

Informações referentes a 2016

1. **Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: Fundo de Investimento em Ações Alocação.**

2. **Rentabilidade**

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

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação %: Ibovespa*	Contribuição em relação ao Ibovespa*
dez/16	-2,92%	-2,71%	-0,21%
nov/16	-4,01%	-4,65%	0,64%
out/16	12,48%	11,23%	1,25%
set/16	1,27%	0,80%	0,47%
ago/16	3,14%	1,03%	2,10%
jul/16	11,61%	11,22%	0,39%
jun/16	5,52%	6,30%	-0,78%
mai/16	-9,59%	-10,09%	0,50%
abr/16	6,71%	7,70%	-0,99%
mar/16	14,24%	16,97%	-2,73%
fev/16	5,47%	5,91%	-0,44%
jan/16	-5,64%	-6,79%	1,15%
12 meses	41,44%	38,94%	2,50%

2.2 **Últimos 5 (cinco) anos:**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação %: Ibovespa*	Contribuição em relação ao Ibovespa*
2016	41,44%	38,94%	2,50%
2015	-12,27%	-13,31%	1,05%
2014	-6,60%	-2,91%	-3,69%
2013	-14,63%	-15,50%	0,86%
2012	14,93%	7,40%	7,53%

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 04/01/2016 e 30/12/2016. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2016
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,000000%
	Parte variável (inclui taxa de performance)	0,000000%
Taxa de Custódia		0,000000%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,623858%
Taxa total de despesas		0,623858%
Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador e do gestor		Percentual em relação à taxa de despesas em 2016
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	0,000%
	Despesas operacionais e de serviços	0,000%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	0,000%
	Despesas operacionais e de serviços	0,000%
Total		0,000%

4. **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 (mil reais) no **fundo** no primeiro dia útil de 2016 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2017, você poderia resgatar R\$ 1.352,20, já deduzidos impostos no valor de R\$ 62,15.

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\$ 6,23.

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:

Simulação das 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\$ 21,78	R\$ 40,15
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\$ 309,22	R\$ 570,36

A simulação acima não implica em 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 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%.

*Até 25/10/2013 este fundo não tinha índice de referência.