

MAAM FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES - BDR NÍVEL I

CNPJ: 15.350.702/0001-72

Gestor: MACHADO DE ALMEIDA ASSET MANAGEMENT

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

Informações referentes: julho de 2020 a junho de 2021

1. DENOMINAÇÃO COMPLETA DO FUNDO CONFORME O CADASTRO NA CVM

MAAM FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES - BDR NÍVEL I

2. RENTABILIDADE**Rentabilidade mensal:**

MÊS	jun/2021	mai/2021	abr/2021	mar/2021	fev/2021	jan/2021	dez/2020	nov/2020	out/2020	set/2020	ago/2020	jul/2020	12 MESES
Rentabilidade	-0,28%	4,36%	3,60%	4,22%	-0,91%	-1,78%	7,00%	15,17%	1,07%	-5,14%	3,79%	6,64%	43,01%
Varição % do IBOVESPA FECHAMENTO	0,46%	6,16%	1,94%	6,00%	-4,37%	-3,32%	9,30%	15,90%	-0,69%	-4,80%	-3,44%	8,27%	33,40%
Contribuição em relação ao IBOVESPA FECHAMENTO ¹	-0,74%	-1,79%	1,67%	-1,78%	3,46%	1,53%	-2,30%	-0,73%	1,76%	-0,34%	7,23%	-1,62%	9,61%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:

ANO	2021	2020	2019	2018	2017
Rentabilidade	9,36%	8,93%	37,32%	4,84%	16,94%
Varição % do IBOVESPA FECHAMENTO	6,54%	2,92%	31,58%	15,03%	26,86%
Contribuição em relação ao IBOVESPA FECHAMENTO ^{1 2}	2,82%	6,02%	5,73%	-10,19%	-9,92%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-

¹ Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.² Com relação ao campo Contribuição em relação ao IBOVESPA FECHAMENTO segue explicação para leitura do resultado: O resultado exibido é a "Rentabilidade" subtraída da "Varição % do IBOVESPA FECHAMENTO".**3. DESPESAS DO FUNDO**

As despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre julho de 2020 e junho de 2021. A taxa de despesas pode variar de período para período.

DESPESAS DO FUNDO	PERCENTUAL EM RELAÇÃO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DIÁRIO MÉDIO EM 2021
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte Fixa -2,02%
	Parte variável (taxa de performance) -1,33%
Taxa de Custódia	-0,04%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	-0,33%
TAXA TOTAL DE DESPESAS	-3,72%

DESPESAS DO FUNDO PAGAS AO GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR (e do gestor, se este for diferente)	PERCENTUAL EM RELAÇÃO À TAXA DE DESPESAS EM 2021
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração -1,87%
	Despesas operacionais e de serviços -1,34%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração -74,10%
	Despesas operacionais e de serviços 0,00%
TOTAL	-77,32%

MAAM FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES - BDR NÍVEL I

CNPJ: 15.350.702/0001-72

Gestor: MACHADO DE ALMEIDA ASSET MANAGEMENT

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

Informações referentes: julho de 2020 a junho de 2021

4. EXEMPLO COMPARATIVO*Utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.*

RENTABILIDADE: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2020 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2021, você poderia resgatar R\$ 1.075,94, já deduzidos impostos no valor de R\$ 13,40.

DESPESAS: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado -R\$ 34,46.

5. SIMULAÇÃO DE DESPESAS*Utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos.*

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o **fundo** tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

SIMULAÇÃO DAS DESPESAS	2024	2026
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	-R\$ 83,12	-R\$ 153,54
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 414,12	R\$ 764,05

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

6. ESCLARECIMENTOS

Exemplo comparativo e investimento de longo prazo: As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Despesas de fundos investidos: As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Rentabilidade: A rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): de acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação teria sido de 15%.