

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO
FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA BRB LIQUIDEZ
CNPJ: 00.832.588/0001-40
Informações referentes a 2021

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM

FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA BRB LIQUIDEZ

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
jan/21	0,04%	0,15%	26,72%
fev/21	-0,03%	0,13%	-18,84%
mar/21	0,10%	0,20%	52,83%
abr/21	0,00%	0,21%	-1,55%
mai/21	0,16%	0,27%	59,03%
jun/21	0,19%	0,30%	62,12%
jul/21	0,20%	0,36%	56,64%
ago/21	0,24%	0,43%	55,16%
set/21	0,27%	0,44%	61,78%
out/21	0,31%	0,48%	63,98%
nov/21	0,40%	0,59%	68,59%
dez/21	0,55%	0,76%	72,27%
12 meses	2,46%	4,40%	55,9%

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
2021	2,46%	4,40%	55,9%
2020	0,28%	2,77%	10,12%
2019	1,05%	5,97%	17,62%
2018	1,22%	6,42%	19,03%
2017	4,68%	9,95%	47,04%

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 2021 e dezembro de 2021. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1,59%
	Parte variável (taxa de performance)	0,00%
Taxa de Custódia		0,08%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,07%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		1,75%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2021
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	91,21%
	Despesas operacionais e de serviços	4,56%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	0,00%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
TOTAL		95,77%

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 2021 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, até o último dia útil de Dezembro de 2021, você poderia resgatar R\$ 1.024,59, já deduzidos impostos no valor de R\$ 6,15.

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 17,46.

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\$ 63,57	R\$ 117,26
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)	394,57	727,77

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%.