

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO
Zenith FIC de Fundos de Investimento em Ações

CNPJ: 04.787.992/0001-08

Informações referentes a 2020/1

1 **Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:**
Zenith FIC de Fundos 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/2019	0,82%	0,84%	97,98%
agosto/2019	-2,54%	-0,67%	382,37%
setembro/2019	0,65%	3,57%	18,11%
outubro/2019	-0,03%	2,36%	-1,28%
novembro/2019	-1,24%	0,95%	-131,06%
dezembro/2019	16,91%	6,85%	246,93%
janeiro/2020	-7,05%	-1,63%	432,36%
fevereiro/2020	-9,56%	-8,43%	113,46%
março/2020	-32,70%	-29,90%	109,36%
abril/2020	5,61%	10,25%	54,76%
maio/2020	0,21%	8,57%	2,50%
junho/2020	11,40%	8,76%	130,23%
12 meses	-23,86%	-5,85%	407,52%

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
2015	-1,36%	-13,31%	10,20%
2016	44,39%	38,94%	114,02%
2017	42,79%	26,86%	159,33%
2018	36,58%	15,03%	243,37%
2019	32,85%	31,58%	104,02%

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 01/01/2019 e 31/12/2019. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2019
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte Fixa	1,79%
	Parte Variável	0,00%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc.)		0,06%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		1,85%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 2019
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	9,70%
	Despesas operacionais e de serviços	3,04%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	87,26%
	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 2019 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2020, você poderia resgatar o valor líquido de R\$ 1279,26, já deduzidos impostos no valor de R\$ 49

Despesas: As despesas do **fundo**, incluindo a taxa de administração, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 18.

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 5% 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 5%)	R\$ 1.157,63	R\$ 1.276,28
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 56,41	R\$ 95,78
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\$ 1.101,22	R\$ 1.180,50

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%.