

EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC FIA

Abril-25



drys.capital



drys-capital



dryscapital.com.br

Características do Fundo

O **EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIQ FIA** compra cotas do **EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIA**, 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, resultante de um processo de análise fundamentalista e extensa pesquisa proprietária, almejando a valorização dessas ações negociadas abaixo de seus valores intrínsecos.

O fundo tem seu regulamento enquadrado às Resoluções do CMN que disciplinam os investimentos de EFPC e RPPS.

Categoria ANBIMA Ações Livre

Público Alvo Investidores em geral

Escala Risco Alto
0 - 5 pontos 4 pontos

Rentabilidade

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2012	Rentab.	-	-	-	-	-	-	4,5%	6,4%	6,7%	3,2%	3,7%	6,0%	34,3%	34,3%
	Ibovespa	-	-	-	-	-	-	3,3%	1,7%	3,7%	-3,6%	0,7%	6,1%	12,2%	12,2%
2013	Rentab.	1,2%	0,3%	-0,8%	0,1%	-1,4%	-7,5%	0,0%	3,2%	2,5%	1,6%	-0,1%	-0,1%	-1,5%	32,3%
	Ibovespa	-2,0%	-3,9%	-1,9%	-0,8%	-4,3%	-11,3%	1,6%	3,7%	4,7%	3,7%	-3,3%	-1,9%	-15,5%	-5,2%
2014	Rentab.	-8,1%	-2,6%	1,4%	0,2%	3,3%	3,7%	1,5%	7,4%	-10,1%	-0,3%	2,0%	-3,0%	-5,8%	24,6%
	Ibovespa	-7,5%	-1,1%	7,1%	2,4%	-0,8%	3,8%	5,0%	9,8%	-11,7%	0,9%	0,2%	-8,6%	-2,9%	-8,0%
2015	Rentab.	-13,5%	8,3%	4,6%	3,7%	-2,7%	-1,4%	-1,0%	-5,4%	-0,3%	0,0%	-0,9%	-3,5%	-12,9%	8,6%
	Ibovespa	-6,2%	10,0%	-0,8%	9,9%	-6,2%	0,6%	-4,2%	-8,3%	-3,4%	1,8%	-1,6%	-3,9%	-13,3%	-20,2%
2016	Rentab.	-4,0%	5,6%	12,6%	6,2%	-0,7%	3,9%	13,0%	-0,5%	-3,8%	5,7%	-9,4%	1,5%	31,4%	42,7%
	Ibovespa	-6,8%	5,9%	17,0%	7,7%	-10,1%	6,3%	11,2%	1,0%	0,8%	11,2%	-4,6%	-2,7%	38,9%	10,9%
2017	Rentab.	10,3%	8,0%	-1,6%	2,2%	-2,6%	2,2%	6,0%	7,4%	6,8%	-2,4%	-4,9%	2,6%	38,1%	96,9%
	Ibovespa	7,4%	3,1%	-2,5%	0,6%	-4,1%	0,3%	4,8%	7,5%	4,9%	0,0%	-3,1%	6,2%	26,9%	40,6%
2018	Rentab.	9,0%	1,0%	0,7%	-2,7%	-8,8%	-2,5%	4,4%	-0,4%	-0,2%	16,3%	3,6%	2,1%	22,5%	141,2%
	Ibovespa	11,1%	0,5%	0,0%	0,9%	-10,9%	-5,2%	8,9%	-3,2%	3,5%	10,2%	2,4%	-1,8%	15,0%	61,8%
2019	Rentab.	8,9%	-2,0%	1,3%	1,1%	4,4%	6,5%	7,9%	5,3%	0,7%	4,4%	0,4%	10,5%	60,7%	287,6%
	Ibovespa	10,8%	-1,9%	-0,2%	1,0%	0,7%	4,1%	0,8%	-0,7%	3,6%	2,4%	0,9%	6,8%	31,6%	112,9%
2020	Rentab.	2,5%	-8,6%	-36,8%	9,6%	5,1%	12,6%	6,6%	-2,6%	-7,2%	-2,5%	14,2%	6,0%	-12,6%	238,8%
	Ibovespa	-1,6%	-8,4%	-29,9%	10,3%	8,6%	8,8%	8,3%	-3,4%	-4,8%	-0,7%	15,9%	9,3%	2,9%	119,1%
2021	Rentab.	0,0%	-2,9%	-1,0%	5,5%	6,4%	4,1%	-6,2%	-2,3%	-8,9%	-15,7%	-7,8%	1,4%	-26,1%	150,3%
	Ibovespa	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	6,2%	0,5%	-3,9%	-2,5%	-6,6%	-6,7%	-1,5%	2,9%	-11,9%	92,9%
2022	Rentab.	8,6%	-1,5%	3,3%	-11,7%	-2,0%	-15,4%	6,7%	10,6%	-1,9%	8,6%	-13,3%	-7,4%	-18,2%	104,7%
	Ibovespa	7,0%	0,9%	6,1%	-10,1%	3,2%	-11,5%	4,7%	6,2%	0,5%	5,5%	-3,1%	-2,4%	4,7%	102,0%
2023	Rentab.	9,6%	0,6%	-1,0%	-1,2%	6,5%	8,7%	0,6%	-3,3%	-1,8%	-8,0%	7,8%	6,1%	25,5%	156,8%
	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%	147,0%
2024	Rentab.	-7,1%	-3,2%	0,6%	-3,8%	-3,4%	-1,1%	3,1%	4,6%	-6,0%	-0,2%	5,4%	-3,5%	-14,5%	119,5%
	Ibovespa	-4,8%	1,0%	-0,7%	-1,7%	-3,0%	1,5%	3,0%	6,5%	-3,1%	-1,6%	-3,1%	-4,3%	-10,4%	121,4%
2025	Rentab.	4,4%	-4,5%	0,4%	5,5%									5,6%	131,7%
	Ibovespa	4,9%	-2,6%	6,1%	3,7%									12,3%	148,6%

