

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO QUANTITAS FIA MONTECRISTO
11.451.917/0001-29

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

1. Denominação social: **QUANTITAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES MONTECRISTO**

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 IBOVESPA	Contribuição em relação ao IBOVESPA (Rentabilidade do IBOVESPA)	Rentabilidade Ajustada
Junho	-5,49%	-5,20%	-0,29%	-5,49%
Mai	-11,55%	-10,87%	-0,68%	-11,55%
Abril	-1,38%	0,88%	-2,26%	-1,38%
Março	-3,19%	0,01%	-3,21%	-3,19%
Fevereiro	0,30%	0,52%	-0,22%	0,30%
Janeiro	10,16%	11,14%	-0,98%	10,16%
Dezembro	4,82%	6,16%	-1,34%	4,82%
Novembro	-6,11%	-3,15%	-2,96%	-6,11%
Outubro	1,87%	0,02%	1,85%	1,87%
Setembro	5,98%	4,88%	1,10%	5,98%
Agosto	8,56%	7,46%	1,10%	8,56%
Julho	6,38%	4,80%	1,57%	6,38%
12 Meses	8,19%	15,68%	-7,49%	8,19%

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 IBOVESPA	Contribuição em relação ao IBOVESPA (Rentabilidade do IBOVESPA)	Rentabilidade Ajustada
2018	-11,82%	-4,76%	-7,06%	-11,80%
2017	34,17%	26,86%	7,32%	34,19%
2016	47,17%	38,94%	8,24%	47,20%

2015	-14,85%	-13,31%	-1,54%	-14,85%
2014	-3,57%	-2,91%	-0,66%	-3,57%

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 01/07/2017 e 29/06/2018. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 29/06/2018
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1,9718%
	Parte variável (taxa de performance)	0,0560%
Taxa de Custódia		0,0515%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc.)		0,2770%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		2,3563%
Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 29/06/2018
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	2,2357%
	Despesas operacionais e de serviços	4,1133%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	85,0549%
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000%
TOTAL		91,4039%

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\$ 1.308,56, já deduzidos impostos no valor de R\$ 65,45.

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\$ 14,40.

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	2021	2023
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\$ 80,87	R\$ 149,16
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\$ 250,13	R\$ 461,35



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%.