

OBJETIVO E ESTRATÉGIA

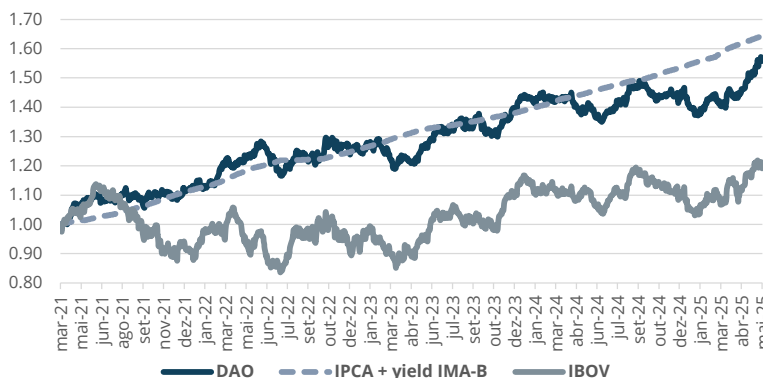
O DAO Multifactor é um fundo Long Biased que busca retornos através de operações no mercado acionário, utilizando-se de uma metodologia sistemática e baseada em fatores de risco para a seleção de ativos e construção do portfólio. A escolha de ações e a definição do tamanho das posições segue um rigoroso processo de controle de risco, visando minimização de volatilidade e perdas potenciais.

RENTABILIDADE MENSAL *

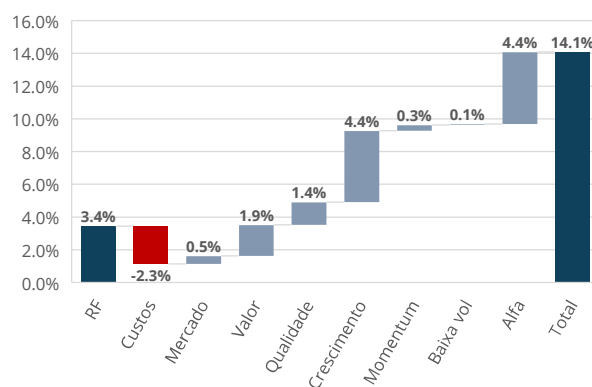
		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO
2025	DAO	1.9%	-1.4%	1.9%	5.9%	2.9%								11.5%	55.9%
	IPCA + yield IMA-B	1.0%	1.3%	1.5%	1.1%	1.0%								6.0%	64.3%
	IBOVESPA	4.9%	-2.6%	6.1%	3.7%	1.5%								13.9%	19.2%
	CDI	1.1%	1.0%	1.0%	1.1%	1.1%								5.3%	54.2%
2024	DAO	-0.3%	-1.0%	0.6%	-4.1%	-0.6%	1.3%	3.0%	3.2%	-2.0%	0.2%	-1.0%	-2.2%	-3.1%	39.8%
	IPCA + yield IMA-B	1.0%	1.0%	1.0%	0.8%	0.9%	0.8%	0.9%	0.7%	0.7%	1.1%	0.9%	1.1%	11.6%	55.0%
	IBOVESPA	-4.8%	1.0%	-0.7%	-1.7%	-3.0%	1.5%	3.0%	6.5%	-3.1%	-1.6%	-3.1%	-4.3%	-10.4%	4.6%
	CDI	1.0%	0.8%	0.8%	0.9%	0.8%	0.8%	0.9%	0.9%	0.8%	0.9%	0.8%	0.9%	10.9%	46.4%
2023	DAO	0.4%	-2.2%	-2.3%	0.0%	3.7%	5.7%	0.3%	-0.8%	1.7%	-3.7%	6.2%	4.6%	13.8%	44.3%
	IPCA + yield IMA-B	1.1%	1.0%	1.4%	1.0%	1.0%	0.5%	0.5%	0.7%	0.7%	0.7%	0.7%	0.9%	10.7%	39.0%
	IBOVESPA	3.4%	-7.5%	-2.9%	2.5%	3.7%	9.0%	3.3%	-5.1%	0.7%	-2.9%	12.5%	5.4%	22.3%	16.7%
	CDI	1.2%	0.9%	1.2%	0.9%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.0%	1.0%	0.9%	0.9%	13.0%	32.1%
2022	DAO	0.3%	2.3%	3.9%	2.0%	3.9%	-4.4%	-0.5%	2.5%	-2.2%	5.0%	-0.1%	-0.2%	12.7%	26.8%
	IPCA + yield IMA-B	1.1%	1.2%	1.9%	1.6%	1.3%	1.1%	0.7%	0.1%	0.2%	0.6%	1.0%	1.1%	12.4%	25.5%
	IBOVESPA	7.0%	0.9%	6.1%	-10.1%	3.2%	-11.5%	4.7%	6.2%	0.5%	5.5%	-3.1%	-2.4%	4.7%	-4.6%
	CDI	0.8%	0.8%	0.9%	0.8%	1.0%	1.0%	1.0%	1.2%	1.1%	1.0%	1.0%	1.1%	12.4%	16.8%
2021	DAO			1.3%	4.6%	3.0%	-0.9%	0.8%	0.5%	1.1%	0.8%	-2.5%	3.3%	12.5%	12.5%
	IPCA + yield IMA-B			0.4%	0.8%	0.8%	1.0%	1.1%	1.3%	1.4%	1.6%	1.5%	1.4%	11.7%	11.7%
	IBOVESPA			1.4%	1.9%	6.2%	0.5%	-3.9%	-2.5%	-6.6%	-6.7%	-1.5%	2.9%	-8.8%	-8.8%
	CDI			0.1%	0.2%	0.3%	0.3%	0.4%	0.4%	0.4%	0.5%	0.6%	0.7%	4.0%	4.0%

* Março/2021: a partir do início do fundo em 22/3/2021

GRÁFICO DA PERFORMANCE



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE (12 MESES)



COMPOSIÇÃO SETORIAL

Setores long		Setores short	
Construção civil	18.0%	Comércio	-2.6%
Energia elétrica	14.1%	Comércio e distribuição	-2.4%
Exploração de imóveis	9.4%	Construção civil	-2.3%
Transporte	7.0%	Siderurgia e metalurgia	-2.2%
Intermediários financeiros	7.0%	Computadores e equipa	-2.2%
Outros	42.6%	Outros	-17.3%
Total long	98.0%	Total short	-29.0%

ESTATÍSTICAS DESDE O INÍCIO

	DAO	IBOV
Volatilidade anualizada	10.0%	17.6%
Melhor mês	5.7%	9.0%
Pior mês	-4.4%	-11.5%
Meses positivos	31	29
Meses negativos	20	22
Meses acima do benchmark	22	
Meses abaixo do benchmark	29	
Patrimônio líquido	R\$75.9MM	
Patrimônio médio 12 meses	R\$87.1MM	
Patrimônio da estratégia	R\$76.0MM	

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

Data de início: 22/3/2021
Aplicação mínima: R\$500,00
Movimentação mínima: R\$500,00
Saldo mínimo: R\$500,00
Cota de aplicação: D+1
Cota de resgate: D+30
Pagamento do resgate: D+32
Tributação: alíquota de 15%, exclusivamente no resgate de cotas
Taxa de administração: 2% a.a.

Taxa de performance: 20% sobre o que exceder o IPCA + yield do IMA-B

Gestor: DAO Capital Ltda

Administrador: BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM

Custodiante: Banco BTG Pactual S/A

Auditor: Ernst & Young

Público-alvo: Investidores em geral

Categoria Anbima: Multimercado Long & Short Direcional

CNPJ do fundo: 40.920.066/0001-14

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Os rendimentos serão tributados no momento do resgate, à alíquota de 15%. O portfólio do fundo será composto de posições long e short em ações locais, com exposição líquida aproximada de 70% do patrimônio líquido. Tipo Anbima: MULTIMERCADOS LONG AND SHORT DIRECIONAL - Fundos que são baseados nas estratégias preponderantes adotadas e suportadas pelo processo de investimento adotado pelo gestor como forma de atingir os objetivos e executar a política de investimentos dos Fundos. Fundos que não possuem obrigatoriamente o compromisso de concentração em nenhuma estratégia específica. Início do fundo em: 22/03/2021. Taxa de Administração máx.: 2,00%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do IPCA + Yield IMA-B. Fonte de dados do material: DAO Capital Ltda. Leia a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito – FGC. Dúvidas, sugestões e reclamações, fale conosco através do (11) 3884-1888, dias úteis das 9h às 18h, ou através do nosso site (www.daocapital.com.br). Ouvidoria DAO Capital (11) 3884-1888.