

LEROSA MODERADO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 11.690.117/0001-60

Gestor: LEROSA INVESTIMENTOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: janeiro a dezembro de 2019

1. DENOMINAÇÃO COMPLETA DO FUNDO CONFORME O CADASTRO NA CVM

LEROSA MODERADO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

2. RENTABILIDADE**Rentabilidade mensal:**

MÊS	dez/2019	nov/2019	out/2019	set/2019	ago/2019	jul/2019	jun/2019	mai/2019	abr/2019	mar/2019	fev/2019	jan/2019	12 MESES
Rentabilidade	0,38%	0,42%	0,45%	0,48%	0,51%	0,58%	0,47%	0,55%	0,53%	0,48%	0,51%	0,56%	6,09%
Varição % do CDI	0,38%	0,38%	0,48%	0,47%	0,50%	0,57%	0,47%	0,54%	0,52%	0,47%	0,49%	0,54%	5,97%
Desempenho do fundo como % CDI ^{1 2}	100,99%	109,98%	92,70%	103,20%	100,66%	102,31%	100,73%	102,06%	103,07%	102,32%	102,95%	103,37%	101,98%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos:

ANO	2019	2018	2017	2016	2015
Rentabilidade	6,09%	6,59%	9,75%	13,67%	13,39%
Varição % do CDI	5,97%	6,42%	9,95%	14,00%	13,23%
Desempenho do fundo como % CDI ^{1 2}	101,98%	102,55%	97,96%	97,67%	101,20%
Rentabilidade Ajustada	-	-	-	-	-

¹ Para o cálculo foram consideradas todas as casas decimais disponíveis.² Com relação ao campo Desempenho do fundo como % CDI segue explicação para leitura do resultado:

Se os campos "Rentabilidade" e "Varição % do CDI" forem positivos, o fundo performou X% do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for positivo e o campo "Varição % do CDI" for negativo, o fundo performou X% acima do índice.

Se o campo "Rentabilidade" for negativo e o campo "Varição % do CDI" for positivo, o fundo performou X% abaixo do índice.

Se os campos "Rentabilidade" e "Varição % do CDI" forem negativos, o fundo performou X% do índice.

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 janeiro de 2019 e dezembro de 2019. A taxa de despesas pode variar de período para período.

DESPESAS DO FUNDO	PERCENTUAL EM RELAÇÃO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DIÁRIO MÉDIO EM 2019
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	0,81%
Parte Fixa	0,81%
Parte variável (taxa de performance)	0,00%
Taxa de Custódia	0,07%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc.)	0,32%
TAXA TOTAL DE DESPESAS	1,20%

DESPESAS DO FUNDO PAGAS AO GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR (e do gestor, se este for diferente)	PERCENTUAL EM RELAÇÃO À TAXA DE DESPESAS EM 2019
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	17,06%
Taxa de administração	17,06%
Despesas operacionais e de serviços	5,95%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	49,44%
Taxa de administração	49,44%
Despesas operacionais e de serviços	0,00%
TOTAL	72,44%

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 2019 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2020, você poderia resgatar R\$ 1.050,21, já deduzidos impostos no valor de R\$ 10,65.

DESPESAS: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 12,02.**BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.**

Av. Presidente Wilson, 231/ 11º andar - CEP: 20030-905 - Rio de Janeiro, RJ - Brasil

SAC: sac@bnymellon.com.br ou 21 3219-2600 / 11 3050-8010 / 0800-7253219

Ouvidoria: 0800 725 3219 ou ouvidoria@bnymellon.com.br | https://servicosfinanceiros.bnymellon.com

LEROSA MODERADO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 11.690.117/0001-60

Gestor: LEROSA INVESTIMENTOS LTDA

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM

Informações referentes: janeiro a dezembro de 2019

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	2022	2024
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\$ 41,85	R\$ 77,31
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\$ 289,15	R\$ 533,20

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

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: As despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de outros fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

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.

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 pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.