

OBJETIVO DO FUNDO

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

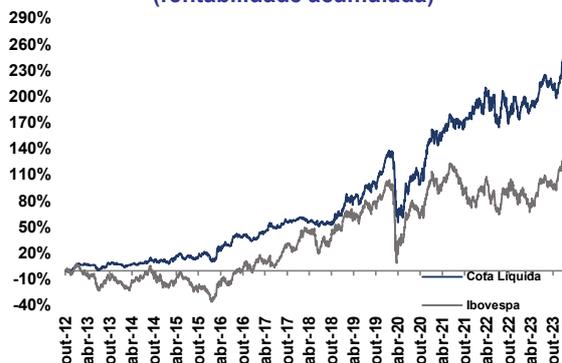
POLÍTICA DE INVESTIMENTO

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 2024

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. ¹
2024	Fundo	-1,46%	4,03%											2,51%	255,38%
	Ibovespa	-4,79%	0,99%											-3,85%	120,71%

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

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM
2023	Fundo	6,70%	-2,20%	0,19%	2,03%	0,54%	6,00%	3,49%	-2,73%	-1,07%	-4,54%	7,31%	8,12%	25,39%	246,67%
	Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%	129,54%
2022	Fundo	1,62%	-1,93%	5,85%	-6,51%	5,50%	-9,78%	6,53%	1,16%	-7,58%	6,69%	4,37%	-7,64%	-3,84%	176,48%
	Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%	87,72%
2021	Fundo	-1,78%	-0,91%	4,22%	3,60%	4,36%	-0,28%	-1,31%	0,08%	-1,98%	3,29%	0,16%	4,82%	14,81%	187,52%
	Ibovespa	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%	79,31%
2020	Fundo	0,34%	-5,94%	-24,14%	4,31%	5,02%	6,22%	6,64%	3,79%	-5,14%	1,07%	15,17%	7,00%	8,93%	150,43%
	Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%	103,59%
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%	0,95%	6,85%	31,58%	97,83%

RENTABILIDADE

	Fundo	Ibovespa
Acumulada desde o início	255,38%	120,71%
Últimos 12 meses	23,18%	22,96%
Últimos 24 meses	24,03%	14,03%
Últimos 36 meses	45,82%	17,25%

DISTRIBUIÇÃO GEOGRÁFICA

Ações Brasil	47,4%
Ações BDR	52,6%

VOLATILIDADE

	Fundo	Ibovespa
12 meses	10,43%	15,71%
24 meses	15,86%	18,92%
36 meses	15,31%	19,02%
Desde o início	14,39%	24,17%

DADOS QUANTITATIVOS

Patrimônio Atual	R\$ 46.639.195,81
Patrimônio Médio*	R\$ 40.415.029,21

* Últimos 12 meses

CAPITALIZAÇÃO

< R\$ 5 bi	0,00%
De R\$ 5 bi a R\$ 15 bi	0,00%
> R\$ 15 bi	99,03%

POSIÇÕES

3 maiores	32,79%
5 maiores	47,94%
7 maiores	61,02%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

Financial	22,9%
Oil	14,4%
Technology	11,8%
Electric Energy	11,0%
Pulp and Paper	8,2%
Consumer Discretionary	7,0%
Steel	5,9%
Mining	3,1%
Industrial	2,9%
Healthcare	2,5%
Defense	2,5%
Índice Ibovespa	6,9%

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: Órama Distribuidora de Títulos e Valores Imobiliários

Custódia: Banco B3 S.A

CNPJ: 15.350.702/0001-72

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"). Pretende-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.