

Informações do Fundo:

Nome: Finacap Mauritsstad
Fundo de Investimento em Ações

CNPJ: 05.964.067/0001-60

Público-alvo: Investidores pessoas físicas e jurídicas em geral

Perfil de Risco: Agressivo

Classificação ANBIMA: Ações Valor/Crescimento

Data de Início: 17/12/2003*

Taxa de Administração:

2% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo.

(taxa máxima: 2,3% ao ano)

Taxa de Performance:

20% sobre a rentabilidade que exceder o Ibov. Pagamento semestral, com linha d'água.

Patrimônio Líquido:

No mês: R\$ 92.968.373
Média 12 meses: R\$ 73.987.617

Número de Cotistas:

150

Movimentações:

Aplicação inicial mínima: R\$10.000,00

Movimentação Mínima: R\$1.000,00

Saldo Mínimo: R\$1.000,00

Horário de Movimentação: das 8h às 14h30 (Brasília)

Cotização da Aplicação: D+1

Cotização do Resgate: D+1

Pagamento do Resgate: D+3

Gestor:

Finacap Investimentos Ltda

Administrador:

Bradesco - BEM DTVM

Custodiante e Liquidante:

Banco Bradesco S.A

Auditória:

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes

Imposto de Renda:

15% do rendimento, no momento do resgate

Reconhecimento:

Melhores Fundos - Investidor Institucional (ago/19)


Objetivo e Política de Investimento

O fundo tem por objetivo obter desempenho diferenciado no mercado de ações, no médio e longo prazos, visando superar o Ibovespa. Através de uma carteira diversificada de ações, selecionadas com base em análise fundamentalista, cujo valor das ações negociadas esteja abaixo do "preço justo" estimado e aquelas com histórico e perspectiva de continuar com forte crescimento de lucros, receitas e fluxos de caixa em relação ao mercado, seguindo as regras regulamentadas pelas resoluções CMN nº 4.661, de 2018 e nº 3.922, de 2010, e considerando suas alterações posteriores.

Comentários do Gestor

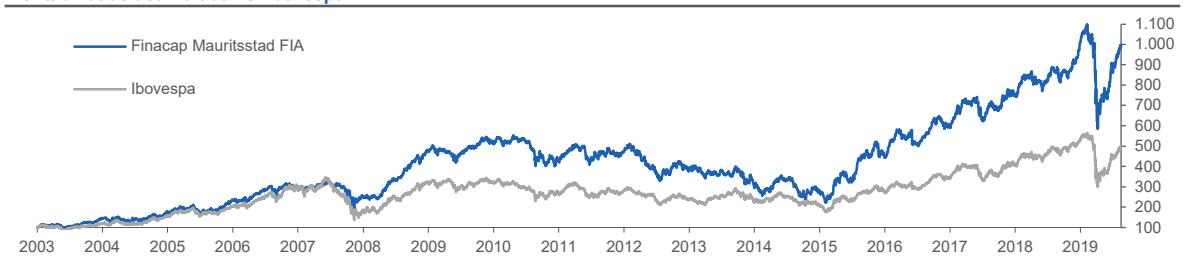
A principal contribuição do desempenho do fundo veio do setor de Telecomunicações, especificamente a OIBR3 (valorização de 51,67% no mês). A principal atualização se deu pela disputa acirrada entre a Highline e o conglomerado formado por 3 players do setor, para aquisição da operação Oi Móvel. A SUZB3 é a maior produtora de celulose de eucalipto do mundo e apresentou valorização no mês de 14,16%. O consumo de produtos derivados da celulose trouxeram bons resultados operacionais à companhia e retornada em novo ciclo de alta nas cotações da celulose, além de valorização do dólar, haja vista que a companhia tem receitas majoritariamente na moeda americana. A DTEX3 apresentou valorização no mês de 25,19%.

Rentabilidade no ano (%)

2020	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12 Meses
Fundo(1)	-2,97	-7,28	-27,33	11,21	6,05	11,35	9,22	-	-	-	-	-	-6,21	14,02
Ibov(2)	-1,63	-8,43	-29,90	10,25	8,57	8,76	8,27	-	-	-	-	-	-11,01	1,08
(1) - (2)	-1,34	1,15	2,58	0,96	-2,52	2,60	0,95	-	-	-	-	-	4,80	12,94

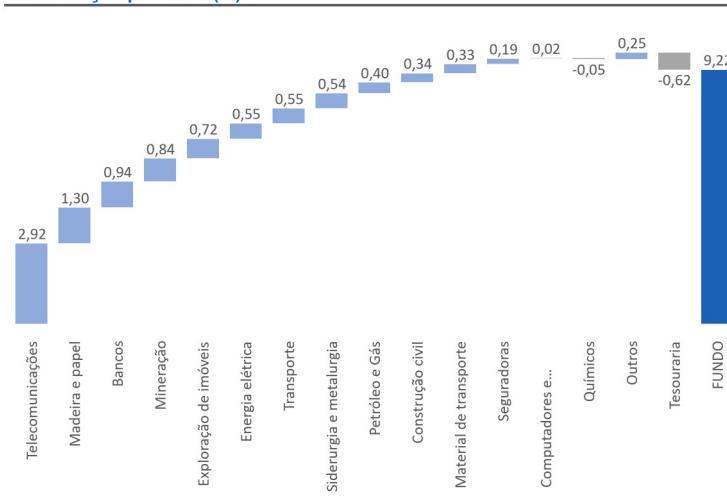
Histórico de rentabilidade (%)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Desde o início
Fundo(1)	23,88	-15,75	96,39	8,58	-17,61	12,16	-20,48	-20,84	-11,58	72,95	31,39	23,07	37,78	887,35
Ibov(2)	43,65	-41,22	82,66	1,04	-18,11	7,40	-15,50	-2,91	-13,31	38,94	26,86	15,03	31,58	385,46
(1) - (2)	-19,77	25,47	13,73	7,53	0,50	4,77	-4,99	-17,93	1,74	34,01	4,53	8,04	6,19	501,89

Rentabilidade acumulada vs. Ibovespa

Risco x Retorno

	Fundo	Ibovespa
Meses positivos	121	116
Meses negativos	79	84
Maior retorno mensal	25,96%	16,97%
Menor retorno mensal	-27,33%	-29,90%
Volatilidade anualizada	38,62%	44,18%
Índice de Sharpe	0,47	0,16
Meses maiores que o Ibov	111	
Meses menores que o Ibov	89	

Exposição Setorial

Contribuição por setor (%)

Concentração por Liquez
