

**A GESTORA**

A Miles Capital foi fundada em 2017 por um grupo de sócios com carreiras sólidas e complementares que trabalharam juntos em distintos momentos de suas carreiras no mercado de ações. Ao aliar uma sólida análise fundamentalista de longo prazo a um constante monitoramento de distorções e assimetrias de mercado, que geram oportunidades de curto e médio prazos, a Miles Capital busca entregar retornos consistentes com menor risco e volatilidade.

**INFORMAÇÕES**

**OBJETIVO DO FUNDO**

O FUNDO busca proporcionar a valorização de suas cotas através de investimentos focados no mercado de ações, com uma abordagem fundamentalista na análise de ativos de sua carteira e com um horizonte de longo prazo, sem obrigatoriamente o compromisso de concentração em nenhuma estratégia específica.

**PÚBLICO ALVO**

O FUNDO é destinado exclusivamente a investidores qualificados.

**CATEGORIA ANBIMA**

Multimercados Livre

**GESTOR**

Miles Capital Ltda.

**ADMINISTRADOR**

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

**CUSTODIANTE**

BNY Mellon Banco S.A.

**ADDITIONAL INFORMATION**

TAX ID: 28.386.218/0001-45  
Inception date: 25/Sep/2017  
Fund NOT AVAILABLE for subscriptions

**MOVIMENTAÇÕES**

Cotização aplicação: D+1  
Aplicação mínima inicial: R\$ 5.000,00  
Movimentação mínima: R\$ 1.000,00  
Saldo mínimo: R\$ 5.000,00  
Horário de movimentação: até as 14:00

**RESGATES**

Cotização:  
(i) com cobrança de taxa de saída: D+1  
(ii) sem cobrança de taxa de saída: D+30  
Pagamento:  
2º dia útil subsequente à data de conversão  
Taxa de saída antecipada:  
5% sobre os valores resgatados

**TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**

1,9% a.a. (+ 0,1% a.a. no fundo MASTER)

**TAXA DE PERFORMANCE**

20% da valorização da cota do FUNDO que exceder 100% do IPCA + X% a.a., sendo X a média diária das taxas indicativas dos títulos que compõem o IMA-B ponderadas pelo peso no próprio índice, divulgados pela ANBIMA.

**TRIBUTAÇÃO**

IR: Os rendimentos serão tributados à alíquota de 15%, exclusivamente no resgate, excetuadas as hipóteses expressamente previstas na regulamentação em vigor.

IOF: Não há incidência.

A Lâmina de Informações Essenciais do fundo pode ser encontrada no website do administrador: [www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br)



**RENTABILIDADE MENSAL <sup>1</sup>**

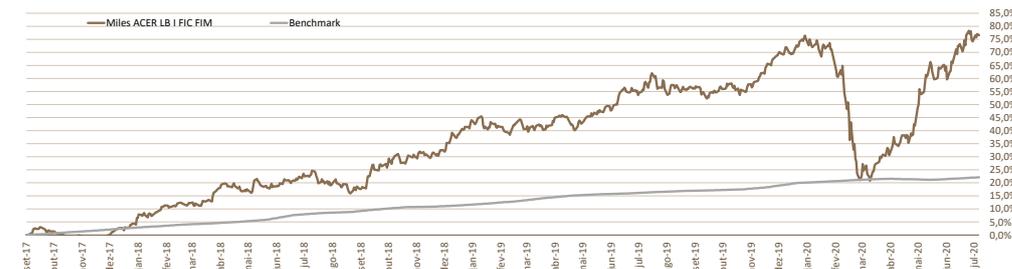
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum. <sup>2</sup>
2020	Fundo	1,62%	-6,62%	-23,05%	9,43%	13,89%	5,76%	8,43%	-	-	-	-	-	4,36%	76,58%
	Benchmark <sup>3</sup>	0,86%	0,38%	0,47%	0,19%	-0,19%	0,22%	0,51%	-	-	-	-	-	2,47%	22,13%
	PL Médio (R\$ MM) <sup>4</sup>	51,11	45,93	33,77	30,95	33,73	38,55	35,90	-	-	-	-	-	-	-
2019	Fundo	7,06%	-3,08%	0,64%	3,21%	-0,19%	2,89%	3,97%	1,18%	-0,47%	0,36%	0,88%	6,65%	25,11%	69,21%
	Benchmark <sup>3</sup>	0,60%	0,68%	0,86%	0,98%	0,65%	0,32%	0,39%	0,40%	0,28%	0,27%	0,49%	1,10%	7,24%	19,19%
	PL Médio (R\$ MM) <sup>4</sup>	69,97	68,57	68,01	67,42	67,45	68,70	71,22	71,36	70,20	55,53	46,95	49,12	-	-
2018	Fundo	6,77%	2,25%	1,48%	6,84%	-2,58%	2,73%	2,07%	-2,05%	-1,35%	9,41%	1,58%	2,95%	33,67%	35,25%
	Benchmark <sup>3</sup>	0,77%	0,59%	0,56%	0,51%	0,69%	1,24%	1,21%	0,56%	0,61%	0,90%	0,43%	0,33%	8,73%	11,14%
	PL Médio (R\$ MM) <sup>4</sup>	14,89	18,49	24,33	31,53	46,17	65,37	76,52	75,94	73,56	76,56	70,45	69,92	-	-
2017	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	0,39%	-0,11%	-2,40%	3,38%	1,18%	1,18%
	Benchmark <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	0,10%	0,68%	0,69%	0,74%	2,22%	2,22%
	PL Médio (R\$ MM) <sup>4</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	5,92	9,93	12,44	14,03	-	-

<sup>1</sup> Rentabilidade líquida de taxas de administração e performance e bruta de impostos. <sup>2</sup> Data de início do fundo: 24/07/2018.

