

Alfa Cash - Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI

CNPJ nº 36.368.646/0001-73
(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 Cash - Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Alfa Cash - Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI ("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 período de 10 de maio de 2021 (início das atividades do Fundo) a 31 de dezembro de 2021, 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 período de 10 de maio de 2021 a 31 de dezembro de 2021, 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 período 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 aplicações interfinanceiras de liquidez

| Principal assunto de auditoria | Como nossa auditoria conduziu esse assunto |
|--|--|
| <p>Em 31 de dezembro de 2021, o Fundo possuía 57,84% do seu patrimônio líquido representado por aplicações em títulos públicos e aplicações interfinanceiras de liquidez, mensurados ao valor justo que são ativamente negociados e para os quais há preços cotados ou indexadores/parâmetros observáveis no mercado, registrados e custodiados em órgão regulamentado de liquidação e custódia (Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC). 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.</p> | <p>Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none">– Teste de existência por meio de conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelo custodiante;– Recalculamos a valorização dos ativos financeiros com base em preços disponíveis obtidos junto a fontes de mercado independentes ou informações observáveis no mercado;– Avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Fundo. |

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os saldos dos títulos públicos e aplicações interfinanceiras de liquidez, no tocante à existência e mensuração, assim como suas divulgações, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referentes ao período de 10 de maio de 2021 a 31 de dezembro de 2021.

Custódia e valorização de letras financeiras

| Principal assunto de auditoria | Como nossa auditoria conduziu esse assunto |
|--|---|
| <p>Em 31 de dezembro de 2021, o Fundo possuía 42,18% do seu patrimônio líquido representado por letras financeiras classificadas como para negociação 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 (B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão). Devido a relevância desses ativos sobre o patrimônio líquido e o reconhecimento de resultado do Fundo, no contexto das demonstrações contábeis como um todo, esse assunto foi considerado como significativo para nossa auditoria.</p> | <p>Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none">– Teste de existência por meio de conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelo custodiante;– Recalculamos a valorização das letras financeiras classificadas como para negociação com base em preços disponíveis obtidos junto a fontes de mercado independentes ou informações observáveis no mercado; e– Avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Fundo. |

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os saldos das letras financeiras, no tocante à existência e mensuração, assim como suas divulgações, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referentes ao período de 10 de maio de 2021 a 31 de dezembro 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:

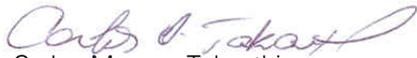
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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 período 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, 24 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 Cash - Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI

CNPJ: 36.368.646/0001-73

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 |
|--|------------|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Disponibilidades | | | 3 | - |
| Banco conta movimento | | | 3 | - |
| Aplicações Interfinanceiras de liquidez | | 37.261 | 37.261 | 22,19 |
| Letras do Tesouro Nacional | 46.367 | 37.261 | 37.261 | 22,19 |
| Títulos públicos | | 59.736 | 59.855 | 35,65 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 5.353 | 59.736 | 59.855 | 35,65 |
| Letras Financeiras | | 70.428 | 70.838 | 42,18 |
| Banco Bradesco S.A. | 32 | 9.516 | 9.654 | 5,75 |
| Banco Alfa S.A. (a) | 43 | 8.926 | 8.902 | 5,30 |
| Banco Safra S.A. | 18 | 8.244 | 8.425 | 5,02 |
| Banco Daycoval S.A. | 63 | 8.253 | 8.276 | 4,93 |
| Banco ABC Brasil S.A. | 15 | 7.964 | 7.966 | 4,74 |
| BANSICREDI | 43 | 6.488 | 6.540 | 3,89 |
| Paraná Banco S.A. | 47 | 4.851 | 4.861 | 2,89 |
| Banco Industrial do Brasil S.A. | 47 | 4.824 | 4.826 | 2,87 |
| Banco Sofisa S.A. | 76 | 4.087 | 4.095 | 2,44 |
| Banco Rodobens | 38 | 1.938 | 1.940 | 1,16 |
| Banco BMG S.A. | 14 | 1.437 | 1.438 | 0,86 |
| Banco John Deer | 13 | 1.330 | 1.331 | 0,79 |
| Banco CNH Capital S.A. | 26 | 1.329 | 1.324 | 0,79 |
| Banco Votorantim S.A. | 2 | 1.241 | 1.260 | 0,75 |
| Total do ativo | | | 167.957 | 100,02 |
| Valores a pagar | | | 41 | 0,02 |
| Taxa de Administração | | | 22 | 0,01 |
| Auditoria e Custódia | | | 9 | 0,01 |
| Fiscais e previdenciárias | | | 4 | - |
| Ajuste diário de futuros | | | 4 | - |
| Taxa de Fiscalização - CVM | | | 1 | - |
| Despesas diversas | | | 1 | - |
| Patrimônio líquido | | | 167.916 | 100,00 |
| Total do passivo e Patrimônio líquido | | | 167.957 | 100,02 |

