

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

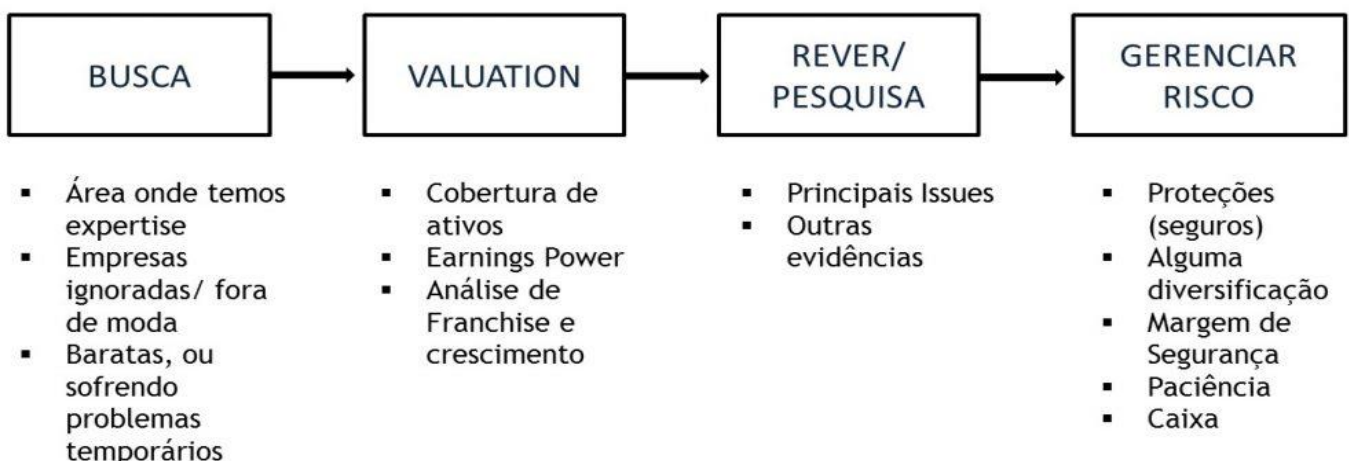
Investir em negócios de qualidade, a preços atrativos com objetivo de gerar retornos de longo prazo.

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.

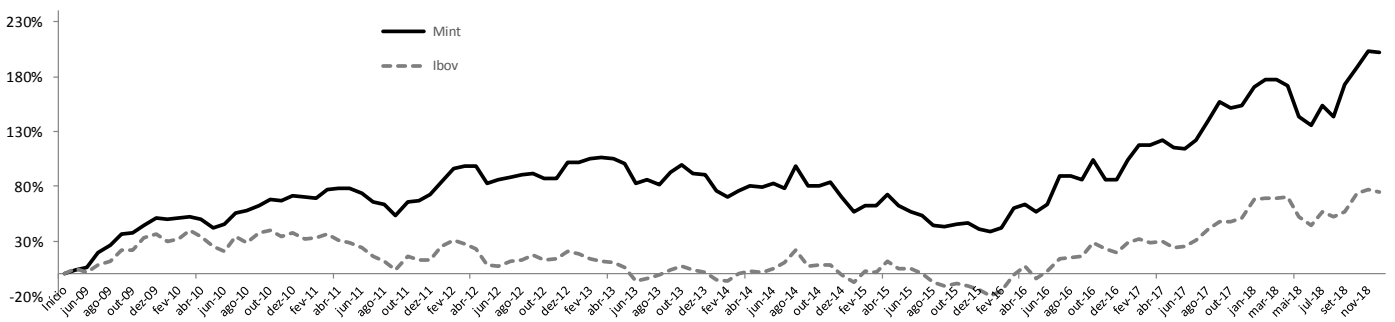
PROCESSO DE INVESTIMENTO



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	2016	-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	2017	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	2018	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%	-2,97%											7,41%
IBrX	2019	10,71%	-1,76%											8,76%
IBOV		10,82%	-1,86%											8,76%
	6 meses	1 ano	2 anos	3 anos	5 anos	Início								
Mint Batalha Value ¹		33,07%	16,82%	48,77%	127,93%	89,95%	224,43%							
IBOV		24,66%	11,99%	43,37%	123,30%	102,93%	89,60%							

*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		Capitalização	
Bancos	20,5%	P/E 12M	11,6	1 dia	86%	Small Cap	Abaixo de R\$1bi 13,4%
Educação	12,7%	P/BV	2,2	5 dias	95%	Mid Cap	Entre R\$1bi e R\$10bi 30,3%
Texteis e Calçados	12,4%	Div. Yield	2,2%	10 dias	100%	Large Cap	Acima de R\$10bi 32,7%
Serviços Financeiros	7,8%	ROE 12M	14,4%				
Industrial	6,6%			Número de posições		Percentual do PL investido em ações	
Ações no Exterior	4,9%			28/02/2019	23	Em Fevereiro 2019	76,3%
Infraestrutura	3,9%					Média mensal últimos 12 meses	79,2%
Seguros	3,6%			Concentração		Patrimônio Líquido (em milhões)	
Elétricas	2,6%			5 maiores	41,0%	28/02/2019	R\$ 16,20
Máquinas e Equipamentos	0,7%			Mediana	2,9%	Média últimos 12 meses	R\$ 12,79
Programas de Fidelização	0,5%						
Alimentos	0,3%						
Caixa	23,7%						

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	R\$ 1.000,00
Administrador⁴	Bradesco S.A. DTVM	Movimentação Mínima	Não há
Auditor Independente	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	Cota de Aplicação	D+0
Custodiante	Bradesco S.A. DTVM	Cota de Resgate	D+12 (corridos)
Distribuidor⁵	Bradesco S.A. DTVM	Liquidação de Aplicação	D+0 até as 13:00
Taxa de Administração	2% ao ano (provisionado diariamente, cobrado mensalmente)	Liquidação de Resgate	D+3 (úteis) Após conversão de cota
Taxa de Performance	20% sobre IBrX ao ano (provisionado diariamente, cobrado semestralmente)	Pré-aviso de Resgate	Não há
Classificação Anbima	Ações Livre	Valor da Cota:	3.245,303946900

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