

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO COIN DI

CNPJ: 02.233.665/0001-70

Informações referentes ao ano de 2016

1. **Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:** COINVALORES FIC REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP.

2. **Rentabilidade**

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

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
Janeiro/16	0,97%	1,05%	92,38%
Fevereiro/16	0,90%	1,00%	90,00%
Março/16	1,03%	1,16%	88,79%
Abril/16	0,97%	1,05%	92,38%
Mai/16	1,01%	1,11%	90,99%
Junho/16	1,08%	1,16%	93,10%
Julho/16	1,02%	1,11%	91,89%
Agosto/16	1,11%	1,21%	91,74%
Setembro/16	1,00%	1,11%	90,10%
Outubro/16	0,95%	1,05%	90,48%
Novembro/16	0,96%	1,04%	92,31%
Dezembro/16	1,07%	1,12%	95,54%
12 meses	12,74%	14,00%	91,00%

2.2 **Últimos 5 (cinco) anos:**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
2016	12,74%	14,00%	91,00%
2015	12,46%	13,23%	94,18%
2014	9,99%	10,76%	92,84%
2013	7,25%	8,05%	90,06%
2012	7,63%	8,42%	90,62%

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 01/01/2016 e 31/12/2016. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2016
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,20%
	Parte variável (taxa de performance)	0,00%
Outras despesas (inclui despesas de serviços de custódia, auditoria, etc.)		0,31%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		0,51%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2016
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	35,82%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	0,00%
	Despesas operacionais e de serviços	0,00%
TOTAL		35,82%

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 Janeiro/16 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de Janeiro/17, você poderia resgatar R\$ 1.108,38, já deduzidos impostos no valor de R\$ 19,13.

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\$ 5,60.

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 5% 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:

COINVALORES FIC REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP

CNPJ: 02.233.665/0001-70

www.coinvalores.com.br

Simulação das Despesas	2019	2021
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 5%)	R\$ 1.157,63	R\$ 1.276,28
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 16,80	R\$ 28,01
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\$ 1.140,83	R\$ 1.248,27

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. **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 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%.

Observação:

Fazemos referência à terceira coluna da tabela do item 2 da Demonstração de Desempenho, que contém informações sobre o “Desempenho do Fundo” como % do Benchmark (índice de referência), representada pela razão entre os resultados expostos em suas primeiras e segunda colunas, esclarecemos que não se trata do valor referente à superação ou não deste índice, mas sim ao percentual do índice atingido pela rentabilidade do fundo. Assim, alertamos que esta informação pode conter valores discrepantes nos casos em que um dos índices apresentar variação negativa.