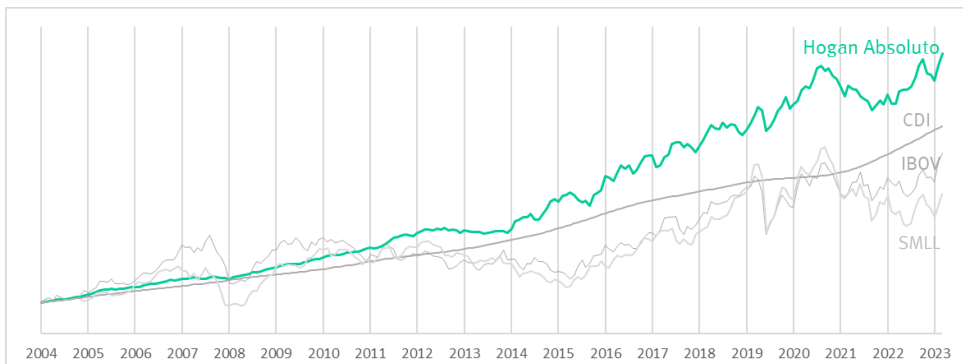


# Hogan Absoluto FIM

Dezembro 2023

01/03

## Retorno Acumulado



	Retornos Anualizados (%)						
	Mês	Ano	1 ano	3 anos	5 anos	10 anos	Início
Performance (%)	4.1%	21.6%	21.6%	4.9%	6.8%	10.7%	12.2%
CDI (%)	0.9%	13.0%	13.1%	9.9%	7.6%	9.2%	10.5%
Vol. Anualizada (%)			9.4%	10.6%	12.4%	12.3%	9.4%
Ibovespa (%)	5.4%	22.3%	22.3%	4.0%	8.8%	10.1%	9.7%
Vol. Anualizada (%)			19.0%	20.5%	27.2%	25.2%	27.0%
SMLL (%)	7.0%	17.1%	17.1%	-5.8%	5.6%	6.0%	9.3%
Vol. Anualizada (%)			23.7%	26.3%	30.7%	25.3%	24.8%

<sup>1</sup> Desde o início do Fundo em 25/10/04.

Métricas de Exposição	Absoluto	Média 12m	Intervalo 12m	Limite	
				Min	Máx
Exposições (#)	54	55	43 / 65		
Longs (#)	34	34	28 / 38		
Shorts (#)	20	22	15 / 28		
Top 10 Ações (%PL)	55.5%	47.7%	41% / 56%		
Maior Long (%PL)	6.4%	6.3%	5% / 7%		20%
Maior Short (%PL)	-4.9%	-3.7%	-5% / -3%		20%
Exposição Líquida (%PL)	75.8%	61.5%	51% / 76%	0%	100%
Exposição Bruta (%PL)	167.8%	141.0%	123% / 182%	67%	200%
Exposição Bruta Brasil (%Total Bruto)	89.3%	85.6%	79% / 92%		

Fonte: Hogan

Métricas de Risco	3 anos	Projetado*
Volatilidade	10.6%	13.2%
Beta/Ibovespa	0.2	0.6
Sharpe	-0.5	
Máx Drawdown (%)	0.9%	
Melhor mês (%)	6.3%	
Pior mês (%)	-5.0%	

\*Fonte: Hogan / \*Projetado pelo modelo multifatorial da Bloomberg

[www.hoganinvest.com.br](http://www.hoganinvest.com.br)

## Informações sobre o Fundo

### OBJETIVO

Gerar retornos absolutos consistentes e valorização de capital ao longo do ciclo dos mercados de ações no Brasil e pontualmente nas Américas.

### PÚBLICO ALVO

Investidores em geral.

### CLASSIFICAÇÃO ANBIMA

Long Short Direcional

### TAXA DE ADMINISTRAÇÃO<sup>2</sup>

2% a.a — max 2,17%a.a

### TAXA DE PERFORMANCE

20% sobre a rentabilidade que exceder a variação do CDI.

