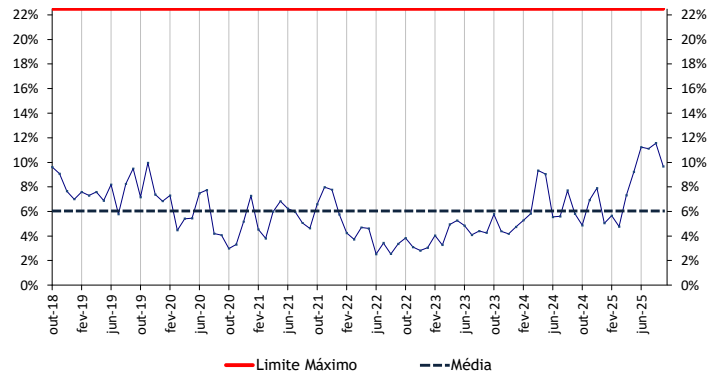


	Setembro	2025	12 meses	Desde Início
Ásia (ex. Japão)	83	(169)	(51)	296
EMEA	10	26	26	34
Desenvolvidos	10	(211)	88	1,053
América Latina(ex. Brasil)	(13)	(83)	(89)	1,404
Brasil	(128)	(535)	(807)	(258)
Múltiplas Regiões	0	2	(17)	23
Excesso Bruto	(37)	(969)	(851)	2,551
# de Países	24	27	27	41
# de Estratégias	69	174	209	913

RISCO

	Teste de Estresse 3 dias 7, %PL (Pior Cenário Plausível)		VaR Monte-Carlo * 1 dia, 98%	
	29/08/2025	30/09/2025	29/08/2025	30/09/2025
Pior Cenário Plausível	10.43%	9.67%	1.13%	0.83%
Cenário	Higher For Longer - US	Rate Rise - USA		
Por Região				
Ásia (ex. Japão)	3.06%	0.12%	0.26%	0.13%
EMEA	0.22%	0.08%	0.04%	0.03%
Desenvolvidos	6.61%	6.86%	0.99%	0.92%
América Latina	0.54%	2.62%	0.36%	0.33%
Brasil	1.26%	4.45%	0.33%	0.26%
Múltiplas Regiões	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Por Mercado				
Câmbio	4.38%	5.21%	0.90%	0.68%
Bolsa	-0.08%	0.12%	0.15%	0.20%
Renda Fixa	6.19%	4.34%	0.35%	0.30%
Outros	-0.07%	-0.01%	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 PLUS II FIF CIC MULTIMERCADO RL (CNPJ: 30.556.738/0001-09)
Banco: Bradesco (237)
Agência: 2856-8
Conta Corrente: 24625-5

RESGATES

Resgates serão pagos utilizando-se o valor da cota em vigor 29 (vinte e nove) 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.

VALORES MÍNIMOS

Aplicação Inicial e Permanência: R\$ 50.000,00
Movimentações Subsequentes: R\$ 25.000,00

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) Compreende a Taxa de Administração Global de 1,975% e a Taxa Máxima de Administração e de Gestão cobrada pelo Fundo Master;
(2) Anualizado a partir dos retornos diários, supondo 252 dias úteis no ano, exceto períodos que compreendam 12 meses;
(3) % 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;
(4) Do retorno do Fundo acumulado anualizado, subtrai-se o CDI acumulado anualizado no período;
(5) Excesso de retorno sobre CDI, pontos percentuais, valores aproximados;
(6) Contém despesas do Fundo, tais como: taxas de administração e performance, auditoria, liquidação, custódia, etc;
(7) 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.
(8) Value at Risk (VaR): perda máxima esperada do portfólio em 1 dia para o nível de confiança de 98%;
(9) 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;
(10) 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 GAVEA | ouvidoria@gaveainvest.com.br | www.gaveainvest.com.br | Av. Ataulfo de Paiva, 1100 - 7º andar, Leblon, Rio de Janeiro | 22440-035 - Brasil

