

Demonstração de Desempenho do Fundo PROPRIO CAPITAL FIA

CNPJ: 10.756.685/0001-54

Informações Referentes a 2016

1. Denominação

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 índice de Referência)	Desempenho do Fundo (com o % do índice de Referência)
Janeiro	-6,9988%	-6,79139080%	103,0547%
Fevereiro	1,5023%	5,91015963%	25,4197%
Março	8,0536%	16,97006520%	47,4576%
Abril	2,7348%	7,70152832%	35,5097%
Maio	-1,9458%	-10,08903728%	19,2864%
Junho	-0,0682%	6,30273772%	-1,0827%
Julho	11,4990%	11,22151923%	102,4727%
Agosto	1,8082%	1,03475954%	174,7421%
Setembro	-0,3684%	0,80482202%	-45,7751%
Outubro	9,4350%	11,23408776%	83,9855%
Novembro	-8,2807%	-4,64851211%	178,1376%
Dezembro	-0,8611%	-2,71217653%	31,7495%
12 meses	15,5586%	38,9352%	39,9602%

2.2. últimos 5 (cinco) anos:

Mês	Rentabilidade (Líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação (percentual do índice de Referência)	Desempenho do Fundo (com o % do índice de Referência)
2016	15,5586%	38,9352%	39,9602%
2015	-11,9223%	-13,3141%	89,5466%
2014	-8,2987%	-2,9122%	284,9629%
2013	-7,1153%	-15,4957%	45,9181%
2012	34,1745%	7,3968%	462,0175%

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 04/01/2016 a 31/12/2016, podendo variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2016
Taxas de Administração (Inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte Fixa	3,4433%
	Parte Variável (Taxa de Performance)	0,0260%
Taxa de Custódia		0,0000%
Outras Despesas (Inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)		0,3026%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		3,7719%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 2016
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	91,29%
	Despesas operacionais e de serviços	8,71%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
TAXA		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 2016 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2017, você poderia resgatar R\$ 880,78, 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\$ 28,58.

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	2019	2021
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\$ 105,89	R\$ 185,60
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\$ 1.225,21	R\$ 1.424,91

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. Despesas do Fundo:

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%.

Administrado por:

GERAÇÃO FUTURO CORRETORA DE VALORES S.A

São Paulo (11) 2137-8888

Porto Alegre (51) 2121-9500

Rio de Janeiro (21) 2169-9999

Ouvidoria 0800 605 8888