

PERFIL

O FUNDO

O GÁVEA MACRO II PREVIDENCIÁRIO FIF CI MM RL ("Fundo") é um fundo de investimento multimercado, constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, regido por regulamento próprio e pelas disposições legais e regulamentares aplicáveis. Classificação ANBIMA: "Previdência Multimercado Livre".

OBJETIVO

Buscar a valorização de suas cotas por meio de aplicação de, no mínimo, 95% de seu patrimônio líquido em cotas do Gávea Macro FIFE Master Fundo de Investimento Multimercado ("Fundo Master").

PÚBLICO-ALVO

O Fundo destina-se exclusivamente a receber, indiretamente, recursos referentes às reservas técnicas de Plano Gerador De Benefício Livre - PGBL e de Vida Gerador De Benefício Livre - VGBL (conjuntamente os "Planos"), disciplinados pela Resolução do Conselho Monetário Nacional no 4.444 de 13.11.2015 (Res. CMN 4.444/15), instituídos pelas Entidades Abertas de Previdência Complementar, doravante designadas (Cotistas) ou (Instituidoras), consideradas Investidores Profissionais nos termos da Resolução CVM nº 30, de 11.05.2021 (Res. 30/21) e posteriores alterações.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO MASTER

O Fundo tem por objetivo buscar retorno aos seus cotistas através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, renda variável, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, observadas as limitações previstas neste Regulamento, direta ou indiretamente por meio de fundos investidos, incluindo, mas não se limitando, por meio do Gávea Macro Advanced Master Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 29.011.101/0001-40, gerido pela Gestora.

GERENCIAMENTO DE RISCO

Os principais fatores de risco do Fundo são taxas de câmbio, renda fixa, renda variável e commodities, negociados no Brasil (principalmente) e no exterior. O gerenciamento de risco visa monitorar as diferentes dimensões dos riscos do Fundo. Para tanto, são utilizadas diversas medidas de risco. O Fundo tem seu risco máximo limitado por metodologia de teste de estresse que combina estudos estatísticos sobre o comportamento histórico dos fatores de risco e análise sobre o possível comportamento futuro destes fatores segundo a avaliação da gestora. O limite de risco aqui referido é estabelecido pelo Comitê de Risco, de acordo com as diretrizes internas da Gávea Investimentos. O limite de risco não constitui uma obrigação legal e pode ser alterado a qualquer momento. Não há garantias de que os fundos não incorrerão perdas maiores que seu limite de risco.

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

Classificação ANBIMA
Previdência Multimercado Livre

Código ANBIMA
60639-1

Data de Início
18 de agosto de 2021

Gestora
Gávea Investimentos Ltda.

Administrador
BEM DTVM Ltda. (Grupo Bradesco)

Custodiante
Banco Bradesco S.A.

Auditor
PwC

Taxa de Administração e Custódia
Taxa Máxima de Custódia: 0,02% ao ano, paga mensalmente
Taxa de Administração Global: 1,975% ao ano, paga mensalmente.¹
Taxa Máxima de Administração e de Gestão: 2,016% ao ano, paga mensalmente.²

Taxa de Performance
20% do rendimento do Fundo que exceder a 100% da variação do CDI, paga semestralmente.

Patrimônio Líquido
Mês (R\$ mil): 186,242
Médio dos últimos 12 meses (R\$ mil): 222,789
<https://www.gaveainvest.com.br/fundos/gavea-macro-ii-previdenciario-fim/>

Para mais informações sobre planos, consulte nossas seguradoras parceiras:
• Bradesco Vida e Previdência
• XP Vida e Previdência

RENTABILIDADE

RETORNOS MENSAIS 2025*

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	2025
Fundo	0.34	0.02	-1.37	0.81	-0.80	2.33	-1.76	1.87	0.88				2.27
CDI	1.01	0.99	0.96	1.06	1.13	1.10	1.28	1.16	1.22				10.35
%CDI ⁴	33.83	2.18	-	76.86	-	212.43	-	160.51	72.51				21.92

RETORNOS MENSAIS DOS ANOS ANTERIORES*

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	CDI	%CDI
2024	-0.35	-0.12	1.88	-2.17	-0.10	1.92	1.54	0.05	1.95	0.55	0.91	1.62	7.88	10.87	72.44
2023	1.94	1.17	-0.03	0.13	1.18	-0.00	1.11	0.55	-0.89	-0.75	4.19	2.27	11.30	13.05	86.63
2022	2.68	0.53	1.88	2.80	0.85	2.69	1.21	0.59	0.58	0.84	1.25	1.03	18.28	12.37	147.74
2021								-0.08	2.05	-1.25	-0.27	0.06	0.48	2.47	-

PERFORMANCE ACUMULADA

	Retorno	Retorno Anualizado ³	%CDI ⁴	Excesso de Retorno Anualizado ^{3 5}
Setembro	0.88%	10.61%	72.51%	-4.29%
2025	2.27%	3.05%	21.92%	-11.06%
12 Meses	5.45%	5.45%	41.01%	-7.84%
Desde Início	45.93%	9.65%	77.50%	-2.36%

