

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ALFA MIX - FI RENDA FIXA LONGO PRAZO

CNPJ: 02.733.791/0001-94

Informações Referentes ao Período de Julho/2017 a Junho/2018

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:

ALFA MIX - FI RENDA FIXA LONGO PRAZO

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	7,05%	7,35%	95,89%	7,05%
Julho/17	0,84%	0,80%	104,99%	0,84%
Agosto/17	0,79%	0,80%	98,54%	0,79%
Setembro/17	0,65%	0,64%	102,24%	0,65%
Outubro/17	0,60%	0,64%	92,85%	0,60%
Novembro/17	0,51%	0,57%	90,07%	0,51%
Dezembro/17	0,51%	0,54%	94,63%	0,51%
Janeiro/18	0,57%	0,58%	98,43%	0,57%
Fevereiro/18	0,44%	0,46%	95,15%	0,44%
Março/18	0,51%	0,53%	95,12%	0,51%
Abril/18	0,47%	0,52%	91,33%	0,47%
Mai/18	0,45%	0,52%	87,24%	0,45%
Junho/18	0,49%	0,52%	94,95%	0,49%

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
2018	2,97%	3,18%	93,65%	2,97%
2017	9,72%	9,95%	97,65%	9,72%
2016	13,74%	14,00%	98,13%	13,74%
2015	13,84%	13,23%	104,60%	13,84%
2014	10,62%	10,81%	98,29%	10,62%

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 03/07/2017 e 29/06/2018. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2018
Taxa de Administração (inclui as taxas de administração e performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,49%
	Parte variável (taxa de performance)	-
Taxa de Custódia		0,03%
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)		0,75%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		1,27%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 2018
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	39,89%
	Despesas operacionais e de serviços	0,84%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
TOTAL		40,73%

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 2017 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2018, você poderia resgatar R\$ 1.079,82, já deduzidos impostos no valor de R\$ 16,93.

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\$ 13,46.

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	2021	2023
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\$ 43,97	R\$ 81,10
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\$ 287,03	R\$ 529,41

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%.