

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ENCORE LONG BIAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**

**CNPJ 37.487.351/0001-89**

**Informações referentes a julho de 2022 a junho de 2023**

**1. Denominação completa do Fundo conforme o cadastro na CVM: ENCORE LONG BIAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**

**2. Rentabilidade**

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

Mês [vii]	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do IPCIMB5+	Desempenho do fundo como % do IPCIMB5+
Julho/2022	8,14%	-0,18%	4513,99%
Agosto/2022	8,75%	0,16%	5340,87%
Setembro/2022	1,42%	0,18%	779,12%
Outubro/2022	11,06%	1,04%	1064,51%
Novembro/2022	-9,09%	0,88%	-
Dezembro/2022	-2,40%	1,15%	-
Janeiro/2023	7,25%	1,07%	680,06%
Fevereiro/2023	-6,22%	1,28%	-
Março/2023	-1,50%	1,27%	-
Abril/2023	3,97%	1,03%	385,67%
Mai/2023	5,77%	0,72%	801,91%
Junho/2023	3,99%	0,36%	1115,86%
12 Meses	33,15%	9,33%	121,79%

**2.2. Últimos 5 (cinco) anos:**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do IPCIMB5+	Desempenho do fundo como % do IPCIMB5+
2023	13,29%	5,86%	226,75%
2022	6,88%	11,95%	57,57%

**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 julho de 2022 e junho de 2023. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 30/06/2023
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1,93%
	Parte variável (taxa de performance)	0,30%
Taxa de Custódia		0,00%

Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	0,07%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>	<b>2,30%</b>

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas 30/06/2023
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	19,89%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor[i]	Taxa de administração	0,13%
	Despesas operacionais e de serviços	78,25%
<b>TOTAL</b>		<b>98,27%</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.

**a. Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2023, você poderia resgatar R\$ 1.042,75, já deduzidos os impostos no valor de R\$ 9,07.

**b. Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 859.821,99.

**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	2026	2028
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\$ 82,05	R\$ 151,34
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\$ 248,95	R\$ 459,17

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%.