

Objetivo

Gerar retornos reais superiores ao custo de oportunidade local, no longo prazo, através do investimento em fundos de ações.

Junho 2024

Público Alvo

Investidores qualificados, assim definidos na Instrução CVM nº 30/21.

Rentabilidade do Fundo*

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano |
|------------------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|-----------------|
| 2008 | - | - | - | 2,50% | 5,74% | -3,60% | -0,88% | -3,29% | -8,73% | -19,54% | 8,54% | -0,18% | -20,30% |
| 2009 | 2,79% | 3,00% | 4,77% | 17,72% | 9,87% | 2,93% | 6,80% | 2,35% | 5,56% | 3,84% | 3,57% | 8,40% | 98,66% |
| 2010 | -0,49% | -0,45% | 1,12% | 0,68% | -1,75% | 3,86% | 5,13% | 6,04% | 0,60% | 3,84% | 0,14% | 1,56% | 21,89% |
| 2011 | -1,28% | 0,53% | 2,25% | 1,43% | 0,25% | 1,58% | 0,43% | -0,38% | 2,60% | 1,87% | 2,13% | 0,61% | 12,62% |
| 2012 | 0,04% | 3,64% | 0,77% | 1,66% | -0,30% | -0,67% | 1,17% | -1,34% | -0,68% | 1,80% | 1,28% | 2,46% | 10,13% |
| 2013 | -0,91% | 1,18% | -0,96% | 1,50% | 1,43% | -4,54% | 1,08% | 2,01% | 2,98% | 4,36% | 0,65% | -0,59% | 8,20% |
| 2014 | -3,41% | -1,85% | 3,19% | 0,30% | 2,22% | 2,50% | 0,25% | 3,04% | -3,88% | -1,57% | 3,78% | -1,60% | 2,61% |
| 2015 | -4,09% | 5,10% | 3,89% | 0,96% | 0,72% | -1,42% | -0,72% | -3,77% | -2,54% | 1,94% | 0,65% | -1,80% | -1,53% |
| 2016 | 1,43% | 3,10% | 7,27% | 2,94% | 1,56% | 2,83% | 4,56% | 0,65% | -0,76% | 3,80% | -5,71% | 4,97% | 29,38% |
| 2017 | 2,90% | 2,48% | 0,86% | -1,00% | -2,69% | 0,74% | 3,94% | 4,03% | 2,34% | 1,41% | -3,84% | 4,11% | 15,96% |
| 2018 | 8,90% | 4,11% | 0,16% | 2,93% | -4,19% | -0,92% | 4,60% | -2,36% | 1,21% | 16,97% | 2,05% | 1,85% | 39,42% |
| 2019 | 9,92% | -0,69% | -0,03% | 0,56% | 1,02% | 3,91% | 5,38% | 0,69% | 0,27% | 2,23% | 0,54% | 7,52% | 35,48% |
| 2020 | 3,87% | -1,99% | -27,52% | 7,88% | 10,00% | 5,49% | 10,61% | 0,51% | -4,81% | -2,37% | 12,47% | 4,49% | 12,15% |
| 2021 | 0,92% | -3,85% | 4,92% | 3,00% | 1,93% | 1,31% | -2,44% | 2,19% | -2,27% | -9,27% | -4,60% | 0,04% | -8,64% |
| 2022 | 6,46% | 2,07% | 2,21% | -5,38% | -2,40% | -11,51% | 10,30% | 8,50% | 0,97% | 8,46% | 0,62% | -2,38% | 10,36% |
| 2023 | 5,00% | -6,65% | -0,35% | 3,76% | 8,56% | 7,69% | 3,71% | 2,03% | 0,97% | -0,78% | 9,58% | 2,28% | 40,76% |
| 2024 | 1,11% | -0,44% | 0,62% | -5,59% | -0,02% | -0,83% | | | | | | | -5,18% |
| Acumulado | | | | | | | | | | | | | 1019,17% |

* Líquida de taxa de administração e performance.

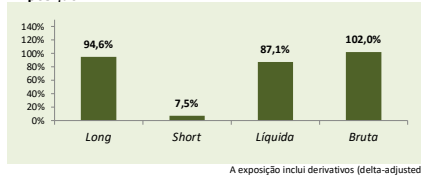
Variação do IPC-A+xx% a.a.