ESTATÍSTICAS

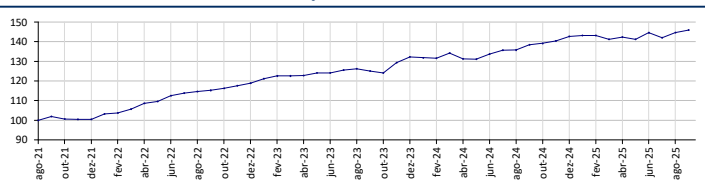
Dados Mensais	2025	12 Meses	Desde Início
Retorno Médio	0.26%	0.45%	0.77%
Maior Retorno	2.33%	2.33%	4.19%
Menor Retorno	-1.76%	-1.76%	-2.17%
% Meses Positivos	67%	75%	72%
% Meses Acima CDI	22%	33%	42%
Máximo Drawdown	-1.76%	-1.76%	-2.27%
-- # de Meses	1	1	2

*RENTABILIDADE MENSAL (%) CALCULADA COM BASE NA COTA DO ÚLTIMO DIA ÚTIL DO MÊS, LÍQUIDA DE TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE E BRUTA DE IMPOSTOS.

ESTATÍSTICAS

Dados Diários	Setembro	2025	Desde Início
Volatilidade Anualizada ³	4.3%	6.1%	4.6%
Sharpe Anualizado ³	-0.9	-1.6	-0.4
Maior Retorno	0.64%	1.10%	1.10%
Menor Retorno	-0.34%	-1.90%	-1.90%
Máximo Run-up	1.10%	1.52%	2.75%
Máximo Run-down	-0.69%	-2.54%	-2.54%
Máximo Drawdown	-1.05%	-3.55%	-3.55%

EVOLUÇÃO DA COTA FINAL DE MÊS



ATRIBUIÇÃO DE DESEMPENHO POR MERCADO ^{6 11}

	Setembro	2025	12 meses	Desde Início
Câmbio	42	(411)	(62)	(273)
Bolsa	(7)	(132)	(318)	(788)
Renda Fixa	(45)	(29)	(123)	953
Outros	0	(1)	2	8
Excesso Bruto	(10)	(573)	(500)	(101)
Caixa	(6)	(78)	(69)	(70)
Despesas ⁷	(18)	(157)	(214)	(1,162)
Excesso de Retorno	(34)	(808)	(784)	(1,333)
CDI	122	1,035	1,329	5,927
Retorno	88	227	545	4,593

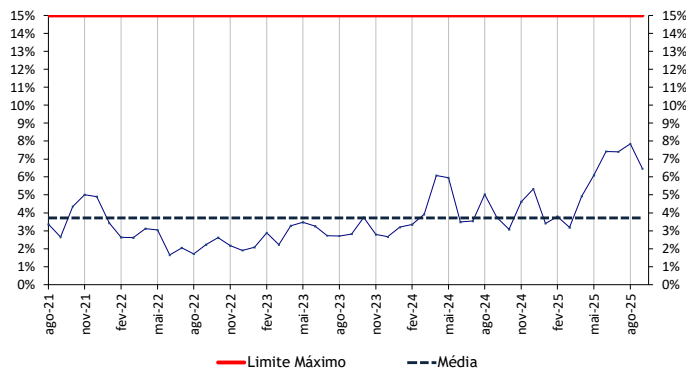
ATRIBUIÇÃO DE DESEMPENHO POR REGIÃO ^{6 11}

	Setembro	2025	12 meses	Desde Início
Ásia (ex. Japão)	56	(108)	(32)	(98)
EMEA	7	18	18	75
Desenvolvidos	7	(134)	63	505
América Latina(ex. Brasil)	(8)	(53)	(57)	450
Brasil	(72)	(298)	(481)	(1,024)
Múltiplas Regiões	0	2	(11)	(9)
Excesso Bruto	(10)	(573)	(500)	(101)
# de Países	24	27	27	35
# de Estratégias	67	173	208	572

RISCO

	Teste de Estresse 3 dias ⁸ , %PL (Pior Cenário Plausível)		VaR Monte-Carlo ⁹ 1 dia, 98%	
	29/08/2025	30/09/2025	29/08/2025	30/09/2025
Pior Cenário Plausível	7.07%	6.46%	0.74%	0.56%
Cenário	Higher For Longer - US	Rate Rise - USA		
Por Região				
Ásia (ex. Japão)	2.10%	0.08%	0.17%	0.08%
EMEA	0.15%	0.05%	0.03%	0.02%
Desenvolvidos	4.53%	4.65%	0.66%	0.61%
América Latina	0.29%	1.68%	0.24%	0.22%
Brasil	0.79%	2.92%	0.22%	0.17%
Múltiplas Regiões	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Por Mercado				
Câmbio	3.06%	3.54%	0.60%	0.45%
Bolsa	-0.10%	-0.01%	0.10%	0.14%
Renda Fixa	4.16%	2.93%	0.23%	0.20%
Outros	-0.05%	0.00%	0.01%	0.00%

TESTE DE ESTRESSE - PIOR CENÁRIO PLAUSÍVEL DESDE O INÍCIO



PROCEDIMENTOS DE MOVIMENTAÇÃO

APLICAÇÕES

Serão efetivadas pelo valor da cota de fechamento em vigor no mesmo dia da disponibilidade dos recursos ao Administrador. Aplicações podem ser efetuadas através de TED ou qualquer outro instrumento de transferência no âmbito do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB).

