

O Evolve FIC FIA caiu 3,7% em janeiro, contra uma queda de 4,8% do Ibovespa e alta de 0,9% do benchmark (IPCA + 5%).

Os maiores ganhos do mês vieram de posições compradas no setor de Consumo Discricionário (+0,7%) e vendidas em Tecnologia da Informação (+0,2%) e Consumo Não-Discricionário (+0,2%). As perdas vieram de posições compradas nos setores de Transportes (-2,5%) e Materials (-0,8%).

Aumentamos exposição nos setores de Materials e Consumo Não-Discricionário. Em contrapartida, reduzimos nos setores de Financeiros Diversos e Transportes.

Aproveitamos que a volatilidade implícita das opções estava significativamente abaixo da média histórica e trocamos duas posições à vista por estrutura de opções com o intuito de reduzir beta do fundo. Além disso, reduzimos posição vendida em índice futuro de Ibovespa após forte queda. Com essas alterações, a exposição líquida do fundo foi reduzida no mês.

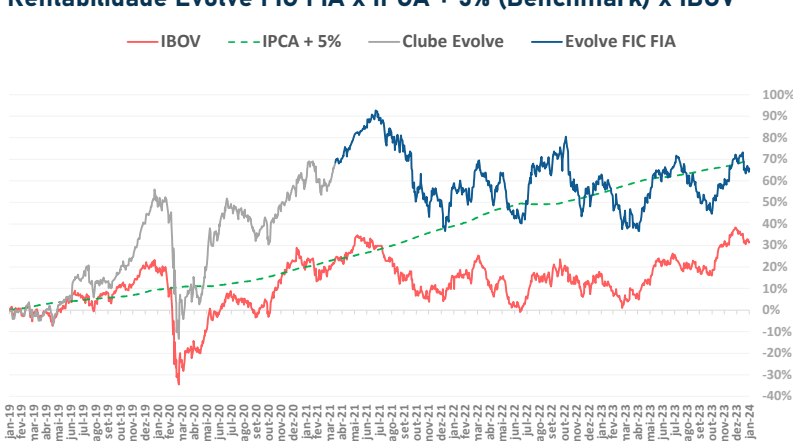
Rentabilidade Mensal (%)

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM.
2019														
Evolve FIC FIA	0,0	-1,1	-1,2	2,5	1,9	4,7	8,0	-2,0	0,3	4,5	4,7	12,9	40,1	40,1
vs IPCA + 5%	0,0	-1,9	-2,1	1,5	1,1	4,2	7,4	-2,6	-0,1	4,0	4,0	11,6	31,7	31,7
IPCA + 5%	0,0	0,8	1,0	1,1	0,8	0,4	0,6	0,6	0,4	0,5	0,7	1,3	8,4	8,4
2020														
Evolve FIC FIA	5,6	-4,5	-29,0	11,3	6,0	14,4	8,9	-3,2	-6,6	-2,2	11,8	8,2	12,6	57,8
vs IPCA + 5%	4,6	-5,1	-29,6	11,0	6,0	14,0	8,1	-3,9	-7,5	-3,4	10,6	6,6	3,0	39,1
IPCA + 5%	1,1	0,6	0,6	0,3	0,0	0,4	0,8	0,7	0,9	1,2	1,2	1,6	9,6	18,7
2021														
Evolve FIC FIA	-0,2	1,2	0,5	6,4	6,6	2,1	1,6	-4,3	-3,4	-13,5	-3,0	3,5	-4,3	50,9
vs IPCA + 5%	-1,3	0,3	-1,0	5,5	5,5	1,0	0,4	-5,7	-4,9	-15,1	-4,4	2,2	-20,3	13,3
IPCA + 5%	1,1	0,9	1,5	0,9	1,0	1,1	1,2	1,4	1,5	1,6	1,5	1,3	15,9	37,6
2022														
Evolve FIC FIA	5,3	-2,5	7,0	-4,5	2,6	-12,2	5,8	9,0	-0,1	7,9	-10,7	-0,7	4,1	57,1
vs IPCA + 5%	4,3	-3,6	5,2	-6,1	1,3	-13,2	5,4	9,1	-0,1	7,3	-11,6	-1,7	-7,0	4,2
IPCA + 5%	1,0	1,1	1,9	1,6	1,2	1,0	0,4	-0,1	0,1	0,6	0,9	1,0	11,1	52,9
2023														
Evolve FIC FIA	3,7	-6,8	-6,5	-1,2	8,4	7,6	2,6	-5,4	-2,6	-5,7	8,8	8,6	9,7	72,3
vs IPCA + 5%	2,7	-7,7	-7,9	-2,2	7,5	7,1	2,2	-6,1	-3,2	-6,4	8,1	7,8	-0,2	4,5
IPCA + 5%	1,0	1,0	1,3	1,0	0,9	0,5	0,4	0,6	0,6	0,7	0,6	0,8	9,8	67,8
2024														
Evolve FIC FIA	-3,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,7	65,9
vs IPCA + 5%	-4,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,7	-3,6
IPCA + 5%	0,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,9	69,5