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano |
|------------------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|----------------|
| 2008 | - | - | - | 1,04% | 1,24% | 1,23% | 1,08% | 0,78% | 0,77% | 0,98% | 0,83% | 0,80% | 9,09% |
| 2009 | 0,96% | 0,96% | 0,73% | 0,93% | 0,94% | 0,85% | 0,78% | 0,64% | 0,77% | 0,87% | 0,89% | 10,52% | |
| 2010 | 1,20% | 1,19% | 1,08% | 1,03% | 0,93% | 0,51% | 0,52% | 0,55% | 0,92% | 1,26% | 1,23% | 1,18% | 12,23% |
| 2011 | 1,31% | 1,27% | 1,28% | 1,21% | 1,00% | 0,65% | 0,65% | 0,90% | 1,01% | 0,90% | 0,98% | 1,02% | 12,87% |
| 2012 | 1,07% | 0,89% | 0,74% | 1,08% | 0,89% | 0,56% | 0,93% | 0,95% | 1,00% | 1,11% | 1,06% | 1,25% | 12,14% |
| 2013 | 1,37% | 1,03% | 0,95% | 0,88% | 0,69% | 0,56% | 0,38% | 0,55% | 0,65% | 0,90% | 0,83% | 1,21% | 10,47% |
| 2014 | 1,08% | 1,15% | 1,36% | 1,16% | 0,97% | 0,87% | 0,57% | 0,73% | 1,08% | 0,97% | 0,97% | 1,29% | 12,90% |
| 2015 | 1,71% | 1,63% | 1,84% | 1,20% | 1,20% | 1,28% | 1,17% | 0,72% | 1,01% | 1,30% | 1,47% | 1,48% | 17,23% |
| 2016 | 1,81% | 1,45% | 1,07% | 1,16% | 1,36% | 0,98% | 1,10% | 1,09% | 0,68% | 0,81% | 0,74% | 0,91% | 13,96% |
| 2017 | 0,89% | 0,74% | 0,79% | 0,56% | 0,81% | 0,28% | 0,70% | 0,72% | 0,62% | 0,89% | 0,75% | 0,89% | 9,00% |
| 2018 | 0,74% | 0,68% | 0,52% | 0,64% | 0,81% | 1,64% | 0,82% | 0,39% | 0,83% | 0,90% | 0,22% | 0,53% | 9,08% |
| 2019 | 0,75% | 0,82% | 1,11% | 1,00% | 0,59% | 0,39% | 0,64% | 0,55% | 0,38% | 0,55% | 0,89% | 1,54% | 9,62% |
| 2020 | 0,54% | 0,48% | 0,36% | -0,04% | -0,12% | 0,50% | 0,65% | 0,51% | 0,89% | 1,12% | 1,14% | 1,62% | 7,92% |
| 2021 | 0,60% | 1,10% | 1,28% | 0,63% | 1,12% | 0,86% | 1,27% | 1,21% | 1,46% | 1,34% | 1,38% | 1,19% | 14,30% |
| 2022 | 0,97% | 1,37% | 2,05% | 1,47% | 0,95% | 2,05% | -0,19% | 0,09% | 0,13% | 0,96% | 1,79% | 1,06% | 12,15% |
| 2023 | 1,09% | 1,01% | 1,44% | 1,01% | 0,98% | 0,55% | 0,50% | 0,72% | 0,70% | 0,74% | 0,71% | 0,85% | 10,81% |
| 2024 | 1,03% | 1,00% | 0,95% | 0,78% | 0,88% | 0,81% | | | | | | | 5,56% |
| Acumulado | | | | | | | | | | | | | 498,77% |

| | | | |
|----------------------------------|---------------|---|----------|
| Início | 31-Março-2008 | Patrimônio Líquido - 28.06.24 (R\$ milhões) | 1.051,14 |
| Rentabilidade - últimos 12 meses | 12,65% | Patrimônio Líquido Médio - 12 meses (R\$ milhões) | 1.088,49 |
| | | PL do Squadra Master Long-Biased FIA - 28.06.24 (R\$ milhões) | 3.953,52 |

Perfil do Portfólio em 28.06.24

Exposição



Liquidez

| Volume médio negociado (ADTV 100 dias) | % da Exposição Bruta |
|--|----------------------|
| Menos que US\$ 1 MM | 1,1% |
| Entre US\$ 1 MM e US\$ 10 MM | 11,0% |
| Acima de US\$ 10MM | 87,9% |

Market Cap

| Valor de Mercado das Companhias | % do Portfólio Long |
|---------------------------------|---------------------|
| Menos que US\$ 1 Bi | 0,5% |
| Entre US\$ 1 Bi e US\$ 10 Bi | 94,9% |
| Acima de US\$ 10Bi | 4,6% |

Concentração

| % do Portfólio Long | # de Companhias |
|---------------------|-----------------|
| 50% | 6 |
| 75% | 10 |
| 100% | 19 |

| % do PL (Portfólio Long) | # de Companhias |
|--------------------------|-----------------|
| 50% | 6 |
| 75% | 11 |
| 100% | 19 |

