

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ALFA 16 - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - INVESTIDOR QUALIFICADO

CNPJ: 09.290.607/0001-28

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

**1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:
ALFA 16 - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - INVESTIDOR QUALIFICADO**

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	-11,42%	-11,93%	0,50%	-11,42%
Janeiro/21	-7,33%	-3,32%	-4,01%	-7,33%
Fevereiro/21	-8,28%	-4,37%	-3,91%	-8,28%
Março/21	8,08%	6,00%	2,08%	8,08%
Abril/21	2,61%	1,94%	0,67%	2,61%
Mai/21	5,99%	6,16%	-0,17%	5,99%
Junho/21	-2,09%	0,46%	-2,55%	-2,09%
Julho/21	-0,76%	-3,94%	3,18%	-0,76%
Agosto/21	-0,23%	-2,48%	2,25%	-0,23%
Setembro/21	-5,39%	-6,57%	1,17%	-5,39%
Outubro/21	-2,43%	-6,74%	4,31%	-2,43%
Novembro/21	-1,61%	-1,53%	-0,08%	-1,61%
Dezembro/21	0,70%	2,85%	-2,15%	0,70%

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
2021	-11,42%	-11,93%	0,50%	-11,42%
2020	-0,03%	2,92%	-2,95%	-0,03%
2019	44,04%	31,58%	12,46%	44,05%
2018	26,46%	15,03%	11,43%	26,46%
2017	52,19%	26,86%	25,34%	52,19%

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
Taxa de Administração (inclui as taxas de administração e performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	0,25%
	Parte variável (taxa de performance)	-
Taxa de Custódia		0,03%
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)		0,05%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		0,33%

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	84,43%
	Despesas operacionais e de serviços	0,53%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
TOTAL		84,96%

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\$ 891,02, já deduzidos impostos no valor de R\$ 0,00.

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\$ 3,18.

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\$ 11,47	R\$ 21,16
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\$ 319,53	R\$ 589,35

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%.