



**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO  
ALLIANZ US INCOME GROWTH ADVISORY MÁSTER FUNDO DE INVESTIMENTO  
MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

CNPJ/MF: 38.421.112/0001-99

Informações referentes a 2022

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM: ALLIANZ US INCOME GROWTH ADVISORY MÁSTER FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR

2. Rentabilidade

2.1 Rentabilidade (i)

| Mês       | Rentabilidade<br>(líquida de despesas, mas não<br>de impostos) | Não há índice de referência | Desempenho do fundo como %<br>do |
|-----------|--|-----------------------------|----------------------------------|
| Junho     | -6.70%   | N/A                         | N/A                              |
| Maio      | -2.14%   | N/A                         | N/A                              |
| Abril     | -5.51%   | N/A                         | N/A                              |
| Março     | 3.64%  | N/A                         | N/A                              |
| Fevereiro | -1.24%   | N/A                         | N/A                              |
| Janeiro   | -6.62%   | N/A                         | N/A                              |
| Dezembro  | 1.32%  | N/A                         | N/A                              |
| Novembro  | 0.71%  | N/A                         | N/A                              |
| Outubro   | 3.56%  | N/A                         | N/A                              |
| Setembro  | -0.97%   | N/A                         | N/A                              |
| Agosto    | 1.52%  | N/A                         | N/A                              |
| Julho     | 0.93%  | N/A                         | N/A                              |
| 12 meses  | -11.58%  | N/A                         | N/A                              |

2.2 Últimos 5 (cinco) anos:



| Ano  | Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) | Não há índice de referência | Desempenho do fundo como % do |
|------|--|-----------------------------|-------------------------------|
| 2022 | -17.54%  | N/A                         | N/A                           |
| 2021 | 14.92%   | N/A                         | N/A                           |
| 2020 | 6.05%  | N/A                         | N/A                           |
| 2019 | N/A  | N/A                         | N/A                           |
| 2018 | N/A  | N/A                         | N/A                           |

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 01/07/2021 a 30/06/2022. A taxa de despesas pode variar de período para período.

| Despesas do Fundo  |                                      | Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2022 |
|--|--------------------------------------|--|
| <b>Taxa de administração</b><br>(inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido) | Parte fixa                           | 0.08%  |
|  | Parte variável (taxa de performance) | 0.00%  |
| <b>Taxa de Custódia</b>  |                                      | 0.00%  |
| <b>Outras despesas</b><br>(inclui despesas de serviços auditoria, etc.)  |                                      | 0.07%  |
| <b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>  |                                      | 0.15%  |

| Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente) | Percentual em relação à taxa de despesas em 2022 |
|--|--|
|--|--|



|   |                                     |               |
|---|-------------------------------------|---------------|
| Despesas pagas ao grupo econômico do administrador <sup>(2)</sup> | Taxa de administração               | 53.98%        |
|   | Despesas operacionais e de serviços | 0.25%         |
| Despesas pagas ao grupo econômico do gestor <sup>(3)</sup>        | Taxa de administração               | 0.00%         |
|   | Despesas operacionais e de serviços | 0.00%         |
| <b>TOTAL</b>  |                                     | <b>54.24%</b> |

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 (mil reais) 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\$ 1,117.03 (hum mil e cento e dezessete reais e três centavos), já deduzidos impostos no valor de R\$ 24.82 (vinte e quatro reais e oitenta e dois centavos).

**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\$ 1.54 (hum real e cinquenta e quatro centavos).

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   | +3 anos      | +5 anos      |
|--|--------------|--------------|
| 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\$ 4.61     | R\$ 7.68     |



|  |            |            |
|--|------------|------------|
| 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\$ 326.39 | R\$ 602.83 |
|--|------------|------------|

A simulação acima não implica em 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 outros 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, 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%.



**BNP PARIBAS**

**OUVIDORIA:**

Você poderá acessar a Ouvidoria pelo telefone – 0800-7715999 ou através do e-mail: [ouvidoria@br.bnpparibas.com](mailto:ouvidoria@br.bnpparibas.com). O horário de funcionamento da Ouvidoria é de segunda-feira a sexta-feira, das 08h00 às 18h00.

**INFORMAÇÕES IMPORTANTES:**