

GÁVEA MACRO II PREVIDENCIÁRIO FIM

Aberto para captação
Outubro de 2023

Gávea
INVESTIMENTOS
Material Publicitário

PERFIL

O FUNDO

O Gávea Macro II Previdenciário FIM é um fundo de investimento multimercado, constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, regido tanto pelo seu Regulamento quanto 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.

Auditores

PwC

Taxa de Administração e Custódia

Mínima: 1,975% ao ano, paga mensalmente.

Máxima: 2,018% ao ano, paga mensalmente.

Taxa de Performance

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

Patrimônio Líquido

Mês (R\$ mil): 345,956

Médio dos últimos 12 meses (R\$ mil): 197,652

Para mais informações sobre planos, consulte nossas seguradoras parceiras:

- Bradesco Vida e Previdência
- XP Vida e Previdência

RENTABILIDADE

RETORNOS MENSIS 2023*

	Jan	Feb	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	2023
Fundo	1.94	1.17	-0.03	0.13	1.18	0.00	1.11	0.55	-0.89	-0.75			4.45
CDI	1.12	0.92	1.17	0.92	1.12	1.07	1.07	1.14	0.98	1.00			11.03
%CDI ²	172.71	127.06	-	14.61	105.11	-	103.17	48.36	-	-			40.40

RETORNOS MENSIS DOS ANOS ANTERIORES*

	Jan	Feb	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	CDI	%CDI
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	19.26

PERFORMANCE ACUMULADA

	Retorno	Retorno a.a. ²	% CDI ³	Excesso de Retorno Anualizado ^{2,4}
Outubro	-0.75%	-8.69%	-	-21.34%
2023	4.45%	5.39%	40.40%	-8.05%
12 Meses	6.84%	6.84%	51.01%	-6.57%
Desde Início	24.14%	10.35%	86.67%	-1.49%

ESTATÍSTICAS

Dados Mensais	2023	12 Meses	Desde Início
Retorno Médio	0.44%	0.56%	0.88%
Maior Retorno	1.94%	1.94%	2.80%
Menor Retorno	-0.89%	-0.89%	-0.89%
% Meses Positivos	60%	67%	79%
% Meses Acima CDI	40%	42%	42%
Máximo Drawdown	-0.89%	-0.89%	-1.52%
-- # 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.

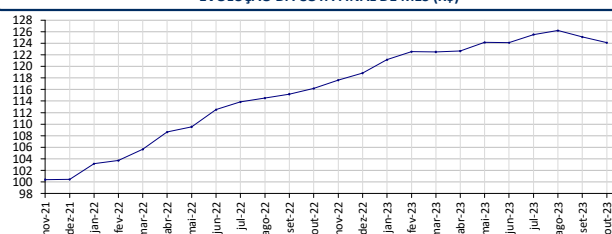
ANÁLISE DE RETORNOS

Dados Diários	Outubro	2023	Desde Início
Volatilidade Anualizada ²	6.0%	4.3%	4.1%
Sharpe Anualizado ²	-3.5	-1.7	-0.3
Maior Retorno	0.64%	0.76%	1.10%
Menor Retorno	-0.56%	-0.66%	-1.17%
Máximo Run-up	1.04%	1.52%	2.75%
Máximo Run-down	-1.75%	-1.75%	-1.75%
Máximo Drawdown	-1.75%	-2.84%	-2.84%

ATRIBUIÇÃO DE DESEMPENHO POR MERCADO⁵

	Outubro	2023	12 meses	Desde Início
Câmbio	14	(59)	(173)	(102)
Bolsa	(84)	(104)	(191)	(421)
Renda Fixa	(84)	(273)	(25)	772
Outros	(0)	(10)	(10)	(7)
Excesso Bruto	(154)	(446)	(398)	241
Caixa	(4)	(33)	(42)	20
Despesas ⁶	(18)	(179)	(217)	(632)
Excesso de Retorno	(175)	(657)	(657)	(371)
CDI	100	1,103	1,342	2,785
Retorno	(75)	445	684	2,414

EVOLUÇÃO DA COTA FINAL DE MÊS (R\$)



