

## DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO

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

Razão Social: **DYC FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**  
CNPJ: **10.519.284/0001-80**  
Data-base: **30/06/21**

### 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
jul / 2020	9.84%		
ago / 2020	1.29%		
set / 2020	(1.95%)		
out / 2020	0.75%		
nov / 2020	11.82%		
dez / 2020	4.76%		
jan / 2021	(1.89%)		
fev / 2021	(1.05%)		
mar / 2021	2.99%		
abr / 2021	2.85%		
mai / 2021	3.08%		
jun / 2021	1.67%		
<b>12 meses</b>	<b>38.76%</b>		

#### 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	38.76%		
2020	21.72%		
2019	46.97%		
2018	2.04%		
2017	12.05%		

### 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 01/07/2020 e 30/06/2021. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 30/06/2021
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1.59%
	Parte variável (taxa de performance)	5.18%
Taxa de Custódia		0.03%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc.)		0.21%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>7.01%</b>

OBS: O Patrimônio Líquido Médio do DYC FIC DE FIA para o período informado é de R\$ 283,242,838.43

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 30/06/2021
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	96.06%
	Despesas operacionais e de serviços	0.00%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	
	Despesas operacionais e de serviços	
<b>TOTAL</b>		<b>96.06%</b>

#### 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 2020**, e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no último dia útil de **junho de 2021**, você poderia resgatar **R\$ 1,329.45** já deduzidos impostos no valor de **R\$ 58.14**.

**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\$ 70.06**.

#### 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
<b>Saldo bruto acumulado</b> (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1,331.00	R\$ 1,610.51
<b>Despesas previstas</b> (se a Taxa Total de Despesas se mantiver constante)	R\$ 63.69	R\$ 117.64
<b>Retorno bruto hipotético</b> 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\$ 267.31	R\$ 492.87

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%.