

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO Alfaprev Dinâmico Master - FI Multimercado - Previdenciário

CNPJ: 27.749.932/0001-98

Informações Referentes ao Período de Janeiro/2021 a Dezembro/2021

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:
Alfaprev Dinâmico Master - FI Multimercado - Previdenciário

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 CDI	Desempenho do fundo como % do CDI	Rentabilidade Ajustada
12 meses	2,10%	-11,93%	14,03%	2,10%
Janeiro/21	-0,13%	-3,32%	3,19%	-0,13%
Fevereiro/21	-0,44%	-4,37%	3,94%	-0,44%
Março/21	0,33%	6,00%	-5,67%	0,33%
Abril/21	0,05%	1,94%	-1,89%	0,05%
Maió/21	0,68%	6,16%	-5,48%	0,68%
Junho/21	0,69%	0,46%	0,22%	0,69%
Julho/21	0,18%	-3,94%	4,13%	0,18%
Agosto/21	-0,06%	-2,48%	2,42%	-0,06%
Setembro/21	-0,10%	-6,57%	6,47%	-0,10%
Outubro/21	-1,14%	-6,74%	5,60%	-1,14%
Novembro/21	0,95%	-1,53%	2,48%	0,95%
Dezembro/21	1,08%	2,85%	-1,77%	1,08%

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	Rentabilidade Ajustada
2021	2,10%	-11,93%	14,03%	2,10%
2020	1,04%	2,92%	-1,88%	1,04%
2019	8,83%	31,58%	-22,75%	8,83%
2018	7,60%	15,03%	-7,43%	7,60%
2017	0,55%	3,16%	-2,61%	0,55%

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 04/01/2021 e 31/12/2021. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2021
Taxa de Administração (inclui as taxas de administração e performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	-
	Parte variável (taxa de performance)	-
Taxa de Custódia		0,04%
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)		0,77%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		0,81%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 2021
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	40,92%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
TOTAL		40,92%

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 no fundo no primeiro dia útil de 2021 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2022, você poderia resgatar R\$ 1.015,42, já deduzidos impostos no valor de R\$ 3,27.

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\$ 26,34.

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	2024	2026
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\$ 27,70	R\$ 51,08
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\$ 303,30	R\$ 559,43

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: 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 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

BANCO ALFA

DE INVESTIMENTO

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%.