

Objetivo

O Fundo M Square Ações FIC FIA segue uma estratégia de investimentos fundamentalista com horizonte de longo prazo, dentro do universo de empresas brasileiras listadas em bolsa. Através de uma análise profunda e investigativa, nosso objetivo é investir em negócios com forte geração de valor operacional em um ciclo de 3 a 5 anos, cujos preços das ações ofereçam retornos atrativos de longo prazo ajustados pelo risco.

Rentabilidade (Líquida de Taxas)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	IBOV ¹	IBrX ¹
2007									5,2%	4,6%	-3,6%	-2,3%	3,6%	16,7%	20,1%
2008	-9,0%	7,3%	-4,2%	4,3%	6,7%	-4,5%	-0,7%	-6,1%	-15,9%	-15,0%	2,3%	2,3%	-30,6%	-41,2%	-41,8%
2009	1,1%	-1,3%	3,1%	14,7%	9,8%	-1,1%	8,3%	4,6%	6,9%	4,8%	8,8%	6,4%	88,2%	82,7%	72,8%
2010	-3,0%	1,7%	2,7%	-0,6%	0,5%	2,9%	6,7%	1,8%	3,4%	7,3%	1,1%	0,9%	28,1%	1,0%	2,6%
2011	-4,2%	-0,6%	4,4%	0,4%	0,3%	-1,4%	-2,9%	0,5%	-0,2%	3,5%	1,1%	2,1%	2,7%	-18,1%	-11,4%
2012	4,2%	5,5%	1,0%	1,0%	-2,8%	1,1%	1,5%	3,1%	1,8%	2,5%	1,7%	3,5%	26,5%	7,4%	11,6%
2013	0,6%	0,7%	0,4%	1,1%	1,2%	-2,9%	2,3%	2,3%	1,9%	2,9%	1,0%	-0,6%	11,5%	-15,5%	-3,1%
2014	-5,4%	1,8%	4,6%	1,1%	1,3%	3,4%	0,6%	5,6%	-4,6%	1,3%	2,2%	-3,2%	8,2%	-2,9%	-2,8%
2015	-2,4%	4,8%	0,9%	4,2%	-2,7%	1,4%	-1,8%	-5,0%	0,1%	2,9%	-0,3%	-1,2%	0,3%	-13,3%	-12,4%
2016	-0,6%	1,8%	12,0%	4,6%	-2,8%	4,8%	6,2%	-1,9%	-0,7%	4,3%	-6,9%	-0,5%	20,8%	38,9%	36,7%
2017	3,8%	2,8%	0,5%	2,3%	-2,0%	1,2%	4,0%						13,2%	9,5%	10,6%

