

# Mauá Ações Institucional FIC FIA

Novembro 2018



## Rentabilidades Mensais

(Líquidos de Taxa de Administração e Performance)

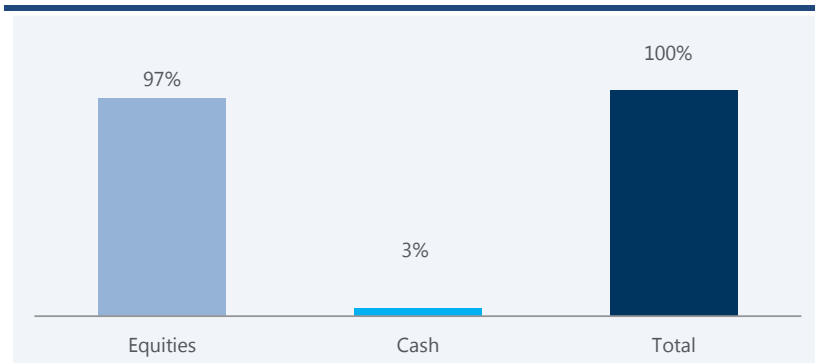
Leia o regulamento e o formulário de informações complementares antes de investir. Fundo aberto para captações

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumul.
2017	---	---	---	---	---	---	---	---	7.07%	1.93%	-4.15%	8.54%	13.55%	13.55%
IBOV	---	---	---	---	---	---	---	---	3.30%	0.02%	-3.15%	6.16%	6.23%	6.23%
2018	7.87%	1.34%	2.57%	4.53%	-8.01%	-3.55%	7.76%	-3.73%	0.22%	12.17%	1.57%		23.17%	39.85%
IBOV	11.14%	0.52%	0.01%	0.88%	-10.87%	-5.20%	8.88%	-3.21%	3.48%	10.19%	2.38%		17.15%	24.44%

## Objetivo

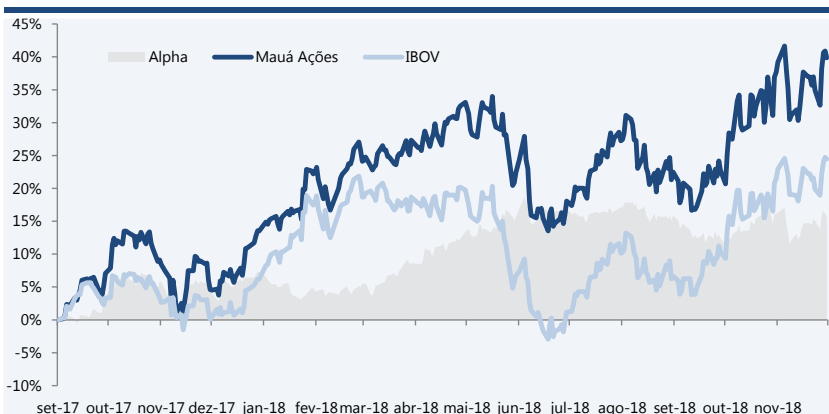
Proporcionar retornos reais superiores ao custo de oportunidade local, no longo prazo. O fundo busca oportunidades na bolsa local e internacional através de uma análise fundamentalista.

## Exposição <sup>1</sup>



Nota 1: A exposição inclui derivativos (delta-adjusted)

## Retorno Acumulado



Patrimônio Líquido	R\$ 107.59mm
Patrimônio Líquido (12 Meses) <sup>3</sup>	R\$ 18.66mm
Aplicação Mínima Inicial	R\$ 5.000.00
Movimentações	R\$ 1.000.00
Saldo Mínimo de Permanência	R\$ 5.000.00
Aplicações / Resgates	Até às 15:00
Cota de Aplicação	D+0
Cota de Resgate	D+30
Pagamento de Resgate	D+3 útil da conversão da cota
Taxa de Administração / Máxima	2,00%a.a. / 2,50%a.a.
Taxa de Performance	20% a.a. sobre excedente IBOV
Data de Início	01/09/2017
Administrador	BTG Pactual
Custodiante	Banco BTG Pactual
Auditor	KPMG

