

Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: **Concórdia Set Fundo de Investimento em Ações****Rentabilidade**

Mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do Ibovespa	Desempenho do fundo como % do Ibovespa
Janeiro/2016	(6,48%)	(6,79%)	95,37%
Fevereiro/2016	5,93%	5,91%	100,28%
Março/2016	10,76%	16,97%	63,41%
Abril/2016	3,65%	7,70%	47,34%
Maio/2016	(1,97%)	(10,09%)	19,55%
Junho/2016	3,86%	6,30%	61,30%
Julho/2016	12,93%	11,22%	115,22%
Agosto/2016	-2,22%	1,03%	-214,61%
Setembro/2016	-2,70%	0,80%	-335,30%
Outubro/2016	9,21%	11,23%	82,02%
Novembro/2016	(10,73%)	(4,65%)	230,91%
Dezembro/2016	0,04%	-2,71%	-1,50%
12 meses	21,33%	38,94%	54,78%

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do Ibovespa	Desempenho do fundo como % do Ibovespa
2016	21,34%	38,94%	54,80%
2015	(18,10%)	(13,31%)	135,98%
2014	(10,66%)	(2,91%)	365,92%
2013	(6,27%)	(15,50%)	40,48%
2012	39,09%	7,40%	528,24%

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 01/12/2015 e 30/11/2016. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo	Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 30/12/2016	
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte Fixa	1,80%
	Parte variável (taxa de performance)	0,00%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc)	0,44%	
TAXA TOTAL DE DESPESAS	2,24%	

Disclaimer

FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU AINDA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO PELO INVESTIDOR AO APLICAR SEUS RECURSOS. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE NO MÍNIMO 12 (DOZE) MESES. ESTES FUNDOS PODEM ESTAR EXPOSTOS A SIGNIFICATIVA CONCENTRAÇÃO EM ATIVOS DE RENDA VARIÁVEL DE POUCOS EMISORES, APRESENTANDO OS RISCOS DAÍ DECORRENTES. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTO.



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

Despesas do Fundo paga ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação a taxa de despesas em 30/12/2016
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	80,68%
	Taxa de desempenho/performance	2,99%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		83,67%

Exemplo Comparativo

Utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no 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 2015 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2016, você poderia resgatar R\$ 1.126,78 (um mil cento e vinte e seis reais e setenta e oito centavos) já deduzidos impostos no valor de R\$ 32,08 (trinta e dois reais e oito centavos).

Despesas

As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 24,46 (vinte e quatro reais e quarenta e seis centavos).

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	+3 anos	+5 anos
Saldo bruto acumulado <i>(hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)</i>	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas * <i>(se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)</i>	R\$ 80,10	R\$ 152,91
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original <i>(antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)</i>	R\$ 250,90	R\$ 457,60

* Calculada sobre o Patrimônio Líquido médio do período.

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

Esclarecimentos

Exemplo comparativo e investimento de longo prazo: o exemplo comparativo e o quadro de simulação de despesas 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 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 o 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 aplicação teria sido de 15%.

Disclaimer

FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU AINDA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO PELO INVESTIDOR AO APLICAR SEUS RECURSOS. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE FUNDO DE INVESTIMENTO É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE NO MÍNIMO 12 (DOZE) MESES. ESTES FUNDOS PODEM ESTAR EXPOSTOS A SIGNIFICATIVA CONCENTRAÇÃO EM ATIVOS DE RENDA VARIÁVEL DE POUCOS EMISSORES, APRESENTANDO OS RISCOS DAÍ DECORRENTES. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTO.



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.