

Epic Global Equities FIA

CNPJ nº 38.090.006/0001-70

Janeiro 2025

O objetivo de investimento do Fundo é gerar retornos consistentes no longo prazo através de uma carteira diversificada de ações estrangeiras com foco predominante no mercado norte-americano. O Fundo possui em carteira ativos divididos em seis books: Mega Caps, Defensivo, Cíclico, Healthcare, Tecnologia e Outros. Cada book é construído levando em consideração suas características e particularidades e é revisado de forma dinâmica. A quantidade de ações que compõe cada book depende do resultado das avaliações qualitativa, quantitativa e macro, variando entre 8 e 20 ações em média.

Em janeiro, o fundo apresentou retorno negativo de 2,29% em reais. A rentabilidade negativa foi exclusivamente devida a queda 5,56% do dólar (cotação da B3). Em dólares o fundo subiu 3,47% com resultado positivo em todos os books. O destaque negativo do mês foi a performance das ações da Nvidia <NVDA> com queda de 10,6% no mês, impactada pelo anúncio que a DeepSeek estaria trazendo inovações tecnológicas relevantes que demandariam muito menos investimentos em infraestrutura para o desenvolvimento de plataformas de inteligência artificial. A maioria das posições da nossa carteira, no entanto, apresentou uma performance superior aos índices.



Estatísticas	Fundo	CDI	USD	Ibov	S&P 500
Meses Positivos	27	51	30	27	34
Meses Negativos	24	0	21	24	17
Maior Retorno Mensal	9,69%	4,05%	9,73%	13,45%	10,39%
Menor Retorno Mensal	(11,45%)	0,13%	(8,06%)	(11,24%)	(9,78%)
Média dos Retornos	0,89%	0,86%	0,32%	0,51%	1,28%
Últimos 3 meses	2,77%	2,83%	(0,48%)	(1,47%)	4,94%
Últimos 6 meses	10,40%	5,54%	2,03%	0,37%	15,27%
Últimos 12 meses	33,48%	11,07%	17,59%	(0,74%)	43,25%
Desde o Início	50,44%	50,19%	1,62%	31,53%	82,20%
Volatilidade	1,11%	0,02%	0,91%	1,14%	1,20%

RENTABILIDADES MENS AIS

[illegible]



CARACTERÍSTICAS DA CARTEIRA E ATRIBUIÇÃO DE RESULTADOS

Carteira			Fundamentos		Resultado (4)		
Book	Posições	Part % (1)	P/L (2)	Beta (3)	Jan 2025	Ano 2025	Acumulado
Mega Caps	6	30,9%	36,7	1,16	1,22%	1,22%	20,06%
Defensivo	5	13,4%	23,8	1,26	0,73%	0,73%	19,84%
Cíclico	4	15,1%	14,1	0,96	0,51%	0,51%	6,84%
Healthcare	3	7,4%	39,7	0,69	0,65%	0,65%	(0,18%)
Tecnologia	6	15,2%	297,8	1,06	0,34%	0,34%	9,70%
Outros	3	9,2%	0,0	3,13	0,25%	0,25%	0,97%
Caixa		8,8%					
Total	27	100%	64,8	1,17	3,71%	3,71%	57,22%
Câmbio					(5,83%)	(5,83%)	2,89%
Custos					(0,17%)	(0,17%)	(9,67%)
Retorno					(2,29%)	(2,29%)	50,44%

Exposição Média		Métricas	
Exposição Bruta	102,2%	Relação Preço Lucro (P/L)	64,8
Exposição Líquida	102,2%	Beta	1,17
Maior Concentração Individual	5,96%		

Exposição Setorial	Posições	Exposição	Exposição Geográfica	Posições	Exposição
Basic Materials	0	0,0%	Estados Unidos e Canadá	25	86,6%
Comunicações	2	11,6%	Europa	1	1,8%
Consumo Discricionário	2	9,3%	Ásia	1	2,8%
Consumo Não-Discricionário	0	0,0%	Outros	0	0,0%
Energia	2	4,6%	Caixa		8,8%
Financeiro	3	11,7%	Total	27	100,0%
Heathcare	3	7,4%			
Industrials	2	7,0%			
Imobiliário	0	0,0%			
Tecnologia	9	28,5%			
Utilities	1	1,8%			
Outros	3	9,2%			
Caixa		8,8%			
Total	27	100,0%	Total	27	100,0%

