

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ALFAPREV MASTER 49-FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST.MULTIMERCADO-PREVIDENCIARIO**

CNPJ: 10.758.161/0001-00

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

**1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:  
ALFAPREV MASTER 49-FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE**

**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 49%Ibov+51%CDI	Desempenho do fundo como % do 49%Ibov+51%CDI	Rentabilidade Ajustada
12 meses	-2,69%	4,40%	-61,26%	-2,69%
Janeiro/21	-1,35%	0,15%	-902,16%	-1,35%
Fevereiro/21	-2,26%	0,13%	-1681,91%	-2,26%
Março/21	2,94%	0,20%	1482,67%	2,94%
Abril/21	1,13%	0,21%	544,94%	1,13%
Maio/21	3,62%	0,27%	1352,98%	3,62%
Junho/21	0,52%	0,30%	170,63%	0,52%
Julho/21	-1,70%	0,36%	-478,76%	-1,70%
Agosto/21	-1,07%	0,42%	-252,36%	-1,07%
Setembro/21	-2,45%	0,44%	-559,11%	-2,45%
Outubro/21	-3,60%	0,48%	-750,11%	-3,60%
Novembro/21	-0,37%	0,59%	-62,67%	-0,37%
Dezembro/21	2,16%	0,76%	282,53%	2,16%

**2.2 Últimos 5 (cinco) anos:**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do 49%Ibov+51%CDI	Desempenho do fundo como % do 49%Ibov+51%CDI	Rentabilidade Ajustada
2021	-2,69%	4,40%	-61,26%	-2,69%
2020	5,95%	2,77%	214,89%	5,95%
2019	17,85%	5,97%	299,13%	17,85%
2018	12,70%	6,42%	197,73%	12,70%
2017	16,34%	9,95%	164,19%	16,34%

**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
<b>Taxa de Administração</b> (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)	-
<b>Taxa de Custódia</b>		0,05%
<b>Outras Despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)		0,15%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		0,20%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 2021
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	5,07%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
<b>TOTAL</b>		5,07%

**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\$ 968,54, já deduzidos impostos no valor de R\$ 0,00.

**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\$ 2,00.

**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\$ 6,75	R\$ 12,45
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\$ 324,25	R\$ 598,06

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%.