

**Demonstração de desempenho do CSN Invest FIA - Fundo de Investimento em Ações  
CNPJ: 68.670.512/0001-07**

**Informações referentes ao período de Julho/2020 a Junho/2021**

**1. CSN INVEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

**2. Rentabilidade**

**2.1 Mensal:** a rentabilidade do **fundo** nos ultimos 12 meses foi:

<b>Ano</b>	<b>Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)</b>	<b>Varição percentual CSNA3</b>	<b>Desempenho do fundo como % da CSNA3</b>
julho-20	11,43%	14,70%	77,76%
agosto-20	18,86%	24,16%	78,06%
setembro-20	6,72%	8,48%	79,28%
outubro-20	19,21%	24,48%	78,45%
novembro-20	11,56%	14,46%	79,92%
dezembro-20	27,64%	35,47%	77,92%
janeiro-21	-3,46%	-4,55%	-
fevereiro-21	6,65%	8,13%	81,88%
março-21	12,05%	15,30%	78,77%
abril-21	23,84%	29,79%	80,02%
maio-21	-6,44%	-8,68%	-
junho-21	-1,80%	-2,07%	-
12 Meses	214,98%	311,89%	68,93%

**2.2 Últimos 5 (cinco) anos:**

<b>Ano</b>	<b>Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)</b>	<b>Varição percentual CSNA3</b>	<b>Desempenho do fundo como % da CSNA3</b>
2017	-16,53%	-22,76%	-
2018	5,39%	13,22%	40,80%
2019	55,14%	71,00%	77,67%
2020	97,07%	125,73%	77,21%
2021	31,28%	38,12%	82,06%

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 07/2020 a 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	0,85%
	Parte variável (taxa de performance)	-
<b>Taxa de Custódia</b>		0,10%
<b>Outras despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,05%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		1,00%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas de 07/2020 a 06/2021
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	84,73%
	Despesas operacionais e de serviços	9,97%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
<b>TOTAL</b>		94,70%

#### 4. EXEMPLO

a. **Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de julho de 2020 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de julho de 2021, você poderia resgatar R\$ 2.827,35, já deduzidos impostos no valor de R\$ 322,47.

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\$ 31,60.

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:

<b>Simulação das Despesas</b>	<b>3 anos</b>	<b>5 anos</b>
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\$ 13,35	R\$ 16,16
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\$ 317,65	R\$ 594,35

A simulação acima não implica 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%.