ATRIBUIÇÃO DE DESEMPENHO POR REGIÃO^{5,9}

	Outubro	2023	12 meses	Desde Início
Ásia (ex. Japão)	(16)	(67)	(60)	26
EMEA	(3)	(17)	(42)	32
Desenvolvidos	(76)	(424)	(391)	91
América Latina(ex. Brasil)	32	234	225	479
Brasil	(90)	(161)	(121)	(380)
Múltiplas Regiões	(0)	(10)	(9)	(8)
Excesso Bruto	(154)	(446)	(398)	241
# de Países	13	26	26	32
# de Estratégias	92	199	221	444

GÁVEA MACRO II PREVIDENCIÁRIO FIM

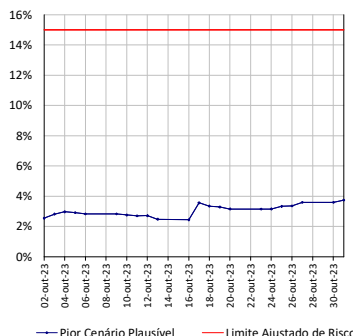
Aberto para captação
Outubro de 2023

Gávea
INVESTIMENTOS
Material Publicitário

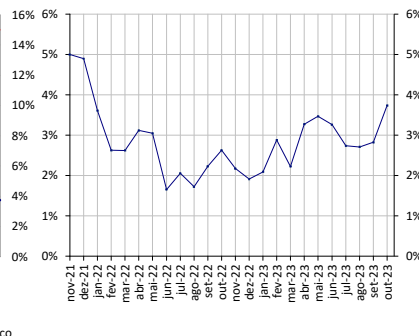
RISCO

	⁽⁷⁾ Teste de Estresse 3 dias, %PL (Pior Cenário Plausível)		VaR Monte-Carlo 1 dia, 98%	
	29/09/2023	31/10/2023	29/09/2023	31/10/2023
Pior Cenário Plausível	2.75%	3.74%	0.40%	0.72%
Cenário	Parametric Tail Risk Comp ⁽⁸⁾	Sudden Growth of Europe & China		
Por Região				
Asia (ex. Japão)	0.16%	0.27%	0.05%	0.07%
EMEA	0.01%	-0.06%	0.02%	0.03%
Desenvolvidos	1.82%	2.53%	0.45%	0.54%
América Latina	0.76%	1.00%	0.23%	0.34%
Brasil	0.64%	0.80%	0.22%	0.33%
Múltiplas Regiões	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Por Mercado				
Câmbio	0.68%	0.53%	0.24%	0.17%
Bolsa	0.24%	0.62%	0.22%	0.33%
Renda Fixa	1.82%	2.61%	0.51%	0.60%
Outros	0.00%	-0.03%	0.02%	0.05%

EVOLUÇÃO DO RISCO NO MÊS



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 DOC, 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 FIM (CNPJ: 41.837.686/0001-57)

Banco: Bradesco (237)

Agência: 2856-8

Conta corrente: 37.744-9

Conta Cetip: 41.424.00-9

RESGATES

A data de conversão para pagamentos de resgate será alterada para o valor da cota em vigor 22 (vinte e dois) dias úteis 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 14:00 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) A taxa de administração máxima compreende a taxa de administração mínima e o percentual máximo que a política do Fundo admite despesar em razão das taxas de administração dos fundos de investimento investidos; (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. Value at Risk (VaR): perda máxima esperada do portfólio em 1 dia para o nível de confiança de 98%; (8) 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 apraçamento completo. O risco da carteira é uma perda severa simulada; (9) 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 DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO E DE TAXA DE PERFORMANCE.

Nesse fundo, a data de conversão de cotas é diversa da data de pagamento do resgate. A data de conversão para pagamentos de resgate será alterada para o valor da cota em vigor 22 (vinte e dois) dias úteis após o recebimento do pedido de resgate ("data de conversão"). Resgates serão efetivados no 1º (primeiro) dia útil subsequente à data de conversão. 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 | Rua Jerônimo da Veiga, 384 – 11º andar, Itaim Bibi, São Paulo, CEP: 04536-001

