	1,29%	-30,85%
	Ibovespa	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%
2022	Rentab.	7,40%	-1,78%	3,14%	-13,32%	-2,70%	-17,08%	7,05%	11,57%	-3,47%	8,85%	-14,90%	-7,69%	-24,99%
	Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%
2023	Rentab.	11,51%	0,23%	-2,19%	-1,45%	6,58%	9,80%	0,51%	-3,82%	-3,32%	-6,31%	7,68%	5,38%	25,27%
	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%
2024	Rentab.	-3,44%	-1,72%	1,81%	-3,55%	-2,61%	2,36%	1,75%	6,62%	-4,99%	-0,31%	5,10%	-3,71%	-3,39%
	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%
2025	Rentab.	5,64%	-8,93%	0,08%	7,01%	4,78%	3,06%	-10,44%	4,85%	5,43%	6,57%	5,36%	4,11%	28,76%
	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%

Informações para Investimento

* ABERTO PARA CAPTAÇÃO *

Aplic. Mínima	R\$ 5.000,00
Mov. Mínima	R\$ 1.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 1.000,00
Horário Movimentação	até às 14:30h
Dados Bancários	Banco BNY Mellon (017) Ag 001 cc 1540-7 CNPJ 12.004.203/0001-35
Tipo de Cota	Fechamento
Aplicação	D+1 Conversão pela cota do dia útil subsequente à disponibilidade dos recursos
Resgate	D+30dc+2du Conversão em 30 dias corridos da solicitação com pgto em 2 dias úteis após a conversão
Tributação	IR alíquota de 15% sobre os rendimentos no resgate
Taxa Global (*)	2,00% a.a (Máxima). Sobre o patrimônio líquido.
Taxa Performance	20% sobre o que excede a variação do IBOVESPA

* 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 fazem ou fizem juntos 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 SELECTION FIC EM AÇÕES - RESP LIMITADA
Data de Início	06/07/2010
CNPJ	12.004.203/0001-35
Código ANBIMA	F0000251429
Patrimônio Líquido	R\$ 154,8 milhões 31-dez-25 R\$ 170,4 milhões Médio 12 meses
Gestor	Dry's Capital LTDA. Rua Funchal, 375 - 15º andar Vila Olímpia - São Paulo/SP - 04551-065 Tel: 11 3049 3951 Fax: 11 3049 3305 contato@dryscapital.com.br www.dryscapital.com.br
Administrador Custodiante	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. BNY Mellon Banco S.A. Av. Presidente Wilson, 231 - 11º andar Centro - Rio de Janeiro/RJ - 20030-021 Tel: 21 3974 4500 Fax: 21 3974 4501 clientservice@mellonbrasil.com.br www.bnymellonbrasil.com.br
Ouvidoria SAC	Tel: 21 3974 4600 0800 725 3219
Auditor	KPMG Auditores Independentes

Atribuição de Performance por Setor

Retorno Absoluto

	Out 25	Nov 25	Dez 25	2024	2025	Exp. Bruta	Exp. Líquida
Agro	2,70%	-0,88%	1,48%	2,66%	4,82%	19,43%	19,43%
Consumo	0,00%	0,00%	0,00%	-1,77%	0,00%	0,00%	0,00%
Educação	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Finanças e Seguros	0,37%	0,44%	-0,07%	2,30%	1,95%	4,33%	4,33%
Industriais	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mineração & Siderurgia	0,00%	0,23%	0,00%	-0,30%	0,00%	0,00%	0,00%
Papel e Celulose	-0,04%	-0,09%	0,00%	0,46%	-3,00%	0,00%	0,00%
Petróleo, Gas e Petroquímico	0,00%	0,00%	0,00%	1,47%	-0,48%	0,00%	0,00%
Construção, Malls & Properties	0,00%	0,00%	0,00%	-0,21%	0,00%	0,00%	0,00%
Saúde	0,39%	0,94%	-0,66%	-10,23%	4,60%	12,03%	12,03%
Transportes	-0,42%	1,87%	-0,63%	0,00%	2,52%	5,52%	5,52%
Utilities	0,07%	2,74%	1,47%	-1,30%	10,86%	18,38%	18,38%
Varejo	-0,21%	0,27%	-0,22%	0,24%	-1,42%	5,47%	5,47%
Outros Setores	3,84%	0,13%	2,48%	6,35%	8,15%	22,67%	22,67%
Caixa	0,07%	0,00%	0,14%	0,00%	1,20%	0,00%	0,00%
Outros (inclui Custos e Proteções)	-0,20%	-0,29%	0,10%	-3,06%	-0,46%	0,00%	0,00%
Total	6,6%	5,36%	4,10%	-3,39%	28,75%	87,8%	87,8%

Performance



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 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, o formulário de informações complementares e a lámina de informações essenciais antes de realizar investimentos, sobretudo sobre as aspectsos 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 SELECTION FIA está autorizado a realizar aplicações em ativos no exterior e pode estar exposto a significativa concentração em poucos emissários, com os riscos daí decorrentes.

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