

ARX ELBRUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA

CNPJ: 30.910.199/0001-56

Gestor: ARX INVESTIMENTOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

Informações referentes: julho de 2022 a junho de 2023

1. DENOMINAÇÃO COMPLETA DO FUNDO CONFORME O CADASTRO NA CVM

ARX ELBRUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA

2. RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal:

MÊS	jun/2023	mai/2023	abr/2023	mar/2023	fev/2023	jan/2023	dez/2022	nov/2022	out/2022	set/2022	ago/2022	jul/2022	12 MESES
Rentabilidade	2,49%	2,74%	0,56%	1,42%	-0,25%	0,54%	0,77%	-1,01%	0,95%	-0,11%	0,06%	-0,12%	8,27%
Varição % do IMA B-5	1,05%	0,57%	0,90%	1,52%	1,41%	1,40%	0,94%	-0,33%	1,91%	0,42%	0,00%	0,01%	10,23%
Desempenho do fundo como % IMA B-5 ^{1 2}	236,59%	478,69%	62,40%	93,58%	-18,05%	38,74%	82,32%	304,38%	49,79%	-26,40%	10.749,37%	-1.055,45%	80,87%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:

ANO	2023	2022	2021	2020	2019
Rentabilidade	7,70%	7,33%	7,68%	9,82%	10,92%
Varição % do IMA B-5	7,04%	9,78%	4,57%	8,04%	13,15%
Desempenho do fundo como % IMA B-5 ^{1 2}	109,31%	74,95%	168,13%	122,19%	83,00%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-

¹ Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.² Com relação ao campo Desempenho do fundo como % IMA B-5 segue explicação para leitura do resultado:

Se os campos "Rentabilidade" e "Varição % do IMA B-5" forem positivos, o fundo performou X% do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for positivo e o campo "Varição % do IMA B-5" for negativo, o fundo performou X% acima do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for negativo e o campo "Varição % do IMA B-5" for positivo, o fundo performou X% abaixo do índice.

Se os campos "Rentabilidade" e "Varição % do IMA B-5" forem negativos, o fundo performou X% do índice.

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 julho de 2022 e junho de 2023. A taxa de despesas pode variar de período para período.

DESPESAS DO FUNDO	PERCENTUAL EM RELAÇÃO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DIÁRIO MÉDIO EM 2023
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	0,70%
Parte Fixa	
Parte variável (taxa de performance)	0,00%
Taxa de Custódia	0,01%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	0,06%
TAXA TOTAL DE DESPESAS	0,77%

DESPESAS DO FUNDO PAGAS AO GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR (e do gestor, se este for diferente)	PERCENTUAL EM RELAÇÃO À TAXA DE DESPESAS EM 2023
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	58,94%
Taxa de administração	
Despesas operacionais e de serviços	1,42%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	58,94%
Taxa de administração	
Despesas operacionais e de serviços	1,42%
TOTAL	60,37%

ARX ELBRUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA

CNPJ: 30.910.199/0001-56

Gestor: ARX INVESTIMENTOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

Informações referentes: julho de 2022 a junho de 2023

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\$ 1.073,32, já deduzidos impostos no valor de R\$ 0,00.

DESPESAS: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 7,58.

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	2026	2028
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\$ 26,66	R\$ 49,25
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\$ 304,34	R\$ 561,26

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

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: As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

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.

Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): Não se aplica.