



**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO SUL AMÉRICA EQUITIES FIA**  
**11.458.144/0001-02**

Informações referentes ao período de Janeiro de 2022 à Dezembro de 2022

1. Denominação social: **SUL AMÉRICA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

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	Contribuição em relação ao CDI (Rentabilidade do CDI)	Rentabilidade Ajustada
Dezembro	-2,54%	1,12%	-225,93%	-2,54%
Novembro	-4,77%	1,02%	-467,58%	-4,77%
Outubro	6,91%	1,02%	676,83%	6,91%
Setembro	0,02%	1,07%	1,52%	0,02%
Agosto	6,51%	1,17%	557,44%	6,51%
Julho	4,41%	1,03%	426,30%	4,41%
Junho	-10,78%	1,01%	-1063,50%	-10,78%
Maio	2,92%	1,03%	283,22%	2,92%
Abril	-9,13%	0,83%	-1093,81%	-9,13%
Março	5,24%	0,92%	567,98%	5,24%
Fevereiro	-4,57%	0,75%	-610,07%	-4,57%
Janeiro	4,80%	0,73%	655,98%	4,80%
12 Meses	-3,07%	12,37%	-24,79%	-3,07%

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 CDI	Contribuição em relação ao CDI (Rentabilidade do CDI)	Rentabilidade Ajustada
2022	-3,07%	12,37%	-24,79%	-3,02%
2021	-20,36%	4,40%	-463,29%	-20,32%
2020	-12,57%	2,77%	-454,31%	-12,54%
2019	47,82%	5,97%	801,35%	47,88%

2018	21,91%	6,42%	341,15%	21,98%
------	--------	-------	---------	--------

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 01/01/2022 e 30/12/2022. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 30/12/2022
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,4991%
	Parte variável (taxa de performance)	0,0000%
Taxa de Custódia		0,0360%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,4752%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		1,0103%
Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 30/12/2022
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	51,2230%
	Despesas operacionais e de serviços	5,1561%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	0,0039%
	Despesas operacionais e de serviços	0,0000%
TOTAL		56,3830%



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 2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2023, você poderia resgatar R\$ 960,16, já deduzidos impostos no valor de R\$ 0,00.

**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\$ 17,60.

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:

<b>Simulação das Despesas</b>	<b>2026</b>	<b>2028</b>
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\$ 34,91	R\$ 64,38
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\$ 296,09	R\$ 546,13



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 teria sido de 15%.