### MOVIMENTAÇÃO

Inicial	R\$ 5.000
Movimentação Mínima	R\$ 1.000
Saldo Mínimo	R\$ 5.000

### APLICAÇÕES

Horário limite	14h00
Conversão da cota <sup>3</sup>	D+1

### RESGATES

Horário limite	14h00
Conversão da cota <sup>4</sup>	D+29
Liquidação <sup>4</sup>	D+30

### Dados Bancários

BNY Mellon Banco SA (017)  
AG: 0001  
CC: 2041-9

### CÓDIGOS

ANBIMA	132500
Bloomberg	VICEQTY BZ
ISIN	BRVICTCTF003

### IMPOSTO DE RENDA<sup>5</sup>

15% sobre o ganho nominal, calculado e recolhido no resgate.

### Patrimônio

Fundo: R\$ 14,6mi  
Média: 12m - R\$ 15,3mi

[www.hoganinvest.com.br](http://www.hoganinvest.com.br)

<sup>2</sup> Taxa de administração mínima de 2% a.a. e máxima de 2,17% a.a. sobre o patrimônio líquido do fundo. A taxa de administração máxima, prevista no regulamento, compreende a taxa de administração mínima e o percentual máximo que a política do Fundo admite despendar em razão das taxas de administração dos fundos de investimento investidos.

<sup>3</sup> Contado a partir da efetiva disponibilidade dos recursos.

<sup>4</sup> São utilizados dias corridos na contagem do prazo de cotização e a diferença entre o prazo para pagamento e cotização leva em conta apenas dias úteis.

<sup>5</sup> Não há garantia de que este Fundo terá tratamento tributário para fundo de ações.



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

## Hogan Absoluto FIM

Dezembro 2023

02/03

Exposição Geográfica (%PL)	Absoluto	BRA	Outros
Exposição Líquida (%PL)	75.2%	63.2%	12.0%
Exposição Long (%PL)	120.4%	105.5%	15.0%
Exposição Short (%PL)	-45.2%	-42.3%	-2.9%
Exposição Bruta (%PL)	165.7%	147.8%	17.9%
Longs (#)	34	30	4
Shorts (#)	20	19	1

Fonte: Hogan

Exposição Setorial (%PL)	Absoluto	BRA	Outros
Consumer	16.1%	9.8%	6.3%
Financial Institutions	15.6%	15.6%	0.0%
Real Estate & Properties	10.9%	10.9%	0.0%
Infrastructure & Logistics	8.9%	11.8%	-2.9%
Utilities	6.2%	6.2%	0.0%
Retail	6.1%	0.8%	5.3%
Industrial & Capital Goods	5.2%	5.2%	0.0%
Commodities	4.8%	4.8%	0.0%
Consumer Staples	2.6%	-0.7%	3.3%
Telecom, Media & Technology	-1.2%	-1.2%	0.0%

Fonte: Hogan

Exposição por Fator de Estilo (%PL)	Absoluto	BRA	Outros
Cheapness	67.0%	57.3%	9.7%
Value	38.3%	35.9%	2.4%
Fundamental Momentum	27.0%	25.8%	1.1%
High Leverage	25.0%	23.8%	1.2%
Growth	23.6%	19.9%	3.8%
High Yield	23.6%	20.2%	3.4%
FX Protection	17.6%	2.8%	14.8%
Lower Size	6.1%	6.1%	0.0%
Lower Liquidity	4.1%	2.9%	1.2%
Indicators of Change - Events/ESG	-79.4%	-78.0%	-1.4%

Fonte: Hogan

Maiores Exposições	Setor	Exposição
YDUQS PART	Consumer	6.4%
COPA HOLDIN-CL A	Consumer	6.3%
MARCOPOLO-PREF	Industrial	6.3%
FLEURY SA	Consumer	5.7%
EMBRAER	Industrial	5.4%

