

## M CA II FIQ de FIM CP - Outubro 2020

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

Comentário: No mês, o fundo apresentou retorno de 0,39% equivalente a 247% do CDI. No ano, o fundo apresentou retorno de 3,99% equivalente a 167% do CDI.

As principais contribuições positivas foram as alocações no FIDC Valer e FIDC Veritá que utilizam estratégias de compra de recebíveis performados de diversos players da indústria e do varejo.

Ao longo do mês, recebemos amortização do FIDC Neocred Sr1 e reduzimos alocação no FIDC Intercapital Sr.

A carteira está composta com ativos majoritariamente em CDI+ além de possuir um bom nível de subordinação em cada um dos ativos apresentando um carregamento bruto de CDI+4%.

### Rentabilidade do Fundo (líquido de taxas) - %

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Ano
<b>2016</b> FUNDO	-	-	-	-	-	-	-	0,96%	1,51%	1,43%	1,30%	1,44%	6,75%
% CDI	-	-	-	-	-	-	-	119%	137%	137%	126%	128%	134%
<b>2017</b> 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%
<b>2018</b> FUNDO	0,70%	0,57%	0,64%	0,62%	0,62%	0,59%	0,63%	0,65%	0,54%	0,63%	0,56%	0,58%	7,60%
% CDI	120%	122%	120%	120%	120%	115%	116%	115%	116%	116%	114%	118%	118%
<b>2019</b> FUNDO	0,63%	0,57%	0,54%	0,60%	0,64%	0,54%	0,66%	0,60%	0,54%	0,58%	0,45%	0,47%	7,03%
% CDI	116%	115%	115%	116%	117%	116%	117%	119%	117%	120%	119%	125%	118%
<b>2020</b> FUNDO	0,47%	0,39%	0,45%	0,39%	0,34%	0,33%	0,38%	0,39%	0,39%	0,39%	-	-	3,99%
% CDI	126%	132%	134%	136%	144%	154%	197%	245%	247%	247%	-	-	167%

Início do fundo: 15/08/2016

### Estatísticas

	M CA II	Benchmark
Retorno desde o início	43,41%	33,32%
Retorno Anualizado desde início	8,98%	7,10%
Volatilidade anualizada desde início	0,26%	-
Índice de Sharpe	7,12	-
Maior rentabilidade mensal	1,51%	-
Menor rentabilidade mensal	0,33%	-
Nr. de meses acima do benchmark	51	-
Nr. de meses abaixo do benchmark	0	-
Patrimônio Líquido	R\$ 132.123.717,20	-
Patrimônio Líquido médio (12 meses)	R\$ 128.753.923,93	-
Cota de fechamento do mês	1,4340954	-

### 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 SR	32.408.708,51	24,51
VERITA FIDC SR	25.986.038,28	19,65
MULTIPLICA FIDC SR	13.832.155,54	10,46
VELAR FIDC SR 8	13.441.297,24	10,17
VALE FIDC SR	11.334.813,89	8,57
VALE FIDC SR II	8.931.032,51	6,75
VALE 40 FIC FIDC SR	6.769.445,47	5,12
FIDC MULTIPLIKE SR 1	5.846.082,06	4,42
FIDC AURUM SR 19	5.609.763,57	4,24
Outros	8.071.457,65	6,10

### 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.

