

MÓDULO I FIC FIA

Setembro 2019

Objetivo: Fundo de ações com objetivo de proporcionar aos seus cotistas retornos reais superiores ao custo de oportunidade local no longo prazo.

Público-alvo: Investidores Qualificados, classificados de acordo com a regulamentação vigente.

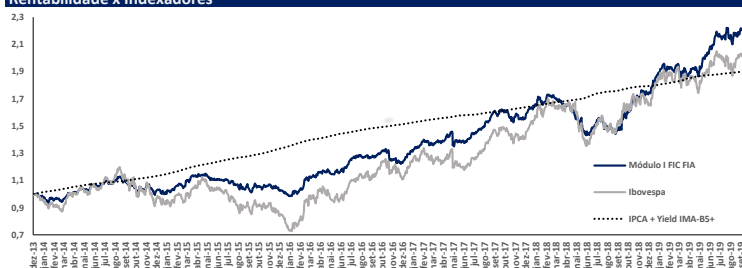
Classificação ANBIMA: Ações Ativo Valor/ Crescimento.

Histórico de Retornos

		Jan	Feb	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez ¹	Ano	Acum
2013	Módulo I FIC FIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,4%	0,4%
	IPCA + Yield IMA-B5+	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,5%	0,5%
	Ibovespa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,2%	-0,2%
2014	Módulo I FIC FIA	-5,4%	1,8%	2,7%	1,6%	1,5%	3,3%	1,7%	4,6%	-5,9%	-0,4%	1,7%	-3,9%	2,6%	3,0%
	IPCA + Yield IMA-B5+	1,3%	1,1%	1,3%	1,3%	1,1%	0,9%	0,8%	0,6%	0,9%	1,1%	0,9%	1,2%	13,1%	13,7%
	Ibovespa	-7,5%	-1,1%	7,1%	2,4%	-0,8%	3,8%	5,0%	9,8%	-11,7%	0,9%	0,2%	-8,6%	-2,9%	-3,1%
2015	Módulo I FIC FIA	-1,1%	6,2%	2,7%	2,8%	-2,9%	0,0%	-0,5%	-4,1%	-2,9%	1,1%	0,8%	-1,9%	-0,9%	2,1%
	IPCA + Yield IMA-B5+	1,5%	1,5%	2,0%	1,5%	1,1%	1,3%	1,3%	1,0%	1,0%	1,3%	1,4%	1,7%	17,9%	34,0%
	Ibovespa	-6,2%	10,0%	-0,8%	9,9%	-6,2%	0,6%	-4,2%	-8,3%	-3,4%	1,8%	-1,6%	-3,9%	-13,3%	-16,0%
2016	Módulo I FIC FIA	-0,4%	2,6%	8,2%	3,6%	-2,2%	4,4%	6,9%	-0,5%	0,0%	4,8%	-5,1%	0,8%	24,8%	27,3%
	IPCA + Yield IMA-B5+	1,5%	1,6%	1,3%	1,0%	1,2%	1,1%	0,9%	1,0%	0,8%	0,6%	0,7%	0,8%	13,3%	51,7%
	Ibovespa	-6,8%	5,9%	17,0%	7,7%	-10,1%	6,3%	11,2%	1,0%	0,8%	11,2%	-4,6%	-2,7%	38,9%	16,6%
2017	Módulo I FIC FIA	5,3%	3,1%	0,1%	2,6%	-2,5%	1,1%	4,2%	4,5%	3,9%	-0,2%	-2,0%	4,6%	27,2%	62,0%
	IPCA + Yield IMA-B5+	0,9%	0,7%	0,8%	0,6%	0,8%	0,5%	0,4%	0,8%	0,5%	0,7%	0,8%	0,7%	8,2%	64,1%
	Ibovespa	7,4%	3,1%	-2,5%	0,6%	-4,1%	0,3%	4,8%	7,5%	4,9%	0,0%	-3,1%	6,2%	26,9%	48,0%
2018	Módulo I FIC FIA	5,6%	0,5%	-1,3%	-2,1%	-8,3%	-4,6%	5,4%	-3,0%	0,2%	12,0%	5,5%	1,4%	10,0%	78,2%
	IPCA + Yield IMA-B5+	0,9%	0,6%	0,6%	0,6%	0,7%	1,3%	1,3%	0,7%	0,6%	1,0%	0,6%	0,3%	9,4%	79,6%
	Ibovespa	11,1%	0,5%	0,0%	0,9%	-10,9%	-5,2%	8,9%	-3,2%	3,5%	10,2%	2,4%	-1,8%	15,0%	70,2%
2019	Módulo I FIC FIA	9,3%	-1,6%	-1,0%	1,6%	3,8%	4,8%	2,6%	1,5%	1,7%	-	-	-	24,7%	122,2%
	IPCA + Yield IMA-B5+	0,7%	0,6%	0,9%	1,1%	0,8%	0,3%	0,5%	0,4%	0,3%	-	-	-	5,8%	90,0%
	Ibovespa	10,8%	-1,9%	-0,2%	1,0%	0,7%	4,1%	0,8%	-0,7%	3,6%	-	-	-	19,2%	102,9%

