

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ALFA AÇÕES PREMIUM - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

CNPJ: 00.575.922/0001-27

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

1. **Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:**
ALFA AÇÕES PREMIUM - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

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 Ibovespa*	Contribuição em relação ao Ibovespa*	Rentabilidade Ajustada
12 meses	10,71%	15,68%	-4,97%	10,82%
Julho/17	2,75%	4,80%	-2,05%	2,75%
Agosto/17	7,57%	7,46%	0,11%	7,57%
Setembro/17	5,38%	4,88%	0,50%	5,38%
Outubro/17	-1,27%	0,02%	-1,29%	-1,27%
Novembro/17	-4,65%	-3,15%	-1,50%	-4,65%
Dezembro/17	5,30%	6,16%	-0,85%	5,31%
Janeiro/18	11,01%	11,14%	-0,13%	11,02%
Fevereiro/18	1,31%	0,52%	0,79%	1,31%
Março/18	-0,21%	0,01%	-0,22%	-0,21%
Abril/18	2,04%	0,88%	1,16%	2,12%
Mai/18	-10,90%	-10,87%	-0,03%	-10,90%
Junho/18	-6,05%	-5,20%	-0,85%	-6,05%

2.2 **Últimos 5 (cinco) anos:**

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do Ibovespa*	Contribuição em relação ao Ibovespa*	Rentabilidade Ajustada
2018	-4,13%	-4,76%	0,63%	-4,00%
2017	21,57%	26,86%	-5,29%	21,62%
2016	25,17%	38,94%	-13,77%	25,22%
2015	-9,10%	-13,31%	4,22%	-9,05%
2014	-6,16%	-2,91%	-3,25%	-6,14%

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	2,05%
	Parte variável (taxa de performance)	-
Taxa de Custódia		0,04%
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)		0,75%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		2,84%

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	73,28%
	Despesas operacionais e de serviços	7,02%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
TOTAL		80,30%

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\$ 1.217,58, já deduzidos impostos no valor de R\$ 38,39.

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\$ 24,70.

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\$ 96,90	R\$ 178,72
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\$ 234,10	R\$ 431,79

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 teria sido de 15%.