

O objetivo de investimento do Fundo é gerar retornos consistentes no longo prazo através de uma carteira diversificada de ações estrangeiras com foco predominante no mercado norte-americano. O Fundo possui seis books: Mega Caps, Defensivo, Cíclico, Healthcare, Tecnologia e Outros, sendo que o último inclui as estratégias de hedge de mercado e volatilidade. Cada book é construído levando em consideração suas características e particularidades e é revisado de forma dinâmica. A quantidade de ações que compõe cada book depende do resultado das avaliações qualitativa, quantitativa e macro, variando entre 8 e 20 ações em média. O Fundo possui em carteira 37 ativos divididos em seis books: Mega Caps, Defensivo, Cíclico, Healthcare, Tecnologia e Outros.

Durante o mês de agosto, fizemos a revisão trimestral da carteira, com o intuito de reduzir nosso número de posições. Assim, removemos ações de oito empresas para as quais perdeu-se a convicção e adicionamos apenas uma do setor de energia: Petrobras (PBR). Ela foi introduzida na carteira no lugar da Exxon Mobil (XOM) por ter se provado a melhor empresa diante do setor globalmente. Desta forma, apesar de mantermos um foco maior fora do Brasil, nos atemos ainda mais à qualidade e à encontrar as melhores empresas do mundo, o que nos levou a escolher a Petrobras dentre as outras companhias de energia, não apenas por sua solidez, mas também por ser uma excelente pagadora de dividendos.

Nesse mês, o Fundo teve rentabilidade de -2,60%, dos quais 0,39% representam a variação do dólar perante o real e -2,98% a variação da carteira. Apesar de ter sido um mês de retornos sustentáveis, a fala do presidente do Banco Central Americano, Jerome Powell, no dia 26 de agosto desestabilizou os mercados e levou o resultado do mês de positivo para negativo. Não foi uma grande revelação que a economia e as famílias vão sofrer com a combate à inflação, mas a constatação desestabilizou os mercados apesar disso. Apesar disso, por termos mantido uma exposição maior em empresas defensivas e um caixa elevado, ficamos mais protegidos do que o índice contra perdas, tendo o S&P 500 chegado ao resultado mensal de -3,87%.



Estadísticas	Fundo	CDI	USD	Ibov	S&P500 (5)
Meses Positivos	10	22	10	13	13
Meses Negativos	12	0	12	9	9
Maior Retorno Mensal	6,49%	1,18%	9,73%	13,45%	10,39%
Menor Retorno Mensal	(11,59%)	0,13%	(8,06%)	(11,24%)	(9,78%)
Média dos Retornos	(0,63%)	0,56%	(0,35%)	0,81%	0,40%
Últimos 3 Meses	2,99%	3,14%	5,00%	(4,66%)	4,96%
Últimos 6 Meses	(12,98%)	5,86%	(3,75%)	(7,57%)	(10,30%)
Desde o Início	(12,47%)	11,70%	(9,76%)	7,69%	10,62%
Volatilidade	1,13%	0,02%	1,02%	1,26%	1,31%

RENTABILIDADES MENSAIS

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	YTD	Acum.
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,14%)	1,69%	0,53%	0,53%
2021	1,53%	4,77%	(0,51%)	0,75%	(1,42%)	(1,71%)	3,27%	0,77%	(0,33%)	6,37%	(1,29%)	1,31%	14,00%	14,61%
2022	(11,59%)	(4,78%)	(5,52%)	(6,76%)	(4,12%)	0,87%	6,49%	(2,60%)					(25,61%)	(14,74%)



CARACTERÍSTICAS DA CARTEIRA E ATRIBUIÇÃO DE RESULTADOS

Carteira			Fundamentos			Resultado (5)		
Book	Posições	Part %(1)	P/L (2)	Beta (3)	Yield (4)	Agosto 2022	Ano 2022	Acumulado
Mega Caps	4	21,4%	40,0	1,14	0,48%	(0,87%)	(4,41%)	1,14%
Defensivo	8	29,7%	19,7	0,98	7,88%	(0,10%)	(0,24%)	4,18%
Cíclico	6	13,4%	17,8	0,95	0,84%	(0,31%)	(4,37%)	(0,35%)
Healthcare	10	18,1%	19,6	0,65	1,25%	(1,22%)	(0,93%)	(1,05%)
Tecnologia	9	10,1%	301,6	1,02	0,33%	(0,38%)	(8,35%)	(2,03%)
Outros	0	0,0%	0,0	0,0	0,0	0,07%	0,54%	(1,69%)
Caixa		7,3%						
Total	37	100%	41,7	0,87	2,86%	(2,81%)	(17,76%)	0,19%
Câmbio						0,39%	(6,24%)	(9,98%)
Custos						(0,17%)	(1,60%)	(4,95%)
Retorno						(2,60%)	(25,61%)	(14,74%)

Exposição Média	Métricas
Exposição Bruta	91,7%
Exposição Líquida	91,7%
Maior Concentração Ind.	7,36%
	Relação Preço Lucro (P/L)
	41,7
	Beta
	0,87
	Dividend Yield
	2,86%

