



DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO IBIUNA LONG BIASED FIC FIM
17.554.200/0001-99

Informações referentes ao período de Janeiro de 2019 à Dezembro de 2019

1. Denominação social: **IBIUNA LONG BIASED 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 IMA-B	Contribuição em relação ao IMA-B (Rentabilidade do IMA-B)	Rentabilidade Ajustada
Dezembro	7,72%	2,01%	384,92%	7,72%
Novembro	3,38%	-2,45%	-137,89%	3,38%
Outubro	3,98%	3,36%	118,36%	3,98%
Setembro	0,08%	2,86%	2,91%	0,08%
Agosto	0,58%	-0,40%	-144,44%	0,58%
Julho	3,76%	1,29%	291,97%	3,76%
Junho	5,84%	3,73%	156,32%	5,84%
Maio	0,48%	3,66%	13,18%	0,48%
Abril	0,53%	1,51%	34,96%	0,53%
Março	-1,57%	0,58%	-270,52%	-1,57%
Fevereiro	-1,55%	0,55%	-282,89%	-1,55%
Janeiro	8,58%	4,37%	196,59%	8,58%
12 Meses	36,06%	22,95%	157,14%	36,06%

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 IMA-B	Contribuição em relação ao IMA-B (Rentabilidade do IMA-B)	Rentabilidade Ajustada
2019	36,06%	22,95%	157,14%	36,06%
2018	13,58%	13,06%	104,03%	13,58%
2017	26,04%	12,79%	203,51%	26,04%
2016	13,61%	24,81%	54,84%	13,61%

2015	3,35%	8,88%	37,70%	3,35%
------	-------	-------	--------	-------

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 01/01/2019 e 31/12/2019. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2019
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1,9761%
	Parte variável (taxa de performance)	1,4552%
Taxa de Custódia		0,0426%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,3245%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		3,7984%
Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2019
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	0,6584%
	Despesas operacionais e de serviços	3,8575%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	89,7084%
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000%
TOTAL		94,2243%



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 2019 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2020, você poderia resgatar R\$ 1.292,09, já deduzidos impostos no valor de R\$ 51,55.

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\$ 37,84.

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	2023	2025
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\$ 129,46	R\$ 238,77
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\$ 201,54	R\$ 371,74



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 teria sido de 15%.