



**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO JBFO PTR PIPE FIC FIA  
39.573.710/0001-46**

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

1. **Denominação social: JBFO PTR PIPE FIC FIA**

2. **Rentabilidade**

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

| <b>Mês</b> | <b>Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)</b> | <b>Variação percentual do CDI</b> | <b>Contribuição em relação ao CDI (Rentabilidade do CDI)</b> | <b>Rentabilidade Ajustada</b> |
|------------|---|-----------------------------------|--|-------------------------------|
| Dezembro   | -0,87%  | 0,77%                             | -112,99%   | -0,87%                        |
| Novembro   | -2,42%  | 0,59%                             | -412,46%   | -2,42%                        |
| Outubro    | -14,43%   | 0,49%                             | -2969,52%  | -14,43%                       |
| Setembro   | -1,67%  | 0,44%                             | -377,53%   | -1,67%                        |
| Agosto     | -9,99%  | 0,43%                             | -2334,89%  | -9,99%                        |
| Julho      | -6,49%  | 0,36%                             | -1826,10%  | -6,49%                        |
| Junho      | -1,09%  | 0,31%                             | -353,59%   | -1,09%                        |
| Maio       | 2,99%   | 0,27%                             | 1105,53%   | 2,99%                         |
| Abril      | 4,58%   | 0,21%                             | 2203,42%   | 4,58%                         |
| Março      | 4,23%   | 0,20%                             | 2102,13%   | 4,23%                         |
| Fevereiro  | -7,27%  | 0,13%                             | -5402,69%  | -7,27%                        |
| Janeiro    | -5,42%  | 0,15%                             | -3628,65%  | -5,42%                        |
| 12 Meses   | -33,29%   | 4,42%                             | -752,65%   | -33,29%                       |

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:**

| <b>Ano</b> | <b>Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)</b> | <b>Variação percentual do CDI</b> | <b>Contribuição em relação ao CDI (Rentabilidade do CDI)</b> | <b>Rentabilidade Ajustada</b> |
|------------|---|-----------------------------------|--|-------------------------------|
| 2021       | -33,29%   | 4,42%                             | -752,65%   | -33,29%                       |
| 2020       | -27,85%   | 3,90%                             | -714,43%   | -27,85%                       |



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.

A rentabilidade acumulada não engloba os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 12/11/2020.

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.

| <b>Despesas do Fundo</b>   |  | <b>Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2021</b> |
|--|--|---|
| <b>Taxa de administração</b><br>(inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido) | Parte fixa                                 | 0,0298%   |
|  | Parte variável (taxa de performance)       | 0,0000%   |
| <b>Taxa de Custódia</b>  |  | 0,0309%   |
| <b>Outras despesas</b><br>(inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)   |  | 0,0839%   |
| <b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>  |  | <b>0,1446%</b>  |
| <b>Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)</b>  |  | <b>Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2021</b>                 |
| <b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>  | <b>Taxa de administração</b>               | 26,2351%  |
|  | <b>Despesas operacionais e de serviços</b> | 26,2325%  |
| <b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>   | <b>Taxa de administração</b>               | 0,0002%   |
|  | <b>Despesas operacionais e de serviços</b> | 0,0000%   |
| <b>TOTAL</b>   |  | <b>52,4675%</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\$ 667,06, 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\$ 1,19.

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\$ 5,02     | R\$ 9,26     |
| 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\$ 325,98   | R\$ 601,25   |



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%.