Fonte: Hogan

**Hogan Absoluto FIM**

Dezembro 2023

03/03

	Performance por mês/ano												Ano	
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez		
2004											0.3%	2.4%	3.8%	6.6%
2005	0.2%	3.8%	-0.5%	1.0%	1.0%	3.4%	1.0%	1.2%	4.5%	2.1%	2.7%	3.0%	26.1%	
2006	3.7%	2.1%	0.9%	1.2%	-1.2%	1.0%	-0.2%	3.4%	0.1%	0.3%	1.2%	2.0%	15.4%	
2007	1.8%	2.1%	0.6%	1.0%	2.6%	1.6%	1.8%	-0.7%	1.0%	1.7%	0.3%	1.9%	16.9%	
2008	0.3%	-0.9%	-1.8%	0.7%	2.8%	1.2%	-0.8%	-1.3%	-1.2%	-2.0%	3.8%	1.6%	2.2%	
2009	1.6%	2.0%	1.3%	1.9%	0.9%	0.8%	3.4%	0.7%	1.5%	1.2%	1.8%	2.2%	21.0%	
2010	1.0%	0.2%	-0.3%	0.4%	1.6%	1.2%	2.1%	1.4%	0.5%	2.0%	2.3%	1.1%	14.2%	
2011	0.3%	-0.1%	1.0%	1.5%	0.0%	1.2%	-0.1%	1.7%	2.2%	1.3%	-0.8%	0.8%	9.4%	
2012	1.2%	3.0%	3.0%	3.4%	0.8%	7.5%	-4.5%	-0.4%	-1.2%	3.4%	1.4%	1.6%	20.4%	
2013	0.4%	-0.8%	1.3%	-0.4%	1.1%	-1.7%	0.7%	-1.0%	-2.2%	2.1%	-0.2%	-1.0%	-1.9%	
2014	-0.5%	0.2%	-1.2%	0.6%	0.4%	0.9%	0.1%	0.5%	-1.6%	4.0%	7.0%	1.5%	12.1%	
2015	1.9%	0.5%	2.3%	-4.9%	-0.1%	5.3%	5.2%	5.2%	1.7%	-1.7%	4.5%	0.7%	21.7%	
2016	1.4%	-1.7%	-3.3%	-1.9%	1.2%	-3.9%	8.4%	2.1%	1.7%	9.6%	-1.0%	-1.9%	10.1%	
2017	5.8%	3.9%	-1.6%	1.8%	-5.1%	2.3%	4.3%	3.9%	0.6%	0.2%	-6.8%	1.1%	9.9%	
2018	5.0%	1.6%	5.9%	0.6%	0.3%	-2.8%	2.0%	-2.0%	-2.4%	3.8%	3.4%	3.4%	19.8%	
2019	3.5%	-1.7%	-0.1%	3.2%	-2.4%	1.4%	-0.3%	-3.4%	-1.3%	2.5%	2.9%	3.9%	8.3%	
2020	3.9%	-1.6%	-8.9%	1.7%	3.9%	3.9%	2.2%	3.9%	-4.8%	1.8%	1.5%	4.6%	11.5%	
2021	1.7%	-0.5%	2.9%	4.8%	1.0%	-2.0%	0.9%	-2.7%	-1.1%	-3.3%	-3.8%	4.4%	1.9%	
2022	-1.2%	-0.2%	-2.9%	-1.9%	-0.1%	-3.9%	2.1%	2.3%	-1.8%	4.4%	-3.8%	0.1%	-7.0%	
2023	5.2%	0.7%	0.1%	1.3%	3.5%	4.6%	2.2%	-4.9%	-0.5%	-2.4%	6.7%	4.1%	21.6%	

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar os seus recursos. Fundos de Investimento não contam com a garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência do gestor em selecionar as melhores opções de investimento, a carteira do fundo está, por sua própria natureza sujeita às flutuações de preços/cotações de seus ativos, além de riscos de crédito e liquidez o que pode acarretar perda patrimonial do fundo. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os fundos de ações com renda variável podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela Hogan Investimentos, não deve ser considerado como oferta de venda de cotas de fundos de investimento ou de qualquer título ou valor mobiliário e não constitui o prospecto previsto nas normas advindas da CVM ou no Código de Auto Regulação da ANBIMA. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Este Fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus quotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado, implicando na ocorrência de patrimônio líquido do Fundo e a consequente obrigação do quotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do Fundo.