

MINT BATALHA VALUE FIA

A palavra *Mint* possui diversos significados na língua inglesa, entre eles, casa da moeda, criar riqueza e transformar algo em um bem valioso.

QUEM SOMOS

Somos uma companhia de investimento que tem, em sua base de sócios e investidores, gestores com experiência financeira e famílias com raízes de empreendedorismo e longo histórico operacional. Atuamos como principals com capital alinhado e de longo prazo. O Fundo Mint Batalha Value é o nosso veículo de investimentos em empresas listadas.

DESCRIÇÃO & OBJETIVOS DE INVESTIMENTO

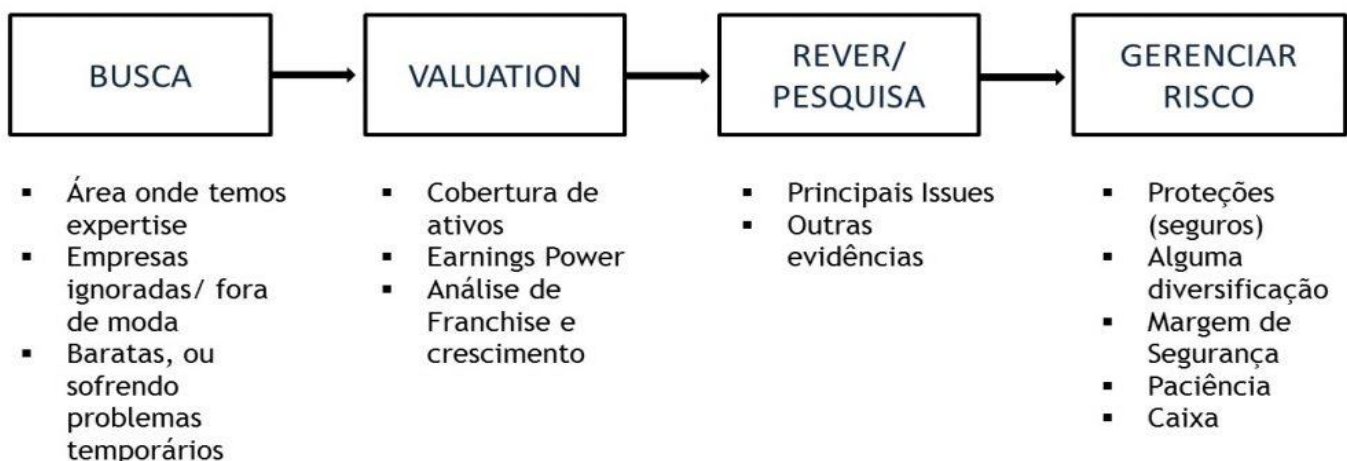
Investir em negócios de qualidade, a preços atrativos com objetivo de gerar retornos de longo prazo.

FILOSOFIA DE INVESTIMENTO

Somos Value Investors.

A única estratégia de investimento que coloca fundamentos, risco de perda e margem de segurança no coração do processo é Graham & Dodd. Por isso acreditamos que esta filosofia, baseada na compra de ações a níveis de barganha, em conjunto com uma visão de longo prazo, é a forma mais consistente e avessa a riscos de se obter bons retornos absolutos. Essas barganhas aparecem geralmente na forma de ações fora de moda e controversas, que estão negociando em suas baixas, com performance abaixo dos seus benchmarks e pares, e são baratas tanto no absoluto quanto em proxies de lucros ou fluxo de caixa. Nosso processo, portanto, é muitas vezes de natureza contrária. Isto quer dizer que evitamos ações em voga com excelentes resultados. Por isso, com frequência, temos posições que deixam muitas pessoas desconfortáveis. Consequentemente, termos flexibilidade é crucial para nos aproveitarmos das melhores oportunidades, de qualquer setor ou tamanho, independente das condições de mercado. Sempre estamos dispostos a sacrificar crescimento de ativos sob gestão em troca de consistência, barganhas, e uma base de investidores que compartilha a mesma filosofia de investimentos.

