

Filosofia e Objetivo

O HIX CAPITAL FIC FIA é um fundo que investe em ações com objetivo principal de maximizar o retorno absoluto para seus investidores no longo prazo. A filosofia de investimentos é definida pela busca de ativos de qualidade, cujo valor intrínseco seja substancialmente superior ao de mercado, propiciando uma margem de segurança para o capital investido. Gostamos de ativos com sólidas vantagens competitivas, boa gestão e previsibilidade de resultados. Identificamos boas oportunidades de investimento através de um conhecimento diferenciado do mercado em relação às empresas que analisamos, obtido através de um processo de pesquisa proprietário profundo baseado em diversas interações com agentes da economia real e de mercado. Monitoramos e acompanhamos de forma muito próxima os fatores internos e externos que possam afetar nossas teses de investimento.

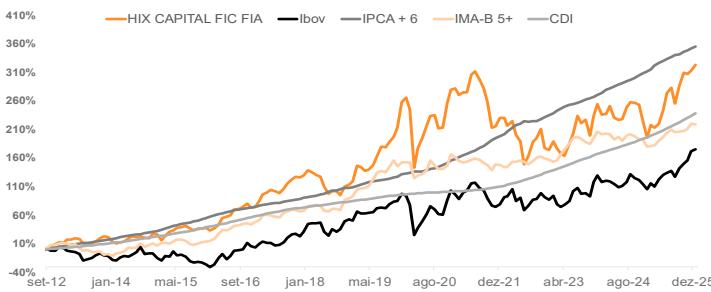
Performance

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Ibov.	IPCA+6%
2012	-0,88%	4,97%	0,61%	1,79%	-1,24%	-6,83%	0,50%	0,04%	2,80%	4,56%	3,52%	-0,82%	8,78%	-15,50%	12,05%
2013	-7,24%	-3,10%	2,60%	0,89%	4,74%	3,20%	-0,95%	0,76%	-1,92%	-1,06%	6,91%	-0,27%	3,86%	-2,91%	12,77%
2014	-8,43%	6,84%	5,19%	2,41%	3,05%	0,81%	1,75%	-3,08%	-2,37%	2,56%	-0,20%	0,35%	8,28%	-13,31%	17,26%
2015	-3,32%	2,63%	5,27%	7,91%	1,44%	2,03%	6,46%	0,20%	1,90%	3,47%	-3,85%	0,92%	27,29%	38,94%	12,64%
2016	6,51%	5,74%	1,70%	1,94%	-1,25%	-1,65%	4,25%	4,44%	2,96%	2,44%	-0,60%	1,55%	31,48%	26,86%	9,05%
2017	3,63%	-1,42%	-1,58%	-1,56%	-7,82%	-5,76%	2,41%	-0,04%	-3,34%	7,16%	1,73%	3,11%	-4,35%	15,03%	9,92%
2018	12,00%	-0,56%	-2,77%	0,95%	2,99%	6,22%	6,40%	-0,33%	3,29%	3,10%	5,44%	14,46%	63,00%	31,58%	10,59%
2019	2,07%	-5,59%	-29,56%	14,42%	5,84%	7,71%	5,31%	0,28%	-6,88%	0,23%	13,64%	6,79%	5,92%	2,92%	10,76%
2020	0,74%	-3,18%	1,45%	-0,15%	8,39%	1,28%	-3,40%	-3,87%	-6,23%	-12,68%	0,65%	4,75%	-13,04%	-11,93%	16,64%
2021	0,29%	-4,23%	2,43%	-7,32%	-4,06%	-13,75%	5,99%	9,23%	2,21%	5,58%	-10,53%	-1,36%	-16,82%	4,69%	12,10%
2022	5,31%	-4,16%	-3,23%	-1,36%	8,24%	5,87%	10,30%	-3,83%	1,62%	-8,27%	11,31%	6,16%	28,99%	22,28%	10,82%
2023	-5,20%	0,58%	3,86%	-5,90%	-0,74%	0,30%	6,32%	2,40%	-0,29%	-0,80%	-7,77%	-9,28%	-16,41%	-10,36%	11,15%
2024	7,25%	-1,43%	2,41%	7,53%	8,69%	2,26%	-7,27%	8,85%	6,10%	-0,67%	1,33%	2,57%	43,06%	33,95%	10,53%
2025															

