

Objetivo

O Fundo M Square Ações Institucional 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
2010													0,0%	0,5%	0,7%
2011	-4,2%	-0,7%	4,3%	0,6%	0,1%	-1,4%	-3,0%	0,4%	-0,9%	3,8%	1,0%	2,0%	1,8%	-18,1%	-11,4%
2012	4,2%	5,5%	0,9%	0,4%	-3,9%	1,0%	1,5%	2,8%	2,0%	1,8%	1,6%	4,1%	23,8%	7,4%	11,6%
2013	0,5%	0,0%	0,5%	1,0%	1,0%	-2,6%	2,3%	1,2%	2,3%	3,5%	0,7%	-1,3%	9,4%	-15,5%	-3,1%
2014	-5,4%	1,8%	4,0%	1,4%	0,8%	3,6%	0,8%	6,9%	-5,8%	1,4%	2,0%	-4,7%	6,0%	-2,9%	-2,8%
2015	-2,8%	5,4%	0,5%	5,1%	-3,5%	1,5%	-2,1%	-4,8%	0,1%	1,0%	0,2%	-0,3%	0,0%	-13,3%	-12,4%
2016	-0,6%	0,9%	10,6%	5,0%	-4,0%	5,1%	6,3%	-1,8%	-0,7%	4,3%	-6,8%	-0,5%	17,7%	38,9%	36,7%
2017	3,8%	2,8%	0,5%	2,3%	-2,0%	1,2%	4,0%	4,3%	4,4%	-0,1%	-1,4%	4,1%	26,3%	26,9%	27,5%
2018	6,0%	-1,8%	0,9%	-0,1%									5,0%	12,7%	12,2%

Análise de Performance

	Performance Acumulada					Retorno Anualizado		Volatilidade Anualizada	
	Ano	12 meses	36 meses	60 meses	Desde o Início	Desde o Início	Desde o Início	Desde o Início	
Fundo	5,0%	20,8%	44,2%	77,4%	128,0%	11,8%	12,3%		
IBOV ¹	12,7%	31,7%	53,2%	54,0%	24,9%	3,0%	22,8%		
IBrX	12,2%	31,2%	53,4%	63,5%	60,6%	6,6%	20,8%		

Alocação Setorial

Agronegócio	0,0%
Alimentos / Bebidas	6,4%
Bancos	9,0%
Bens de Capital	0,0%
Conglomerados	4,0%
Consumo	11,2%
Educação	4,8%
Energia	9,9%
Imobiliário	6,7%
Infraestrutura / Transporte / Logística	8,7%
Materiais Básicos	0,0%
Outros	0,8%
Outros Serviços Públicos	0,0%
Petróleo / Gás	0,0%
Químicos	0,0%
Saúde	6,1%
Seguros	0,0%
Serviços Financeiros	9,9%
Tecnologia / Telecomunicações	3,7%
TOTAL²	81,3%
Caixa³	18,7%
Prêmio de Opções	0,0%

Performance



Portfólio

Liquidez - Vol. Diário ⁴ (R\$)	
> 10 MM	74,7%
3 MM - 10 MM	4,7%
< 3 MM	1,9%
TOTAL	81,3%

Valor de Mercado (R\$)	
> 10 BI	56,7%
3 BI - 10 BI	21,2%
< 3 BI	3,3%
TOTAL	81,3%

Informações Adicionais

Início do Fundo	29/12/2010
Investimento e Permanência Mínima (R\$)	500.000
Movimentação Mínima (R\$)	100.000
Cotização da Aplicação	D+1
Status	Fechado para aplicações
Cotização do Resgate ⁵	D+117, D+127, D+137 e D+147
Liquidação do Resgate	3 dias úteis após cada cotização
Taxa de Administração ⁶	2% a.a. sobre PL
Taxa de Performance	20% sobre o IBrX
PL Médio ⁷ (R\$)	261,1 MM
PL Médio Master Inst. FIA ⁷ (R\$)	572,8 MM
PL Estratégia de Inst (1T 2018) ⁸ (R\$)	5,1 BI

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

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

O M Square Ações Institucional FIC FIA investe, no mínimo, 95% do seu PL no M Square Ações CSHG Master Institucional FIA (Master Inst. FIA), que segue a estratégia M Square Ações. Dados da carteira de fechamento do Master Inst. FIA. Devido ao 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 12º dia corrido subsequente à solicitação de resgate, será cobrada uma taxa de saída de 10%, inteiramente revertida para o fundo. 6. O M Square Ações Institucional 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. 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 pelo M Square Brasil Investimentos Ltda. 9. Descrição do Tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares. | Em razão de cisão do M Square Investimentos Ltda., a instituição gestora do fundo foi alterada para o 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 pelo M Square Brasil Investimentos 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. As informações contidas neste documento estão em consonância com o regulamento do M Square Ações Institucional 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. Com exceção das informações dos agentes autônomos aqui incluídas, todo o conteúdo presente neste material é de responsabilidade do gestor do(s) fundo(s). | Ouvidoria BNY Mellon: +55 21 3974 4600 | Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br