

OBJETIVO DO FUNDO

Proporcionar aos seus cotistas ganhos de capital, a longo prazo, sem apresentar, necessariamente, correlação com qualquer índice de Ações.

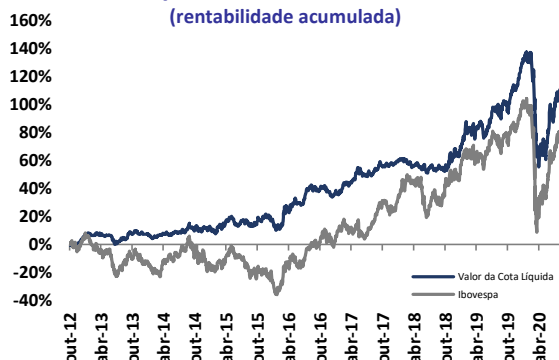
POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A política de investimento do FUNDO consiste em alocar seus recursos em ações admitidas à negociação no mercado à vista de bolsa de valores ou balcão organizado, selecionadas a partir de procedimentos de análise fundamentalista, observando entre outros aspectos, a potencialidade do valor intrínseco das ações selecionadas. Haverá também utilização de projeções de cenários para a seleção de títulos públicos, ações e a realização de operações nos mercados de derivativos, como parte integrante de sua estratégia de investimento.

PÚBLICO ALVO

O FUNDO tem como público alvo os investidores em geral que buscam diversificar seus investimentos alocando-os em ações com a expectativa de um elevado retorno a médio e longo prazo.

Comparativo de Performance (rentabilidade acumulada)



RENTABILIDADE MENSAL 2020

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. ¹
2020	Fundo	0,34%	-5,94%	-24,14%	4,31%	5,02%	6,22%	6,64%	3,79%					-7,80%	111,96%
	Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,26%	-3,44%					-14,07%	69,98%

RENTABILIDADE MENSAL ÚLTIMOS 5 ANOS (Início em 04/10/2012)

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM
2019	Fundo	9,90%	-1,76%	-0,77%	3,99%	-3,64%	5,72%	3,53%	1,18%	1,05%	4,20%	1,94%	7,60%	37,32%	129,89%
	Ibovespa	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,94%	6,85%	31,58%	97,83%
2018	Fundo	0,51%	-1,58%	-0,92%	0,46%	-1,88%	-0,63%	-0,16%	0,96%	-0,96%	6,24%	3,23%	-0,26%	4,84%	67,41%
	Ibovespa	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	15,03%	50,34%
2017	Fundo	0,50%	4,25%	0,98%	3,11%	1,71%	-0,94%	-0,74%	2,91%	2,14%	0,69%	0,25%	1,02%	16,94%	59,68%
	Ibovespa	7,38%	3,08%	-2,52%	0,64%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	26,86%	30,70%
2016	Fundo	-4,04%	0,57%	9,28%	3,90%	0,39%	1,02%	6,65%	-0,25%	-1,07%	2,87%	-3,19%	-0,77%	15,58%	36,56%
	Ibovespa	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%	38,94%	3,03%
2015	Fundo	-4,37%	5,80%	-0,25%	4,54%	-4,54%	2,03%	1,13%	-3,63%	0,98%	2,33%	1,74%	-0,75%	4,49%	18,15%
	Ibovespa	-6,20%	9,97%	-0,84%	9,93%	-6,17%	0,61%	-4,17%	-8,33%	-3,36%	1,80%	-1,63%	-3,93%	-13,31%	-25,85%

RENTABILIDADE

	Fundo	Ibovespa
Acumulada desde o início	111,96%	69,98%
Últimos 12 meses	6,49%	-1,75%
Últimos 24 meses	37,15%	29,59%
Últimos 36 meses	38,25%	40,28%

DISTRIBUIÇÃO GEOGRÁFICA

Ações Brasil	45%
Ações BDR	55%

VOLATILIDADE

	12 meses	Início
Fundo	27,75%	13,45%
Ibovespa	43,17%	25,91%

DADOS QUANTITATIVOS

Patrimônio Atual	R\$ 21.115.808,35
Patrimônio Médio*	R\$ 18.112.667,58

* Últimos 12 meses

CAPITALIZAÇÃO

< R\$ 5 bi	6,67%
De R\$ 5 bi a R\$ 15 bi	20,00%
> R\$ 15 bi	73,33%

POSICÕES

3 maiores	25,75%
5 maiores	40,04%
7 maiores	52,65%
Total	89,65%
Caixa	10,35%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

Bancos	15,6%
Industriais	5,8%
Energia	7,1%
Siderurgia / Mineração	7,3%
Holdings	6,8%
Telecom / TI	21,8%
Real State / Shopping Center	9,3%
Utilities	7,0%
Entertainment/Tourism	7,7%
Derivativos	1,2%
Caixa	10,35%

CARACTERÍSTICAS

Fundo: MAAM Fundo de Investimento de Ações – BDR Nível I
Gestão: Machado de Almeida Asset Management e DLM Invista Gestão de Recursos LTDA
Administração: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
Custódia: BNY Mellon Banco S.A.
Benchmark: Ibovespa
Classificação Anbima: Ações Valor/Crescimento
Código Anbima: 315842
Bloomberg: MAAMFIA <BZ> <Equity>
Taxa de Administração: 2.00% a.a.²
Taxa de Performance: 20% sobre Ibovespa

Mínimo de Aplicação Inicial: R\$ 3.000,00
Mínimo de Movimentação: R\$ 100,00
Saldo Mínimo de Permanência: R\$ 3.000,00
Cota de Aplicação: D+1 (cota do 1º dia útil subsequente a disponibilidade dos recursos)
Cota de Resgate: D+30 (trinta dias corridos contados da data de solicitação do resgate, ou o primeiro dia útil subsequente, caso a referida data não seja dia útil)
Liquidação do Resgate: D+2 (dois dias úteis após a data de cotização)
IR: Incidente exclusivamente no resgate de cotas à alíquota de 15%
IOF: Não há
Horário Limite para Movimentações: 14h



¹Rentabilidade acumulada desde o início do FUNDO. ²A taxa de administração supramencionada é a taxa de administração mínima do FUNDO. Tendo em vista que o FUNDO admite a aplicação em cotas de fundos de investimento, fica estabelecida a taxa de administração máxima de 2,66% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO, a qual compreende a taxa de administração mínima e a taxa de administração dos fundos nos quais o FUNDO invista ("Taxa de Administração Máxima").

Preende-se com este relatório de desempenho apenas divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela Machado de Almeida Asset Management e DLM Invista Gestão de Recursos LTDA, não significando oferta de venda do MAAM FIA – BDR Nível I. Leia o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os indicadores econômicos são meras referências econômicas, e não metas ou parâmetros de performance. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Este fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. O fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos financeiros de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo 12 (doze) meses.

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61). Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP: 20.030-905. Telefone: (21) 3219-2500 / Fax (21) 3219-2501 / www.bnymellon.com.br/sf - SAC: sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010 / Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219. Todos os documentos, como Regulamento, o Formulário de Informações Complementares e a Lâmina de Informações Essenciais podem ser encontrados em maam-investments.com.br. Supervisão e fiscalização - Comissão de Valores Mobiliários (CVM) / Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.