Informações para Investimento

* ABERTO PARA CAPTAÇÃO *

Aplic. Mínima	R\$ 25.000,00
Mov. Mínima	R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 10.000,00
Horário	até às 14h
Movimentação	
Dados	Banco Itaú (341)
Bancários	Ag 8541 cc 48205-8
	CNPJ 15.569.128/0001-48
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 Administração	2,0% ao ano
Taxa Performance	20% sobre o que exceder a variação do IBOVESPA

Atribuição de Performance por Setor

Retorno Absoluto

	Fev 25	Mar 25	Abr 25	2024	2025
Agro	-0,9%	-0,2%	1,7%	1,1%	2,8%
Consumo	0,0%	0,0%	0,0%	-1,7%	0,0%
Educação	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Finanças e Seguros	-0,6%	0,7%	0,6%	1,0%	1,7%
Industriais	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Mineração & Siderurgia	0,0%	0,0%	0,0%	-0,4%	0,0%
Papel e Celulose	-1,4%	-0,9%	-0,7%	0,6%	-2,9%
Petróleo, Gas e Petroquímico	-0,4%	0,3%	-1,0%	1,5%	-0,6%
Construção, Malls & Properties	0,0%	0,0%	0,0%	-0,4%	0,0%
Saúde	-0,2%	0,1%	0,9%	-9,9%	0,9%
Transportes	0,0%	0,0%	-0,2%	0,0%	-0,2%
Utilities	0,1%	0,6%	3,1%	-2,5%	5,8%
Varejo	-0,3%	-0,2%	0,0%	0,0%	-0,5%
Outros Setores	-0,2%	0,8%	2,3%	4,1%	2,4%
Caixa	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Outros (inclui Custos e Proteções)	-0,7%	-1,1%	-1,2%	-8,0%	-3,8%
Total	-4,5%	0,4%	5,5%	-14,5%	5,6%

Exposição Média em % PL

Abril-25

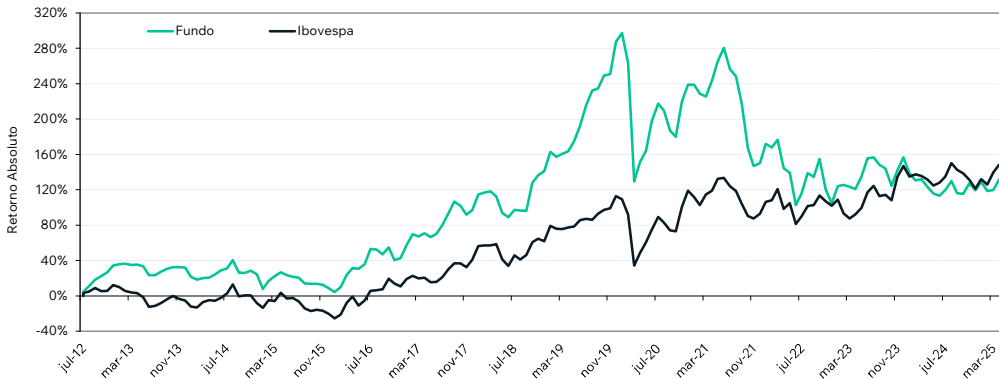
	Exp. Líquida
Agro	14,5%
Consumo	0,0%
Educação	0,0%
Finanças e Seguros	9,3%
Industriais	0,0%
Mineração & Siderurgia	0,0%
Papel e Celulose	13,2%
Petróleo, Gas e Petroquímico	2,6%
Construção, Malls & Properties	0,0%
Saúde	6,7%
Transportes	1,0%
Utilities	20,4%
Varejo	3,5%
Outros Setores	10,4%
Proteções	-
Total	81,6%

Informações sobre o Fundo

Razão Social	Equitas Selection Institucional FIC FIA
Data de Início	13/07/2012
CNPJ	15.569.128/0001-48
Código ANBIMA	308374
Patrimônio Líquido	R\$ 0,8 milhões 30-abr-25 R\$ 1,0 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	Intrag DTM Ltda. Itaú Unibanco S.A. Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400, -10º andar Itaim Bibi - São Paulo/SP - 05426-100 Tel.: 11 3072-6109 intrag@itau-unibanco.com.br www.intrag.com.br Ouvidoria SAC Tel.: 11 3072 6109 0800 728 0728
Auditor	KPMG Auditores Independentes

Performance

Evolução do Retorno Absoluto do Equitas Selection Institucional FIQ e do Ibovespa



Estatísticas

Rentabilidade 12 Meses	3,7%	% de meses acima do Ibovespa	50%
Ibovespa 12 Meses	7,3%	% de meses positivos	56%
Rentabilidade Anualizada	6,8%	Maior retorno mensal	16,3%
Ibovespa Anualizado	7,4%	Menor retorno mensal	-36,8%

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, de 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 INSTITUCIONAL FIA pode estar exposto a significativa concentração em poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.



Gestão de Recursos