1. O fundo teve início em 19/12/13

Rentabilidade x Indexadores



Dados Estatísticos

	Desde o Início
Volatilidade anualizada	12,7%
Volatilidade Ibovespa anualizada	22,9%

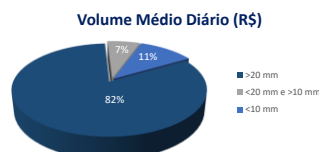
Cota e Patrimônio (R\$)

Valor da Cota	2,2220709
PL Atual	85,1mm
PL Médio (12 meses)	70,6mm
PL Total da Estratégia	190,6mm

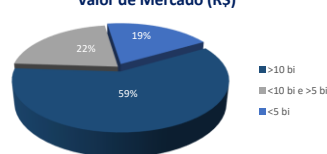
Exposição de Ações por Setor (% do PL)

Setores	% PL
Alimentos e Bebidas	2,1%
Bens de Capital	5,7%
Commodities	4,1%
Consumo e Varejo	18,2%
Educação	2,8%
Financeiros Diversos	14,4%
Imobiliário e Shoppings	11,7%
Saúde	4,6%
Tecnologia e Telecomunicações	0,0%
Utilidades Públicas	19,8%
Outros	0,0%
Caixa	16,6%
Total	100%

Liquidez da Carteira



Valor de Mercado (R\$)



Concentração da Carteira

	% PL
Top 5 Posições	26,6%
Top 10 Posições	43,4%

Informações Gerais

Início:	19/12/2013
Aplicação Inicial Mínima:	R\$5.000,00
Movimentação Mínima:	R\$1.000,00
Saldo Mínimo:	R\$5.000,00
Cota de Aplicação:	D+1
Horário de Movimentação:	14:00
Resgate:	Cotização em D+30 sem taxa de saída ou em D+1 com taxa de saída de 10%.
Liquidação:	2º dia útil após conversão de cotas.

Taxa de Administração:

2,0%² ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo.

Taxa de Performance:

10% sobre a rentabilidade que exceder o retorno do IPCA + Yield IMA-B 5+³.

Tributação:

15% sobre o ganho nominal no resgate.

Fundo:

Módulo I FIC FIA (CNPJ: 19.186.860/0001-90).

Gestora:

Módulo Capital Gestão de Recursos Ltda.

Administrador:

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM.
 Av. Presidente Wilson, 231 - 11º Andar
 Centro - 20030-905 - RJ - CNPJ: 02.201.501/0001-61

Custodiante:

Banco BNY Mellon.

Auditor:

KPMG Auditores Independentes.

2. Taxa de administração máxima de 2,50% ao ano, considerando as taxas dos fundos investidos.

3. O Yield do IMA-B 5+ será definido como a média das taxas indicativas diárias dos títulos que compõem o IMA-B 5+ (títulos com prazo para o vencimento igual ou superior a cinco anos), ponderadas pelo peso no próprio índice, divulgadas mensalmente pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, em seu website no endereço <http://www.anbima.com.br/ima/ima.asp>

Este documento tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela Módulo Capital Gestão de Recursos Ltda., não deve ser considerado como oferta de venda de cotas de fundos de investimento ou de qualquer título ou valor mobiliário e não constitui o prospecto previsto na regulamentação vigente ou no Código de Auto-Regulação da ANBIMA. A Módulo Capital Gestão de Recursos Ltda. não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento antes de aplicar os seus recursos. Os investidores não devem se basear nas informações aqui contidas sem buscar o aconselhamento de um profissional. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxas de saída. Fundos de Investimento não contam com a garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Nos fundos geridos pela Módulo Capital Gestão de Recursos Ltda., a data de conversão de cotas é diversa da data de resgate e a data de pagamento do resgate é diversa da data do pedido de resgate. Os fundos geridos pela Módulo Capital Gestão de Recursos Ltda. utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Os fundos podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior, conforme descrito em seu regulamento.