



DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO GAVEA MACRO DÓLAR FIC FIM
18.391.171/0001-54

Informações referentes ao período de Janeiro de 2021 à Dezembro de 2021

1. Denominação social: **GÁVEA MACRO DÓLAR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**

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 PTAXV | Desempenho do fundo como % do PTAXV | Rentabilidade Ajustada |
|-----------|--|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| Dezembro | -1,61% | -0,70% | 229,80% | -1,61% |
| Novembro | -0,39% | -0,41% | 96,44% | -0,39% |
| Outubro | 1,50% | 3,74% | 40,09% | 1,50% |
| Setembro | 7,29% | 5,76% | 126,60% | 7,29% |
| Agosto | 0,35% | 0,42% | 83,39% | 0,35% |
| Julho | 2,06% | 2,39% | 86,40% | 2,06% |
| Junho | -4,19% | -4,40% | 95,27% | -4,19% |
| Maiο | -3,61% | -3,17% | 113,96% | -3,61% |
| Abril | -4,04% | -5,16% | 78,35% | -4,04% |
| Março | 2,36% | 3,02% | 78,18% | 2,36% |
| Fevereiro | 4,28% | 0,99% | 431,51% | 4,28% |
| Janeiro | 6,87% | 5,37% | 127,94% | 6,87% |
| 12 Meses | 10,50% | 7,39% | 142,23% | 10,50% |

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 PTAXV | Desempenho do fundo como % do PTAXV | Rentabilidade Ajustada |
|------|--|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| 2021 | 10,50% | 7,39% | 142,23% | 10,50% |
| 2020 | 40,85% | 28,93% | 141,20% | 40,85% |
| 2019 | 6,44% | 4,02% | 159,97% | 6,44% |
| 2018 | 21,61% | 17,13% | 126,14% | 21,61% |
| 2017 | 0,05% | 1,50% | 3,16% | 0,05% |



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.

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.

| Despesas do Fundo | | Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2021 |
|--|--|--|
| Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido) | Parte fixa | 1,9677% |
| | Parte variável (taxa de performance) | 0,9688% |
| Taxa de Custódia | | 0,0216% |
| Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.) | | 0,2503% |
| TAXA TOTAL DE DESPESAS | | 3,2084% |
| Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente) | | Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2021 |
| Despesas pagas ao grupo econômico do administrador | Taxa de administração | 2,5660% |
| | Despesas operacionais e de serviços | 2,7865% |
| Despesas pagas ao grupo econômico do gestor | Taxa de administração | 75,8035% |
| | Despesas operacionais e de serviços | 0,0000% |
| TOTAL | | 81,1560% |



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\$ 1.092,74, já deduzidos impostos no valor de R\$ 19,67.

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\$ 33,02.

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\$ 109,66 | R\$ 202,26 |
| 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\$ 221,34 | R\$ 408,25 |



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%.