



DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO IBIUNA EQUITIES FIC FIA
13.401.715/0001-06

Informações referentes ao período de Julho de 2018 à Junho de 2019

1. Denominação social: IBIUNA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

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 CDI	Contribuição em relação ao CDI (Rentabilidade do CDI)	Rentabilidade Ajustada
Junho	6,47%	0,47%	1380,57%	6,47%
Mai	-0,14%	0,54%	-24,98%	-0,14%
Abril	-0,18%	0,52%	-34,18%	-0,18%
Março	-1,23%	0,47%	-262,44%	-1,23%
Fevereiro	-2,14%	0,49%	-432,82%	-2,14%
Janeiro	10,94%	0,54%	2014,96%	10,94%
Dezembro	-0,33%	0,49%	-66,20%	-0,33%
Novembro	2,84%	0,49%	574,82%	2,84%
Outubro	12,72%	0,54%	2341,91%	12,72%
Setembro	-0,61%	0,47%	-130,18%	-0,61%
Agosto	-6,08%	0,57%	-1073,01%	-6,08%
Julho	7,09%	0,54%	1307,42%	7,09%
12 Meses	31,45%	6,32%	497,78%	31,45%

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 CDI	Contribuição em relação ao CDI (Rentabilidade do CDI)	Rentabilidade Ajustada
2019	13,82%	3,07%	449,55%	13,82%
2018	16,54%	6,42%	257,57%	16,54%
2017	27,82%	9,95%	279,49%	27,82%
2016	18,75%	14,00%	133,94%	18,75%

2015	-1,33%	13,23%	-10,02%	-1,33%
------	--------	--------	---------	--------

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 01/07/2018 e 28/06/2019. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 28/06/2019
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1,9342%
	Parte variável (taxa de performance)	0,0007%
Taxa de Custódia		0,0420%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,1965%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		2,1733%
Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 28/06/2019
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	0,7477%
	Despesas operacionais e de serviços	3,1837%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	88,5877%
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000%
TOTAL		92,5192%



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\$ 1.153,89, já deduzidos impostos no valor de R\$ 27,16.

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\$ 24,96.

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	2022	2024
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\$ 74,61	R\$ 137,61
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\$ 256,39	R\$ 472,90



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%.