DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO
Banrisul Master FI RF Referenciado DI LP
CNPJ: 01.822.655/0001-08

Informações referentes a dezembro de 2024

1. Nome do Fundo: Banrisul Master Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI LP

2. RENTABILIDADE:

2.1 Mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 (doze) meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempenho do Fundo como % do CDI
Dezembro	0,81%	0,92%	87,94%
Novembro	0,78%	0,79%	99,31%
Outubro	0,92%	0,92%	100,17%
Setembro	0,84%	0,83%	101,79%
Agosto	0,88%	0,86%	101,89%
Julho	0,95%	0,90%	104,78%
Junho	0,79%	0,78%	100,76%
Maio	0,80%	0,83%	96,64%
Abril	0,84%	0,88%	95,73%
Março	0,82%	0,83%	98,48%
Fevereiro	0,78%	0,80%	98,08%
Janeiro	0,94%	0,96%	97,51%
12 meses	10,70%	10,87%	98,45%

2.2 Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempenho do Fundo como % do CDI
2024	10,70%	10,87%	98,45%
2023	12,83%	13,04%	98,34%
2022	12,34%	12,37%	99,78%
2021	4,02%	4,39%	91,48%
2020	1,81%	2,76%	65,62%

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 01/01/24 e 31/12/24. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		**Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio nos últimos 12 meses**
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,50%
	Parte variável (taxa de performance)	0,00%
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc)		0,03%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		0,53%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		**Percentual em relação à taxa de despesas em 12 meses**
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de Administração	93,66%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor		0,00%
TOTAL		93,66%

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:

a) Rentabilidade: se você tivesse aplicado R$ 1.000,00 no Fundo no primeiro dia útil de janeiro de 2023 e não houvesse realizado outra aplicação, nem solicitado resgates durante o ano (últimos 12 meses), no primeiro dia útil de janeiro de 2024, você poderia resgatar R$ 1.105,78 já deduzidos impostos no valor de R$ 22,44 .

b) Despesas: as despesas do Fundo, incluindo a taxa de administração, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R$- 5,59 .

5. SIMULAÇÃO DE DESPESAS:

Utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgadas se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 a 5 anos, o retorno após as despesas terem, sido desconectadas, considerando a mesma aplicação inicial de R$1.000,00, é apresentada na tabela abaixo.

Simulação de Despesas	(+3)	(+5)
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R$ 1.331,00	R$ 1.610,51
Despesas previstas (se a taxa de despesas se mantiver constante)	R$ 17,85	R$ 32,94
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 taxa de performance)	R$ 313,14	R$ 577,56

A simulação acima não implica em promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos 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 17,5%.