(a) Títulos de emissão de empresas ligadas à Administradora.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido

Período de 10 de maio (início das atividades do Fundo) a 31 de dezembro de 2021

| | | | |
|----------------|--|-------|--------------------|
| Nome do Fundo: | Alfa Cash - Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI | CNPJ: | 36.368.646/0001-73 |
| Administrador: | Banco Alfa de Investimento S.A. | CNPJ: | 60.770.336/0001-65 |

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

| | |
|--|--------------|
| Constituição | |
| Representado por 135.433,417 cotas a R\$ 100,000000 cada | 13.543 |
| Cotas emitidas no período | |
| 3.158.665,271 cotas | 323.010 |
| Cotas resgatadas no período | |
| 1.688.221,571 cotas | (171.749) |
| Varição no resgate de cotas no período | (1.685) |
| Patrimônio líquido antes do resultado | 163.119 |
| Resultado do período | |
| Renda fixa e outros ativos financeiros | 4.931 |
| Apropriação de rendimentos | 4.364 |
| Resultado nas negociações | 38 |
| Valorização/desvalorização a preço de mercado | 529 |
| Demais receitas | 44 |
| Ganhos com derivativos | 44 |
| Demais despesas | (178) |
| Auditoria e custódia | (38) |
| Perdas com derivativos | (30) |
| Publicações e correspondências | (3) |
| Remuneração da administração | (96) |
| Taxa de fiscalização CVM | (11) |
| Total do resultado do período | 4.797 |
| Patrimônio líquido no final do período | |
| Representado por 1.605.877,117 cotas a R\$ 104,563624 cada | 167.916 |

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 Cash - Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI (“Fundo”) iniciou suas atividades em 10 de maio de 2021, e foi constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destina-se 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 Referenciado DI” e sua carteira deverá ser composta, em no mínimo 95% (noventa e cinco por cento) por ativos financeiros e/ou modalidades operacionais que acompanham, direta ou indiretamente, a variação das taxas de juros de um dia praticadas no mercado de depósitos interbancários – CDI. O Fundo utiliza instrumentos de derivativos exclusivamente para fins de hedge, ou seja, utiliza-se dos derivativos buscando a proteção de suas posições no mercado à vista, até o limite dessas, sendo vedada a utilização de derivativos para fins de alavancagem.

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.

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo Administrador, pelo Gestor, por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

A gestão da carteira do Fundo é realizada pelo Banco Alfa de Investimento S.A.

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 públicos e privados

Os títulos públicos e privados 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. 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 de derivativos” e “Perdas com derivativos”.

