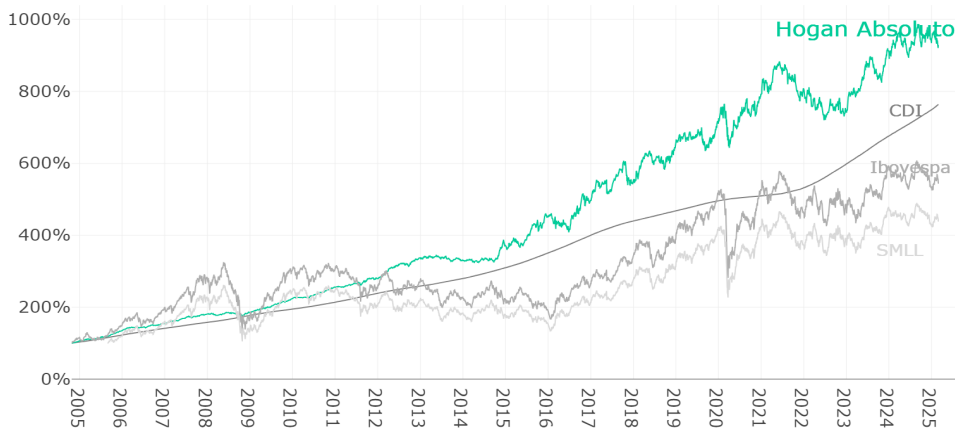


Hogan Absoluto - FIM Long Short Ações

Fevereiro 2025

01/03

Retorno Acumulado



| | Retornos Anualizados (%) | | | | | | |
|---------------------|--------------------------|-------|--------|--------|--------|---------|--------|
| | Mês | Ano | 1 ano | 3 anos | 5 anos | 10 anos | Início |
| Performance (%) | -2.0% | -0.5% | -0.6% | 5.3% | 5.0% | 9.3% | 11.2% |
| Vol. Anualizada (%) | | | 9.9% | 10.0% | 11.8% | 12.4% | 9.4% |
| Ibovespa (%) | -2.6% | 2.1% | -4.8% | 2.8% | 3.3% | 9.1% | 8.4% |
| Vol. Anualizada (%) | | | 13.5% | 17.3% | 25.4% | 23.8% | 26.2% |
| SMLL (%) | -3.9% | 2.0% | -18.6% | -8.1% | -7.2% | 5.9% | - |
| Vol. Anualizada (%) | | | 20.4% | 23.6% | 30.1% | 25.3% | 24.5% |
| CDI (%) | 1.0% | 2.0% | 11.2% | 12.3% | 8.9% | 9.3% | 10.2% |

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

| Métricas de Exposição | Absoluto | Média | | Limite | |
|---------------------------------------|----------|--------|---------------|--------|------|
| | | 12m | Intervalo 12m | Min | Máx |
| Exposições (#) | 62 | 53 | 43 / 63 | | |
| Longs (#) | 39 | 32 | 26 / 39 | | |
| Shorts (#) | 23 | 20 | 15 / 26 | | |
| Top 10 Ações (%PL) | 46.1% | 50.7% | 41% / 60% | | |
| Maior Long (%PL) | 5.1% | 6.8% | 5% / 9% | | 20% |
| Maior Short (%PL) | -4.8% | -3.9% | -5% / -3% | | 20% |
| Exposição Líquida (%PL) | 63.3% | 61.4% | 42% / 76% | 0% | 100% |
| Exposição Bruta (%PL) | 168.9% | 148.9% | 123% / 182% | 67% | 200% |
| Exposição Bruta Brasil (%Total Bruto) | 85.4% | 85.9% | 79% / 92% | | |

Fonte: Hogan

| Métricas de Risco | 3 anos |
|-------------------|--------|
| Volatilidade | 10.0% |
| Beta/Ibovespa | 0.3 |
| Máx Drawdown (%) | 6.8% |
| Melhor mês (%) | 6.30% |
| Pior mês (%) | -5.00% |