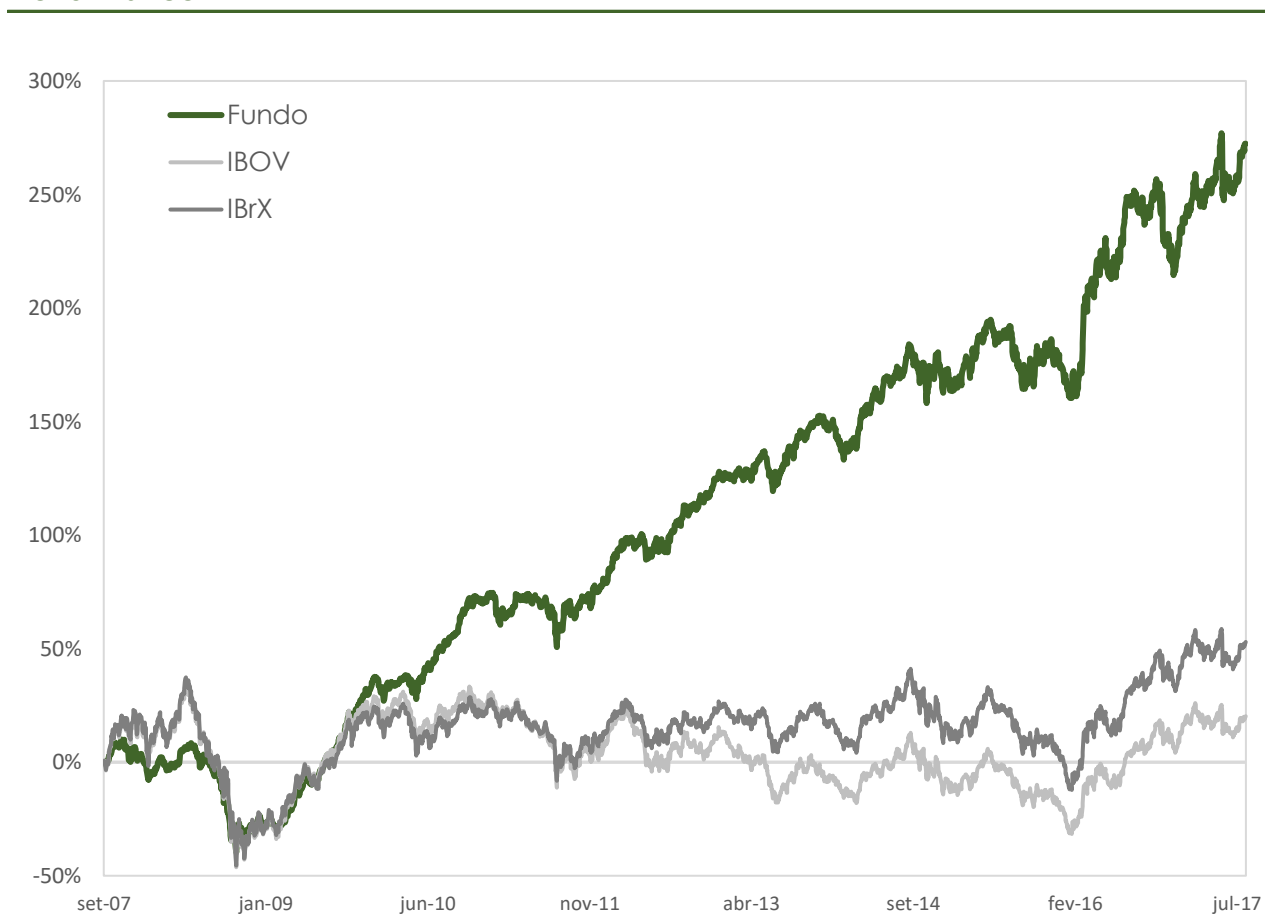
Análise de Performance

	Performance Acumulada				Retorno Anualizado	Volatilidade Anualizada
	Ano	12 meses	36 meses	60 meses	Desde o Início	Desde o Início
Fundo	13,2%	6,7%	38,4%	87,3%	272,3%	14,2%
IBOV ¹	9,5%	15,0%	18,1%	17,5%	20,3%	1,9%
IBrX ¹	10,6%	15,4%	19,6%	34,2%	52,8%	4,4%

Alocação Setorial

Agronegócio	0,0%
Alimentos / Bebidas	10,3%
Bancos	11,0%
Bens de Capital	0,0%
Conglomerados	5,5%
Consumo	8,8%
Educação	0,9%
Energia	5,6%
Imobiliário	6,2%
Infraestrutura / Transporte / Logística	5,5%
Materiais Básicos	0,0%
Outros	0,6%
Outros Serviços Públicos	0,0%
Petróleo / Gás	1,8%
Químicos	0,0%
Saúde	1,4%
Seguros	0,0%
Serviços Financeiros	14,1%
Tecnologia / Telecomunicações	1,1%
TOTAL²	72,8%
Caixa³	27,2%
Prêmio de Opções	0,0%

