



**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO 4UM SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

**09.550.197/0001-07**

Informações referentes ao período de Julho de 2020 à Junho de 2021

1. Denominação social: 4UM SMALL CAPS 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	Contribuição em relação ao IBOVESPA (Rentabilidade do IBOVESPA)	Rentabilidade Ajustada
Junho	3,37%	0,46%	2,90%	3,37%
Mai	4,11%	6,16%	-2,05%	4,11%
Abril	3,42%	1,94%	1,49%	3,42%
Março	3,92%	6,00%	-2,08%	3,92%
Fevereiro	-0,64%	-4,37%	3,73%	-0,64%
Janeiro	-2,72%	-3,32%	0,60%	-2,72%
Dezembro	6,18%	9,30%	-3,11%	6,18%
Novembro	10,76%	15,90%	-5,14%	10,76%
Outubro	-0,23%	-0,69%	0,46%	-0,23%
Setembro	-3,99%	-4,80%	0,81%	-3,99%
Agosto	-5,92%	-3,44%	-2,48%	-5,92%
Julho	5,58%	8,27%	-2,68%	5,58%
12 Meses	25,11%	33,40%	-8,29%	25,11%

Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

2.2 Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IBOVESPA	Contribuição em relação ao IBOVESPA (Rentabilidade do IBOVESPA)	Rentabilidade Ajustada
2021	11,79%	6,54%	5,25%	11,79%
2020	-3,53%	2,92%	-6,44%	-3,53%
2019	62,43%	31,58%	30,85%	62,44%



2018	10,69%	15,03%	-4,34%	10,69%
2017	50,40%	26,86%	23,55%	50,40%

Caso o fundo e/ou o índice de referência apresente rentabilidade negativa, o desempenho do fundo como percentual do índice de referência deve ser avaliado em conjunto com as rentabilidades de cada indicador de desempenho.

O fundo que destinar quantias diretamente aos cotistas nos termos do art. 4º, parágrafo único e/ou realizar a amortização de cotas desta Instrução deve incluir, às tabelas dos itens 2.1 e 2.2, coluna para divulgar a rentabilidade ajustada pela destinação de referidas quantias, agregando os recursos distribuídos e/ou as cotas emitidas à rentabilidade.

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 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
<b>Taxa de administração</b> (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1,9848%
	Parte variável (taxa de performance)	0,5144%
<b>Taxa de Custódia</b>		0,0347%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,0791%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>2,6130%</b>
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
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do administrador</b>	<b>Taxa de administração</b>	4,6188%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	2,7039%
<b>Despesas pagas ao grupo econômico do gestor</b>	<b>Taxa de administração</b>	92,3119%
	<b>Despesas operacionais e de serviços</b>	0,0000%
<b>TOTAL</b>		<b>99,6346%</b>



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 2021 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2022, você poderia resgatar R\$ 955,86, já deduzidos impostos no valor de R\$ 0,00.

**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\$ 9,14.

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	2024	2026
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\$ 89,57	R\$ 165,21
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\$ 241,43	R\$ 445,30



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%.