

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO QUANTITAS FIC FIM MALLORCA**  
**22.918.359/0001-85**

Informações referentes ao período de Julho de 2017 à Junho de 2018

1. **Denominação social: QUANTITAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO MALLORCA**

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
Junho	1,03%	0,52%	198,93%	1,03%
Maiο	-0,62%	0,52%	-120,25%	-0,62%
Abril	0,41%	0,52%	80,00%	0,41%
Março	-0,59%	0,53%	-110,93%	-0,59%
Fevereiro	0,92%	0,46%	198,60%	0,92%
Janeiro	2,20%	0,58%	377,82%	2,20%
Dezembro	-0,23%	0,54%	-42,50%	-0,23%
Novembro	-0,94%	0,57%	-164,79%	-0,94%
Outubro	1,27%	0,64%	197,92%	1,27%
Setembro	1,39%	0,64%	217,51%	1,39%
Agosto	1,41%	0,80%	175,68%	1,41%
Julho	1,07%	0,80%	134,21%	1,07%
12 Meses	7,53%	7,35%	102,37%	7,53%

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
2018	3,38%	3,18%	106,34%	3,38%
2017	11,63%	9,95%	116,86%	11,63%
2016	21,10%	11,99%	176,03%	21,10%

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 17/08/2015.

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 01/07/2017 e 29/06/2018. 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 29/06/2018</b>
<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	1,6260%
	Parte variável (taxa de performance)	0,1922%
<b>Taxa de Custódia</b>		0,0689%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc.)		0,6965%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>2,5835%</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 29/06/2018</b>
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>	<b>Taxa de administração</b>	4,9546%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	2,7381%
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>	<b>Taxa de administração</b>	67,3479%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	0,0000%
<b>TOTAL</b>		<b>75,0406%</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.**

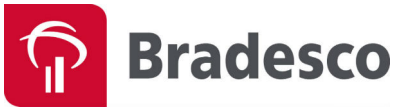
**Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2018 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2019, você poderia resgatar R\$ 1.097,26, já deduzidos impostos no valor de R\$ 20,63.

**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\$ 32,96.

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:

<b>Simulação das Despesas</b>	<b>2021</b>	<b>2023</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\$ 88,57	R\$ 163,37
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\$ 242,43	R\$ 447,14



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%.