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 de Mercado/realização | de Ajuste a Valor de Mercado | Faixas de vencimento |
|---|-------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| Títulos de emissão do Tesouro Nacional: | | | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | 2.593 | 2.594 | 1 | Até 1 ano |
| Letras Financeiras do Tesouro | 57.143 | 57.261 | 118 | Após 1 ano |
| | <u>59.736</u> | <u>59.855</u> | <u>119</u> | |
| Letras Financeiras: | | | | |
| Paraná Banco S.A. | 4.851 | 4.861 | 10 | Após 1 ano |
| BANSICREDI | 6.488 | 6.540 | 52 | Após 1 ano |
| Banco Votorantim S.A. | 1.241 | 1.260 | 19 | Após 1 ano |
| Banco Sofisa S.A. | 4.087 | 4.095 | 8 | Até 1 ano |
| Banco Safra S.A. | 8.244 | 8.425 | 181 | Após 1 ano |
| BANCO RODOBENS | 1.938 | 1.940 | 2 | Após 1 ano |
| BANCO JOHN DEER | 1.330 | 1.331 | 1 | Após 1 ano |
| Banco Industrial do Brasil S.A. | 4.824 | 4.826 | 2 | Após 1 ano |
| Banco Daycoval S.A. | 8.253 | 8.276 | 23 | Após 1 ano |
| Banco CNH Capital S.A. | 1.329 | 1.324 | (5) | Após 1 ano |
| Banco Bradesco S.A. | 820 | 827 | 7 | Até 1 ano |
| Banco Bradesco S.A. | 8.696 | 8.827 | 131 | Após 1 ano |
| Banco BMG S.A. | 1.437 | 1.438 | 1 | Após 1 ano |
| Banco Alfa S.A. | 8.926 | 8.902 | (24) | Após 1 ano |
| Banco ABC Brasil S.A. | 1.259 | 1.258 | (1) | Até 1 ano |
| Banco ABC Brasil S.A. | 6.705 | 6.708 | 3 | Após 1 ano |
| | <u>70.428</u> | <u>70.838</u> | <u>410</u> | |
| Total dos títulos para negociação: | <u>130.164</u> | <u>130.693</u> | <u>529</u> | |

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.

5 Valorização/desvalorização a preço de mercado

Renda Fixa

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\$ 529 para renda fixa e outros ativos financeiros e registrados na rubrica "Valorização/desvalorização a preço de mercado". Para os títulos negociados no período, os diferenciais a mercado compõem o resultado realizado e são apresentados nas contas "Resultado nas negociações" e "Apropriação de rendimentos".

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:

| Tipo | Quantidade | Vencimento | Valor R\$ mil |
|-------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| LFT | 12 | 01/09/2022 | 135 |

7 Instrumentos financeiros derivativos

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

Futuros

| Indexador | Quantidade de contratos | | Posição líquida | R\$ mil | |
|--------------|-------------------------|-------|-----------------|---------------------|-------------------------|
| | Compra | Venda | | Valor de referência | de Faixas de vencimento |
| FUT DI1 | - | (45) | (45) | 3.823 | Após 1 ano |
| Total | - | (45) | (45) | 3.823 | |

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 pagar - R\$ 4

O resultado com operações de futuros, no período de 10 de maio de 2021 a 31 de dezembro de 2021, totaliza de R\$ 14 e está registrado em "Demais receitas-Ganhos com derivativos" e "Demais despesas - Perdas com derivativos".

a. Valor de mercado

- **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 : | R\$ 167.916 |
| VALUE AT RISK - VAR* : | R\$ 7.488 |
| VAR / PL : | 0,0045% |

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, resgate e amortização 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.

b. Resgate

Para efeito do exercício do direito de resgate pelo condômino, as cotas do Fundo tem seu valor atualizado diariamente. No resgate de cotas do Fundo, o valor do resgate é convertido pelo valor da cota de fechamento do dia solicitação de resgate e o crédito é efetivado no mesmo dia.

10 Remuneração do administrador

O Administrador receberá remuneração fixa (taxa de administração), pela prestação de seus serviços de gestão e administração do Fundo e da carteira do Fundo.

A taxa de administração corresponde ao montante equivalente a 0,15% (quinze centésimos por cento) ao ano, calculado sobre o patrimônio líquido do Fundo, observando-se, ainda, que a taxa de administração será calculada sobre o patrimônio líquido de fechamento do dia anterior, apropriada diariamente e paga mensalmente, de forma linear e com base em 252 dias úteis por ano.

