

# Alfa Sirius - Fundo de Investimento Renda Fixa - Crédito Privado

CNPJ nº 28.504.521/0001-03  
(Administrado pelo Banco Alfa de  
Investimento S.A.)

**Demonstrações contábeis em  
31 de dezembro de 2021**



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,  
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil  
Telefone 55 (11) 3940-1500  
kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos  
Cotistas e à Administração do  
Alfa Sirius – Fundo de Investimento Renda Fixa – Crédito Privado  
São Paulo - SP

## Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis Alfa Sirius – Fundo de Investimento Renda Fixa – Crédito Privado (“Fundo”), (Administrado pelo Banco Alfa de Investimento S.A.), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2021 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2021 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação ao Fundo de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

## Custódia e valorização de títulos públicos e privados

Principal assunto de auditoria	Como nossa auditoria conduziu esse assunto
Em 31 de dezembro de 2021, o Fundo possuía 86,18% do seu patrimônio líquido representado por títulos públicos e privados mensurados ao valor justo com base em preços cotados ou indexadores/parâmetros observáveis no mercado e avaliações do spread de crédito, registrados e custodiados em órgãos regulamentados de liquidação e custódia (Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão). Devido ao fato desses ativos serem os principais elementos que influenciam o patrimônio líquido e o reconhecimento de resultado do Fundo, no contexto das demonstrações contábeis como um todo, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.	Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a: <ul style="list-style-type: none"><li>– Teste de existência por meio de conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelos custodiantes;</li><li>– Recalculamos a valorização dos títulos públicos e privados com base em preços disponíveis obtidos junto a fontes de mercado independentes ou informações observáveis no mercado; e</li><li>– <b>Avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Fundo.</b></li></ul>

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os saldos dos títulos públicos e privados, no tocante à existência e mensuração, assim como suas divulgações, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

## Outros assuntos - Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, sem modificação de opinião em 17 de março de 2021.

## Responsabilidade da administração do Fundo pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da CVM e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Instrução nº 555/14 da CVM, pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 16 de março de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP014428/O-6



Carlos Massao Takauthi  
Contador CRC 1SP206103/O-4

# Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

Mês/Ano: 31 de dezembro de 2021

Nome do Fundo: Alfa Sirius - Fundo de Investimento Renda Fixa - Crédito Privado

CNPJ: 28.504.521/0001-03

Administrador: Banco Alfa de Investimento S.A.

