



DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO
SPINELLI FIC DE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
CNPJ 19.312.112/0001-06

Período de 01/07/2017 a 30/06/2018

Início do Fundo: 06/01/2014

1) Rentabilidade Mensal

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
Jul/17	0,75%	0,80%	93,75%
Ago/17	0,80%	0,80%	100,00%
Set/17	0,60%	0,64%	93,75%
Out/17	0,58%	0,64%	90,63%
Nov/17	0,51%	0,57%	89,47%
Dez/17	0,48%	0,54%	88,89%
Jan/18	0,52%	0,58%	89,66%
Fev/18	0,42%	0,46%	91,30%
Mar/18	0,47%	0,53%	88,68%
Abr/18	0,46%	0,52%	88,89%
Mai/18	0,45%	0,52%	86,54%
Jun/18	0,45%	0,49%	91,84%
12 meses	6,68%	7,33%	91,13%

2) Rentabilidade Acumulada nos últimos 5 anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
2018	2,80%	3,15%	88,89%
2017	9,43%	9,93%	94,96%
2016	13,52%	14,00%	96,57%
2015	12,81%	13,23%	96,83%
2014	10,18%	10,69%	95,23%

3) Despesas do Fundo:

As despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre 01/07/2017 e 30/06/2018. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Tipo de Despesa	Total	% s/ PL Médio de 30/06/18
Taxa de Administração	R\$ 153.032,22	0,59%
Taxa de Custódia	R\$ 22.195,71	0,09%
Outras Despesas: Auditoria, CVM, ANBIMA, Selic e CBLC	R\$ 11.459,17	0,04%
TOTAL DAS DESPESAS	R\$ 186.687,10	0,72%

Despesas do Fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 2017/2018
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Tx de Administração	100,00%
	Despesas operacionais e de serviços	100,00%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Tx de Administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-

4) Exemplo Comparativo:

Utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

a) Rentabilidade:

Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2017 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2018, você poderia resgatar R\$ 1.077,56 já deduzidos impostos no valor de R\$ 16,45
O ajuste sobre performance individual teria custado R\$ 0,00

b) Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 7,66

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 de Despesas *	● +3 anos	● +5 anos
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\$ 2,58	R\$ 4,30
Retorno 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\$ 1.328,52	R\$ 1.606,21

* Na simulação das despesas foi utilizado o PL Médio de 01/07/2017 a 30/06/2018

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

SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

Telefone: 0800 728 0300

Home Page: www.spinelli.com.br

Email: faleconosco@spinelli.com.br

Ouvidoria

Telefone: 0800 724 4010

Email: ouvidoria@spinelli.com.br