

# Demonstração de Desempenho do BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FII REF

## 07.539.298/0001-51

### Informações referentes a 2022

#### 1. DENOMINAÇÃO COMPLETA DO FUNDO CONFORME CADASTRADO NA CVM: BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO

#### 2. RENTABILIDADE

2.1 Rentabilidade mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IMA-B 5	Desempenho do fundo como % do IMA-B 5
Dezembro/2022	0,94%	0,94%	99,46%
Novembro/2022	-0,35%	-0,33%	94,16%
Outubro/2022	1,90%	1,91%	99,11%
Setembro/2022	0,40%	0,42%	94,56%
Agosto/2022	-0,02%	0,00%	-3013,04%
Julho/2022	-0,01%	0,01%	-73,64%
Junho/2022	0,33%	0,33%	99,40%
Mai/2022	0,76%	0,78%	96,70%
Abril/2022	1,55%	1,56%	99,47%
Março/2022	2,59%	2,61%	99,29%
Fevereiro/2022	1,05%	1,06%	99,22%
Janeiro/2022	0,10%	0,11%	85,92%
12 meses	9,59%	9,78%	98,01%

2.2 Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IMA-B 5	Desempenho do fundo como % do IMA-B 5
2022	9,59%	9,78%	98,01%
2021	4,36%	4,57%	95,42%
2020	7,75%	8,04%	96,47%
2019	12,91%	13,15%	98,12%
2018	9,63%	9,87%	97,62%

Os valores mostrados nas tabelas de rentabilidade estão arredondados em duas casas decimais.

**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 01/01/2022 e 31/12/2022. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2022
<b>Taxa de administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que esse fundo tenha investido)	Parte fixa	0,21
	Parte variável (taxa de performance)	0,00
<b>Taxa de Custódia</b>		0,00
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc)		0,02
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>0,23</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 31/12/2022
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	81,51
	Despesas operacionais e de serviços	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>81,51</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 Janeiro/2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de Janeiro/2023, você poderia resgatar R\$1.076,44, já deduzidos impostos no valor de R\$16,21.

**Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 2,41

**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 5% 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 5%)	R\$ 1.157,63	R\$ 1.276,28
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 7,43	R\$ 13,03
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 150,19	R\$ 263,25

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.

**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%.