

M CA II FIQ de FIM CP - Novembro 2018

M CA II FIQ de FIM CP (Cod Anbid: 421960)

Comentário: No mês, o fundo apresentou retorno de +0,56% equivalente a 114% do CDI. No ano, o fundo apresentou retorno de +6,97% equivalente a 118% do CDI. As principais contribuições positivas foram as alocações nos FIDCs Valer e Verita que utilizam estratégias de compra de recebíveis performados de diversos players da indústria e do varejo. Ao longo do mês, recebemos amortização do FIDC Zema Sr1, RNX Sr19, Valorem Sr4 e Credit Brasil Master Sr8 e aumentamos alocação no FIDC RDF Sr, Valer Sr e Veritá Sr.

Rentabilidade do Fundo (líquido de taxas) - %

| | Janeiro | Fevereiro | Março | Abril | Mai | Junho | Julho | Agosto | Setembro | Outubro | Novembro | Dezembro | Ano |
|-------------|---------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|----------|---------|----------|----------|--------|
| 2016 | | | | | | | | | | | | | |
| FUNDO | - | - | - | - | - | - | - | 0,96% | 1,51% | 1,43% | 1,30% | 1,44% | 6,75% |
| % CDI | - | - | - | - | - | - | - | 119% | 137% | 137% | 126% | 128% | 134% |
| 2017 | | | | | | | | | | | | | |
| FUNDO | 1,35% | 1,09% | 1,36% | 0,94% | 1,11% | 0,97% | 0,95% | 0,96% | 0,76% | 0,76% | 0,67% | 0,64% | 12,18% |
| % CDI | 124% | 126% | 129% | 120% | 120% | 120% | 120% | 119% | 119% | 120% | 117% | 119% | 123% |
| 2018 | | | | | | | | | | | | | |
| FUNDO | 0,70% | 0,57% | 0,64% | 0,62% | 0,62% | 0,59% | 0,63% | 0,65% | 0,54% | 0,63% | 0,56% | - | 6,97% |
| % CDI | 120% | 122% | 120% | 120% | 120% | 115% | 116% | 115% | 116% | 116% | 114% | - | 118% |

Início do fundo: 15/08/2016

Estatísticas

| | M CA II | Benchmark |
|--------------------------------------|--------------------|-----------|
| Retorno desde o início | 28,10% | 22,28% |
| Retorno Anualizado desde início | 11,46% | 9,22% |
| Volatilidade anualizada desde início | 0,27% | - |
| Índice de Sharpe | 8,23 | - |
| Maior rentabilidade mensal | 1,51% | - |
| Menor rentabilidade mensal | 0,54% | - |
| Nr. de meses acima do benchmark | 28 | - |
| Nr. de meses abaixo do benchmark | 0 | - |
| Patrimônio Líquido | R\$ 102.318.639,18 | - |
| Patrimônio Líquido médio (12 meses) | R\$ 92.020.740,63 | - |
| Cota de fechamento do mês | 1,2809958 | - |

Características Gerais

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Movimentação inicial mínima | R\$ 5.000,00 |
| Movimentação mínima | Não há |
| Saldo mínimo | Não há |
| Cota de aplicação | D+1 |
| Cota de resgate | D+60 |
| Liquidação do resgate | D+1 |
| Horário para aplicação | 13:00 |
| Horário para resgate | 13:00 |
| Taxa de administração | 1,00% a.a. |
| Taxa de performance | Não há |
| I.R. | Longo Prazo |

Resumo Carteira

| | Financeiro(R\$) | % |
|-------------------------------------|-----------------|-------|
| VALER FIDC MULT SR 1 | 19.821.058,62 | 19,37 |
| VERITA FIDC SR | 16.854.328,60 | 16,47 |
| VALE FIDC SR | 9.966.111,91 | 9,74 |
| RNX FIDC MULT SR 19 | 7.399.495,58 | 7,23 |
| VALOREM FIDC MULT SR 4 | 6.921.964,75 | 6,77 |
| MULTIPLICA FIDC NP MULT SR LP | 6.259.999,86 | 6,12 |
| MULTIPLICA FIDC SR | 5.948.204,10 | 5,81 |
| CREDIT BRASIL FIDC MULT MASTER SR 8 | 5.121.675,80 | 5,01 |
| SELECT LIGHT FI RENDA FIXA CP LP | 3.768.091,01 | 3,68 |
| Outros | 20.258.029,38 | 19,80 |

Informações adicionais:

Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda do capital investido, não representando a rentabilidade obtida no passado garantia de rentabilidade futura. As comparações a certos índices de mercado foram incluídas apenas para referência e não representam garantia de retorno pela More Invest. Caso os fundos de investimento aplicados utilizem estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimentos, tais estratégias, da forma como forem adotadas, poderão resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. Os fundos de investimento não contam com garantia do respectivo administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Sobre os ganhos auferidos incide tributação; assim, a rentabilidade divulgada não é líquida de impostos, sendo base de cálculo para a incidência de tributos, que podem ter significativo impacto na rentabilidade final das operações. Este relatório não dispensa a leitura atenta e cuidadosa do prospecto e do regulamento dos fundos de investimento em que pretende investir.

Público Alvo

Público-alvo: Investimentos de pessoas físicas e/ou jurídicas, bem como de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em quotas, desde que classificados como investidores qualificados, nos termos da legislação vigente.

Objetivo do Fundo

Realizar os investimentos de seus recursos em uma carteira de investimentos composta, preponderantemente, direta ou indiretamente, por fundos de investimento em direitos creditórios e fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios.

Características do Fundo

| | |
|----------------------|---|
| Classificação ANBIMA | Multimercados Estratégia Específica |
| Gestor | More Invest Gestora de Recursos Ltda. |
| Administrador | BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM. |