Rentabilidade Acumulada (%)

	Evolve FIC FIA	Benchmark IPCA + 5%
No mês	-3,7	0,9
3 meses	14,6	2,4
6 meses	-1,2	4,4
12 meses	2,3	9,9
24 meses	6,9	22,1
36 meses	5,1	41,3
Desde o início	65,9	67,8

Rentabilidade Evolve FIC FIA x IPCA + 5% (Benchmark) x IBOV



Patrimônio e Cota

Valor da Cota	1,65859188
PL Atual	139.719.462,41
PL Médio (12 meses)	135.912.571,41

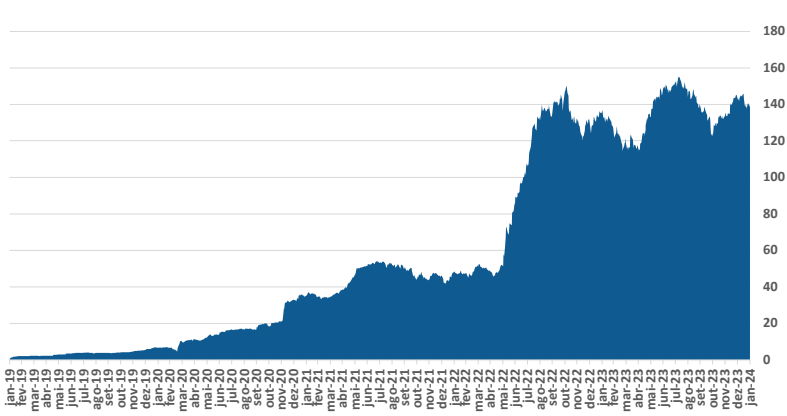
Estatísticas (%)

Descrição	2024	2023	Início
Volatilidade Anualizada	17,0	20,0	26,1
Melhor Mês	-3,7	8,8	14,4
Pior Mês	-3,7	-6,8	-29,0
Meses Positivos	0	6	34
Meses Negativos	1	6	27
Meses acima do Benchmark	0	6	32
Meses abaixo do Benchmark	1	6	29

Indicadores (%)

	No mês	No ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CDI	1,0	1,0	2,9	6,0	13,0	27,5	33,5
IBOVESPA	-4,8	-4,8	13,5	4,8	11,9	14,8	9,7

Patrimônio Líquido (em milhões)



Sistema de Controle Interno: PHIBRA
 Público Alvo: Investidores Qualificados
 Gestor: EVOLVE CAPITAL GESTAO DE RECURSOS
 Administrador: BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTMV
 Custodiante: BANCO BTG PACTUAL S/A
 Auditor: ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S
 Risco: Phibra
 Categoria ANBIMA: Ações Livre

Tributação: 15,00% no resgate de cotas.
 Investimento Inicial Mínimo: R\$ 1.000,00
 Movimentação Mínima: R\$ 1.000,00
 Aplicação: Até às 14:30 h. Cotização: D+1
 Resgate: Até às 14:30 h. Cotização: D+15. Pagamento: D+2
 Taxa de Administração: 2,00%a.a., provisionada diariamente e cobrada mensalmente.
 Taxa de Performance: 20,00% sobre o que exceder a variação de 100,00% do IPCA+5,0000% ao ano, provisionada diariamente e cobrada semestralmente, utilizando o conceito de marca d'água.

Dados Bancários:
 BANCO BTG PACTUAL S/A. (208)
 Agência: 0001
 C/C: 385731-8
 Favorecido: Evolve FIC FIA (CNPJ:32.357.798/0001-10)



AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE MATERIAL TÊM O CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO E NÃO DEVEM SER CONSIDERADAS COMO OFERTA DE VENDA, NEM TAMPUCO UMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS DOS REFERIDOS FUNDOS DE INVESTIMENTO. É RECOMENDADA A LECTURA CUIDADOSA DO PROJECTO E REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO PELO INVESTIDOR AO APLICAR SEUS RECURSOS. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO E/OU VENDA DAS COTAS DESTES FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO IMPLICA, POR PARTE DA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS OU DA ANBIMA, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS. OS INVESTIMENTOS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO DE QUE TRATAM ESTE PROSPECTO APRESENTAM RISCOS PARA O INVESTIDOR. ANDA QUE O GESTOR DA CARTEIRA MANTENHA SISTEMA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS, NÃO HÁ GARANTIA DE COMPLETA ELIMINAÇÃO DA POSSIBILIDADE DE PERDAS PARA O FUNDO DE INVESTIMENTO E PARA O INVESTIDOR, QUE NÃO CONTA COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, ANDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. OS FUNDOS DE INVESTIMENTO PODEM UTILIZAR ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO, AS QUAIS PODEM RESULTAR EM PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. A RENTABILIDADE INFORMADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS.