

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO  
TENDENCIA MATH FICFIM**

**CNPJ: 25.681.707/0001-31**

**INFORMAÇÕES REFERENTES A 2018**

**1. TENDENCIA MATH FICFIM**

**2. Rentabilidade**

**2.1 Mensal:** a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
[julho]	0.5898%	0.8008%	73.6513%
[agosto]	0.3910%	0.8015%	48.7835%
[setembro]	0.4901%	0.6414%	76.4110%
[outubro]	0.1043%	0.6459%	16.1480%
[novembro]	0.2837%	0.5675%	49.9912%
[dezembro]	0.5058%	0.5395%	93.7535%
[janeiro]	0.5508%	0.5834%	94.4121%
[fevereiro]	0.6241%	0.4659%	133.9558%
[março]	0.5404%	0.5325%	101.4836%
[abril]	0.5745%	0.5175%	111.0145%
[maio]	0.1957%	0.5175%	37.8164%
[junho]	1.0257%	0.5175%	198.2029%
12 meses	6.0334%	7.3679%	81.8876%

**2.2 Últimos 5 (cinco) anos**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
[2014]	0.0000%	9.6636%	0.0000%
[2015]	0.0000%	11.8049%	0.0000%
[2016]	0.0000%	14.0896%	0.0000%
[2017]	12.0879%	12.8675%	93.9400%
[2018]	6.0334%	7.3679%	81.8900%

**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 01/07/2017 e 29/06/2018, podendo variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2018
Taxa de administração (Inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1.9779%
	Parte variável (taxa de performance)	0.0000%
Taxa de Custódia		0.0742%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)		0.1408%
<b>TOTAL</b>		<b>2.1928%</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 2018
Despesas pagas ao grupo econômico do <b>administrador</b>	Taxa de administração	26.4965%
	Despesas operacionais e de serviços	0.0000%
Despesas pagas ao grupo econômico do <b>gestor</b>	Taxa de administração	70.6240%
	Despesas operacionais e de serviços	0.0000%
<b>TOTAL</b>		<b>97.1206%</b>

#### 4. EXEMPLO COMPARATIVO:

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\$ 1048.27, já deduzidos impostos no valor de R\$ 12.06.

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\$ 21.92.

#### 5. SIMULAÇÃO DE DESPESAS: xvii 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	[2021]	[2023]
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1,331.10	R\$ 1,610.51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 29.19	R\$ 35.32
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\$ 1,301.91	R\$ 1,575.19

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%.