Performance



Portfólio

Liquidez - Vol. Diário ⁴ (R\$)	
> 10 MM	66,6%
3 MM - 10 MM	2,6%
< 3 MM	3,5%
TOTAL	72,8%

Valor de Mercado (R\$)

> 10 BI	62,5%
3 BI - 10 BI	6,6%
< 3 BI	3,6%
TOTAL	72,8%

Informações Adicionais

Início do Fundo	3/9/2007
Investimento e Permanência Mínima (R\$)	100.000
Movimentação Mínima (R\$)	10.000
Cotização da Aplicação	D+1
Status	Fechado para aplicações
Cotização do Resgate ⁵	D+27
Liquidação do Resgate	3 dias úteis após a cotização
Taxa de Administração ⁶	2% a.a. sobre PL
Taxa de Performance	20% (IGPM+6%)
PL Atual - PL Médio ⁷ (R\$)	162,7 MM --- 132,7 MM
PL Atual - PL Médio Master FIA ⁷ (R\$)	996,7 MM --- 933,3 MM
PL Estratégia de Ações (2T 2017) ⁸ (R\$)	4,6 BI

Gestora	M Square Brasil Investimentos Ltda.
Administradora	BNY Mellon Serviços Financ. DTVM S.A.
Custodiante	BNY Mellon Banco S.A.
Auditor Independente	KPMG
Público-Alvo	Investidores Qualificados
Classificação Anbima ⁹	Ações Livre

Para mais informações: ri@msquarebrasil.com.br | www.msquarebrasil.com.br | Tel: 55 11 4560-6800

O M Square Ações FIC FIA investe, no mínimo, 95% do seu PL no M Square Ações CSHG Master FIA (Master FIA), que segue a estratégia M Square Ações. Dados da carteira de fechamento do Master FIA. Devido a arredondamento, os cálculos podem não ser replicados com total precisão. 1. Trata-se de mera referência econômica, não sendo indicador de meta ou parâmetro de performance do fundo. 2. Exclui eventuais prêmios de opções e inclui eventual exposição a Índice Futuro. 3. Exclui eventual exposição a Índice Futuro e inclui eventual ajuste de Dólar Futuro. 4. Volume médio negociado nos últimos 30 pregões. 5. Favor consultar o regulamento do fundo para mais detalhes sobre a regra de resgates. No caso da data de conversão de cotas ocorrer no 1º dia útil subsequente à solicitação de resgate, será cobrada uma taxa de saída de 5%, inteiramente revertida para o fundo. 6. O M Square Ações FIC FIA cobra taxa de administração mínima de 1,8% e máxima de 2,0% a.a. 7. PL médio do final dos últimos 12 meses. O PL do M Square Ações FIC FIA reflete a incorporação do fundo M Square Ações 60 FIC FIA concluída no fechamento do mercado de 23/01/2017. 8. O PL da Estratégia de Ações inclui o PL do Master FIA, do Master Inst. FIA, de fundos exclusivos de ações brasileiras locais, e de fundos estrangeiros geridos pela M Square Brasil Investimentos Ltda. 9. Descrição do Tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares. | Em razão de cisão da M Square Investimentos Ltda., a instituição gestora do fundo foi alterada para a M Square Brasil Investimentos Ltda, em 01/11/2016, tendo sido mantidas todas as demais características do fundo, assim como a equipe responsável pela sua gestão. Este documento foi elaborado pela M Square Brasil Investimentos Ltda. e é meramente informativo.

As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Com exceção das informações dos agentes autônomos aqui incluídas, todo o conteúdo presente neste material é de responsabilidade do gestor do(s) fundo(s). As informações contidas neste documento estão em consonância com o regulamento do M Square Ações FIC FIA, porém não o substitui. Leia o regulamento do fundo antes de investir. Os fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este fundo de cotas aplica em fundo de investimento que utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. Os investimentos nos fundos não são garantidos pelo administrador, pela gestora, por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. | Ouidoria BNY Mellon: +55 21 3974 4600 | Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br