

## DADOS GERAIS

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| <b>FUNDO:</b>                 | GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE               |
| <b>CNPJ:</b>                  | 37.331.365/0001-09                           |
| <b>ADMINISTRADOR:</b>         | BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.                |
| <b>GESTOR:</b>                | PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA |
| <b>CLASSE:</b>                | INVESTIMENTO NO EXTERIOR                     |
| <b>ENQUADRAMENTO 3.922:</b>   | Art. 9º A, II                                |
| <b>INÍCIO:</b>                | 13/10/2020                                   |
| <b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:</b> | 0,80% a.a.                                   |
| <b>TAXA DE PERFORMANCE:</b>   | O FUNDO NÃO COBRARÁ TAXA DE PERFORMANCE      |

\*Análise elaborada neste modelo, pois o fundo é muito novo e não possui dados suficientes de rentabilidade.

## CARACTERÍSTICAS GERAIS

O Fundo tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em cotas do investimento GENIAL MS US GROWTH FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR (CNPJ: 37.331.299/0001-77), 7, cuja política de investimento consiste em aplicar até 100% de seus recursos em ativos financeiros emitidos e/ou negociados no exterior. Se enquadra na categoria ANBIMA de Ações - Investimento no Exterior. Como se trata de um fundo global, o produto entrega uma carteira bem diversificada e utiliza uma abordagem qualitativa e quantitativa, possui altos critérios de escolha para inclusão de uma empresa na carteira e faz avaliação dinâmica das posições.

O prazo de duração do fundo é indeterminado, com um público alvo exclusivamente de Investidores Qualificados. Ainda, os serviços de administração e custódia serão realizados pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A., a gestão do FIC é feita pela Plural Investimentos Gestão de Recursos LTDA. e a do fundo master pela Morgan Stanley Investment Management. A aplicação mínima é de R\$ 5.000,00, as aplicações têm débito em conta em D+0 e conversão em D+1. Já os resgates têm conversão da cota em D+1 e disponibilidade dos recursos do resgate em D+5 (dias úteis).

A taxa de administração é de 0,80% a.a., não sendo cobrada taxa de performance.

O processo de investimentos conta com análise realizada pelos gestores da Morgan Stanley e leva em consideração o investimento de longo prazo em empresas com vantagens competitivas sustentáveis e a capacidade de investir capital a altas taxas de retorno, com uma carteira global de ações estado-unidense guiada pela qualidade das empresas e a sua capacidade de inovar.

## ABERTURA DA CARTEIRA

Segundo informado pela Morgan Stanley Investment Management, em 31/08/2020, a carteira do fundo estava com ampla exposição à distintos setores, tendo concentração de 44.9% no setor de Tecnologia, 18.1% em Saúde e 15.1% em Consumo. A carteira está alocada em ações de empresas estadunidenses.

No dia 31/08/2020 a carteira do MS INVF US Growth Fund era composta por ações da Square Inc., com 6.7%, Shopify Inc., com 6.6%, Amazon, com 5.7%, Zoom Video Communications, com 5.7%, Spotify Technology, com 4.8% e Veeva Systems, com 4.6%, entre outras empresas. As citadas representam 34,1% da carteira, num total de 41 ações.

### ANÁLISE QUANTITATIVA

#### Retornos Anualizados até 30 de setembro 2020 (%)

|                                | Últimos 5 Anos | Últimos 10 Anos | Desde o Início |
|--------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| MS INVF US Growth Fund         | 30.73          | 21.69           | 12.40          |
| Russell 1000 Growth Net Index* | 19.62          | 16.74           | 9.83           |
| Diferença de Retorno           | 11.11          | 4.95            | 2.57           |

#### Retornos anuais (%)

|                                | set 20 - set 19 | set 19 - set 18 | set 18 - set 17 | set 17 - set 16 | set 16 - set 15 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| MS INVF US Growth Fund         | 101.69          | (6.16)          | 38.99           | 23.21           | 17.78           |
| Russell 1000 Growth Net Index* | 37.09           | 3.31            | 25.81           | 21.41           | 13.22           |
| Diferença de Retorno           | 64.60           | (2.85)          | 13.18           | 1.80            | 4.56            |

\*Índice do mercado de ações que rastreia as 1.000 ações de maior classificação no Russell 3000 Index, que representam cerca de 90% da capitalização de mercado total desse índice, os índices são compostos por uma carteira de empresas estadunidenses de médio e grande porte com características de crescimento.

### ASPECTOS POSITIVOS

- Possui boa diversificação;
- Gestora com renome internacional e profissionais especializados;
- Busca empresas com elevados critérios de crescimento sólido e vantagens competitivas;
- Tem investimento mínimo baixo;
- Cenário atual favorece investimentos em ações globais;
- Taxa de administração baixa, de 0,80% a.a., sem taxa de performance;
- Resgate em D+5.

### ASPECTOS NEGATIVOS

- Corre o risco de mercado de variação das cotas e liquidez;
- Risco Sistêmico.

### CONCLUSÃO

O fundo GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE traz ao mercado uma estratégia de renda variável internacional. O momento ainda se mostra bastante propício para renda variável e favorece a entrada. No caso analisado, o fundo possui uma alocação bastante ativa, o que favorece a valorização patrimonial. O fundo tem mostrado performance sólida ao longo da sua existência e é gerido por uma equipe extensa que conta com analistas locais espalhados internacionalmente.

Os principais riscos são relativos à liquidez e oscilações de preço no mercado. Entretanto o investimento traz ao investidor uma oportunidade de ações americanas interessante, que permite migrar entre empresas sólidas de forma rápida. Desta forma, a SMI Consultoria indica que o fundo está enquadrado no Artigo 9º A, II e apto para receber recursos dos Institutos.