



**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO MACRO II ALOCAÇÃO FIC FIM**  
**32.745.642/0001-06**  
**Informações referentes ao período de Janeiro de 2021 à Dezembro de 2021**

1. **Denominação social: MACRO II ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO**
2. **Rentabilidade**
- 2.1 **Mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:**

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI	Rentabilidade Ajustada
Dezembro	1,83%	0,76%	239,62%	1,83%
Novembro	0,75%	0,59%	127,39%	0,75%
Outubro	0,04%	0,48%	8,84%	0,04%
Setembro	0,36%	0,44%	81,38%	0,36%
Agosto	-0,94%	0,42%	-221,82%	-0,94%
Julho	-1,94%	0,36%	-544,19%	-1,94%
Junho	0,92%	0,30%	303,14%	0,92%
Mai	1,29%	0,27%	481,65%	1,29%
Abril	0,52%	0,21%	248,78%	0,52%
Março	0,73%	0,20%	366,81%	0,73%
Fevereiro	-0,49%	0,13%	-362,92%	-0,49%
Janeiro	-1,40%	0,15%	-937,16%	-1,40%
12 Meses	1,61%	4,40%	36,61%	1,61%

Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

- 2.2 **Últimos 5 (cinco) anos:**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI	Rentabilidade Ajustada
2021	1,61%	4,40%	36,61%	1,61%
2020	6,44%	2,77%	232,64%	6,44%
2019	6,77%	3,77%	179,29%	6,77%



Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

O fundo que destinar quantias diretamente aos cotistas nos termos do art. 4º, parágrafo único e/ou realizar a amortização de cotas desta Instrução deve incluir, às tabelas dos itens 2.1 e 2.2, coluna para divulgar a rentabilidade ajustada pela destinação de referidas quantias, agregando os recursos distribuídos e/ou as cotas emitidas à rentabilidade.

A rentabilidade acumulada não engloba os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 06/05/2019.

3. **Despesas do fundo:** as despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre 01/01/2021 e 31/12/2021. A taxa de despesas pode variar de período para período.

<b>Despesas do Fundo</b>		<b>Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2021</b>
<b>Taxa de administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,5311%
	Parte variável (taxa de performance)	0,0000%
<b>Taxa de Custódia</b>		0,0305%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,0663%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>0,6278%</b>
<b>Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)</b>		<b>Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2021</b>
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>	<b>Taxa de administração</b>	88,6514%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	5,1071%
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>	<b>Taxa de administração</b>	0,2594%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	0,0000%
<b>TOTAL</b>		<b>94,0180%</b>



4. **EXEMPLO COMPARATIVO:** utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.

**Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2021 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2022, você poderia resgatar R\$ 1.016,17, já deduzidos impostos no valor de R\$ 3,43.

**Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance (se houver), e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 10,10.

5. **SIMULAÇÃO DE DESPESAS:** utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o **fundo** tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	2025	2027
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 21,73	R\$ 40,09
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 309,27	R\$ 570,42

As informações demonstradas no item 3, não contemplam todas as despesas dos fundos investidos, dado que até o momento não foram disponibilizadas tais informações pelo Administrador.



A simulação acima não implica em promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

#### 6. **ESCLARECIMENTOS:**

**Exemplo comparativo e investimento de longo prazo:** o exemplo comparativo (item 4) e o quadro de simulação de despesas (item 5) apresentados acima servem para facilitar a comparação do desempenho de seu fundo com o de outros fundos de investimento. É possível encontrar os mesmos exemplos, calculados a partir das mesmas hipóteses, nas lâminas (nos respectivos itens 8 e 9) de outros fundos de investimento. As lâminas estão disponíveis nas páginas eletrônicas dos administradores dos fundos na rede mundial de computadores.

**Despesas de fundos investidos:** as despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

**Rentabilidade:** a rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

#### **Impostos:**

Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): De acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.