

Política de Investimento

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas, a médio e longo prazo, ganhos de capital por meio do investimento de seus recursos primordialmente no mercado acionário, sem perseguir uma alta correlação com qualquer índice de ações específico disponível.

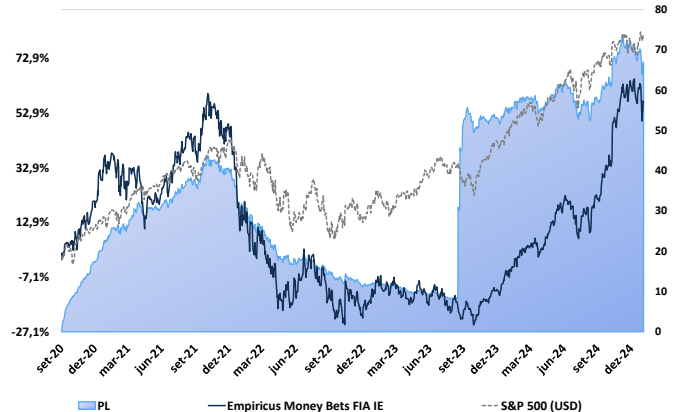
Público Alvo

O fundo destina-se a receber aplicações de investidores classificados como qualificados, (individualmente, apenas "Cotista", e quando tomados coletivamente denominados "Cotistas").

Principais Características

CNPJ do fundo	38.417.126/0001-39
Gestor	Empiricus Gestão de Recursos LTDA
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
Início do Fundo	28/09/2020
Taxa de Administração ¹	0,90%
Taxa de Performance ²	20,00%
Benchmark	100% do S&P 500 (USD)
Classificação ANBIMA	Ações Investimento no Exterior
Código ANBIMA	559271
Valor da Cota	1,569274
Patrimônio Líquido	R\$ 66.782.166,00
PL Médio 12 Meses	R\$ 60.493.049,45
Aplicação Mínima (R\$)	5.000,00
Movimentação Mínima (R\$)	100,00
Saldo Mínimo (R\$)	100,00
Cotização Aplicação	D+1 (dia útil)
Cotização Resgate	D+30 (dias corridos)
Liquidação Resgate	D+2 (dias úteis após cotização)

Performance Acumulada x PL Histórico (R\$ Milhões)



Rentabilidade*	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano Fundo	Ano S&P 500 (USD)	Início Fundo	Início S&P 500 (USD)
2025	-2,42%												-2,42%	2,70%	30,64%	60,82%
+/- S&P 500 (USD)	-5,12%															
2024	5,38%	9,70%	2,21%	-0,93%	8,36%	7,83%	-4,22%	2,62%	2,71%	9,91%	18,04%	1,92%	82,59%	23,31%	33,88%	56,59%
+/- S&P 500 (USD)	3,79%	4,52%	-0,89%	3,23%	3,56%	4,36%	-5,35%	0,34%	0,69%	10,90%	12,31%	4,42%				
2023	6,72%	1,41%	1,23%	-5,62%	7,79%	-6,27%	2,14%	-3,38%	-4,64%	-4,29%	9,16%	4,37%	7,19%	24,23%	-26,68%	26,99%
+/- S&P 500 (USD)	0,55%	4,02%	-2,28%	-7,09%	7,55%	-12,74%	-0,98%	-1,61%	0,23%	-2,10%	0,24%	-0,05%				
2022	-18,66%	-3,59%	-6,22%	-12,59%	-7,21%	-1,02%	12,39%	-2,66%	-8,48%	-3,64%	4,40%	-4,18%	-43,01%	-19,44%	-31,60%	2,22%
+/- S&P 500 (USD)	-13,40%	-0,69%	-9,55%	-3,80%	-7,22%	7,37%	3,28%	1,59%	0,86%	-11,62%	-0,98%	1,72%				
2021	8,81%	0,87%	-3,37%	0,65%	-5,34%	3,45%	6,55%	4,45%	-0,57%	12,21%	-2,49%	-5,17%	20,03%	26,89%	20,03%	26,89%
+/- S&P 500 (USD)	9,92%	-1,74%	-7,62%	-4,59%	-5,89%	1,23%	4,28%	1,55%	4,19%	5,29%	-1,65%	-9,53%				

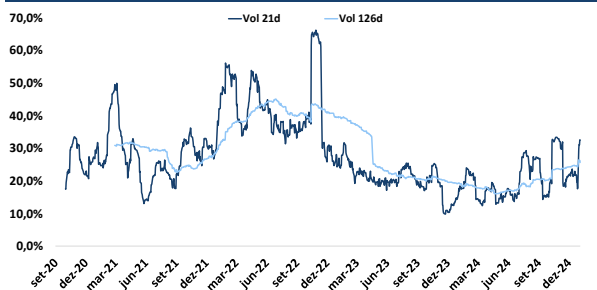
Indicadores

	YTD	6M	12M	Início
Retorno Acumulado (%) *	-2,42	36,00	69,08	56,93
+/- S&P 500 (USD) (%)	2,70	9,38	24,66	80,23
Meses Positivos	0	5	9	30
Meses Negativos	1	1	3	23
Meses Acima do Benchmark	0	5	9	30
Meses Abaixo do Benchmark	1	1	3	23
Maior Retorno Mensal (%)	-2,42	18,04	18,04	18,04
Menor Retorno Mensal (%)	-2,42	-2,42	-4,22	-18,66
Volatilidade (anualizada)	31,03	26,26	22,32	29,43
Índice de Sharpe	-	0,83	0,69	0,11

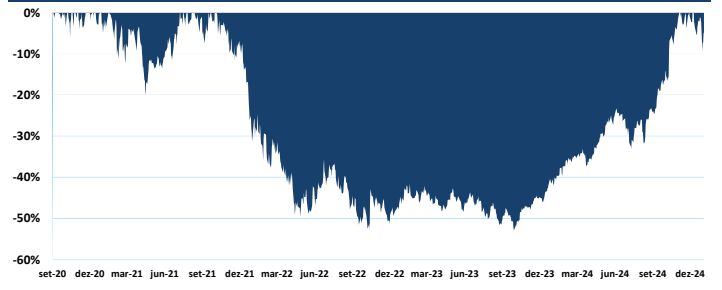
Alocação por Classe de Ativo



Volatilidade



Drawdown



Contato

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3477 • 10º Andar • São Paulo • SP • +55 (11) 4000-1575
 www.empiricusgestao.com.br
 www.btgpactual.com
 ri@empiricus.com.br

Risco

Sofisticado



*Calculado em: 31/01/2025

*Alocação de 03/02/2025

*Rentabilidade mensal calculada com base na cota do último dia do mês, líquida de taxas de administração e performance e bruta de impostos.

¹Taxa de administração do fundo ao ano, apropriada diariamente e paga mensalmente.

²Valor que exceder 100% do benchmark do fundo, pagos em cada aquisição de cotas. High water

DISCLAIMER

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. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance do fundo de investimento é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. 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 cotistas. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.