



DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO VINCI VALOREM FIM
13.396.703/0001-22

Informações referentes ao período de Janeiro de 2020 à Dezembro de 2020

1. **Denominação social: VINCI VALOREM FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**

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 IMAB5	Desempenho do fundo como % do IMAB5	Rentabilidade Ajustada
Dezembro	0,74%	1,83%	40,52%	0,74%
Novembro	0,83%	1,32%	62,52%	0,83%
Outubro	0,53%	0,20%	264,08%	0,53%
Setembro	-0,09%	-0,12%	73,03%	-0,09%
Agosto	0,79%	0,43%	184,23%	0,79%
Julho	0,88%	0,99%	88,57%	0,88%
Junho	1,24%	1,12%	111,37%	1,24%
Mai	1,61%	2,12%	75,78%	1,61%
Abril	0,12%	0,49%	25,13%	0,12%
Março	-0,92%	-1,75%	52,22%	-0,92%
Fevereiro	0,66%	0,64%	103,52%	0,66%
Janeiro	0,73%	0,56%	132,05%	0,73%
12 Meses	7,34%	8,04%	91,29%	7,34%

Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

2.2 **Últimos 5 (cinco) anos:**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IMAB5	Desempenho do fundo como % do IMAB5	Rentabilidade Ajustada
2020	7,34%	8,04%	91,29%	7,34%
2019	12,47%	13,15%	94,78%	12,47%
2018	7,80%	9,87%	79,10%	7,80%
2017	11,94%	12,58%	94,96%	11,94%
2016	15,58%	15,48%	100,64%	15,58%



Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

O fundo que destinar quantias diretamente aos cotistas nos termos do art. 4º, parágrafo único e/ou realizar a amortização de cotas desta Instrução deve incluir, às tabelas dos itens 2.1 e 2.2, coluna para divulgar a rentabilidade ajustada pela destinação de referidas quantias, agregando os recursos distribuídos e/ou as cotas emitidas à rentabilidade.

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 01/01/2020 e 31/12/2020. 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	0,9513%
	Parte variável (taxa de performance)	0,0313%
Taxa de Custódia		0,0396%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,1960%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		1,2182%
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	3,3634%
	Despesas operacionais e de serviços	11,2831%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	80,0094%
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000%
TOTAL		94,6559%



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 2020 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2021, você poderia resgatar R\$ 1.061,08, já deduzidos impostos no valor de R\$ 12,96.

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\$ 7,37.

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\$ 42,05	R\$ 77,55
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\$ 288,95	R\$ 532,96



A simulação acima não implica em 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.

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%.