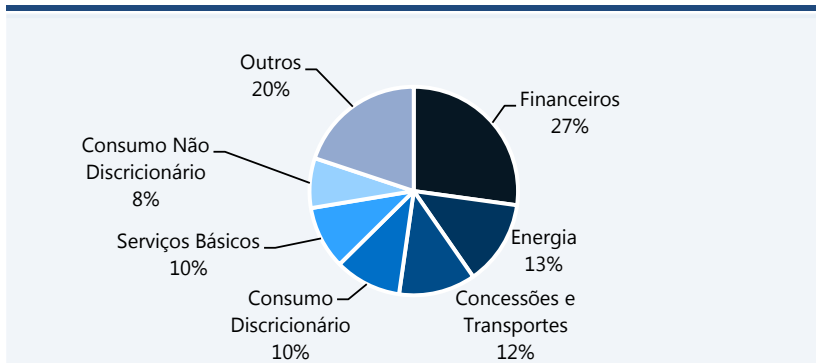
Nota 3: Fundo possui menos de 12 meses.

A taxa de administração prevista acima é a taxa de administração mínima do Fundo. Tendo em vista que o Fundo admite a aplicação em cotas de fundos de investimento, fica instituída a taxa de administração máxima de 2,5% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo. Resgates Antecipados: taxa de saída de 5% sobre o valor do resgate. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade apresentada não é líquida de impostos. Fundo possui menos de 12 meses. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para Fundos de Longo Prazo. Potenciais investidores devem ler cuidadosamente o prospecto e o regulamento do fundo antes de qualquer decisão de investimento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo e não devem servir como única base para tomada de decisão, nem devem ser consideradas como oferta para aquisição de cotas.

## Público Alvo

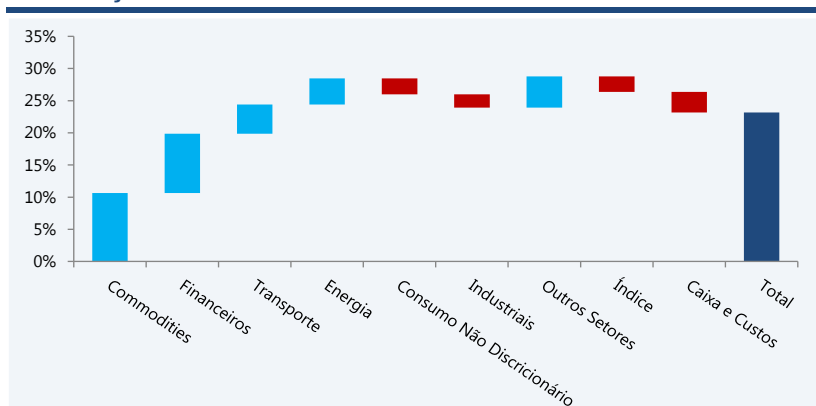
O fundo destina-se a receber aplicações de investidores pessoas físicas e/ou jurídicas em geral, bem como de fundos de investimento. Sem restrição para entrada de investidores.

## Exposição por Setor <sup>2</sup>



Nota 2: Baseado na classificação Mauá

## Atribuição de Performance - 2018



Estatísticas		Mauá Inst Ações FIC FIA	
Alpha Anualizado			11.9%
Tracking Error			9.2%
Information Ratio <sup>4</sup>			1.30
Maior Alpha Mensal			3.8%
Menor Alpha Mensal			-3.3%
Meses Acima IBOV			9
Meses Abaixo IBOV			6
Máximo Alpha Drawdown			-7.0%
Beta			1.07
Conta para Aplicação		MAUA CAP INSTITUCIONAL FIC FIA	
Favorecido			27.750.703/0001-93
CNPJ			BTG PACTUAL (208)
Banco			1
Agência			352550
C/C			

Nota 4: Information Ratio = Alpha anualizado / Tracking Error

