

Objetivo

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

Agosto 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%	3,40%	3,93%					1,90%

Acumulado

1102,74%

* Líquida de taxa de administração e performance.

Variação do IPC-A+xx% a.a.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
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%	0,72%	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%	0,77%	0,83%	0,68%					7,11%				

Acumulado

507,57%

Início

31-Março-2008

Patrimônio Líquido - 30.08.24 (R\$ milhões)

1.083,41

Rentabilidade - últimos 12 meses

14,41%

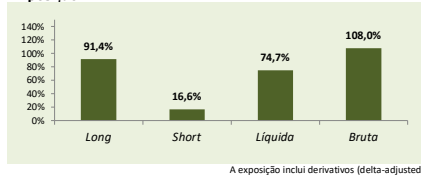
Patrimônio Líquido Médio - 12 meses (R\$ milhões)

1.095,33

PL do Squadra Master Long-Biased FIA - 30.08.24 (R\$ milhões) 4.242,14

Perfil do Portfólio em 30.08.24

Exposição



Concentração

% do Portfólio Long	# de Companhias
50%	6
75%	10
100%	20

% do PL (Portfólio Long)	# de Companhias
50%	6
75%	10
100%	20

Exposição por setor

Setor (% PL)	Long	Short	Líquida
Consumer Discretionary	1,9%	-	1,9%
Consumer Staples	4,9%	-1,3%	3,6%
Energy	21,1%	-	21,1%
Financials	12,3%	-3,3%	9,1%
Health Care	5,0%	-	5,0%
Index	-	-10,2%	-10,2%
Industrials	12,6%	-1,4%	11,1%
Real Estate	3,1%	-	3,1%
Technology	3,9%	-0,4%	3,5%
Utilities	26,6%	-	26,6%
Total	91,4%	-16,6%	74,7%

Liquidez

Volume médio negociado (ADTV 100 dias)	% da Exposição Bruta
Menos que US\$ 1 MM	1,0%
Entre US\$ 1 MM e US\$ 10 MM	13,9%
Acima de US\$ 10MM	85,0%

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	89,6%
Acima de US\$ 10Bi	9,9%

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
 máxima 2,3% a.a. sobre o PL do fundo
 Taxa de performance: 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 ADOTADAS, PODEM RESULTAR EM PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, SENDO INCLUSIVE ACARRETER 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.