

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO

(Cfe. Instrução CVM 555 de 17 de Dezembro de 2014, Anexo 56)

Razão Social: **1235 FIC FIA**
CNPJ: **44.466.536/0001-72**
Data-base: **30/06/23**

2. Rentabilidade

2.1. Mensal (rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses)

| Mês | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Varição percentual do Índice de Referência | Desempenho do fundo como % do índice de referência |
|-----------------|---|--|--|
| jul / 2022 | 5,49% | | |
| ago / 2022 | 3,71% | | |
| set / 2022 | 3,29% | | |
| out / 2022 | 6,19% | | |
| nov / 2022 | (6,71%) | | |
| dez / 2022 | (2,98%) | | |
| jan / 2023 | 4,63% | | |
| fev / 2023 | (4,79%) | | |
| mar / 2023 | (6,17%) | | |
| abr / 2023 | (0,38%) | | |
| mai / 2023 | 11,99% | | |
| jun / 2023 | 8,22% | | |
| 12 meses | 22,54% | | |

2.2. Últimos 5 anos

| Ano | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Varição percentual do Índice de Referência | Desempenho do fundo como % do índice de referência |
|-------------|--|--|--|
| 2023 | 22,54% | | |

3. Despesas do fundo

As despesas do fundo 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 01/07/2022 e 30/06/2023. A taxa de despesas pode variar de período para período.

| Despesas do Fundo | Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 30/06/2023 |
|--|--|
| Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido) | |
| Parte fixa | 1,97% |
| Parte variável (taxa de performance) | 0,00% |
| Taxa de Custódia | 0,03% |
| Outras despesas (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc.) | 0,28% |
| TAXA TOTAL DE DESPESAS | 2,29% |

OBS: O Patrimônio Líquido Médio do 1235 FIC DE FIA para o período informado é de R\$ 167.206.327,72

| Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente) | | Percentual em relação à taxa de despesas em 30/06/2023 |
|---|-------------------------------------|---|
| Despesas pagas ao grupo econômico do administrador | Taxa de administração | 84,69% |
| | Despesas operacionais e de serviços | 0,00% |
| Despesas pagas ao grupo econômico do gestor | Taxa de administração | |
| | Despesas operacionais e de serviços | |
| TOTAL | | 84,69% |

4. Simulação

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 (um mil reais) no fundo no último dia útil de **JUNHO de 2022**, e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no último dia útil de **JUNHO de 2023**, você poderia resgatar **R\$ 1.191,59** já deduzidos impostos no valor de **R\$ 33,81** uma vez que houve prejuízo no período considerado.

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\$ 22,91**.

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:

| | 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\$ 79,73 | R\$ 147,28 |
| 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\$ 251,27 | R\$ 463,23 |

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 obtidas até o momento 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%.