

## DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO DOURO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO

**CNPJ : 16.617.556/0001-61**

**Informações referentes a 2021**

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: DOURO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO

### 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
12 MESES	1,66	4,40	38,35
Dezembro	1,68	0,76	218,79
Novembro	-0,40	0,59	-68,04
Outubro	-1,44	0,48	-301,63
Setembro	-0,72	0,44	-165,17
Agosto	0,22	0,42	51,37
Julho	-0,94	0,36	-265,38
Junho	0,60	0,30	196,26
Maiο	0,77	0,27	288,97
Abril	1,34	0,21	639,65
Março	0,57	0,20	286,54
Fevereiro	0,27	0,13	200,24
Janeiro	-0,26	0,15	-170,96

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	1,66	4,40	38,35
2020	4,39	2,77	157,28
2019	10,82	5,97	177,19
2018	6,34	6,42	98,70
2017	12,49	9,95	124,02

**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 04/01/2021 e 31/12/2021. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao PL diário médio em 2021
<b>Taxa de Administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido).	Parte fixa	0,2851 %
	Parte variável	0,0759 %
<b>Outras Despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc)		0,0531 %
<b>Taxa de Custódia</b>		0,0207 %
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>0,4348 %</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
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador.</b>	Taxa de administração	82,6059 %
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000 %
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor.</b>	Taxa de administração	0,0000 %
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000 %
<b>TOTAL</b>		<b>82,6059 %</b>

**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 2021 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2022, você poderia resgatar R\$ 1.011,27 já deduzidos impostos no valor de R\$ 2,91

**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\$ 2,45

**5. Simulação de Despesas:** Utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimentos 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 de Despesas	2024	2026
<b>Saldo bruto acumulado (Hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)</b>	R\$ 1.331,10	R\$ 1.610,51
<b>Despesas previstas (Se a Taxa Total de Despesas se mantiver constante)</b>	R\$ 5,79	R\$ 7,00
<b>Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxa de ingresso e/ou saída, ou taxa de performance.</b>	R\$ 1.325,31	R\$ 1.603,51

#### 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 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%.