

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ALFA KAPITALO KAPPA - FIC DE FI MULTIMERCADO - IQ**

CNPJ: 19.154.041/0001-60

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

**1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:  
ALFA KAPITALO KAPPA - FIC DE FI MULTIMERCADO - IQ**

**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	6,32%	4,40%	143,71%	6,32%
Janeiro/21	-1,27%	0,15%	-850,63%	-1,27%
Fevereiro/21	-0,24%	0,13%	-180,25%	-0,24%
Março/21	1,59%	0,20%	804,51%	1,59%
Abril/21	1,46%	0,21%	704,69%	1,46%
Mai/21	1,29%	0,27%	482,21%	1,29%
Junho/21	0,10%	0,30%	33,54%	0,10%
Julho/21	-1,08%	0,36%	-302,93%	-1,08%
Agosto/21	1,08%	0,42%	253,87%	1,08%
Setembro/21	1,93%	0,44%	439,60%	1,93%
Outubro/21	-0,40%	0,48%	-83,50%	-0,40%
Novembro/21	0,20%	0,59%	34,17%	0,20%
Dezembro/21	1,55%	0,76%	202,48%	1,55%

**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	6,32%	4,40%	143,71%	6,32%
2020	1,51%	2,77%	54,72%	1,51%
2019	10,89%	5,97%	182,44%	10,89%
2018	11,84%	6,42%	184,35%	11,84%
2017	7,02%	6,67%	105,37%	7,02%

**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	2,68%
	Parte variável (taxa de performance)	0,43%
<b>Taxa de Custódia</b>		0,09%
<b>Outras Despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)		0,11%
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>		3,31%

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	373,78%
	Despesas operacionais e de serviços	-
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
<b>TOTAL</b>		373,78%

**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\$ 1.056,75, já deduzidos impostos no valor de R\$ 10,02.

**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\$ 44,54.

**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\$ 113,12	R\$ 208,64
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\$ 217,88	R\$ 401,87

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%.