

OBJETIVO DO FUNDO

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

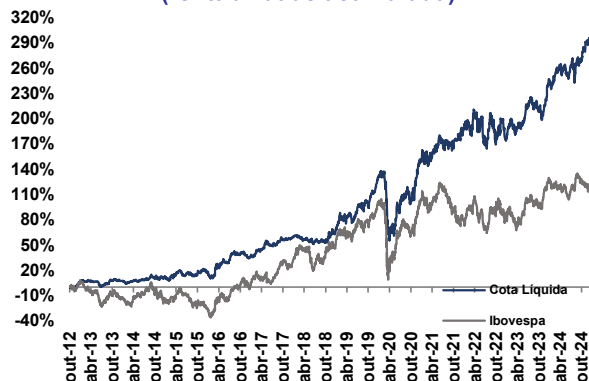
POLÍTICA DE INVESTIMENTO

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
2025	Fundo	1,99%	-3,11%											-1,18%	276,93%
	Ibovespa	4,86%	-2,64%											2,09%	110,06%

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

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM
2024	Fundo	-1,46%	4,03%	2,29%	-1,85%	-1,12%	1,89%	1,52%	1,95%	-1,18%	3,55%	2,09%	-1,86%	10,03%	281,45%
	Ibovespa	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-10,36%	105,76%
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%

RENTABILIDADE	Fundo	Ibovespa
Últimos 12 meses	6,06%	-4,82%
Últimos 36 meses	31,55%	8,54%
Últimos 60 meses	73,74%	17,88%
Acumulada desde o início	276,93%	110,06%

DISTRIBUIÇÃO GEOGRÁFICA

Ações Brasil	43,7%
Ações Estrangeiras	56,3%

VOLATILIDADE	Fundo	Ibovespa
Últimos 3 meses	10,23%	18,14%
Acumulado 2025	10,52%	17,63%
Últimos 60 meses	18,48%	25,39%
Desde o início	14,10%	23,49%

DADOS QUANTITATIVOS

Patrimônio Atual	R\$ 101.656.803,29
Patrimônio Médio*	R\$ 67.702.696,68

* Últimos 12 meses

CAPITALIZAÇÃO

< R\$ 5 bi	0,00%
De R\$ 5 bi a R\$ 15 bi	0,00%
> R\$ 15 bi	100,00%

POSIÇÕES

3 maiores	31,68%
5 maiores	48,79%
7 maiores	62,11%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

Technology	18,0%
Financial	15,1%
Electric Energy	13,5%
Oil	9,5%
Pulp and Paper	8,4%
Industrial	7,7%
Defense	3,7%
Consumer Discretionary	3,2%
Steel	3,0%
Mining	2,0%
Índice S&P500	13,4%

CARACTERÍSTICAS

Fundo: MAAM Fundo de Investimento de Ações – BDR Nível I

Gestão: Machado de Almeida Asset Management

Administração: BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTM

Custódia: Banco BTG Pactual 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

Classificação de Risco (critério Anbima 1 a 5): Nível 4



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, 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: BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTM, inscrito no CNPJ sob o nº 59.281.253/0001-23, com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar (parte), Torre Corcovado, Botafogo. 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.