Exposição por setor

| Setor (% PL) | Long | Short | Líquida |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Consumer Discretionary | 4,4% | -0,2% | 4,1% |
| Consumer Staples | 4,6% | - | 4,6% |
| Energy | 20,1% | - | 20,1% |
| Financials | 14,0% | -0,2% | 13,8% |
| Health Care | 5,6% | - | 5,6% |
| Index | - | -3,2% | -3,2% |
| Industrials | 12,6% | -3,3% | 9,3% |
| Real Estate | 3,9% | - | 3,9% |
| Technology | 2,8% | -0,5% | 2,3% |
| Utilities | 26,5% | - | 26,5% |
| Total | 94,6% | -7,5% | 87,1% |

Informações

| | |
|--|---|
| Aplicação mínima inicial: | R\$ 100.000,00 |
| Movimentação mínima: | R\$ 5.000,00 |
| Saldo mínimo: | R\$ 100.000,00 |
| Emissão de cotas: | D+1 |
| Carência: | Não há |
| Data de conversão de cotas no resgate: | i) com cobrança de taxa de saída: D+15 ii) sem cobrança de taxa de saída: D+60 |
| Pagamento do resgate: | D+2 da conversão da cota |

Fundo temporariamente fechado para aplicações

| | |
|--------------------------|--|
| Horário de movimentação: | até as 14:30 |
| Taxa de saída: | 10%, revertendo em favor do fundo MASTER |
| Taxa de administração: | mínima 1,8% a.a. sobre o PL do fundo + 0,2% a.a. sobre o PL do fundo MASTER |
| Taxa de performance: | máxima 2,3% a.a. sobre o PL do fundo 20% do que exceder IPC-A+xx% a.a., cobrada anualmente, sendo o fator x definido no último dia útil de cada ano para o ano subsequente, utilizando a média aritmética das taxas indicativas diárias dos títulos que compõem o IMA-B 5+ dos meses de outubro, novembro e dezembro |

Categoria ANBIMA: Ações Livres
Tributação: 15%, cobrado exclusivamente no resgate

Gestor / Distribuidor

Squadra Investimentos - Gestão de Recursos Ltda.
Av. Borges de Medeiros 633/604 - Leblon
Rio de Janeiro, RJ, 22430-041
Tel. (21) 3622-8080
www.squadrainvest.com.br



Custodiante

Banco BTG Pactual S.A.
Praia de Botafogo, n.º 501, 5º andar (parte)
Rio de Janeiro, RJ, 22250-040
CNPJ: 30.306.294/0001-45

Auditor

Ernst & Young Auditores Independentes LTDA
Av. Pre. Juscelino Kubitschek, 1909 - 8º andar
São Paulo, SP, 04543 -907

Administrador

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
Praia de Botafogo, n.º 501, 5º andar (parte)
Rio de Janeiro, RJ, 22250-040
CNPJ 59.281.253/0001-23
tel. (21) 3262 9600
www.btgpactual.com
Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC)
sac@btgpactual.com
0800-772-2827
Ouvidoria
ouvidoria@btgpactual.com
0800-722-0048

- FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC
- RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E TAXA DE SAÍDA.
- ESTE FUNDO DE COTAS APLICA EM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOPTADAS, PODEM RESULTAR EM PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, SENDO INCLUSIVE ACARREJAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO E A CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS.
- ESTE FUNDO APLICA EM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE ESTÁ AUTORIZADO A REALIZAR APLICAÇÕES EM ATIVOS FINANCEIROS NO EXTERIOR.
- OS FUNDOS DE AÇÕES PODEM ESTAR EXPOSTOS A SIGNIFICATIVA CONCENTRAÇÃO EM ATIVOS DE POUCOS EMISORES, COM OS RISCOS DAI DECORRENTES. ESTE FUNDO ESTÁ SUJEITO AO RISCO DE CONCENTRAÇÃO DE MAIS DE 30% (TRINTA POR CENTO) DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO, AINDA QUE DE FORMA INDIRETA, EM ATIVOS DE "CRÉDITO PRIVADO".
- LEIA A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS. SE HOUVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO MÁXIMA COMPREENDE A TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS INVESTIDOS.
- DO INÍCIO DO FUNDO ATÉ 28 DE MARÇO DE 2013 O CÁLCULO DA TAXA DE PERFORMANCE ERA SOBRE A VARIAÇÃO DO IPC-A + 6% A.A.
- AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE MATERIAL SÃO DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO.