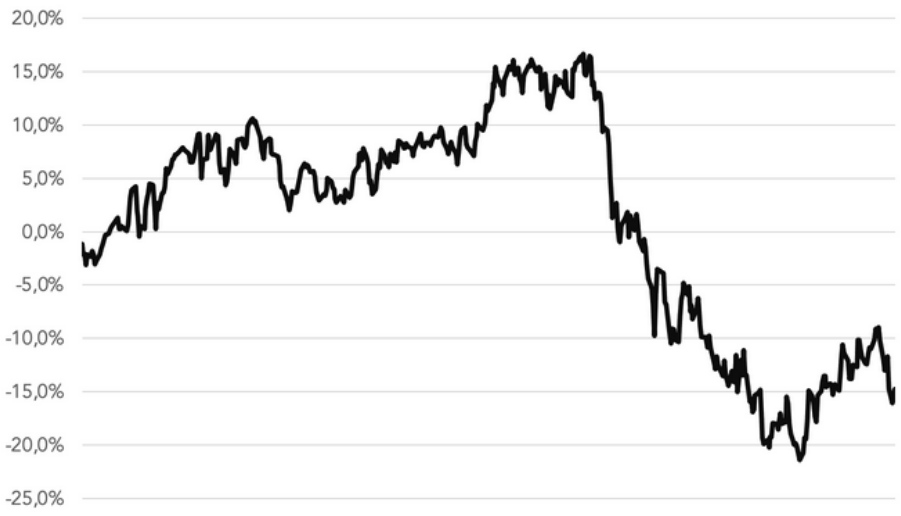
BlueGriffin Global Equities FIC FIA-IE

CNPJ nº 38.068.882/0001-08

Setembro 2022

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.

Nesse mês, os desafios associados à subida de juros pelo banco central Americano continuaram atingindo o mercado acionário. A mensagem de Jerome Powell, presidente do Fed, de que aceitaria uma recessão em troca do combate à inflação, mostrou aos mercados que o contracionismo que vem sendo aplicado via política monetária e diminuição de estímulos fiscais será mais radical do que outrora imaginado. Desta forma, as bolsas de valores sofreram com quedas, enquanto o dólar (pelo aumento do valor do dinheiro/subida de juros), se valorizou perante outras moedas, incluindo o real. Por esse motivo, a carteira do Fundo teve um mês negativo – com resultado de -6,99% em dólar -, mas a queda na cota (precificada em reais) foi substancialmente menor – de -4,11% - devido à essa proteção natural da correlação negativa entre a moeda e o mercado acionário. Além disso, devido à uma maior exposição em setores defensivos, um caixa alto, e as nossas posições em Vale (NYSE: VALE) e Petrobrás (NYSE: PBR), também tivemos resultados muito superior aos índices, tendo o S&P 500 caído 6,53% e o Nasdaq 7,73% (em reais) no mês.



Estatísticas	Fundo	CDI	USD	Ibov	S&P500 (5)
Meses Positivos	10	23	11	14	13
Meses Negativos	13	0	12	9	10
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	(0,78%)	0,58%	(0,20%)	0,79%	0,10%
Últimos 3 Meses	(3,40%)	3,28%	1,28%	11,53%	(5,05%)
Últimos 6 Meses	(9,27%)	6,32%	15,00%	(9,22%)	(9,28%)
Últimos 12 Meses	(24,11%)	11,05%	(1,47%)	(0,43%)	(17,97%)
Desde o Início	(18,24%)	14,24%	(6,60%)	14,99%	(0,59%)
Volatilidade	1,13%	0,02%	1,02%	1,26%	1,31%

