

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

JMalucelli Tesouro Premium FI RF Referenciado DI

**2. Rentabilidade**

2.1. Mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação % do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
12/2018	0,47%	0,49%	95,23%
11/2018	0,47%	0,49%	95,01%
10/2018	0,52%	0,54%	95,01%
9/2018	0,42%	0,47%	90,21%
8/2018	0,62%	0,57%	109,33%
7/2018	0,49%	0,54%	90,24%
6/2018	0,47%	0,52%	90,57%
5/2018	0,47%	0,52%	90,54%
4/2018	0,47%	0,52%	91,20%
3/2018	0,48%	0,53%	90,14%
2/2018	0,43%	0,47%	92,60%
1/2018	0,52%	0,58%	89,89%
12 meses	5,99%	6,42%	93,25%

2.2. Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas mas não de impostos)	Variação % do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
2018	5,99%	6,42%	93,29%
2017	9,61%	9,95%	96,57%
2016	13,44%	14,00%	96,01%
2015	12,65%	13,23%	95,60%
2014	2,61%	2,76%	94,50%

**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 01/02/18 a 31/12/18. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do fundo	Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio nos últimos 12 meses.
<b>Taxa de administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	
Parte Fixa	0,50%
Parte Variável (Performance)	-
<b>Taxa de custódia</b>	0,04%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	0,07%
<b>Taxa total de despesas</b>	0,61%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)	Percentual em relação à taxa de despesas nos últimos 12 meses.
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>	
Taxa de administração	82,25%
Despesas operacionais e serviços	-
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>	
Taxa de administração	-
Despesas operacionais e serviços	-
<b>Total</b>	<b>82,25%</b>

**4. Exemplo comparativo**

Utilize a informação abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no 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 de 2018 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de janeiro de 2019 você poderia resgatar R\$1.049,41 já deduzidos impostos no valor de R\$10,48.

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$6,08.

JMalucelli Tesouro Premium FI RF Referenciado DI CNPJ 03.567.277/0001-99



atendimento@jmi.com.br

www.jmi.com.br

Rua Visconde do Rio Branco, 1488 - 4º Andar - CEP 80420-210 - Curitiba/PR - SAC: (41) 3351-9966 - Ouvidoria 0800 645 6094



## 5. Simulação de despesas

Utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre 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 de despesas	3 anos	5 anos
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\$ 22,13	R\$ 40,82
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, taxas de ingresso e/ou saída, ou taxa de performance.)	R\$ 308,87	R\$ 569,69

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 na 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 de 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 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 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 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.