

Junho/2021

Baixo ● ○ ○ | Médio ○ ○ ○ | Alto ○ ○ ○

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:

BV Federal RF Referenciado DI Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento

2. Rentabilidade:

2.1. Mensal | rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
Julho	0,17%	0,19%	87,62%
Agosto	0,14%	0,16%	85,55%
Setembro	-0,23%	0,16%	-146,75%
Outubro	0,01%	0,16%	5,73%
Novembro	0,07%	0,15%	44,78%
Dezembro	0,31%	0,16%	189,02%
Janeiro	0,20%	0,15%	135,52%
Fevereiro	0,04%	0,13%	31,48%
Março	0,13%	0,20%	63,78%
Abril	0,08%	0,21%	38,09%
Maio	0,28%	0,27%	103,84%
Junho	0,29%	0,30%	96,52%
12 meses	1,50%	2,27%	65,93%

2.2. Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
2021	1,03%	1,27%	80,90%
2020	2,06%	2,77%	74,55%
2019	5,72%	5,97%	95,82%
2018	6,12%	6,45%	94,92%
2017	9,83%	9,92%	99,03%

Junho/2021

Baixo ● ○ ○ | Médio ○ ○ ○ | Alto ○ ○ ○

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 01/07/2020 e 30/06/2021. A taxa de despesas pode 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	0,20%
	Parte variável (taxa de performance)	0,00%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc.)		0,05%
Taxa Total de Despesas		0,25%

Despesas do Fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação a taxa de despesas em 2021
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	80,03%
	Despesas operacionais e de serviços	19,97%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	0,00%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
Total		100,00%

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	2024	2026
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\$ 3,33	R\$ 4,03
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou taxa de performance)	R\$ 327,67	R\$ 606,48

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

Junho/2021

Baixo ● ○ ○ | Médio ○ ○ ○ | Alto ○ ○ ○

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%.