Exposição por Mkt Cap	Posições	Exposição
Small Cap (< 2b)	1	3,7%
Mid Cap (2 - 10b)	4	11,4%
Large Cap (10 - 50b)	5	12,0%
Mega Cap (> 50b)	17	64,1%
Caixa		8,8%

(1) Informações de médias mensais; todas as outras informações dizem respeito ao fechamento do mês.
(2) P/E (Price/Earnings): Relação preço/lucro é calculada através da divisão do valor de mercado da empresa dividido pelo seu lucro anual.
(3) Beta: Indica a sensibilidade do ativo em relação ao índice de referência de mercado (S&P 500).
(4) Retornos convertidos em reais pela taxa referencial da B3.
Início em 3 de novembro de 2020; PL Médio: R\$ 9.300.729,43; PL Total: R\$14.370.149,00

Construção de Carteira & Controles de Risco	
Foco de Atuação	Ações Estrangeiras
Mandato	Long-Biased
Diversificação	25 a 45 Ativos
Exposição Individual Típica	2% a 4%
Exposição Geográfica	
Estados Unidos e Canadá	Mínimo 45%
Europa	Máximo 25%
Ásia	Máximo 25%
Limites de Risco	
Exposição Máxima por Setor	45%
Exposição Máxima por Emissor	10%
Máxima Exposição Bruta	130%
Mínima Exposição Líquida	30%
Limites por Capitalização de Mercado	
Large Caps (acima de 10 bi)	Sem restrição
Mid Caps (entre US\$ 2 bi e US\$ 10 bi)	Sem restrição
Small Caps (Abaixo de US\$ 2 bi)	Máximo 35%
Informações Gerais	
Fundo	Epic Global Equities FIA-IE
Data de Início	3 de novembro de 2020
Tipo ANBIMA	Fundo de Investimento em Ações – IE
Público Alvo	Investidores Qualificados
Aplicações e Resgates	
Aplicação Inicial Mínima	R\$ 5 mil
Movimentações Adicionais	R\$ 1 mil
Saldo Mínimo	R\$ 5 mil
Aplicações	Diária (D+1) Até 14:00h
Resgates	Cotização D+30 / Liquidação em 4 dias úteis após a cotização (D+34)
Taxas e Impostos	
Taxa de Administração	1,8% a.a.
Taxa de Performance	18% sobre US CPI convertido ao dólar de referência da BM&F para dois dias + 2,5% a.a.
Periodicidade	Semestral
Marca d’Água	Sim
Tributação	15% no Resgate
Provedores de Serviços	
Gestor	Avin Asset Gestão de Recursos Ltda.
Administrador	BTG-Pactual Serviços Financeiros
Controladoria	BTG-Pactual S/A
Custódia	BTG-Pactual S/A
Auditor	KPMG Auditores Independentes

Esta apresentação foi preparada pela Avin Asset Gestão de Recursos Ltda. e tem caráter meramente informativo, não representando sugestão de investimento nem oferta de cotas dos fundos nele mencionados. Sua elaboração não se baseou em situações ou necessidades individuais e particulares, e respectivos objetivos de investimentos. A Avin Asset não distribui cotas de fundos nem qualquer outro valor mobiliário. As informações presentes neste material técnico são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído a terceiros sem a expressa concordância da Avin Asset. Os recursos, modelos e processos adotados na gestão de riscos não garantem limites de perdas máximas para os fundos de investimento geridos pela Avin Asset, de forma que tais fundos podem sofrer significativas perdas patrimoniais, inclusive superiores ao capital aplicado, respondendo os cotistas por eventual patrimônio líquido negativo do fundo. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC, pelo administrador ou pelo gestor da carteira, e não conta com nenhum mecanismo de seguro. Leia o prospecto e a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Recomendamos a leitura do material técnico dos fundos geridos pela Avin Asset, disponível em seu website: www.avinasset.com.br, onde constam todas as informações, características e riscos do investimento. Os índices e as moedas utilizados nesta apresentação são meras referências econômicas, não sendo assim parâmetros objetivos dos fundos mencionados. O Epic Global Equities FIA-IE possui contínua exposição à variação de preços das ações e à variação cambial em relação ao Real. O Epic Global Equities FIA-IE está autorizado a realizar aplicações em ativos no exterior. O Fundo não adota limites máximos de exposição aos riscos de mercado, de crédito, de contraparte, operacional e cambial. O público alvo do Epic Global Equities FIA-IE consiste em investidores qualificados.

