



**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ALLOCATION FXRF FIM**  
**11.888.379/0001-34**

Informações referentes ao período de Janeiro de 2021 à Dezembro de 2021

1. **Denominação social: ALLOCATION FXRF FUNDO 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 CDI	Desempenho do fundo como % do CDI	Rentabilidade Ajustada
Dezembro	0,76%	0,76%	99,96%	0,76%
Novembro	1,03%	0,59%	175,97%	1,03%
Outubro	0,15%	0,48%	30,69%	0,15%
Setembro	0,42%	0,44%	96,80%	0,42%
Agosto	0,30%	0,42%	70,88%	0,30%
Julho	0,20%	0,36%	56,09%	0,20%
Junho	0,32%	0,30%	103,52%	0,32%
Maiο	0,33%	0,27%	123,97%	0,33%
Abril	-0,03%	0,21%	-13,58%	-0,03%
Março	0,08%	0,20%	41,39%	0,08%
Fevereiro	-0,04%	0,13%	-32,65%	-0,04%
Janeiro	0,02%	0,15%	15,47%	0,02%
12 Meses	3,60%	4,40%	81,91%	3,60%

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	Desempenho do fundo como % do CDI	Rentabilidade Ajustada
2021	3,60%	4,40%	81,91%	3,60%
2020	3,76%	2,77%	135,80%	3,76%
2019	5,58%	5,97%	93,50%	5,58%
2018	7,74%	6,42%	120,42%	7,74%
2017	9,46%	9,95%	95,03%	9,46%



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 01/01/2021 e 31/12/2021. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2021
<b>Taxa de administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,4127%
	Parte variável (taxa de performance)	0,0000%
<b>Taxa de Custódia</b>		0,0444%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,1488%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>0,6059%</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 31/12/2021
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>	<b>Taxa de administração</b>	67,8148%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	7,9059%
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>	<b>Taxa de administração</b>	0,3503%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	0,0000%
<b>TOTAL</b>		<b>76,0710%</b>



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 2021 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2022, você poderia resgatar R\$ 1.029,47, já deduzidos impostos no valor de R\$ 6,25.

**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\$ 7,57.

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>2025</b>	<b>2027</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\$ 20,97	R\$ 38,69
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\$ 310,03	R\$ 571,82



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%.