A taxa de administração do Fundo compreende a taxa de administração dos fundos de investimento em que o Fundo aplicar seus recursos, exceto quando o Fundo aplicar em fundos de índice, fundos de investimento imobiliário cujas cotas sejam admitidas à negociação em mercados organizados ou fundos geridos por partes não relacionadas ao Gestor do Fundo.

No período de 10 de maio de 2021 a 31 de dezembro de 2021, a despesa de taxa de administração foi de R\$ 96, registrada na conta “Remuneração da administração”.

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, as operações de “mercado futuro” estão registrados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

12 Transações com partes relacionadas

No período de 10 de maio de 2021 a 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 | 3.000 | - | 3.000 | CDI - 119.00% | - |
| 09/2021 | BANCO ALFA | Administrador | 3.029 | - | 3.029 | CDI - 119.00% | - |
| 11/2021 | BANCO ALFA | Administrador | 1.020 | - | 1.020 | CDI - 119.00% | - |
| 12/2021 | BANCO ALFA | Administrador | 1.673 | - | 1.673 | CDI - 119.00% | - |

b) Resumo de Operações com Partes Relacionadas – Contraparte

Letras Financeiras

| Mês/Ano | Contraparte | Relacionamento | Compra | Venda/ Venc. | Total | Indexador | Resultado Financeiro |
|---------|------------------------------------|----------------|--------|-----------------|-------|---------------|-------------------------|
| 06/2021 | BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. | Administrador | 3.000 | - | 3.000 | CDI - 119.00% | - |

c) Despesas com parte relacionada

| Despesa | Saldo | Instituição | Relacionamento |
|-----------------------|-------|--------------------------------|----------------|
| Taxa de Administração | 96 | Banco Alfa de Investimento S.A | Administrador |

d) Ativo com partes relacionadas

| Operação | Saldo | Instituição | Relacionamento |
|------------------|-------|---------------------------------|----------------|
| Letra Financeira | 8.902 | Banco Alfa de Investimento S.A. | Administrador |

13 Legislação tributária

a. Imposto de renda

Os rendimentos auferidos serão tributados pelas regras abaixo:

Seguindo a expectativa do Administrador e do 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.

d. 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 as amortizações efetuadas 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 ao cotista é realizada através de correspondência, inclusive por meio de correio eletrônico.

16 Rentabilidade

A rentabilidade no período é a seguinte:

| Data | Rentabilidade (%) | Patrimônio líquido médio | Índice de mercado (a) |
|--|------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Período de 10 de maio a 31 de dezembro | 4,56 | 98.571 | 3,60 |

- (a) O Fundo não possui índice de mercado - *benchmark*. Apenas para fins comparativos o Fundo utiliza o CDI - Certificado de Depósito Interfinanceiro, 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 (| |
| | | | Mensal | Acumulada | Mensal | Acumu |
| 10/05/2021 | 100,000000 | | | | | |
| 31/05/2021 | 100,489984 | 27.872 | 0,49 | 0,49 | 0,20 | |
| 30/06/2021 | 100,813317 | 45.324 | 0,32 | 0,81 | 0,30 | |
| 31/07/2021 | 101,223262 | 64.541 | 0,41 | 1,22 | 0,36 | |
| 31/08/2021 | 101,796493 | 85.694 | 0,57 | 1,80 | 0,42 | |
| 30/09/2021 | 102,261921 | 105.925 | 0,46 | 2,26 | 0,44 | |
| 31/10/2021 | 102,827126 | 127.648 | 0,55 | 2,83 | 0,48 | |
| 30/11/2021 | 103,678058 | 153.038 | 0,83 | 3,68 | 0,59 | |
| 31/12/2021 | 104,563624 | 162.498 | 0,85 | 4,56 | 0,76 | |

- (a) O Fundo não possui índice de mercado - *benchmark*. Apenas para fins comparativos o Fundo utiliza o CDI - Certificado de Depósito Interfinanceiro, 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 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.

19 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 período, 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.

20 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.

* * *

Contador: Ricardo Ignácio Rocha

CRC 1 SP 213357/O-6-T-PR

Adilson Augusto Martins Junior

Diretor