



**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO IBIUNA LONG BIASED FIC FIM**  
**17.554.200/0001-99**  
**Informações referentes ao período de Janeiro de 2020 à Dezembro de 2020**

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	4,03%	4,85%	83,05%	4,03%
Novembro	8,20%	2,00%	410,19%	8,20%
Outubro	-2,29%	0,21%	-1079,88%	-2,29%
Setembro	-3,24%	-1,51%	214,54%	-3,24%
Agosto	-1,62%	-1,80%	90,38%	-1,62%
Julho	6,74%	4,39%	153,72%	6,74%
Junho	6,76%	2,05%	330,03%	6,76%
Maio	2,79%	1,52%	183,85%	2,79%
Abril	15,57%	1,31%	1184,72%	15,57%
Março	-32,21%	-6,97%	461,93%	-32,21%
Fevereiro	-5,27%	0,45%	-1171,89%	-5,27%
Janeiro	3,13%	0,26%	1196,52%	3,13%
12 Meses	-6,13%	6,41%	-95,71%	-6,13%

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
2020	-6,13%	6,41%	-95,71%	-6,13%
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%
------	--------	--------	--------	--------

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 01/01/2020 e 31/12/2020. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2020
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1,9494%
	Parte variável (taxa de performance)	0,8243%
Taxa de Custódia		0,0423%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,4580%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		3,2740%
Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2020
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	2,9879%
	Despesas operacionais e de serviços	7,7864%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	68,0808%
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000%
TOTAL		78,8551%



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 2020 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2021, você poderia resgatar R\$ 930,63, já deduzidos impostos no valor de R\$ 0,00.

**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\$ 15,51.

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:

<b>Simulação das Despesas</b>	<b>2024</b>	<b>2026</b>
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\$ 55,99	R\$ 103,27
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\$ 275,01	R\$ 507,24



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%.