

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO

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

Razão Social: **TNAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

CNPJ: **07.377.703/0001-82**

Data-base: **31-12-2021**

2. Rentabilidade

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

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do Índice de Referência	Desempenho do fundo como % do índice de referência
Jan - 2021	(1.46%)		
Feb - 2021	(1.98%)		
Mar - 2021	2.96%		
Apr - 2021	2.83%		
May - 2021	3.25%		
Jun - 2021	1.80%		
Jul - 2021	(2.33%)		
Aug - 2021	(2.14%)		
Sep - 2021	(6.70%)		
Oct - 2021	(11.78%)		
Nov - 2021	(4.41%)		
Dec - 2021	2.49%		
12 meses	(17.15%)		

2.2. Últimos 5 anos

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do Índice de Referência	Desempenho do fundo como % do índice de referência
2021	(17.15%)		
2020	25.22%		
2019	59.76%		
2018	6.10%		
2017	27.66%		

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 01/01/2021 e 31/12/2021. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2021
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1.93%
	Parte variável (taxa de performance)	2.55%
Taxa de Custódia		0.04%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc.)		0.22%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		4.74%

OBS: O Patrimônio Líquido Médio do TNAD FIC DE FIA para o período informado é de R\$ 1,018,303,076.73

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2021
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	93.50%
	Despesas operacionais e de serviços	0.00%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	
	Despesas operacionais e de serviços	
TOTAL		93.50%

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 **dezembro de 2020**, e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no último dia útil de **dezembro de 2021**, você poderia resgatar **R\$ 828.47** já deduzidos impostos no valor de **R\$ 0.00** 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\$ 47.41**.

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\$ 76.26	R\$ 140.88
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\$ 254.74	R\$ 469.63

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%.