

Dezembro de 2017

Objetivo: o Fundo tem por objetivo, através de uma carteira de investimentos diversificada, proporcionar aos seus cotistas, a médio e longo prazo, ganhos de capital acima do CDI por meio do investimento de seus recursos nos mais diversos mercados.

Público Alvo: o Fundo destina-se ao público em geral, especialmente investidores que busquem retornos superiores ao CDI.

Política de Investimento: o Mauá Macro FIC FIM é um fundo Multimercado Macro, segundo a classificação ANBIMA*. O fundo buscará a valorização de suas cotas por meio da aplicação de no mínimo 95% do seu patrimônio líquido em cotas do Mauá Macro Master FIM. Através da análise dos cenários macroeconômicos nacionais e internacionais, dos riscos de mercado e liquidez, são definidas as estratégias e a seleção de ativos que compõem a carteira de investimentos, respeitando-se sempre a legislação, as normas e regulamentos aplicáveis, bem como as diretrizes estabelecidas no regulamento do Fundo. As decisões de alocações do Fundo baseiam-se no emprego de uma metodologia que usa a avaliação macroeconômica, fazendo uma análise quantitativa, monitorando o risco de mercado, bem como uma análise fundamentalista com a qual se define e controla o risco de liquidez existente.

* Descrição do tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares

Rentabilidade Acumulada

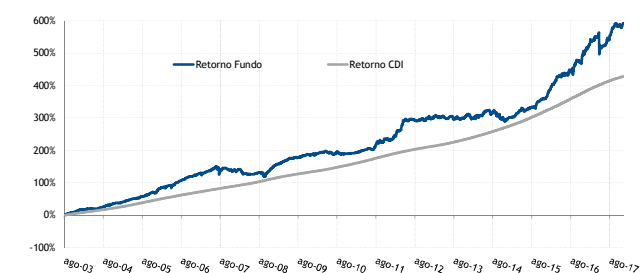
	12M	24M	36M
Retorno *	16,38%	22,69%	20,67%
Retorno Nominal	16,38%	50,54%	75,70%
CDI	9,95%	25,34%	41,92%
% CDI	164,7%	199,4%	180,6%
Volatilidade	11,9%	9,8%	8,3%
Sharpe	0,42	0,98	0,90

* Para o período menor que 12 meses retorno não está anualizado.

Rentabilidade Histórica (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Desde o Início
2003								1,13%	3,07%	2,53%	3,17%	3,38%	13,98%	13,98%
(%CDI)								361%	183%	155%	236%	247%	215%	215%
2004	1,84%	1,57%	1,38%	1,50%	-1,81%	0,45%	3,69%	2,55%	2,42%	0,86%	3,08%	2,38%	21,70%	38,72%
(%CDI)	146%	146%	100%	127%	-	37%	288%	198%	195%	72%	247%	161%	134%	163%
2005	-0,63%	2,70%	2,63%	1,96%	1,84%	1,24%	0,78%	2,97%	2,75%	2,10%	2,97%	-0,92%	22,30%	69,65%
(%CDI)	-	223%	173%	139%	123%	79%	52%	180%	183%	150%	216%	-	117%	148%
2006	7,38%	1,71%	0,53%	2,39%	-1,16%	5,42%	2,17%	2,67%	1,61%	2,85%	0,57%	2,26%	32,06%	124,04%
(%CDI)	517%	150%	38%	222%	-	458%	186%	213%	153%	261%	55%	229%	213%	179%
2007	1,22%	0,40%	1,12%	2,29%	1,78%	2,17%	0,84%	-3,52%	2,81%	-0,89%	-1,44%	-0,48%	6,30%	138,15%
(%CDI)	113%	45%	106%	244%	175%	241%	87%	-	350%	-	-	-	53%	155%
2008	-0,12%	1,19%	-6,08%	0,75%	-0,21%	-0,31%	1,32%	1,14%	-0,57%	-1,16%	4,16%	4,37%	4,14%	148,01%
(%CDI)	-	149%	-	84%	-	-	124%	112%	-	-	417%	393%	33%	131%
2009	3,18%	1,40%	1,64%	1,65%	1,95%	1,03%	0,89%	-0,21%	1,34%	0,74%	0,83%	0,30%	15,72%	187,00%
(%CDI)	303%	164%	169%	197%	254%	137%	113%	-	193%	107%	126%	41%	152%	140%
2010	-0,70%	1,75%	1,35%	0,90%	-1,18%	0,52%	-2,11%	2,35%	-2,48%	0,41%	0,34%	0,18%	1,22%	190,49%
(%CDI)	-	295%	179%	136%	-	66%	-	265%	-	51%	42%	20%	12%	122%
2011	0,30%	0,95%	1,07%	1,09%	0,73%	0,47%	-0,62%	6,20%	2,43%	-0,84%	3,39%	-1,95%	13,77%	230,50%
(%CDI)	35%	113%	117%	130%	74%	49%	-	578%	258%	-	395%	-	119%	124%
2012	1,81%	2,57%	4,35%	5,19%	4,58%	-0,84%	0,43%	-0,99%	0,36%	1,69%	-2,04%	3,05%	21,77%	302,46%
(%CDI)	204%	346%	536%	739%	624%	-	63%	-	67%	278%	-	571%	259%	144%
2013	-0,55%	0,67%	0,03%	-0,27%	-0,37%	-0,53%	1,42%	-2,07%	1,17%	-0,85%	0,81%	2,69%	2,07%	310,81%
(%CDI)	-	139%	5%	-	-	201%	-	168%	-	114%	345%	-	26%	132%
2014	-2,84%	-0,41%	1,99%	0,16%	2,60%	1,10%	-0,60%	0,34%	-2,81%	-2,23%	-0,13%	-1,21%	-4,14%	293,80%
(%CDI)	-	-	261%	20%	303%	135%	-	39%	-	-	-	-	-	108%
2015	2,03%	0,50%	1,82%	2,38%	1,80%	-1,21%	1,55%	1,10%	-1,36%	5,37%	1,41%	0,33%	16,71%	359,61%
(%CDI)	219%	61%	176%	252%	183%	-	132%	100%	-	485%	133%	29%	126%	112%
2016	4,45%	3,55%	2,64%	3,49%	0,06%	0,72%	0,68%	1,47%	2,85%	2,69%	0,04%	3,49%	29,35%	494,49%
(%CDI)	422%	355%	227%	331%	5%	62%	62%	121%	258%	257%	4%	311%	210%	130%
2017	3,21%	3,96%	0,13%	1,69%	-4,10%	-0,16%	2,93%	2,55%	3,48%	0,81%	0,16%	0,88%	16,38%	591,88%
(%CDI)	296%	457%	12%	214%	-	-	366%	318%	542%	125%	29%	164%	165%	138%

Retorno Acumulado (desde o início)



A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade apresentada não é líquida de impostos. 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 de 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 ter 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.

Atribuição de Performance (Dezembro de 2017)

