

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O FI RENDA FIXA IMA-S MASTER LP

CNPJ: 27.943.585/0001-30

Informações referentes a Julho de 2020

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o FI RENDA FIXA IMA-S MASTER LP, administrado por BRB Distr. de Tít. e Valores Mobiliários e gerido por BRB Distr. de Tít. e Valores Mobiliários. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponível no www.brb.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. Público - Alvo

O FUNDO tem como público alvo investidores em geral, fundos de investimento administrados pela BRB-DTVM S.A., que buscam retorno por meio de aplicação em fundos que apliquem somente em Títulos Públicos Federais.

2. Objetivos do Fundo

O FUNDO tem como objetivo propiciar aos seus cotistas obtenção de rendimentos por meio da aplicação em títulos de renda fixa pré ou pós fixados, disponíveis no mercado financeiro, por meio de estratégia de gestão passiva, buscando acompanhar o desempenho do IMA-S.

3. Política de Investimentos

a. Mín . 80% Títulos Públicos Federais e operações compromissadas lastreadas, de acordo com regulamentação do Conselho Monetário Nacional CMN, onde o FUNDO poderá assumir compromisso de recompra ou de revenda.

b. O Fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	Não
Aplicar em crédito privado até o limite de	Não
Aplicar em um só fundo até o limite de	10,00% do Patrimônio Líquido
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	Sim
Alavancar-se até o limite de	Não permite alavancagem

c. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em perdas superiores ao capital aplicado e na consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

4. Condições de Investimento

Investimento inicial mínimo	R\$ 1,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 1,00
Resgate mínimo	R\$ 1,00
Horário para aplicação e resgate	16:00
Valor mínimo para permanência	R\$ 1,00
Prazo de carência	Não há

Conversão das cotas	Conversão da Aplicação em D+0 Conversão do Resgate em D+0
Pagamento dos resgates	Pagamento do Resgate em D+0
Taxa de administração	0,00% do patrimônio líquido ao ano.
Taxa de entrada	Não há
Taxa de saída	Não há
Taxa de performance	Não possui
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,012171% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/08/2019 a 31/07/2020. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.brb.com.br .

5. Composição da Carteira

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 806.873.931,89 e as 2 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Espécie de Ativo	% do Patrimônio Líquido
Títulos Públicos Federais	74,575740
Operações Compromissadas Lastreadas em Títulos Públicos Federais	25,419444

A data base das informações acima é o último dia útil do mês/ano de referência da Lâmina.

6. Risco

O BRB Distr. de Tít. e Valores Mobiliários classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é:

Menor risco	Maior risco
--------------------	--------------------

1	2	3	4	5
↑				

7. Histórico de Rentabilidade

a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

b. Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 0,00%. No mesmo período o IMA-S - Índice de Mercado Andima LFT variou 33,16%. A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos.

A rentabilidade acumulada e a tabela a seguir não englobam os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 10/08/2016.

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IMA-S - Índice de Mercado Andima LFT
2020	1,92	28,57
2019	5,97	0,00
2018	6,43	0,00
2017	0,00	0,00
2016	0,00	3,58

Índices de referência do fundo no período: IRF - IRF-M - de 03/07/2017 a 29/10/2017; IMA-S - Índice de Mercado Andima LFT - de 30/10/2017 em diante.

c. Rentabilidade mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

Mensal	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IMA-S - Índice de Mercado Andima LFT
Agosto	0,51	0,00
Setembro	0,47	0,00
Outubro	0,48	0,00
Novembro	0,38	0,00
Dezembro	0,38	0,00
Janeiro	0,37	0,00
Fevereiro	0,28	0,00
Março	0,33	0,00
Abril	0,27	27,73
Maio	0,24	0,24
Junho	0,22	0,22
Julho	0,20	0,20
12 meses	4,19	28,57

8. 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 2019 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2020, você poderia resgatar R\$ 1.049,23, já deduzidos impostos no valor de R\$ 10,44.

b. Despesas:

As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 0,13.

9. 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	+ 3 anos	+ 5 anos
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	R\$ 0,48	R\$ 0,95
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\$ 330,52	R\$ 609,56

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica em promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

10. Política de Distribuição

): A remuneração dos Distribuidores é paga mensalmente e equivale, como regra geral, a percentuais negociados com o Administrador, incidentes sobre a parcela da taxa de administração cobrada pelos fundos de investimento. A BRB DTVM é o principal distribuidor de cotas do Fundo. O Administrador, em nome dos fundos de investimento ou em nome próprio (no caso de agentes autônomos de investimento), pode contratar outros prestadores de serviços de distribuição, integrantes ou não do seu grupo econômico.

O Principal Distribuidor oferta, para o público alvo do Fundo, preponderantemente, fundos geridos por gestor ligado ao mesmo grupo econômico.

Não há qualquer informação que indique a existência de conflito de interesses no esforço de venda de cotas do Fundo.

11. Serviço de Atendimento ao Cotista

- a. (61) 3322-1515
- b. www.brb.com.br
- c. Reclamações: investimentos@brb.com.br Ouvidoria: 0800 642 11 05

12. Supervisão e Fiscalização

- a. Comissão de Valores Mobiliários CVM
- b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br