CNPJ: 60.770.336/0001-65

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo Total R\$ mil	Mercado / Realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido
<b>Disponibilidades</b>			<b>3</b>	<b>-</b>
Banco conta movimento			3	-
<b>Aplicações Interfinanceiras de liquidez</b>		<b>31.219</b>	<b>31.219</b>	<b>12,81</b>
Letras do Tesouro Nacional	38.848	31.219	31.219	12,81
<b>Títulos públicos</b>		<b>26.584</b>	<b>26.630</b>	<b>10,92</b>
Letras Financeiras do Tesouro	2.384	26.584	26.630	10,92
<b>Debêntures</b>		<b>130.004</b>	<b>130.309</b>	<b>53,45</b>
CS brasil Participações e Locações Ltda.	6.717	6.883	6.889	2,83
Diagnósticos da América S.A.	5.900	6.047	6.101	2,50
Cia.Saneamento Básico do E.S.P.-Sabesp	5.850	5.936	6.023	2,47
Companhia de Agua e Esgoto do Ceara - Cagece	5.556	5.759	5.770	2,37
Magazine Luiza S.A.	5.600	5.705	5.695	2,34
Cosan S.A.	5.030	5.196	5.227	2,14
Companhia de Concessões Rodoviárias	5.100	5.130	5.214	2,14
Tigre S.A.	5.000	5.070	5.074	2,08
Energisa Sergipe - Distr. de Energia S.A.	6.780	4.988	5.010	2,05
Cia. de Telecomunicações do Brasil Central	4.844	4.938	4.957	2,03
Rede D'Or São Luiz S.A.	4.420	4.549	4.554	1,87
MRV Engenharia e Participações S.A.	4.209	4.438	4.405	1,81
Companhia de Locação das Américas	4.150	4.340	4.375	1,79
Via Varejo S.A.	4.300	4.371	4.355	1,79
Movida Participações S.A.	4.050	4.181	4.167	1,71
Centrais Elétricas Brasileiras - Eletrobras	4.000	4.079	4.120	1,69
Hapvida Participações e Investimentos S.A.	4.000	4.051	4.049	1,66
Unipar S.A.	3.930	4.000	4.020	1,65
Sendas Distribuidora S.A.	3.940	3.986	4.011	1,65
Cosan Logística S.A.	3.383	3.748	3.746	1,54
Omega Geração S.A.	3.650	3.742	3.723	1,53
Aegea Saneamento e Participações S.A.	3.640	3.714	3.707	1,52
Itausa - Investimentos Itaú S.A.	3.500	3.517	3.532	1,45
Guararapes Confecções S.A.	3.400	3.452	3.508	1,44
Localiza Rent a Car S.A.	3.021	3.493	3.311	1,36
Hospital Mater Dei S.A	3.000	3.045	3.040	1,25
Companhia Paranaense de Energia	2.044	2.040	2.050	0,84
Sul América S.A.	2.000	2.019	2.015	0,82
Centrais Elétricas Matogrossense	1.896	1.956	1.990	0,82
Vix Logística S.A.	1.880	1.943	1.965	0,80
Cia.de Saneamento Paraná-SANEAPAR	1.560	1.604	1.607	0,66
Empresa Energética de M.S. S.A.	1.030	1.015	1.020	0,42
Cogna Educação S.A	880	456	453	0,18
Cemig Geração e Transmissão S.A.	325	208	207	0,08
Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	173	167	175	0,07
Light Serviços de Eletricidade S.A.	150	147	152	0,06
Espírito Santo Centrais Elétricas	45	91	92	0,04
<b>Letras Financeiras</b>		<b>52.740</b>	<b>53.167</b>	<b>21,81</b>
Banco Safra S.A.	17	7.918	8.095	3,32
Banco Daycoval S.A.	93	7.139	7.270	2,98
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	43	6.488	6.540	2,68
Banco ABC Brasil S.A.	12	5.938	5.962	2,45
Paraná Banco S.A.	51	5.263	5.275	2,16
Banco Sofisa S.A.	90	4.826	4.851	1,99
Banco Alfa S.A. (a)	22	4.567	4.555	1,87
Banco Industrial do Brasil S.A.	39	4.004	4.005	1,64
Banco Bradesco S.A.	8	2.135	2.123	0,87
BANCO Rodobens S.A.	36	1.836	1.838	0,76

<b>Aplicações - Especificações</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Custo Total R\$ mil</b>	<b>Mercado / Realização R\$ mil</b>	<b>% sobre o patrimônio líquido</b>
Banco BMG S.A.	17	1.745	1.746	0,72
Banco Votorantim S.A.	2	881	907	0,37
<b>Cotas de fundos de Investimentos</b>			<b>2.974</b>	<b>1,22</b>
F.I.D.C. Credz	2.200.000,00000		2.213	0,91
Gavea Sul F.I.D.C. Multissetorial L.P.	1.432,97433		694	0,28
F.I.D.C. Anga Sabemi Consignados X	151,00000		67	0,03
<b>Valores a receber</b>			<b>1</b>	<b>-</b>
Ajuste diário de futuros			1	-
<b>Total do ativo</b>			<b>244.303</b>	<b>100,21</b>
<b>Valores a pagar</b>			<b>508</b>	<b>0,21</b>
Cotas a Emitir			386	0,16
Taxa de Gestão			84	0,03
Cotas a Resgatar			18	0,01
Auditoria e Custódia			15	0,01
Fiscais e previdenciárias			3	-
Ajuste diário de futuros			2	-
<b>Patrimônio líquido</b>			<b>243.795</b>	<b>100,00</b>
<b>Total do passivo e Patrimônio líquido</b>			<b>244.303</b>	<b>100,21</b>

(a) Títulos de emissão de empresas ligadas ao Administrador.

**As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.**

# Demonstrações das Evoluções do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

<b>Nome do Fundo:</b>	<b>Alfa Sirius - Fundo de Investimento Renda Fixa - Crédito Privado</b>	<b>CNPJ:</b>	<b>28.504.521/0001-03</b>
<b>Administrador:</b>	<b>Banco Alfa de Investimento S.A.</b>	<b>CNPJ:</b>	<b>60.770.336/0001-65</b>

