

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O **MAAM FIA Responsabilidade Limitada** é um fundo de ações de classe única que tem como objetivo proporcionar ganho de capital de longo prazo aos seus cotistas. Sua estratégia baseia-se em uma abordagem fundamentalista bottom-up para a seleção de empresas, tanto no Brasil quanto no exterior, sem necessariamente apresentar correlação com quaisquer índices de ações.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE (%)

| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | ANO | INÍCIO |
|----------------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------|---------------|
| 2025 | 1.99 | -3.11 | -1.45 | -0.01 | 4.32 | 5.64 | 2.06 | 4.96 | 7.02 | 3.24 | 6.14 | - | 34.79 | 414.17 |
| Dif. Ibovespa | -2.88 | -0.47 | -7.53 | -3.70 | 2.87 | 4.31 | 6.22 | -1.32 | 3.61 | 0.98 | -0.24 | - | 2.55 | 242.06 |
| 2024 | -1.46 | 4.03 | 2.29 | -1.85 | -1.12 | 1.89 | 1.52 | 1.95 | -1.18 | 3.55 | 2.09 | -1.86 | 10.03 | 281.45 |
| Dif. Ibovespa | 3.34 | 3.04 | 2.99 | -0.14 | 1.91 | 0.41 | -1.50 | -4.60 | 1.90 | 5.15 | 5.21 | 2.42 | 20.39 | 175.69 |
| 2023 | 6.70 | -2.20 | 0.19 | 2.03 | 0.54 | 6.00 | 3.49 | -2.73 | -1.07 | -4.54 | 7.31 | 8.12 | 25.39 | 246.67 |
| Dif. Ibovespa | 3.33 | 5.29 | 3.10 | -0.47 | -3.20 | -3.01 | 0.23 | 2.36 | -1.79 | -1.60 | -5.23 | 2.74 | 3.11 | 117.13 |
| 2022 | 1.62 | -1.93 | 5.85 | -6.51 | 5.50 | -9.78 | 6.53 | 1.16 | -7.58 | 6.69 | 4.37 | -7.64 | -3.84 | 176.48 |
| Dif. Ibovespa | -5.36 | -2.82 | -0.21 | 3.59 | 2.28 | 1.72 | 1.84 | -5.00 | -8.05 | 1.24 | 7.43 | -5.19 | -8.53 | 88.76 |
| 2021 | -1.78 | -0.91 | 4.22 | 3.60 | 4.36 | -0.28 | -1.31 | 0.08 | -1.98 | 3.29 | 0.16 | 4.82 | 14.81 | 187.52 |
| Dif. Ibovespa | 1.53 | 3.46 | -1.78 | 1.67 | -1.79 | -0.74 | 2.64 | 2.56 | 4.59 | 10.03 | 1.69 | 1.96 | 26.74 | 108.20 |
| 2020 | 0.34 | -5.94 | -24.14 | 4.31 | 5.02 | 6.22 | 6.64 | 3.79 | -5.14 | 1.07 | 15.17 | 7.00 | 8.93 | 150.43 |
| Dif. Ibovespa | 1.97 | 2.49 | 5.76 | -5.94 | -3.55 | -2.54 | -1.62 | 7.23 | -0.34 | 1.76 | -0.73 | -2.30 | 6.02 | 46.83 |
| 2019 | 9.90 | -1.76 | -0.77 | 3.99 | -3.64 | 5.72 | 3.53 | 1.18 | 1.05 | 4.20 | 1.94 | 7.60 | 37.32 | 129.89 |
| Dif. Ibovespa | -0.91 | 0.10 | -0.59 | 3.01 | -4.34 | 1.66 | 2.69 | 1.84 | -2.52 | 1.84 | 0.99 | 0.75 | 5.73 | 32.06 |

PERFORMANCE (%)

| | 2025 | 12M | 36M | 60M | INÍCIO |
|---------------|-------|-------|-------|--------|--------|
| • MAAM FIA RL | 34.79 | 32.77 | 74.33 | 115.55 | 414.17 |
| • Ibovespa | 32.25 | 27.66 | 46.23 | 44.89 | 172.11 |

CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO (%)

| | |
|------------------------------|------|
| • Menor que R\$ 5 bi | 5.7 |
| • Entre R\$ 5 bi a R\$ 15 bi | 1.1 |
| • Maior que R\$ 15 bi | 95.2 |

