

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO  
VENKO LONG FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

**CNPJ: 28.516.837/0001-07**

**INFORMAÇÕES REFERENTES A 2021**

**1. VENKO LONG FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

**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 IBOVF	Desempenho do fundo como % do IBOVF
[janeiro]	-5.0425%	-3.3186%	151.9466%
[fevereiro]	-8.2068%	-4.3734%	187.6526%
[março]	5.2085%	5.9968%	86.8547%
[abril]	1.8661%	1.9378%	96.2999%
[maio]	-0.5787%	6.1583%	-9.3971%
[junho]	1.0231%	0.4642%	220.4007%
[julho]	-8.4101%	-3.9439%	213.2432%
[agosto]	-1.2366%	-2.4793%	49.8770%
[setembro]	-5.5322%	-6.5683%	84.2258%
[outubro]	-7.5282%	-6.7386%	111.7176%
[novembro]	-2.6366%	-1.5316%	172.1468%
[dezembro]	-2.8720%	2.8524%	-100.6871%
12 meses	-29.8871%	-11.9267%	250.5899%

**2.2 Últimos 5 (cinco) anos**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IBOVF	Desempenho do fundo como % do IBOVF
[2017]	0.0000%	26.8569%	0.0000%
[2018]	0.0000%	15.0326%	0.0000%
[2019]	5.1083%	31.5837%	16.1700%
[2020]	-1.0568%	2.9157%	-36.2500%
[2021]	-29.8871%	-11.9267%	250.5900%

**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 02/01/2021 e 31/12/2021, podendo variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2021
Taxa de administração (Inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	2.9698%
	Parte variável (taxa de performance)	0.0000%
Taxa de Custódia		1.5728%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)		2.3142%
<b>TOTAL</b>		<b>6.8568%</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 2021
Despesas pagas ao grupo econômico do <b>administrador</b>	Taxa de administração	43.3116%
	Despesas operacionais e de serviços	0.0000%
Despesas pagas ao grupo econômico do <b>gestor</b>	Taxa de administração	0.0000%
	Despesas operacionais e de serviços	0.0000%
<b>TOTAL</b>		<b>43.3116%</b>

#### 4. EXEMPLO COMPARATIVO:

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\$ 745.96, já deduzidos impostos no valor de R\$ 0.00.

A taxa de ingresso teria custado R\$ , a taxa de saída teria custado R\$ , o ajuste sobre performance individual teria custado R\$ 40,45.

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\$ 68.56.

#### 5. SIMULAÇÃO DE DESPESAS: xvii 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	[2024]	[2026]
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1,331.10	R\$ 1,610.51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 91.27	R\$ 110.43
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 1,239.83	R\$ 1,500.08

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%.