Valores em R\$ 1.000, exceto o valor unitário das cotas

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>		
Representado por 1.077.537,086 cotas a R\$ 110,166485 cada	118.708	
Representado por 1.193.996,934 cotas a R\$ 107,358889 cada		128.186
<b>Cotas emitidas no exercício</b>		
1.730.857,192 cotas	197.491	
717.574,613 cotas		77.397
<b>Cotas resgatadas no exercício</b>		
726.822,653 cotas	(81.042)	
834.034,461 cotas		(74.938)
<b>Varição no resgate de cotas no exercício</b>	(1.568)	(14.389)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado</b>	233.589	116.256
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Cotas de fundos</b>	<b>203</b>	<b>220</b>
Rendas/despesas de aplicação em cotas de fundos de investimento	203	220
<b>Renda fixa e outros ativos financeiros</b>	<b>10.679</b>	<b>2.747</b>
Apropriação de rendimentos	9.853	2.474
Resultado nas negociações	48	(31)
Valorização/desvalorização a preço de mercado	778	304
<b>Demais receitas</b>	<b>631</b>	<b>715</b>
Ganhos com derivativos	602	694
Receitas diversas	29	-
Reversão de provisão para contingência	-	21
<b>Demais despesas</b>	<b>(1.307)</b>	<b>(1.230)</b>
Auditoria e custódia	(90)	(64)
Corretagens e taxas	(1)	-
Despesas diversas	(1)	(1)
Perdas com derivativos	(530)	(721)
Publicações e correspondências	(5)	(5)
Remuneração da administração	-	(417)
Serviços contratados pelo fundo	(653)	-
Taxa de fiscalização CVM	(27)	(22)
<b>Total do resultado do exercício</b>	<b>10.206</b>	<b>2.452</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>		
Representado por 2.081.571,625 cotas a R\$ 117,120828 cada	243.795	
Representado por 1.077.537,086 cotas a R\$ 110,166485 cada		118.708

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

*(Em milhares de reais, exceto quando especificado)*

### 1 Contexto operacional

O Alfa Sirius - Fundo de Investimento Renda Fixa - Crédito Privado (“Fundo”) iniciou suas atividades em 25 de setembro de 2018, e foi constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destina-se a ao público em geral, e tem por objetivo atuar no sentido de proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas, mediante aplicação em ativos financeiros e utilização de instrumentos derivativos, conforme previsto na composição da carteira. O Fundo está classificado como “Fundo de Renda Fixa” e sua carteira deve ser composta, em no mínimo 80% (oitenta por cento), por ativos financeiros relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco de renda fixa, entendido como sendo a variação da taxa de juros doméstica, índices de preços, ou ambos. O Fundo pode atuar no mercado de derivativos para proteção das posições detidas à vista ou posicionamento, limitado a uma vez seu patrimônio líquido, sendo vedada alavancagem. Os fundos investidos podem adotar estratégias com instrumentos derivativos, limitado a uma vez seu patrimônio líquido, desta forma, o Fundo, indiretamente, está exposto aos riscos inerentes a tais estratégias quando adotadas pelos fundos investidos.

Consequentemente, as cotas do Fundo estão sujeitas às oscilações positivas e negativas de acordo com os ativos integrantes de sua carteira, podendo levar inclusive à perda do capital investido.

As aplicações em Fundo não são garantidas pelo Administrador, Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

A gestão da carteira do Fundo é realizada pelo Administrador.

### 2 Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Na elaboração dessas demonstrações contábeis foram utilizadas premissas e estimativas para a contabilização e determinação dos valores dos ativos integrantes da carteira do Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos os resultados auferidos poderão vir a ser diferente dos estimados.

### 3 Principais práticas contábeis

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

#### a. Reconhecimento de receitas e despesas

O Administrador adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

#### b. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente investido e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base na taxa de remuneração, e por se tratar de operações de curto prazo, o custo atualizado está próximo ao valor de mercado.

**c. Títulos de renda fixa**

Os títulos de renda fixa integrantes da carteira são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido diariamente dos rendimentos incorridos (curva) até a data do balanço, e ajustados ao valor de mercado, em função da classificação dos títulos - nota explicativa nº4.

**d. Cotas de fundos de investimento**

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados pelo custo de aquisição e atualizados, diariamente, pelo valor da cota divulgada pelos Administradores dos fundos investidos.

**e. Mercado futuro**

Os contratos de operações realizadas no mercado futuro de ativos financeiros e mercadorias são ajustados diariamente pela variação das cotações divulgadas pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Os ajustes a mercado desses contratos são apurados diariamente por tipo e respectivo vencimento e reconhecidos em lucros ou prejuízos com ativos financeiros e mercadorias, componentes de “Ganhos com derivativos” e “Perdas com derivativos”.