*Fonte: Hogan

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 ADMINISTRAÇÃO²

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 ³ | D+1 |

RESGATES

| | |
|--------------------------------|-------|
| Horário limite | 14h00 |
| Conversão da cota ⁴ | D+29 |
| Liquidação ⁴ | D+30 |

Dados Bancários

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

CÓDIGOS

| | |
|-----------|--------------|
| ANBIMA | 132500 |
| Bloomberg | VICEQTY BZ |
| ISIN | BRVICTCTF003 |

IMPOSTO DE RENDA⁵

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

Patrimônio

Fundo: R\$ 6,3mi
Média: 12m - R\$ 9,3 mi

www.hoganinvest.com.br

² 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.

³ Contado a partir da efetiva disponibilidade dos recursos.

⁴ 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.

⁵ 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 Long Short Ações

Fevereiro 2025

02/03

| Exposição Geográfica (%PL) | Absoluto | BRA | Outros |
|----------------------------|----------|--------|--------|
| Exposição Líquida (%PL) | 63.7% | 51.0% | 12.7% |
| Exposição Long (%PL) | 115.8% | 96.9% | 18.9% |
| Exposição Short (%PL) | -52.1% | -45.9% | -6.2% |
| Exposição Bruta (%PL) | 167.9% | 142.8% | 25.1% |
| Longs (#) | 39 | 31 | 8 |
| Shorts (#) | 23 | 20 | 3 |

Fonte: Hogan

| Exposição Setorial (%PL) | Absoluto | BRA | Outros |
|-----------------------------|----------|-------|--------|
| Financial Institutions | 9.8% | 7.4% | 2.4% |
| Commodities | 9.3% | 6.0% | 3.3% |
| Industrial & Capital Goods | 9.2% | 9.2% | 0.0% |
| Real Estate & Properties | 7.4% | 7.4% | 0.0% |
| Consumer Staples | 6.2% | 6.1% | 0.1% |
| Utilities | 5.7% | 5.7% | 0.0% |
| Consumer | 5.3% | 2.7% | 2.6% |
| Retail | 4.5% | -1.0% | 5.5% |
| Telecom, Media & Technology | 4.0% | 7.2% | -3.3% |
| Infrastructure & Logistics | 2.3% | 0.3% | 2.0% |

Fonte: Hogan

| Exposição por Fator de Estilo (%PL) | Absoluto | BRA | Outros |
|-------------------------------------|----------|-------|--------|
| Cheapness | 55.7% | 46.0% | 9.6% |
| High Yield | 47.5% | 39.5% | 8.0% |
| Price Momentum | 37.1% | 33.7% | 3.4% |
| Earnings Momentum | 26.9% | 21.7% | 5.2% |
| FX Protection | 21.2% | 18.5% | 2.7% |
| Growth | 15.2% | 9.5% | 5.7% |
| High Leverage | 12.1% | 11.7% | 0.3% |
| Lower Size | 9.5% | 10.9% | -1.4% |
| Lower Liquidity | 0.6% | 0.6% | 0.0% |

Fonte: Hogan

| Maiores Exposições | Setor | Exposição |
|--------------------|------------------------|-----------|
| EMBRAER | Industrial | 5.1% |
| EQUATORIAL E-ORD | Utilities | 5.0% |
| ALPARGATAS-PREF | Consumer Staples | 4.8% |
| ITAU UNIBAN-PREF | Financial Institutions | 4.8% |
| SLC AGRICOLA SA | Commodities | 4.6% |

Fonte: Hogan

Hogan Absoluto - FIM Long Short Ações

Fevereiro 2025

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% | |
| 2024 | 1.7% | 0.8% | 3.3% | -4.5% | -0.2% | -0.2% | 1.4% | 4.9% | -3.5% | 1.8% | -0.1% | -1.5% | 2.5% | |
| 2025 | 1.5% | -2.0% | | | | | | | | | | | -0.5% | |

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.