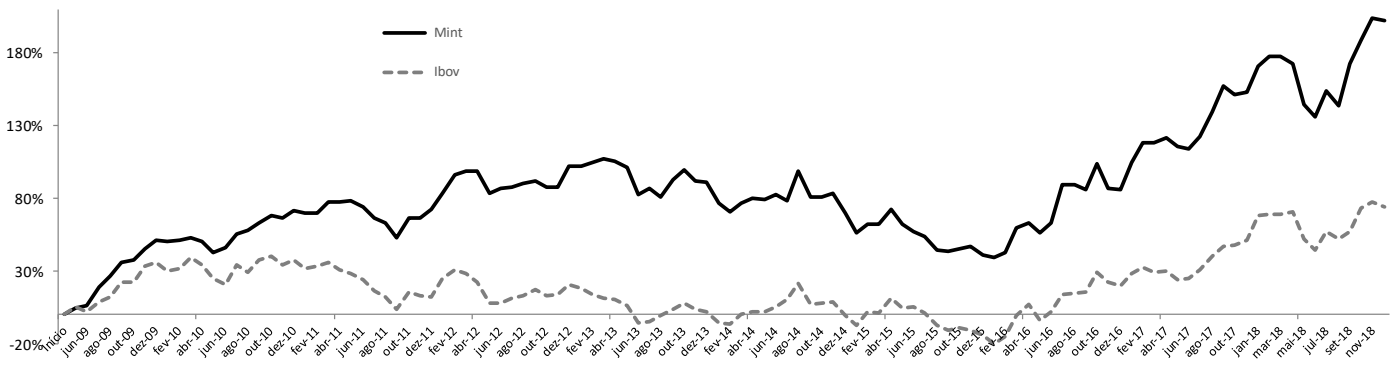
PROCESSO DE INVESTIMENTO



Historico de rentabilidade do MINT BATALHA VALUE FIA ¹													
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai ¹	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Mint ¹	-1,58%	2,27%	12,27%	2,20%	-4,20%	4,21%	16,03%	0,10%	-1,63%	9,54%	-8,62%	-0,09%	31,74%
IBrX	-6,25%	5,29%	15,41%	7,14%	-9,41%	6,48%	11,31%	1,12%	0,60%	10,75%	-5,00%	-2,55%	36,68%
IBOV	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%	38,91%
Mint ¹	9,76%	6,65%	-0,15%	1,82%	-2,69%	-0,76%	3,77%	7,88%	7,34%	-2,30%	-2,49%	3,33%	35,96%
IBrX	7,21%	3,30%	-2,35%	0,88%	-3,66%	0,30%	4,91%	7,35%	4,69%	-0,13%	-3,38%	6,35%	27,55%
IBOV	7,38%	3,08%	-2,52%	0,64%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	26,86%
Mint ¹	6,71%	2,76%	-0,12%	-1,88%	-10,35%	-3,30%	7,46%	-3,85%	11,87%	5,82%	5,12%	-0,45%	19,26%
IBrX	10,74%	0,42%	0,08%	0,82%	-10,91%	-5,19%	8,84%	-3,13%	3,23%	10,42%	2,66%	-1,29%	15,42%
IBOV	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	15,03%
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009						Início
Mint Batalha Value ¹	-16,84%	-10,97%	-5,51%	17,36%	0,40%	13,23%	51,51%						202,05%
IBrX	-12,39%	-2,78%	-3,13%	11,55%	-11,39%	2,62%	30,53%						119,82%
IBOV	-13,31%	-2,91%	-15,50%	7,40%	-18,11%	1,04%	36,07%						74,33%

*As rentabilidades informadas acima são líquidas de taxa de administração, performance e brutas de impostos.

¹ Mint Value FIC FIA - Início em 04/05/2009



MINT CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA claims compliance with the CFA Institute Asset Manager Code of Professional Conduct. This claim has not been verified by CFA Institute.

Dados da Carteira		
Composição Setorial	% PL	Parâmetros Gerais (Mediana)
Bancos	21,8%	P/E 12M 11,5
Texteis e Calçados	11,9%	P/BV 2,1
Educação	14,8%	Div. Yield 1,9%
Serviços Financeiros	7,2%	ROE 12M 15,2%
Industrial	7,1%	
Infraestrutura	3,1%	
Seguros	3,8%	
Ações no Exterior	5,1%	
Elétricas	2,6%	
Máquinas e Equipamentos	0,7%	
Alimentos	0,3%	
Programas de Fidelização	0,5%	
Caixa	21,2%	
		Liquidez²
		1 dia 85%
		5 dias 93%
		10 dias 100%
		Capitalização
		Small Cap Abaixo de R\$1bi 15,4%
		Mid Cap Entre R\$1bi e R\$10bi 29,8%
		Large Cap Acima de R\$10bi 33,6%
		Percentual do PL investido em ações
		Em Dezembro 2018 78,9%
		Média mensal últimos 12 meses 79,4%
		Concentração
		5 maiores 42,8%
		Mediana 3,1%
		Patrimônio Líquido (em milhões)
		28/12/2018 R\$ 14,30
		Média últimos 12 meses R\$ 11,99

² % da carteira sendo liquidada assumindo 25% do volume médio diário do último ano. ³ Carteira teórica do IBrX 100

Informações Gerais		
Gestor	Mint Capital Gestora de Recursos Ltda	Aplicação Mínima
Administrador⁴	Bradesco S.A. DTVM	R\$ 1.000,00
Auditor Independente	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	Movimentação Mínima
Custodiante	Bradesco S.A. DTVM	Não há
Distribuidor⁵	Bradesco S.A. DTVM	Cota de Aplicação
Taxa de Administração	2% ao ano (provisionado diariamente, cobrado mensalmente)	D+0
Taxa de Performance	20% sobre IBrX ao ano (provisionado diariamente, cobrado semestralmente)	Cota de Resgate
Classificação Anbima	Ações Livre	D+12 (corridos)
		Liquidação de Aplicação
		D+0 até as 13:00
		Liquidação de Resgate
		D+3 (úteis) Após conversão de cota
		Pré-aviso de Resgate
		Não há
		Valor da Cota:
		3.021,289469800

⁴ Bradesco S.A. DTVM (Jul/2017 - presente); BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM (Mai/2013 - Jul/2017); BNY Mellon (Ago/2010 - Abr/2012); Banco PETRA (Mai/2009 - Ago/2010; Abr/2012 - Mai/2013)

⁵ Bradesco S.A. DTVM: Cidade de Deus, s/nº - Prédio Prata - 4º andar - Osasco - SP, CEP: 06029-900