**f. Corretagens - Derivativos**

As despesas de corretagens em operações de compra e venda de instrumentos financeiros derivativos são registradas como despesa, na conta de “Corretagens e taxas”.

**4 Ativos financeiros**

De acordo com o estabelecido pela Instrução CVM nº 577, de 7 de julho de 2016, os ativos financeiros são classificados em duas categorias específicas de acordo com a intenção de negociação, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

- (i) **Títulos para negociação:** incluem os ativos financeiros adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos e avaliados diariamente pelo valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado;
- (ii) **Títulos mantidos até o vencimento:** incluem os ativos financeiros, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira para mantê-los até o vencimento, sendo registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:
- que o Fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, esses últimos definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM;
  - que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao regulamento do fundo, a sua anuência à classificação de ativos financeiros integrantes da carteira do fundo; e

- que os fundos de investimento invistam em cotas de outro fundo de investimento, que classifique os ativos financeiros da sua carteira na categoria de títulos mantidos até o vencimento. É necessário que sejam atendidas, pelos cotistas do fundo investidor, as mesmas condições acima mencionadas.

**a. Composição da carteira**

Os ativos financeiros integrantes da carteira e suas respectivas faixas de vencimento estão assim classificados:

Títulos para negociação	Custo atualizado	Valor Mercado/realização	de Ajuste Valor Mercado	a Faixas de vencimento
Títulos de emissão do Tesouro Nacional:				
Letras Financeiras do Tesouro	24.787	24.833	46	Após 1 ano
Letras Financeiras do Tesouro	1.797	1.797	-	Até 1 ano
	26.584	26.630	46	
Debêntures:				
CS brasil Participações e Locações Ltda.	6.883	6.889	6	Após 1 ano
Diagnósticos da América S.A.	6.047	6.101	54	Após 1 ano
Cia.Saneamento Básico do E.S.P.-Sabesp	5.936	6.023	87	Após 1 ano
Companhia de Agua e Esgoto do Ceara - Cagece	5.759	5.770	11	Após 1 ano
Magazine Luiza S.A.	5.705	5.695	(10)	Após 1 ano
Cosan S.A.	5.196	5.227	31	Após 1 ano
Companhia de Concessões Rodoviárias	5.130	5.214	84	Após 1 ano
Tigre S.A.	5.070	5.074	4	Após 1 ano
Cia. de Telecomunicações do Brasil Central	4.878	4.897	19	Após 1 ano
Rede D'Or São Luiz S.A.	4.549	4.554	5	Após 1 ano
MRV Engenharia e Participações S.A.	4.438	4.405	(33)	Após 1 ano
Companhia de Locação das Américas	4.340	4.375	35	Após 1 ano

Títulos para negociação	Custo atualizado	Valor Mercado/ realização	de Ajuste Valor Mercado	a de Faixas de vencimento
Via Varejo S.A.	4.371	4.355	(16)	Após 1 ano
Movida Participações S.A.	4.181	4.167	(14)	Após 1 ano
Centrais Elétricas Brasileiras - Eletrobras	4.079	4.120	41	Após 1 ano
Energisa Sergipe - Distr. de Energia S.A.	4.066	4.070	4	Após 1 ano
Hapvida Participações e Investimentos S.A.	4.051	4.049	(2)	Após 1 ano
Unipar S.A.	4.000	4.020	20	Após 1 ano
Sendas Distribuidora S.A.	3.986	4.011	25	Após 1 ano
Cosan Logística S.A.	3.748	3.746	(2)	Após 1 ano
Omega Geração S.A.	3.742	3.723	(19)	Após 1 ano
Aegea Saneamento e Participações S.A.	3.714	3.707	(7)	Após 1 ano
Itausa - Investimentos Itaú S.A.	3.517	3.532	15	Após 1 ano
Guararapes Confeções S.A.	3.452	3.508	56	Após 1 ano
Localiza Rent a Car S.A.	3.281	3.100	(181)	Após 1 ano
Hospital Mater Dei S.A	3.045	3.040	(5)	Após 1 ano
Companhia Paranaense de Energia	2.040	2.050	10	Até 1 ano
Sul América S.A.	2.019	2.015	(4)	Após 1 ano
Centrais Elétricas Matogrossense	1.956	1.990	34	Após 1 ano
Vix Logística S.A.	1.943	1.965	22	Após 1 ano
Cia.de Saneamento Paraná-SANEAPAR	1.604	1.607	3	Após 1 ano
Empresa Energética de M.S. S.A.	1.015	1.020	5	Após 1 ano
Energisa Sergipe - Distr. de Energia S.A.	923	940	17	Até 1 ano
Cogna Educação S.A	456	453	(3)	Até 1 ano
Localiza Rent a Car S.A.	211	211	-	Até 1 ano