Exposição Setorial	Posições	Exposição	Exposição Geográfica	Posições	Exposição
Comunicações	2	7,0%	Estados Unidos e Canadá	32	79,5%
Consumo Discricionário	2	4,9%	Europa	3	5,3%
Consumo Não-Discricionário	3	11,3%	Ásia	0	0,0%
Energia	1	5,9%	Outros	2	6,9%
Financeiro	4	11,9%	Caixa		8,3%
Healthcare	10	17,1%	Total	37	100.0%
Industriais	4	13,1%			
Tecnologia	11	20,5%			
Caixa		8,3%			
Total	37	100.0%			



(1) Informações de médias mensais; todas as outras informações dizem respeito ao fechamento do mês.
(2) P/E (Price/Earnings): Relação preço/lucro é calculada através da divisão do valor de mercado da empresa dividido pelo seu lucro anual.
(3) Beta: Indica a sensibilidade do ativo em relação ao índice de referência de mercado (S&P 500).
(4) Dividend Yield: Rendimento de dividendo, relação entre os dividendos distribuídos anualmente e o preço atual da ação.
(5) Retornos convertidos em reais pela taxa referencial da B3.
Início em 3 de novembro de 2020; PL Médio: R\$ 12.350.277,18; PL Total: R\$ 9.710.546,25

Construção de Carteira & Controles de Risco

Foco de Atuação	Ações Estrangeiras
Mandato	Long-Biased
Diversificação	25 a 45 Ativos
Exposição Individual Típica	2% a 4%

Exposição Geográfica

Estados Unidos e Canadá	Mínimo 45%
Europa	Máximo 25%
Ásia	Máximo 25%

Limites de Risco

Exposição Máxima por Setor	45%
Exposição Máxima por Emissor	10%
Máxima Exposição Bruta	130%
Mínima Exposição Líquida	30%

Limites por Capitalização de Mercado

Large Caps (acima de 10 bi)	Sem restrição
Mid Caps (entre US\$ 2 bi e US\$ 10 bi)	Sem restrição
Small Caps (Abaixo de US\$ 2 bi)	Máximo 35%

Informações Gerais

Fundo	BlueGriffin Global Equities FIC FIA-IE
Data de Início	3 de novembro de 2020
Tipo ANBIMA	Fundo de Investimento em Ações – IE
Público Alvo	Investidores Qualificados

Aplicações e Resgates

Aplicação Inicial Mínima	R\$ 5 mil
Movimentações Adicionais	R\$ 1 mil
Saldo Mínimo	R\$ 5 mil
Aplicações	Diária (D+1) Até 14:00h
Resgates	Cotização D+30 / Liquidação em 4 dias úteis após a cotização (D+34)

Taxas e Impostos

Taxa de Administração	1,8% a.a. (taxa máxima de 2%)
Taxa de Performance	18% sobre US CPI convertido ao dólar de referência da BM&F para dois dias + 2,5% a.a.
Periodicidade	Semestral
Marca d'Água	Sim
Tributação	15% no Resgate

Provedores de Serviços

Gestor	Avin Asset Gestão de Recursos Ltda.
Administrador	Intrag DTVM Ltda.
Controladoria	Itaú Unibanco S.A.
Custódia	Itaú Unibanco S.A.
Auditor	Deloitte Touche Tohmatsu
Prime Broker	Pershing

Esta apresentação foi preparada pela Avin Asset Gestão de Recursos Ltda. e tem caráter meramente informativo, não representando sugestão de investimento nem oferta de cotas dos fundos nele mencionados. Sua elaboração não se baseou em situações ou necessidades individuais e particulares, e respectivos objetivos de investimentos. A Avin Asset não distribui cotas de fundos nem qualquer outro valor mobiliário. As informações presentes neste material técnico são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído a terceiros sem a expressa concordância da Avin Asset. Os recursos, modelos e processos adotados na gestão de riscos não garantem limites de perdas máximas para os fundos de investimento geridos pela Avin Asset, de forma que tais fundos podem sofrer significativas perdas patrimoniais, inclusive superiores ao capital aplicado, respondendo os cotistas por eventual patrimônio líquido negativo do fundo. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC, pelo administrador ou pelo gestor da carteira, e não conta com nenhum mecanismo de seguro. Leia o prospecto e a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Recomendamos a leitura do material técnico dos fundos geridos pela Avin Asset, disponível em seu website: www.avinasset.com.br, onde constam todas as informações, características e riscos do investimento. Os índices e as moedas utilizados nesta apresentação são meras referências econômicas, não sendo assim parâmetros objetivos dos fundos mencionados.

O BlueGriffin Global Equities FIC FIA-IE possui contínua exposição à variação de preços das ações e à variação cambial em relação ao Real. O BlueGriffin Global Equities FIC FIA-IE está autorizado a realizar aplicações em ativos no exterior. O Fundo não adota limites máximos de exposição aos riscos de mercado, de crédito, de contraparte, operacional e cambial. O público alvo do BlueGriffin Global Equities FIC FIA-IE consiste em investidores qualificados.

