

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO
BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA IMA-S MASTER LONGO PRAZO
CNPJ: 27.943.585/0001-30
Informações referentes a 2020

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM

BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA IMA-S MASTER LONGO PRAZO

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 IMA-B	Desempenho do fundo como % do IMA-B
jan/20	0,37%	0,38%	99,74%
fev/20	0,28%	0,27%	100,44%
mar/20	0,33%	0,33%	99,86%
abr/20	0,27%	0,27%	100,63%
mai/20	0,24%	0,24%	99,58%
jun/20	0,22%	0,22%	99,49%
jul/20	0,20%	0,20%	99,21%
ago/20	0,16%	0,16%	99,43%
set/20	-0,17%	-0,27%	64,29%
out/20	0,21%	0,13%	160,03%
nov/20	0,10%	0,10%	98,95%
dez/20	0,31%	0,33%	94,01%
12 meses	2,54%	2,39%	106,55%

2.2. Últimos 5 (cinco) anos

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do IMA-B	Desempenho do fundo como % do IMA-B
2020	2,54%	6,41%	39,72%
2019	5,97%	22,98%	26%
2018	6,43%	13,03%	49,36%
2017	N/A	12,79%	N/A
2016	N/A	24,81%	N/A

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 janeiro de 2020 e dezembro de 2020. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2020
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,00%
	Parte variável (taxa de performance)	0,00%
Taxa de Custódia		0,00%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,01%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		0,01%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2020
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	0,00%
	Despesas operacionais e de serviços	0,01%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	0,00%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
TOTAL		0,01%

4. EXEMPLO COMPARATIVO: utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no 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 Janeiro de 2020 e não houvesse realizado outras aplicações, ne solicitado resgates durante o ano, até o último dia útil de Dezembro de 2020, você poderia resgatar R\$ 1.025,44, já deduzidos impostos no valor de R\$ 5,40.

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 0,12.

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	[+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 constante)	R\$ 0,43	R\$ 0,79
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)	331,43	611,3

A simulação acima não implica 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.

Imposto:

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%.