*Alfa Sirius - Fundo de Investimento Renda  
Fixa - Crédito Privado  
Demonstrações contábeis em  
31 de dezembro de 2021 e 2020*

Títulos para negociação	Custo atualizado	Valor Mercado/ realização	de Ajuste Valor Mercado	a de Faixas de vencimento
Cemig Geração e Transmissão S.A.	208	207	(1)	Até 1 ano
Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	167	175	8	Após 1 ano
Light Serviços de Eletricidade S.A.	147	152	5	Após 1 ano
Espírito Santo Centrais Elétricas	91	92	1	Até 1 ano
Cia. de Telecomunicações do Brasil Central	60	60	-	Até 1 ano
	130.004	130.309	305	
Letras Financeiras:				
Banco Safra S.A.	7.918	8.095	177	Após 1 ano
Banco Daycoval S.A.	6.588	6.715	127	Após 1 ano
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	6.488	6.540	52	Após 1 ano
Banco ABC Brasil S.A.	5.938	5.962	24	Após 1 ano
Paraná Banco S.A.	5.263	5.275	12	Após 1 ano
Banco Sofisa S.A.	4.826	4.851	25	Até 1 ano
Banco Alfa S.A.	4.567	4.555	(12)	Após 1 ano
Banco Industrial do Brasil S.A.	4.004	4.005	1	Após 1 ano
Banco Bradesco S.A.	2.135	2.123	(12)	Até 1 ano
Banco Rodobens S.A.	1.836	1.838	2	Após 1 ano
Banco BMG S.A.	1.745	1.746	1	Após 1 ano
Banco Votorantim S.A.	881	907	26	Após 1 ano
Banco Daycoval S.A.	551	555	4	Até 1 ano
	52.740	53.167	427	
Total dos títulos para negociação:	209.328	210.106	778	

O Fundo mantém também em sua carteira cotas de fundos de investimento no valor de R\$ 2.974.

**b. Valor de mercado**

Os critérios utilizados para apuração do valor de mercado são os seguintes:

*Títulos de renda fixa*

*Títulos públicos*

- **Pós-fixados:** As LFT's são atualizadas pelas cotações/taxas divulgadas nos boletins publicados pela ANBIMA.

*Títulos privados*

- **Letras Financeiras**

A metodologia de marcação a mercado para Letras Financeiras adotada pelo Bradesco leva em consideração dois fatores: a) A taxa de juros livre de risco, que expressa a projeção do DI ou SELIC; e b) O spread de crédito do emissor. A taxa de juros utilizada tem como fonte primária a curva dos contratos futuros de DI divulgados pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. O spread de crédito é obtido por meio de metodologia específica descrita no manual interno de marcação a mercado, que considera os seguintes aspectos: i) classificação dos emissores em grupos, de acordo com a definição atribuída pelo Departamento de Crédito do Bradesco; ii) distribuição em classes de emissores, através da classificação realizada pela média das taxas de emissão de cada emissor; iii) utilização da última cotação, negociada em até 15 dias úteis da data da negociação/marcação a mercado e iv) cálculo do spread por meio das taxas de emissão ponderadas por classe e pelo volume negociado.

- **Debêntures**

São atualizadas pelas informações divulgadas nos boletins publicados pela ANBIMA. Para as debêntures que não são informadas pela ANBIMA é utilizado o fluxo de caixa descontado. As taxas de desconto/indexadores utilizados são informações/projeções divulgadas por boletins ou publicações especializadas (ANBIMA/B3).

## **5 Valorização/desvalorização a preço de mercado**

Refere-se ao diferencial do valor de curva e de mercado para os títulos existentes na carteira na data do balanço no valor de R\$ 778 (R\$ 304 em 2020) para renda fixa e outros ativos financeiros e registrados na rubrica “Valorização/desvalorização a preço de mercado”. Para os títulos negociados no exercício os diferenciais a mercado compõem o resultado realizado no exercício e são refletidos na conta “Resultado nas negociações”.