Indicadores

	12 Meses	36 Meses	60 Meses	Desde Início
HIX CAPITAL FIC FIA	43,1%	54,2%	11,6%	324,1%
IPCA +6%	10,5%	36,1%	78,0%	356,0%
IBOVESPA ¹	34,0%	46,8%	35,4%	175,8%
SMALL ¹	30,7%	14,8%	-18,3%	65,5%
IBRX 100 ¹	33,5%	46,1%	35,0%	224,8%
IMA-B 5+ ¹	14,2%	24,5%	20,1%	219,9%
	Fundo	Ibovespa		
Retorno Anualizado	11,4%	7,9%		
Desvio Padrão Anualizado	19,1%	23,9%		
Alpha Anualizado	5,98%	-		
Beta	0,70	-		
Patrimônio Líquido (R\$ MM) ²	209,4			
Patrimônio Sob Gestão (R\$ MM) ³	2149,8			

Retorno Acumulado



Informações Adicionais

CNPJ	07.317.588/0001-50	Contato	HIX Investimentos Ltda. Rua Campos Bicudo, 98 Praia de Botafogo	BTG Pactual Serv. Fin. DTVM n.º 501, 5º andar
Gestora	HIX Investimentos Ltda.		cj. 61/62 São Paulo – SP Rio de Janeiro – RJ	
Administradora	BTG Pactual Serv. Fin. S.A. DTVM		01451-010 22250-040	
Custodiante	Banco BTG Pactual S.A.		Tel.: +55 11 2532-1066 Tel.: +55 21 3262 9600	
Auditório Independente	KPMG Auditoria Independentes		www.hixcapital.com.br	www.btpactual.com
Classificação Anbima	Ações Livre			
Código Anbima	323950			

HIX CAPITAL FIC FIA

Dezembro 2025

Características

Alocação Setorial	Valor de Mercado
Infra	> R\$ 10 bilhões 35,8%
Utilities	R\$ 2 - R\$ 10 bilhões 45,6%
Serviços Financeiros	< R\$ 2 bilhões 10,4%
Incorporadoras	7,8%
Agribusiness	6,8% Volume Diário Médio
T.I.	6,2% > R\$ 15 milhões 74,5%
Consumo não Cíclico	R\$ 3 - R\$ 15 milhões 17,3%
Healthcare	< R\$ 3 milhões 0,0%
Petróleo/Petroquímicos	3,2%
Papel e Celulose	3,1% Concentração
Outros	8,1% Número de empresas 23
Exposição Net	91,8% 5 Maiores 50,2%
Caixa	8,2% 10 Maiores 75,1%
Total	100,0%

Características Adicionais

Aplicação Mínima	R\$ 1.000
Saldo Mínimo	R\$ 1.000
Movimentação Mínima	R\$ 100
Cota Aplicação	D+1
Cota Resgate	D+60 úteis
Liquidação Resgate	D+62 úteis
Taxa global ⁴ :	2,00%
Taxa de Performance:	20% do que exceder IPCA+6%
Público Alvo	Investidores Qualificados



O HIX CAPITAL FIC FIA ("Fundo") investe no mínimo 95% do seu PI no HIX CAPITAL MASTER Master FIA ("Master"). Os dados relativos à alocação setorial, concentração, volume, etc. são relativos ao Master. O Master utiliza estratégias com derivativos com base na sua política de investimento. Essas estratégias, da forma como são aplicadas, podem gerar perdas para o Fundo. O Fundo não é uma entidade de investimento separada do Fundo, sendo que a alocação é feita de fato de risco. Este material é apenas informativo e não deve ser considerado como uma oferta, solicitação ou propaganda em geral com relação à compra ou venda do Fundo. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia da rendabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida, não considera impostos e não reflete a taxa de administração do fundo. O Fundo é gerido por um gestor, que é responsável pelo gerenciamento das operações do fundo. O gestor é responsável por contratar administradores de fundos, gestores de carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGIs. 1-Trata-se de mera referência e não é uma garantia de que o Fundo terá resultados semelhantes. 2 - P - Preço de referência. 3 - Engloba todo o PI, atual gerido pela HIX, em seus veículos no Brasil e no exterior. 4 - Engloba a taxa cobrada no Master.