

# ADAM MACRO STRATEGY II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 23.951.048/0001-80

Gestor: ADAM CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: julho de 2018 a junho de 2019

## 1. DENOMINAÇÃO COMPLETA DO FUNDO CONFORME O CADASTRO NA CVM

ADAM MACRO STRATEGY II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

## 2. RENTABILIDADE

### Rentabilidade mensal:

| MÊS   | jun/2019 | mai/2019 | abr/2019 | mar/2019 | fev/2019 | jan/2019 | dez/2018 | nov/2018 | out/2018 | set/2018 | ago/2018 | jul/2018 | 12 MESES |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Rentabilidade                                 | -1,40%   | 1,58%    | 0,85%    | 0,73%    | -0,03%   | 0,86%    | 0,47%    | 0,41%    | 1,00%    | 0,01%    | 0,09%    | 1,08%    | 5,77%    |
| Variação % do CDI                             | 0,47%    | 0,54%    | 0,52%    | 0,47%    | 0,49%    | 0,54%    | 0,49%    | 0,49%    | 0,54%    | 0,47%    | 0,57%    | 0,54%    | 6,32%    |
| Desempenho do fundo como % CDI <sup>1 2</sup> | -297,68% | 290,48%  | 164,58%  | 156,08%  | -6,63%   | 158,64%  | 95,54%   | 82,61%   | 183,44%  | 2,85%    | 16,19%   | 199,71%  | 91,39%   |
| Rentabilidade Ajustada                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |

### Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:

| ANO   | 2019   | 2018    | 2017    | 2016 | 2015 |
|---|--------|---------|---------|------|------|
| Rentabilidade                                 | 2,60%  | 7,29%   | 9,85%   | -    | -    |
| Variação % do CDI                             | 3,07%  | 6,42%   | 4,06%   | -    | -    |
| Desempenho do fundo como % CDI <sup>1 2</sup> | 84,46% | 113,55% | 242,44% | -    | -    |
| Rentabilidade Ajustada                        | -      | -       | -       | -    | -    |

<sup>1</sup> Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.<sup>2</sup> Com relação ao campo Desempenho do fundo como % CDI segue explicação para leitura do resultado:

Se os campos "Rentabilidade" e "Variação % do CDI" forem positivos, o fundo performou X% do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for positivo e o campo "Variação % do CDI" for negativo, o fundo performou X% acima do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for negativo e o campo "Variação % do CDI" for positivo, o fundo performou X% abaixo do índice.

Se os campos "Rentabilidade" e "Variação % do CDI" forem negativos, o fundo performou X% do índice.

## 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 julho de 2018 e junho de 2019. A taxa de despesas pode variar de período para período.

| DESPESAS DO FUNDO   | PERCENTUAL EM RELAÇÃO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DIÁRIO MÉDIO EM 2019 |
|---|--|
| <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 1,88%   |
|   | Parte variável (taxa de performance) 0,02%                       |
| <b>Taxa de Custódia</b>   | 0,03%  |
| <b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)   | 0,00%  |
| <b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>   | <b>1,93%</b>   |

| DESPESAS DO FUNDO PAGAS AO GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR (e do gestor, se este for diferente) | PERCENTUAL EM RELAÇÃO À TAXA DE DESPESAS EM 2019 |
|--|--|
| <b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>  | Taxa de administração 2,65%                      |
|  | Despesas operacionais e de serviços 1,55%        |
| <b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>   | Taxa de administração 77,20%                     |
|  | Despesas operacionais e de serviços 0,00%        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>81,40%</b>                                    |

## ADAM MACRO STRATEGY II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 23.951.048/0001-80

Gestor: ADAM CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: julho de 2018 a junho de 2019

#### 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 2018 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2019, você poderia resgatar R\$ 1.060,17, já deduzidos impostos no valor de R\$ 12,76.

A taxa de saída, quando aplicável, teria custado R\$ 107,29.

**DESPESAS:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 20,30.

#### 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   | 2022         | 2024         |
|--|--------------|--------------|
| 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\$ 66,57    | R\$ 122,98   |
| Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance) | R\$ 264,43   | R\$ 487,53   |

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica 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:** As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

**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.

**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%.