## 6 Margem de garantia

Em 31 de dezembro de 2021, o Fundo possui margem depositada em garantia para realização de operações com derivativos, representada conforme abaixo:

<b>Tipo</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Vencimento</b>	<b>Valor</b>
LFT	30	01/09/2023	336
LFT	18	01/09/2024	202

## 7 Instrumentos financeiros derivativos

As operações com instrumentos financeiros derivativos são realizadas em bolsa e seus valores assim como seus prazos de vencimento estão demonstrados conforme segue:

### (a) Futuros

<b>Indexador</b>	<b>Quantidade de contratos</b>			<b>R\$ mil</b>	
	<b>Compra</b>	<b>Venda</b>	<b>Posição líquida</b>	<b>Valor de referência</b>	<b>de Faixas de vencimento</b>
FUT DAP	-	(13)	(13)	1.450	Após 1 ano
FUT DAP	-	(10)	(10)	1.473	Até 1 ano
<b>Total</b>	-	(23)	(23)	2.923	

Os ajustes de futuros apresentados no Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira, em 31 de dezembro de 2021, são os seguintes:

- Ajustes de futuros a receber - R\$ 1
- Ajustes de futuros a pagar - R\$ 2

O resultado com operações de futuros, no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, totaliza R\$ 72 (R\$ (27) em 2020) e está registrado em "Demais receitas - Ganhos com derivativos" e "Demais despesas - Perdas com derivativos".

### (b) Valor de mercado

#### Derivativos

- **Mercado futuro:** As operações no mercado futuro são ajustadas a mercado conforme ajuste proveniente da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

## 8 Gerenciamento de riscos

### a. Gerenciamento de riscos

O objetivo de controlar riscos de mercado é medir potenciais resultados desfavoráveis, em função de oscilações momentâneas dos preços dos ativos em carteira, para permitir ao Gestor do Fundo, maximizar a relação retorno/risco. O Banco Alfa de Investimento S.A. possui um departamento independente de Gestão de Recursos que avalia diariamente os riscos de mercado do Fundo. Esses parâmetros consistem no volume de exposição e *VaR* (Valor em Risco) - perda máxima esperada em um dia com nível de confiança de 95%. São utilizadas nestas avaliações, as metodologias reconhecidas pela comunidade financeira. A adequação das posições aos limites estabelecidos é monitorada, diariamente, e comunicada através de relatórios adequados aos vários níveis de administradores a que são destinadas.

### b. Valor de mercado

A metodologia aplicada para mensuração do valor de mercado (valor provável de realização) dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos, encontra-se em consonância com as prerrogativas da Autorregulação da ANBIMA.

### c. Análise de sensibilidade

Em 31 de dezembro de 2021, a análise de sensibilidade foi efetuada a partir do cenário elaborado abaixo:

PL: 243.795

Value at Risk - VaR: 41

VaR/PL: 0,0169%

Determinações no Ofício Circular nº 1/2019/CVM/SIN/SNC

A mensuração dos riscos de mercado tem por objetivo a avaliação das perdas possíveis com as variações de preços e taxas no mercado financeiro. O método *Value-at-Risk – Var* (Valor em Risco) representa a perda máxima esperada para 1 dia com 95% de confiança.

Este método assume que os retornos dos ativos são relacionados linearmente com os retornos dos fatores de risco e que os fatores de risco são distribuídos normalmente.

Estas aproximações podem subestimar as perdas decorrentes do aumento futuro da volatilidade dos ativos e, portanto, podem haver perdas superiores ao estimado conforme oscilações de mercado.

## 9 Emissão e resgate de cotas

### a. Emissão

Na emissão de cotas do Fundo, o valor da aplicação é convertido pelo valor da cota de fechamento do próprio dia do pedido de aplicação, mediante a efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao Administrador, em sua sede ou dependências, até o horário que vier a ser por ele estabelecido. Caso o crédito dos recursos seja confirmado após o referido horário, é utilizado, para fins de conversão, o valor da cota no primeiro dia útil subsequente.

### b. Resgate

Para efeito do exercício do direito de resgate pelo condômino, as cotas do Fundo têm seu valor atualizado diariamente. No resgate de cotas do Fundo, o valor do resgate é convertido pelo valor da cota de fechamento do próprio dia da solicitação de resgate e o crédito é efetuado no primeiro dia útil subsequente ao da conversão.