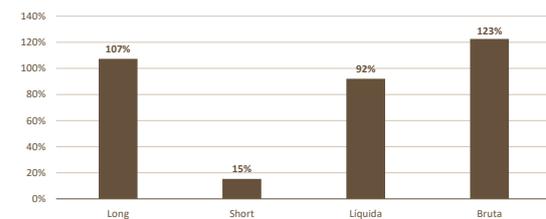
<sup>3</sup> Benchmark = IPCA + [média diária das taxas indicativas dos títulos que compõem o IMA-B ponderadas pelo peso no próprio índice, divulgados pela ANBIMA]

<sup>4</sup> Patrimônio líquido médio mensal.

**RENTABILIDADE ACUMULADA**



**EXPOSIÇÃO CONSOLIDADA [MÉDIA MENSAL]**



**CONCENTRAÇÃO**

% Portfólio Long	# de Ações	% Portfólio Short	# de Ações
25%	3	25%	2
50%	8	50%	3
75%	17	75%	5
100%	48	100%	9

**CAPITALIZAÇÃO**

Valor de Mercado	% da Exposição Bruta
Acima de R\$ 25 Bi	61,1%
R\$ 5 Bi a R\$ 25 Bi	21,3%
R\$ 1 Bi a R\$ 5 Bi	9,8%
Até R\$ 1 Bi	7,8%

**LIQUIDEZ - RENDA VARIÁVEL**

Volume Médio Diário [ 30 dias ]	% da Exposição Bruta
Acima de R\$ 15 MM	92,5%
R\$ 5 MM a R\$ 15 MM	0,0%
R\$ 1 MM a R\$ 5 MM	0,0%
Até R\$ 1 MM	7,5%

Perfil do Portfólio em 31/07/2020.

Miles Capital Ltda.

Rua Joaquim Floriano, 1052, Cj 11 | Itaim Bibi - São Paulo - SP | CEP 04534-004

Tel: (11) 3181-9159 | [www.milescapital.com.br](http://www.milescapital.com.br) | E-mail: [contato@milescapital.com.br](mailto:contato@milescapital.com.br)

**VOLATILIDADE ANUALIZADA [60 d.u.]**



Fonte: Miles Capital

**RETORNOS MENSAIS**

	Fundo	Benchmark <sup>3</sup>
Rentabilidade 12 meses	13,47%	5,08%
Maior rentabilidade mensal	13,89%	1,24%
Menor rentabilidade mensal	-23,05%	-0,19%
Meses positivos	25	34
Meses negativos	10	1
Meses acima do Benchmark	24	-
Meses abaixo do Benchmark	11	-

**PERFORMANCE**

	Fundo	Benchmark <sup>1</sup>
Retorno desde o início <sup>5</sup>	76,58%	22,13%
Volatilidade anualizada <sup>5</sup>	16,45%	0,29%
Índice Sharpe Anualizado <sup>5</sup>	1,00	-
Patrimônio líquido atual	FIC	R\$35.785.233
	MASTER	R\$2.504.889.740
Patrimônio líquido médio em 12 meses	FIC	R\$45.824.958
	MASTER	R\$2.098.280.767

<sup>5</sup> Calculado desde a data de início do fundo: 25/09/2017.

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

Av. Presidente Wilson, nº 231, 11º andar | Rio de Janeiro - RJ

CEP 20030-905 | CNPJ: 02.201.501/0001-61 | [www.bnymellon.com.br/sf](http://www.bnymellon.com.br/sf)

SAC: (21) 3219 2600 / (21) 3050 8010 / [sac@bnymellon.com.br](mailto:sac@bnymellon.com.br)

Ouvidoria: 0800 725 3219 ou [ouvidoria@bnymellon.com.br](mailto:ouvidoria@bnymellon.com.br)

As informações divulgadas neste material são de caráter meramente informativo e não constituem nem devem ser entendidas como solicitação, oferta ou recomendação de compra ou venda de quotas de fundos de investimento, ou de qualquer outros valores mobiliários. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída. A Miles Capital não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. Leia o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Recomendamos, ainda, uma consulta a profissionais especializados para uma análise específica e personalizada antes de tomar decisões sobre investimentos. Descrição do Tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares. Fundos de investimento em ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos decorrentes desse cenário. Os Fundos de Investimento geridos pela Miles Capital utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento, as quais, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Determinados Fundos geridos pela Miles Capital estão autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não há garantia de que os Fundos Multimercado terão o tratamento tributário para fundos de renda variável. O conteúdo deste material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído, no todo ou em parte, por qualquer meio e modo, sem a prévia e expressa autorização, por escrito, da Miles Capital.