DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO BB RF REF DI LP CORPORATIVO 400 MIL
04.061.151/0001-00
Informações referentes a 2018

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: BB Renda Fixa Referenciado DI LP Corporativo 400Mil Fundo de Investimento em cotas de FI

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 CDI252	Desempenho do fundo como % do CDI252
Janeiro	0,5404 %	0,5834 %	92,6380 %
Fevereiro	0,4376 %	0,4649 %	94,1315 %
Março	0,4998 %	0,5316 %	94,0298 %
Abril	0,4836 %	0,5175 %	93,4504 %
Maio	0,4763 %	0,5175 %	92,0346 %
Junho	0,4778 %	0,5175 %	92,3270 %
Julho	0,4961 %	0,5422 %	91,4914 %
Agosto	0,5262 %	0,5669 %	92,8142 %
Setembro	0,4689 %	0,4681 %	100,1583 %
Outubro	0,5044 %	0,5430 %	92,8847 %
Novembro	0,4645 %	0,4936 %	94,1208 %
Dezembro	0,4442 %	0,4936 %	90,0071 %
12 meses	5,9777 %	6,4214 %	93,0905 %

2.2 Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI252	Desempenho do fundo como % do CDI252
2018	5,9777 %	6,4214 %	93,0905 %
2017	9,7354 %	9,9255 %	98,0853 %
2016	13,6188 %	13,9992 %	97,2832 %
2015	13,0875 %	13,2392 %	98,8539 %
2014	10,6179 %	10,8140 %	98,1866 %

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 Janeiro de 2018 e Dezembro de 2018. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2018
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,4920 %
	Parte variável (taxa de performance)	
Taxa de Custódia		0,0098 %
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,0154 %
	TAXA TOTAL DE DESPESAS	0,5074 %

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2018
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	62,5955 %
	Despesas operacionais e de serviços	
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	
	Despesas operacionais e de serviços	
	TOTAL	62,5955 %

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 2018 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgastes durante o ano, no primeiro dia útil de 2019, você poderia resgatar R$ 1.049,32, já deduzidos impostos no valor de R$ 10,46.

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$ 5,38.

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	2021	2023
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R$ 1.331,10	R$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R$ 18,11	R$ 33,21
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos,de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R$ 311,13	R$ 244,69

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 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 pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto praxo, a alíquota teria sido de 20%.

Obs.: Abaixo posição das despesas nos últimos 12 meses.

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 Julho de 2018 e Junho de 2019. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 28/06/2019
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,4899 %
	Parte variável (taxa de performance)	
Taxa de Custódia		0,0098 %
Outras despesas (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc.)		0,0156 %
TAXA TOTAL DE DESPESAS		0,5056 %

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 28/06/2019
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	62,5531 %
	Despesas operacionais e de serviços	
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	
	Despesas operacionais e de serviços	
TOTAL		62,5531 %