## 10 Remuneração do administrador

Pela prestação dos serviços de administração do Fundo, que incluem a gestão da carteira, as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos ativos financeiros, a distribuição de cotas e a escrituração da emissão e resgate de cotas, o Fundo paga a taxa de 0,40% (quarenta centésimos por cento) ao ano, calculada e provisionada diariamente, por dia útil, sobre o patrimônio líquido do Fundo e, paga mensalmente, por períodos vencidos.

São pagas pelo Fundo as despesas com custódia e liquidação de operações com títulos e valores mobiliários, ativos financeiros e modalidades operacionais no valor de 0,035% (trinta e cinco milésimos por cento) ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo.

A taxa de administração do Fundo compreende a taxa de administração dos fundos investidos.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a despesa de taxa de administração foi de R\$ 653 (R\$ 417 em 2020), registrada nas contas “Remuneração da administração” e “Serviços contratados pelo fundo”.

O Fundo não possui taxa de ingresso, taxa de saída ou taxa de *performance*.

## 11 Custódia

Os títulos públicos, incluindo aqueles utilizados como lastro para as operações compromissadas estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil. Os títulos privados e as operações de “mercado futuro” encontram-se registradas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. O controle das cotas dos fundos de investimento que compõem a carteira do Fundo está sob a responsabilidade dos Administradores dos fundos investidos, ou de terceiros por eles contratados.

## 12 Transações com partes relacionadas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o Fundo realizou as seguintes operações com partes relacionadas:

### a) Resumo de Operações com Partes Relacionadas – Emissor

Letras  
Financeiras

Mês/Ano	Emissor	Relacionamento	Compra	Venda/ Venc.	Total	Indexador	Resultado Financeiro
06/2021	BANCO ALFA	Administrador	8.000	-	8.000	CDI - 119.00%	-
09/2021	BANCO ALFA	Administrador	-	3.634	3.634	CDI - 119.00%	-

**b) Resumo de Operações com Partes Relacionadas – Contraparte**

**Debêntures**

Mês/Ano	Contraparte	Relacionamento	Compra	Venda/ Venc.	Total	Indexador	Resultado Financeiro
04/2021	ALFA CCVM S.A.	Administrador	4.607	-	4.607	CDI - 103.78%	-

**Letras  
Financeiras**

Mês/Ano	Contraparte	Relacionamento	Compra	Venda/ Venc.	Total	Indexador	Resultado Financeiro
06/2021	BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	Administrador	8.000	-	8.000	CDI - 119.00%	-

**c) Despesas com parte relacionada**

Despesa	Saldo	Instituição	Relacionamento
Taxa de Gestão	651	Banco Alfa de Investimento S.A.	Gestor

**d) Ativo com partes relacionadas**

Operação	Saldo	Instituição	Relacionamento
Letra Financeira	4.555	Banco Alfa S.A.	Administrador

Os títulos emitidos por empresas ligadas ao Administrador ou ao Gestor se encontram em destaque no Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira.

## **13 Legislação tributária**

### **a. Imposto de renda**

Os rendimentos auferidos serão tributados pelas regras abaixo:

Seguindo a expectativa do Administrador/Gestor de manter a carteira do Fundo com prazo médio superior a trezentos e sessenta e cinco dias, calculado conforme metodologia regulamentada pela Receita Federal do Brasil, os rendimentos auferidos estarão sujeitos ao imposto de renda retido na fonte às seguintes alíquotas, de acordo com o prazo de aplicação contado entre a data de aplicação e a data do resgate:

- i.** 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
- ii.** 20% em aplicações com prazo de 181 a 360 dias;
- iii.** 17,5% em aplicações com prazo de 361 a 720 dias; e
- iv.** 15% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

Independente do resgate das cotas há a retenção de imposto de renda à alíquota de 15%, através da diminuição automática, realizada semestralmente, da quantidade de cotas correspondente ao valor do imposto de renda retido na fonte, sempre no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano. Por ocasião do resgate, aplicar-se-á a alíquota complementar, calculada em função do prazo decorrido de cada aplicação, conforme acima descrito.

Conforme legislação em vigor, as eventuais perdas apuradas no resgate das cotas podem ser compensadas com eventuais rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo ou em outros fundos detidos pelo investidor no mesmo Administrador, desde que sujeitos à mesma alíquota do imposto de renda.

A regra tributária acima descrita não se aplica aos cotistas sujeitos a regras de tributação específicas, na forma da legislação em vigor.