RENTABILIDADES MENSAIS

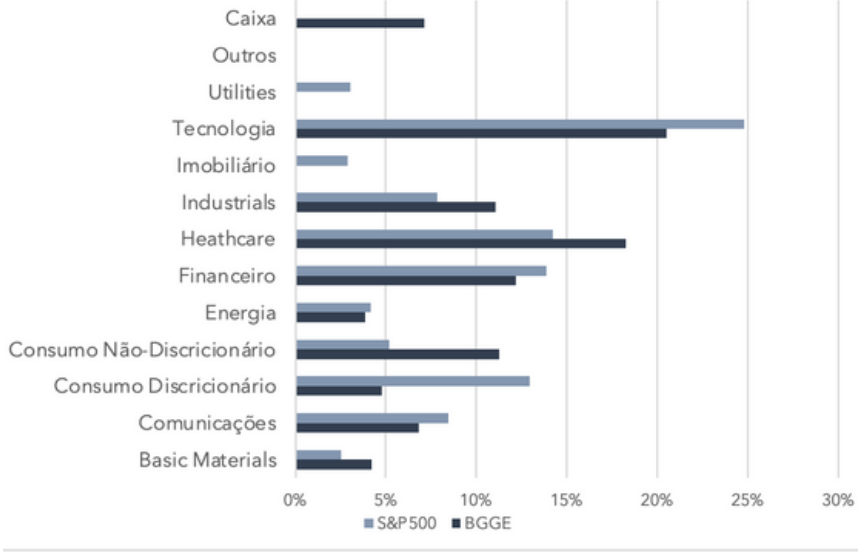
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	YTD	Acum.
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,14%)	1,69%	0,53%	0,53%
2021	1,53%	4,77%	(0,51%)	0,75%	(1,42%)	(1,71%)	3,27%	0,77%	(0,33%)	6,37%	(1,29%)	1,31%	14,00%	14,61%
2022	(11,59%)	(4,78%)	(5,52%)	(6,76%)	(4,12%)	0,87%	6,49%	(2,60%)	(4,11%)				(28,66%)	(18,24%)

CARACTERÍSTICAS DA CARTEIRA E ATRIBUIÇÃO DE RESULTADOS

Carteira			Fundamentos			Resultado (5)		
Book	**Posições**	**Part % (1)**	**P/L (2)**	**Beta (3)**	**Yield (4)**	**Set 2022**	**Ano 2022**	**Acumulado**
Mega Caps	4	20,8%	36,2	1,16	0,55%	(2,49%)	(6,36%)	(0,80%)
Defensivo	8	30,1%	17,5	0,96	9,11%	(2,77%)	(2,63%)	2,02%
Cíclico	6	13,3%	16,8	0,93	0,90%	(0,89%)	(5,00%)	(1,19%)
Healthcare	10	17,5%	20,8	0,61	1,27%	(0,19%)	(1,07%)	(1,27%)
Tecnologia	9	10,0%	283,9	1,04	0,39%	(0,86%)	(8,84%)	(2,76%)
Outros	0	0,0%	0,0	0,00	0,00%	0,11%	0,62%	(1,66%)
Caixa		8,3%						
Total	**37**	**100%**	**40,0**	**0,87**	**3,28%**	**(7,10%)**	**(23,27%)**	**(5,66%)**
Câmbio						3,16%	(3,61%)	(7,47%)
Custos						(0,17%)	(1,77%)	(5,11%)
Retorno						**(4,11%)**	**(28,66%)**	**(18,24%)**

Exposição Média		Métricas	
Exposição Bruta	92,9%	Relação Preço Lucro (P/L)	40,0
Exposição Líquida	92,9%	Beta	0,87
Maior Concentração Ind.	7,03%	Dividend Yield	3,28%

Exposição Setorial	Posições	Exposição
Basic Materials	1	4,2%
Comunicações	2	6,8%
Consumo Discricionário	2	4,8%
Consumo Não-Discricionário	3	11,2%
Energia	1	3,8%
Financeiro	4	12,2%
Healthcare	10	18,3%
Industrials	4	11,0%
Tecnologia	11	20,5%
Caixa		7,1%
Total	**37**	**100.0%**



Exposição Geográfica	Posições	Exposição
Estados Unidos e Canadá	32	78,5%
Europa	3	5,4%
Ásia	0	0,0%
Outros	2	9,0%
Caixa		7,1%
Total	**37**	**100.0%**

Exposição por Mkt Cap	Posições	Exposição
Small Cap (< 2b)	3	7,9%
Mid Cap (2 - 10b)	3	3,6%
Large Cap (10 - 50b)	5	8,6%
Mega Cap (> 50b)	26	72,8%
Caixa		7,1%
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 Unibando 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.

Autorregulação ANBIMA

Gestão de Recursos