

More Premium RF CP - Outubro 2020

More Premium RF CP (Cod Anbid: 415359)

Comentário: No mês, o fundo apresentou retorno de 0,21% equivalente a 136% do CDI. No ano, o fundo apresentou retorno de 0,92% equivalente a 38% do CDI.

As principais contribuições positivas ocorreram na estratégia de alocação em FIDCs com ótimo carregamento seguido de ativos bancários e debêntures que se beneficiaram com a continuidade do fechamento dos spreads de crédito na margem.

Ao longo do mês, reduzimos posições em Letras Financeiras Sr de Daycoval e Safra e resgatamos totalmente a alocação no FIDC Valer Sr.

Continuamos alocados em debêntures de ótimas empresas e letras financeiras e não enxergamos nenhum risco de crédito iminente dado que as dívidas de empresas que temos investido são empresas com baixo endividamento e possuem acesso ao mercado de capitais. Já na estratégia de fundos, continuamos com alocação em FIDCs com ótimo carregamento e subordinação.

A carteira apresenta carregamento bruto em CDI+1,55% e um duration médio de 2,88 anos.

Rentabilidade do Fundo (líquido de taxas) - %

		Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Ano
2016	FUNDO	-	-	0,11%	1,28%	1,27%	1,31%	1,27%	1,31%	0,98%	1,08%	0,85%	1,02%	10,90%
	CDI	-	-	109%	121%	210%	108%	115%	119%	88%	103%	82%	91%	104%
2017	FUNDO	1,17%	1,02%	1,15%	0,70%	1,01%	0,82%	0,85%	0,85%	0,74%	0,76%	0,65%	0,57%	10,79%
	CDI	108%	119%	109%	90%	109%	101%	106%	106%	116%	118%	115%	106%	109%
2018	FUNDO	0,58%	0,21%	0,40%	0,51%	0,19%	0,48%	0,54%	0,60%	0,47%	0,59%	0,49%	0,49%	5,70%
	CDI	100%	46%	76%	99%	37%	92%	100%	106%	100%	108%	100%	100%	89%
2019	FUNDO	0,57%	0,52%	0,50%	0,56%	0,56%	0,48%	0,64%	0,53%	0,52%	0,38%	0,23%	0,36%	6,01%
	CDI	105%	104%	106%	108%	104%	103%	112%	106%	112%	79%	61%	97%	101%
2020	FUNDO	0,40%	0,26%	0,23%	-1,60%	-0,78%	0,72%	0,69%	0,42%	0,38%	0,21%	-	-	0,92%
	CDI	106%	89%	68%	-560%	-331%	341%	354%	261%	242%	136%	-	-	38%

Início do fundo: 29/03/2016

Estatísticas

	More Premium RF CP	Benchmark
Retorno desde o início	38,94%	40,27%
Retorno anualizado desde início	7,26%	7,48%
Volatilidade anualizada desde início	1,24%	-
Índice de sharpe	-0,18	-
Maior rentabilidade mensal	1,31%	-
Menor rentabilidade mensal	-1,60%	-
Nr. de meses acima do benchmark	38	-
Nr. de meses abaixo do benchmark	18	-
Patrimônio líquido	R\$ 89.485.518,15	-
Patrimônio líquido médio (12 meses)	R\$ 85.034.282,02	-
Cota de fechamento do mês	1,3893756	-

Características Gerais

Movimentação inicial mínima	R\$ 1.000,00
Movimentação mínima	Não há
Saldo mínimo	Não há
Cota de aplicação	D+1
Cota de resgate	D+4
Liquidação do resgate	D+1
Horário para aplicação	14:00
Horário para resgate	14:00
Taxa de administração	0,80% a.a.
Taxa de performance	20% sobre o que exceder o CDI
I.R.	Longo Prazo

Resumo Carteira

	Financeiro(R\$)	%
LFSN POS - BANCO SAFRA	5.726.176,39	6,32
LFSN POS - BANCO ABC	5.496.631,61	6,07
LF POS - BANCO PAN	5.346.540,27	5,90
LF POS - NUBANK	5.308.778,70	5,86
VERITAS PREM RF LP	5.103.897,72	5,63
LFSN POS - BANCO SAFRA	4.269.427,95	4,71
LF POS - BANCO DAYCOVAL	4.199.857,25	4,63
LF POS - BANCO DAYCOVAL	3.185.379,50	3,51
COMPROMISSADA	3.085.600,79	3,40
Outros	48.902.034,91	53,96

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. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC.

Público Alvo

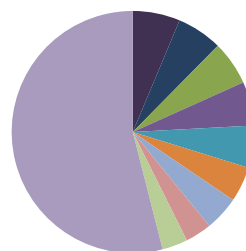
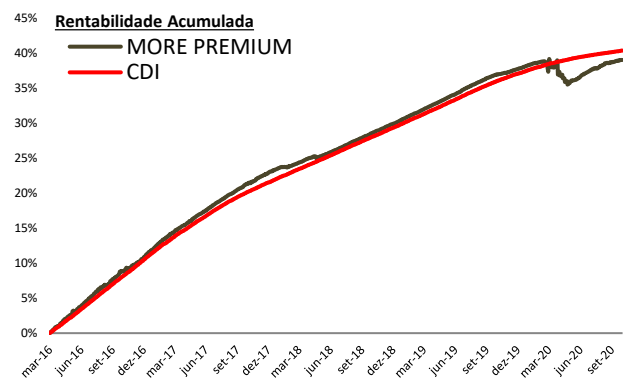
Investimentos de investidores pessoas físicas e/ou jurídicas em geral.

Objetivo do Fundo

O objetivo do FUNDO é buscar retorno em ativos de renda fixa, admitindo-se estratégias com risco de juros e de índice de preços.

Características do Fundo:

Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Gestor	More Invest Gestora de Recursos Ltda.
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM



■ LFSN POS - BANCO SAFRA
■ LFSN POS - BANCO ABC
■ LF POS - BANCO PAN
■ LF POS - NUBANK
■ VERITAS PREM RF LP
■ LFSN POS - BANCO SAFRA
■ LF POS - BANCO DAYCOVAL
■ LF POS - BANCO DAYCOVAL
■ COMPROMISSADA
■ Outros