VOLATILIDADE (%)

| | 2025 | 12M | 36M | 60M | INÍCIO |
|---------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| • MAAM FIA RL | 14.17 | 13.85 | 11.90 | 14.67 | 14.15 |
| • Ibovespa | 14.49 | 14.96 | 15.18 | 17.57 | 23.06 |

DISTRIBUIÇÃO GEOGRÁFICA (%)

| | |
|----------------------|------|
| • Ações Brasil | 51.3 |
| • Ações Estrangeiras | 48.7 |

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL (%)

| | |
|--------------------------|------|
| • Electric Energy | 32.0 |
| • Technology | 28.5 |
| • Oil | 14.3 |
| • Industrial | 7.7 |
| • Financial | 7.4 |
| • Pulp and Paper | 4.4 |
| • Defense | 3.0 |
| • Real Estate | 2.8 |
| • Crypto | 1.2 |
| • Consumer Discretionary | 1.1 |
| • Healthcare | - |
| • Rental | - |
| • Steel | - |
| • Índice S&P500 | - |
| • Mining | -0.2 |

ALOCAÇÕES (%)

| | |
|-------------|------|
| • 3 maiores | 32.8 |
| • 5 maiores | 49.3 |
| • 7 maiores | 60.9 |

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

| | |
|---|-----------------------------|
| • CNPJ | 15.350.702/0001-72 |
| • Data de Início | 04-out-2012 |
| • Classe ANBIMA | Ações Valor/Crescimento |
| • Índice de referência | Ibovespa |
| • Escala de risco (1 a 5) = 4 | 4 - Vol. entre 8% e 15% |
| • Público-alvo | Investidores em geral |
| • Classificação tributária | 15% no resgate |
| • Taxa administração global | 2.00% |
| • Taxa de custódia | 0.03% |
| • Taxa performance | 20% exceder o 100% Ibovespa |
| • Investimento inicial | R\$ 3.000 |
| • Movimentação / saldo mínimo | R\$ 100 / R\$ 3.000 |
| • Liquidação / cotização aplicação | D+0 / D+1 útil |
| • Cotização / liquidação resgate | D+30 / D+2 útil |
| • Patrimônio líquido da classe | R\$ 140.546.719 |
| • Patrimônio líquido 12 meses da classe | R\$ 111.153.373 |
| • Valor da cota líquida da classe | 5.14684390 |

Gestor:

Parcitas Ações Gestão de Investimentos Ltda.
CNPJ: 13.911.006/0001-62
Av. do Contorno, nº 7.069, sala 513
CEP 30110-043 Belo Horizonte – Brasil
Tel.: 011 3192-9050
www.parcitas.com.br
ri@parcitas.com.br

Administrador:

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
CNPJ: 59.281.253/0001-23
Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar
CEP 22250-040 – Rio de Janeiro – Brasil
Tel.: 0800 772 2827 – Ouvidoria 0800 722 0048
<https://www.btgpactual.com>
Lâmina e Regulamento do fundo: [Acesse](#)

Custodiante:

Banco BTG Pactual S/A
CNPJ: 30.306.294/0001-45
Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar
CEP 22250-040 – Rio de Janeiro – Brasil
Tel.: 0800 772 2827 – Ouvidoria 0800 722 0048
<https://www.btgpactual.com>

Auditor:

KPMG Auditores Independentes
CNPJ: 57.755.217/0001-29
Av. Almirante Barroso, 52, 4º andar
CEP 20021-290 – Rio de Janeiro – Brasil
Te: 021 3515-9400
www.kpmg.com.br

Este material foi preparado pelas Gestoras do Grupo Parcitas Investimentos. As Gestoras não comercializam nem distribuem cotas de fundos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste documento não constituem oferta de venda de cotas dos fundos geridos pelas Gestoras do Grupo Parcitas Investimentos e não devem ser consideradas como recomendação de investimento. Aos investidores é recomendada a leitura cuidadosa do formulário de informações complementares, da lâmina de informações essenciais e do regulamento antes de investir seus recursos. Os fundos geridos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Os fundos geridos estão autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Os fundos multimercados podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucas emissores, com os riscos daí decorrentes. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito-FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura.

