

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ALFAPREV RF MASTER - FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO**

CNPJ: 08.058.757/0001-48

**Informações Referentes ao Período de Janeiro/2021 a Dezembro/2021**
**1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:**
**ALFAPREV RF MASTER - FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA 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	4,54%	4,40%	103,22%	4,54%
Janeiro/21	0,02%	0,15%	15,93%	0,02%
Fevereiro/21	-0,20%	0,13%	-149,86%	-0,20%
Março/21	0,15%	0,20%	74,41%	0,15%
Abril/21	0,54%	0,21%	260,39%	0,54%
Maió/21	0,47%	0,27%	175,15%	0,47%
Junho/21	0,37%	0,30%	121,13%	0,37%
Julho/21	0,36%	0,36%	102,00%	0,36%
Agosto/21	0,38%	0,42%	90,49%	0,38%
Setembro/21	0,39%	0,44%	88,03%	0,39%
Outubro/21	-0,44%	0,48%	-92,26%	-0,44%
Novembro/21	1,35%	0,59%	230,42%	1,35%
Dezembro/21	1,07%	0,76%	139,94%	1,07%

**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	4,54%	4,40%	103,22%	4,54%
2020	2,16%	2,77%	77,93%	2,16%
2019	7,06%	5,97%	118,35%	7,06%
2018	7,02%	6,42%	109,26%	7,02%
2017	10,48%	9,95%	105,34%	10,48%

**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		0,03%
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)		0,08%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		<b>0,11%</b>

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	37,44%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
<b>TOTAL</b>		37,44%

**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 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\$ 1.036,26, já deduzidos impostos no valor de R\$ 9,07.

**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\$ 1,21.

**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\$ 3,94	R\$ 7,26
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\$ 327,06	R\$ 603,25

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

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%.