

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

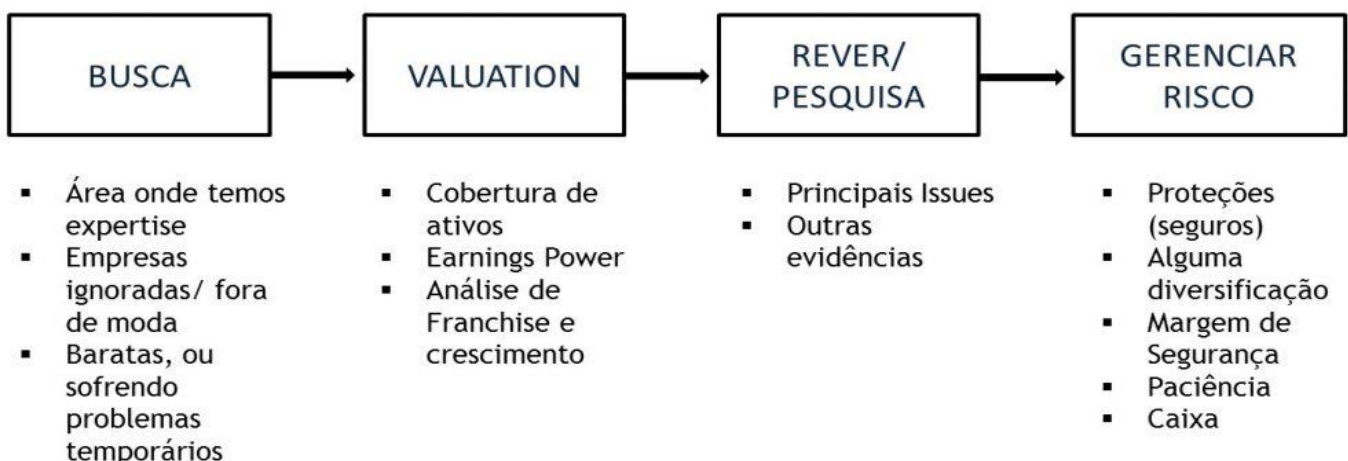
Investir em negócios de qualidade, a preços atrativos com objetivo de gerar retornos de longo prazo.

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. Conseqüentemente, 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.

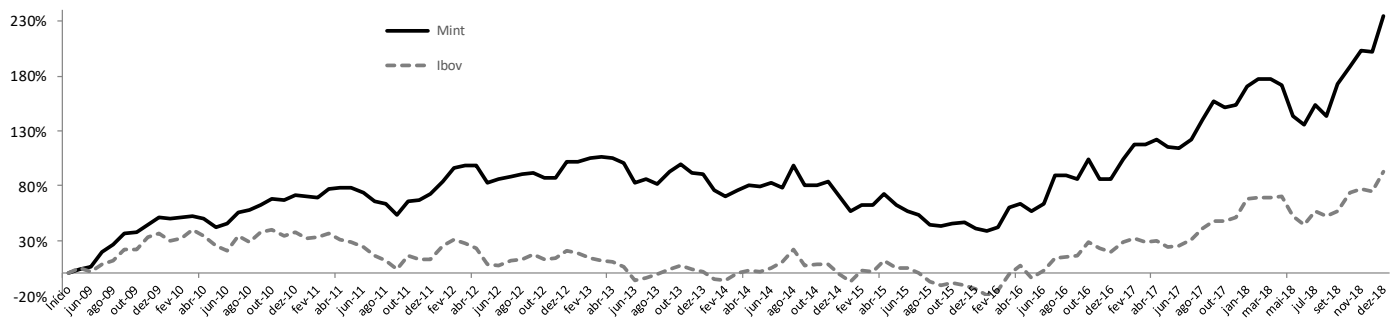
PROCESSO DE INVESTIMENTO



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%
Mint ¹	10.69%												10.69%
IBrX	10.71%												10.71%
IBOV	10.82%												10.82%
	6 meses	1 ano	2 anos	3 anos	5 anos	Início							
Mint Batalha Value ¹	31.86%	23.72%	63.51%	140.23%	89.69%	234.35%							
IBOV	22.94%	14.70%	50.58%	140.98%	104.41%	93.19%							

*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)	Liquidez²
Bancos	21.7%	P/E 12M	1 dia 85%
Educação	14.0%	P/BV	5 dias 93%
Texteis e Calçados	12.8%	Div. Yield	10 dias 100%
Serviços Financeiros	7.5%	ROE 12M	15.2%
Industrial	6.6%		
Ações no Exterior	4.8%		
Infraestrutura	3.8%		
Seguros	3.8%		
Elétricas	2.7%		
Máquinas e Equipamentos	0.6%		
Programas de Fidelização	0.4%		
Alimentos	0.3%		
Caixa	21.0%		
		Número de posições	Percentual do PL investido em ações
		31/01/2019	23
		Concentração	Patrimônio Líquido (em milhões)
		5 maiores	43.0%
		Mediana	2.8%
			31/01/2019
			R\$ 16.20
			Média últimos 12 meses
			R\$ 12.43

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
Administrador⁴	Bradesco S.A. DTVM
Auditor Independente	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
Custodiante	Bradesco S.A. DTVM
Distribuidor⁵	Bradesco S.A. DTVM
Taxa de Administração	2% ao ano (provisionado diariamente, cobrado mensalmente)
Taxa de Performance	20% sobre IBRX ao ano (provisionado diariamente, cobrado semestralmente)
Classificação Anbima	Ações Livre
Aplicação Mínima	R\$ 1,000.00
Movimentação Mínima	Não há
Cota de Aplicação	D+0
Cota de Resgate	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:	3.344,503759500

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