

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ALFA ORBIS DI - FI RENDA FIXA REFERENCIADO LP**

CNPJ: 02.733.802/0001-36

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

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

**ALFA ORBIS DI - FI RENDA FIXA REFERENCIADO LP**

**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
<b>12 meses</b>	4,08%	4,40%	92,90%	4,08%
<b>Janeiro/21</b>	0,15%	0,15%	97,11%	0,15%
<b>Fevereiro/21</b>	0,16%	0,13%	122,03%	0,16%
<b>Março/21</b>	0,10%	0,20%	50,88%	0,10%
<b>Abril/21</b>	0,01%	0,21%	5,12%	0,01%
<b>Mai/21</b>	0,32%	0,27%	118,47%	0,32%
<b>Junho/21</b>	0,28%	0,30%	93,28%	0,28%
<b>Julho/21</b>	0,40%	0,36%	112,76%	0,40%
<b>Agosto/21</b>	0,38%	0,42%	90,62%	0,38%
<b>Setembro/21</b>	0,42%	0,44%	95,35%	0,42%
<b>Outubro/21</b>	0,52%	0,48%	108,44%	0,52%
<b>Novembro/21</b>	0,55%	0,59%	93,71%	0,55%
<b>Dezembro/21</b>	0,71%	0,76%	93,61%	0,71%

**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
<b>2021</b>	4,08%	4,40%	92,90%	4,08%
<b>2020</b>	0,81%	2,77%	29,17%	0,81%
<b>2019</b>	4,99%	5,97%	83,68%	4,99%
<b>2018</b>	5,74%	6,42%	89,38%	5,74%
<b>2017</b>	9,43%	9,95%	94,80%	9,43%

**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	0,70%
	Parte variável (taxa de performance)	-
<b>Taxa de Custódia</b>		0,03%
<b>Outras Despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)		0,17%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		0,90%

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	80,94%
	Despesas operacionais e de serviços	-
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
<b>TOTAL</b>		80,94%

**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\$ 1.033,85, já deduzidos impostos no valor de R\$ 7,18.

**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\$ 8,35.

**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\$ 31,00	R\$ 57,17
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\$ 300,00	R\$ 553,34

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%.