

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM

JMalucelli Small Caps 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 % do Ibovespa	Contribuição em relação ao Ibovespa
12/2018	3,31%	-1,81%	5,12%
11/2018	3,33%	2,38%	0,95%
10/2018	20,12%	10,19%	9,93%
9/2018	-3,49%	3,48%	-6,96%
8/2018	-3,70%	-3,21%	-0,49%
7/2018	3,01%	8,88%	-5,86%
6/2018	-5,82%	-5,20%	-0,62%
5/2018	-7,11%	-10,87%	3,76%
4/2018	-1,54%	0,88%	-2,42%
3/2018	-4,20%	0,01%	-4,22%
2/2018	5,91%	0,52%	5,39%
1/2018	3,17%	11,14%	-7,97%
12 meses	10,69%	15,03%	-4,34%

2.2. Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas mas não de impostos)	Variação % do Ibovespa	Contribuição em relação ao Ibovespa
2018	10,69%	15,03%	-4,34%
2017	50,40%	26,86%	23,55%
2016	20,28%	38,94%	-18,66%
2015	-8,18%	-13,31%	5,13%
2014	-7,00%	-2,91%	-4,09%

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 01/01/18 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.
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	
Parte Fixa	1,94%
Parte Variável (Performance)	-
Taxa de custódia	0,04%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	0,05%
Taxa total de despesas	2,02%

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.
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	
Taxa de administração	94,81%
Despesas operacionais e serviços	-
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	
Taxa de administração	-
Despesas operacionais e serviços	-
Total	94,81%

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\$1.097,70 já deduzidos impostos no valor de R\$17,24.

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$20,45.

JMalucelli Small Caps FIA CNPJ 09.550.197/0001-07



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\$ 74,45	R\$ 137,32
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\$ 256,55	R\$ 473,19

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 teria sido de 15%.

JMalucelli Small Caps FIA CNPJ 09.550.197/0001-07



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