TAXA DE INGRESSO / SAÍDA

Não há.

DADOS BANCÁRIOS

Favorecido: GÁVEA MACRO II PREVIDENCIÁRIO FIF CI MM RL (CNPJ: 41.837.686/0001-57)
Banco: Bradesco (237)
Agência: 2856-8
Conta Corrente: 37.744-9
CETIP: 41.424.00-9

RESGATES

Resgates serão pagos utilizando-se o valor da cota em vigor 22 (vinte e dois) dias após o recebimento do pedido de resgate ("data de conversão"). Resgates serão efetivados no 1º (primeiro) dia útil subsequente à data de conversão.

PROCEDIMENTO

Aplicações e resgates devem ser solicitados por escrito à área de atendimento ao cliente até as 15:00 horas de cada dia. Os pedidos de aplicações e resgates efetuados aos sábados, domingos e feriados, serão processados no dia útil subsequente.

ATENDIMENTO AO CLIENTE

Distribuidor: Gávea Investimentos Ltda.
E-mail: relacionamento@gaveainvest.com.br
Tel: (21/11) 3526-9901
www.gaveainvest.com.br
Ouvidoria : 0800 60 42832

Supervisão e Fiscalização:
Comissão de Valores Imobiliários - CVM
Contato: www.cvm.gov.br
Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

- (1) O sumário da remuneração de prestadores de serviço, contendo as taxas segregadas, está disponível na página de Transparência Informacional;
- (2) Compreende a Taxa de Administração Global de 1,975% e a Taxa Máxima de Administração e de Gestão cobrada pelo Fundo Master;
- (3) Anualizado a partir dos retornos diários, supondo 252 dias úteis no ano, exceto períodos que compreendam 12 meses;
- (4) % CDI é a razão percentual entre o retorno do Fundo e o CDI acumulado. Nas hipóteses em que o índice de referência (benchmark), ou o Fundo, ou ambas as variáveis forem negativas, a informação será omitida, em conformidade com as DIRETRIZES ANBIMA PARA PUBLICIDADE E DIVULGAÇÃO DE MATERIAL TÉCNICO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO;
- (5) Do retorno do Fundo acumulado anualizado, subtrai-se o CDI acumulado anualizado no período;
- (6) Excesso de retorno sobre CDI, pontos percentuais, valores aproximados;
- (7) Contém despesas do Fundo, tais como: taxas de administração e performance, auditoria, liquidação, custódia, etc;
- (8) Teste de estresse: tem como propósito simular a pior perda plausível do portfólio em 3 dias. O resultado do teste de estresse é a perda máxima simulada dentre diversos cenários macroeconômicos e estatísticos.
- (9) Value at Risk (VaR): perda máxima esperada do portfólio em 1 dia para o nível de confiança de 98%;
- (10) A distribuição conjunta dos fatores de risco da carteira tem a seguinte forma paramétrica: os fatores são modelados por distribuições t assimétricas, e a estrutura de interdependência entre eles, por uma cópula t. A distribuição é simulada por Monte Carlo e os retornos da carteira são calculados por apreçamento completo. O risco da carteira é uma perda severa simulada;
- (11) A partir de janeiro/2015, alteramos a metodologia de cálculo da atribuição de performance por classe de ativos e por região com o objetivo de aumentar a acurácia da alocação do fator cruzado entre os componentes. A partir de janeiro/2023, a quebra do desempenho por região foi ajustada para refletir os retornos por estratégia ao invés de por ativo investido, com exceção das estratégias em múltiplas regiões.
- Para maiores esclarecimentos, por favor entre em contato com a nossa área comercial (relacionamento@gaveainvest.com.br e (11/21) 3526-9901).

LEIA A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (SE HOUVER), O REGULAMENTO, COMUNICADOS E EVENTUAIS FATOS RELEVANTES ANTES DE INVESTIR. ESSES DOCUMENTOS PODEM SER OBTIDOS NA SEÇÃO DE INFORMAÇÕES AOS COTISTAS DO SITE DO ADMINISTRADOR DOS FUNDOS (www.bradescobemdtvm.com.br). A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS, MAS É LÍQUIDA DE TAXA DE ADMINISTRAÇÃO E DE TAXA DE PERFORMANCE.

Nesse fundo, a data de conversão de cotas é diversa da data de pagamento do resgate. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo. IOF: Cobrado no caso de resgate até o 29º dia da aplicação, segundo a tabela publicada na Portaria nº 264/99. Imposto de Renda: 15% sobre o ganho nominal para permanência superior a 2 anos.

Ouvidoria: 0800 60 42832 ou 0800 60 GÁVEA | ouvidoria@gaveainvest.com.br | www.gaveainvest.com.br | Av. Ataulfo de Paiva, 1100 - 7º andar, Leblon, Rio de Janeiro | 22440-035 - Brasil

