

Materiais de Divulgação - 01.25

COMENTÁRIOS MENSAIS

ZARATHUSTRA/DARIUS/ZARA PREV

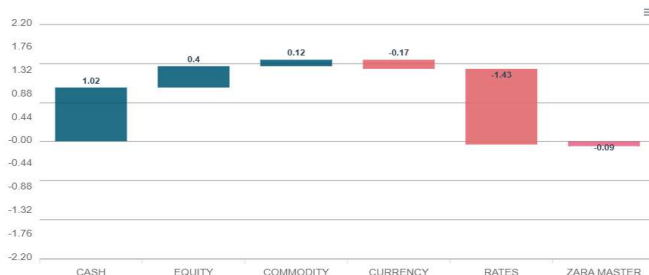
Atribuição de Performance:

O fundo terminou o mês de janeiro com resultado negativo. Os principais ganhos vieram das posições long-short não direcionais em bolsa local e posições relativas em commodities energéticas. As principais detratoras de performance foram as posições direcionais tomadas em juros locais e compradas em dólar contra o real.

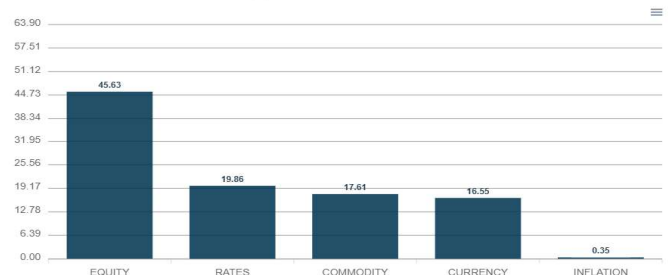
Posicionamento Atual:

O fundo começa fevereiro tomado em juros locais e offshore, com destaque para os EUA e Europa. No book de FX, o fundo inicia o mês com viés comprado, destaque para posições vendidas em dólar contra rúpia indiana e compradas em dólar contra libra e dólar de Singapura. O fundo inicia o mês comprado em commodities energéticas e, no book de equities, posições long-short não direcionais na bolsa local e equities offshore.

Performance Attribution Per Asset Class (%)



Risk Contribution Per Asset Class (%)



Dados referentes ao fundo Giant Zarathustra Master

SIGMA/AXIS

Atribuição de Performance:

O fundo terminou o mês de janeiro com resultado positivo. Os principais ganhos vieram das posições compradas equities offshore, inflação local e commodities agrícolas. As principais detratoras de performance foram as posições aplicadas em juros offshore, destaque para EUA, e compradas em dólar contra uma cesta de moedas.

Posicionamento Atual:

O fundo começa fevereiro comprado em equities de países desenvolvidos. O fundo segue aplicado em juros offshore, destaque para Japão e EUA, e comprado em dólar contra uma cesta de moedas, com destaque para Euro e Real. No book de commodities, destaque para as posições compradas em metálicas e energéticas.



Dados referentes ao fundo Giant Sigma Master

GIANT PREV

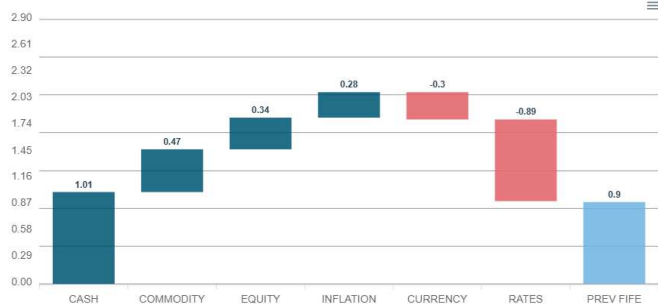
Atribuição de Performance:

O fundo terminou o mês de janeiro com resultado positivo, porém abaixo do CDI. Os principais ganhos vieram das posições compradas em commodities agrícolas, equities offshore e inflação local. As principais detratoras de performance foram as posições tomadas em juros locais e compradas em dólar contra uma cesta de moedas.

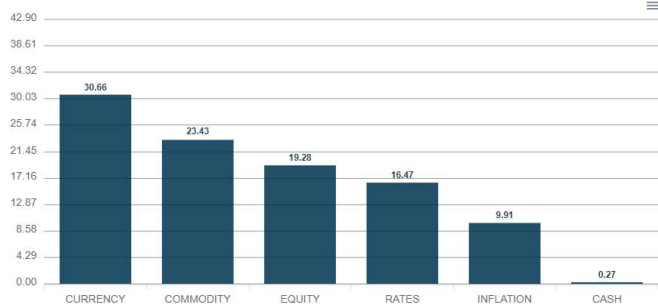
Posicionamento Atual:

O fundo começa fevereiro aplicado no book de juros offshore, com destaque para Japão, e neutro em juros locais. O fundo segue comprado em dólar contra uma cesta de moedas, com destaque para o Euro. No book de equities, o fundo inicia o mês com viés comprado, assim como no book de commodities, com destaque para metálicas e energéticas.

Performance Attribution Per Asset Class (%)



Risk Contribution Per Asset Class (%)



Dados referentes ao fundo Giant Prev FIFE

LÂMINAS

[Zarathustra FIC FIM](#)

[Sigma FIC FIM](#)

[Zarathustra Advisory FIC FIM](#)

[Sigma Advisory FIC FIM](#)

[Zarathustra II FIC FIM](#)

[Axis FIC FIM](#)

[Zarathustra Prev FIE FIC FIM](#)

[Giant Prev FIE FIC FIM](#)

[Darius FIC FIM](#)

[Giant Porto Prev FIE FIC FIM](#)

[Darius Advisory FIC FIM](#)

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

[GIANT STEPS \(01/2025\)](#)

Copyright © 2025 Giant Steps Capital, All rights reserved.

Este é um e-mail automático mensal de envio das lâminas dos fundos da Giant Steps.

Our mailing address is:

Giant Steps Capital

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4300 15 Andar

Itaim Bibi

Sao Paulo, Sp 04538-132

Brazil