

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO

GHL Fundo de Investimento em Ações

CNPJ: 04.817.198/0001-51

Informações referentes a 2021/1

1 **Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:**
GHL 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 percentual do IBOVESPA	Desempenho do fundo como % do IBOVESPA ¹
julho/2020	5,91%	8,27%	71,51%
agosto/2020	-2,80%	-3,44%	81,32%
setembro/2020	-1,35%	-4,80%	28,13%
outubro/2020	0,29%	-0,69%	-42,56%
novembro/2020	14,43%	15,90%	90,75%
dezembro/2020	6,70%	9,30%	72,09%
janeiro/2021	-3,76%	-3,32%	113,27%
fevereiro/2021	-4,03%	-4,37%	92,11%
março/2021	10,73%	6,00%	178,88%
abril/2021	6,82%	1,94%	351,78%
maio/2021	8,39%	6,16%	136,25%
junho/2021	-3,82%	0,46%	-822,68%
12 meses	41,64%	33,40%	124,67%

1. Metodologia de cálculo conforme OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SIN/Nº 3/2012

2.2 **Últimos 5 (cinco) anos:**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IBOVESPA	Desempenho do fundo como % do IBOVESPA ¹
2017	3,11%	6,23%	49,96%
2018	31,70%	15,03%	210,88%
2019	33,54%	31,58%	106,20%
2020	0,83%	2,92%	28,37%
2021	13,89%	6,54%	212,33%

1. Metodologia de cálculo conforme OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SIN/Nº 3/2012

- 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 01/07/2020 a 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 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	0,60%
	Parte Variável	0,00%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc.)		0,24%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		0,83%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 2021
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	71,40%
	Despesas operacionais e de serviços	28,60%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	0,00%
	Despesas operacionais e de serviços	N/A
TOTAL		100,00%

- 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 2020 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2021, você poderia resgatar o valor líquido de R\$ 1118,05, já deduzidos impostos no valor de R\$ 21

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 8.

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\$ 25,25	R\$ 42,44
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\$ 1.305,75	R\$ 1.568,07

A simulação acima não implica em promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

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%.