### **b. IOF (Decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007)**

O art. 32 do Decreto nº 6.306/07 determina a incidência do IOF, à alíquota de 1% ao dia sobre o valor do resgate, limitado ao percentual de rendimento da operação, em função do prazo de aplicação. Esse limite percentual decresce à medida que aumenta o número de dias decorridos entre a aplicação e o resgate de cotas, conforme a tabela anexa ao Decreto nº 6.306/07. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data de aplicação, não haverá cobrança de IOF.

## 14 Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio, com a correspondente variação do valor das cotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

## 15 Política de divulgação das informações

A divulgação das informações do Fundo aos cotistas é realizada através de correspondência, inclusive por meio de correio eletrônico.

## 16 Rentabilidade

As rentabilidades nos últimos exercícios são as seguintes:

Data	Rentabilidade (%)	Patrimônio líquido médio	Índice de mercado CDI % a.a. (a)
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021	6,31	164.438	4,40
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020	2,62	105.828	2,77

- (a) O Fundo não possui índice de mercado - *benchmark*. Apenas para fins comparativos o Fundo utiliza o CDI - Certificado de Depósito Interbancário, calculado e divulgado pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

## 17 Demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade

Data	Valor da cota	Patrimônio líquido médio	Rentabilidade %			
			Fundo		Índice de Mercado (a)	
			Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
31/12/2020	110,166485					
31/01/2021	110,437215	121.031	0,25	0,25	0,15	0,15
28/02/2021	110,861050	127.535	0,38	0,63	0,13	0,28
31/03/2021	111,174785	132.201	0,28	0,92	0,20	0,48
30/04/2021	111,678499	136.478	0,45	1,37	0,21	0,69
31/05/2021	112,146323	147.483	0,42	1,80	0,27	0,96
30/06/2021	112,733972	160.395	0,52	2,33	0,30	1,27
31/07/2021	113,222972	173.141	0,43	2,77	0,36	1,63
31/08/2021	113,906247	170.356	0,60	3,39	0,42	2,06
30/09/2021	114,578882	173.846	0,59	4,01	0,44	2,51
31/10/2021	115,204629	184.059	0,55	4,57	0,48	3,00
30/11/2021	116,118554	204.764	0,79	5,40	0,59	3,60
31/12/2021	117,120828	232.087	0,86	6,31	0,76	4,40

- (a) O Fundo não possui índice de mercado - *benchmark*. Apenas para fins comparativos o Fundo utiliza o CDI - Certificado de Depósito Interbancário, calculado e divulgado pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo Administrador, por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos.

## 18 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

## 19 Contrato de prestação de serviços

O Administrador contratou o Banco Bradesco S.A., para prestar serviços de controladoria e custódia, relativos a este Fundo, de acordo com as normas Legais e Regulamentares.

## 20 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

Em atendimento à Instrução nº 381/03 da Comissão de Valores Mobiliários, informamos que o Administrador, no exercício, não contratou serviços prestados pela KPMG Auditores Independentes Ltda., relacionados a este fundo de investimento por ele administrado, que não os serviços de auditoria externa, em patamares superiores a 5% do total dos custos de auditoria externa referentes a este fundo. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

## 21 Alterações estatutárias

A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 26 de fevereiro de 2021 deliberou a alteração do item 1.1 do Capítulo I – “Do Fundo”, a fim de incluir referência à Resolução nº 4.661/2018 como legislação que regulará o Fundo; a alteração da integralidade do Capítulo IV – “Da Composição da Carteira e da Concentração por Emissor” a fim de adequá-lo à Resolução nº 4.661/2018 do Banco Central do Brasil; a alteração do item 13.4, do Capítulo XIII – “Dos Prestadores de Serviços”.

## 22 Outras informações

Devido os impactos locais e globais em função do COVID - 19 (Coronavírus), intensificados a partir de março de 2020, tem havido variação significativa na cotação dos diversos ativos financeiros negociados em mercados financeiros e bolsas de valores diversos, no Brasil e no exterior. Considerando-se esses aspectos, os ativos financeiros do Fundo e, conseqüentemente, sua cota podem apresentar variações significativas em relação aos valores apresentados. Tais variações podem ser temporárias, não existindo, no entanto, garantia de que não se estendam por períodos longos e/ou indeterminados, ou mesmo, que sejam intensificadas.

\* \* \*

Ricardo Ignácio Rocha  
CRC 1 SP 213357/O-6-T-PR  
Contador

Adilson Augusto Martins Junior  
Diretor