

Alfa II Fundo Mútuo
de Privatização -
FGTS Vale do Rio
Doce

CNPJ nº 04.892.367/0001-18
(Administrado pelo Banco Alfa de Investimento
S.A.)

**Demonstrações contábeis
em 31 de março de 2022**



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 II Fundo Mútuo de Privatização - FGTS Vale do Rio Doce
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Alfa II Fundo Mútuo de Privatização - FGTS Vale do Rio Doce ("Fundo"), (Administrado pelo Banco Alfa de Investimento S.A.), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2022 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 março de 2022 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 279/98, alterada pela Instrução nº 604/18 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 ações | |
|---|--|
| Principal assunto de auditoria | Como nossa auditoria conduziu esse assunto |
| Em 31 de março de 2022, o Fundo possuía 99,23% de seu patrimônio líquido em investimentos em ações, mensuradas ao valor justo com base em cotação de fechamento divulgada pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, órgão responsável também pelo registro e custódia dessas ações. 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"> – Teste de existência por meio de conciliação das posições mantidas pelo Fundo com as informações fornecidas pelo custodiante; – Recalculamos a valorização das ações com base em preços disponíveis obtidos junto a fontes de mercado independentes; 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 ações, 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 março de 2022.

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 279/98, alterada pela Instrução nº 604/18 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 279/98, alterada pela Instrução nº 604/18 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 corrente 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, 02 de junho de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-027685/O-0 'F' SP



Carlos Massao Takauthi
Contador CRC 1SP206103/O-4

Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

Mês/Ano: 31 de março de 2022

Nome do Fundo: Alfa II Fundo Mútuo de Privatização - FGTS Vale do Rio Doce

CNPJ: 04.892.367/0001-18

Administrador: Banco Alfa de Investimento S.A.

CNPJ: 60.770.336/0001-65

| Aplicações – Especificações | Espécie / Forma | Quantidade | Custo Total R\$ mil | Mercado / Realização R\$ mil | % sobre o patrimônio líquido |
|--|--------------------|------------|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Disponibilidades | | | | 3 | - |
| Banco conta movimento | | | | 3 | - |
| Aplicações Interfinanceiras de liquidez | | | 303 | 303 | 0,53 |
| Letras do Tesouro Nacional | | 355 | 303 | 303 | 0,53 |
| Ações | | | 57.113 | 57.193 | 99,23 |
| Vale S.A. | ON | 598.257 | 57.113 | 57.193 | 99,23 |
| Valores a receber | | | | 270 | 0,47 |
| Ações a liquidar | | | | 270 | 0,47 |
| Total do ativo | | | | 57.769 | 100,23 |
| Valores a pagar | | | | 134 | 0,23 |
| Fiscais e previdenciárias | | | | 94 | 0,16 |
| Taxa de Administração | | | | 35 | 0,06 |
| Auditoria e Custódia | | | | 5 | 0,01 |
| Patrimônio líquido | | | | 57.635 | 100,00 |
| Total do passivo e Patrimônio líquido | | | | 57.769 | 100,23 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações das Evoluções do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de março de 2022 e 2021

| | | | |
|----------------|---|-------|--------------------|
| Nome do Fundo: | Alfa II Fundo Mútuo de Privatização - FGTS Vale do Rio Doce | CNPJ: | 04.892.367/0001-18 |
| Administrador: | Banco Alfa de Investimento S.A. | CNPJ: | 60.770.336/0001-65 |

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

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|---------------|---------------|
| Patrimônio líquido no início dos exercícios | | |
| Representado por 15.715,716 cotas a R\$ 3.688,890158 cada | 57.974 | |
| Representado por 17.606,797 cotas a R\$ 1.536,393635 cada | | 27.051 |
| Cotas resgatadas nos exercícios | | |
| 1.960,735 cotas | (196) | |
| 1.891,081 cotas | | (189) |
| Variação no resgate de cotas nos exercícios | (7.857) | (4.581) |
| Patrimônio líquido antes do resultado | 49.920 | 22.281 |
| Resultado dos exercícios | | |
| Ações | <u>8.137</u> | <u>36.022</u> |
| Dividendos e juros sobre capital próprio | 7.802 | 3.834 |
| Resultado nas negociações | 255 | 2.729 |
| Valorização/desvalorização a preço de mercado | 80 | 29.459 |
| Renda fixa e outros ativos financeiros | <u>27</u> | <u>6</u> |
| Apropriação de rendimentos | 27 | 6 |
| Demais despesas | <u>(449)</u> | <u>(335)</u> |
| Auditoria e custódia | (24) | (19) |
| Corretagens e taxas | (14) | (7) |
| Despesas diversas | (4) | (3) |
| Publicações e correspondências | (13) | (13) |
| Remuneração da administração | (382) | (285) |
| Serviços Contratados pelo Fundo | (1) | - |
| Taxa de fiscalização CVM | (11) | (8) |
| Total do resultado do exercício | <u>7.715</u> | <u>35.693</u> |
| Patrimônio líquido no final do exercício | | |
| Representado por 13.754,981 cotas a R\$ 4.190,129423 cada | <u>57.635</u> | |
| Representado por 15.715,716 cotas a R\$ 3.688,890158 cada | | <u>57.974</u> |

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 II Fundo Mútuo de Privatização - FGTS Vale do Rio Doce (“Fundo”) é uma comunhão de recursos, constituído sob a forma de condomínio aberto em 15 de fevereiro de 2002, tendo iniciado suas atividades em 27 de março de 2002, é formado exclusivamente por recursos disponíveis junto ao Fundo de Garantia do Tempo de Serviço – FGTS em nome de pessoas físicas titulares de contas vinculadas do FGTS. Este Fundo é destinado aos funcionários de empresas, cujos valores das respectivas folhas de pagamento estejam entre R\$ 20.000 (vinte milhões de reais) e R\$ 50.000 (cinquenta milhões de reais).

O Fundo tem como objetivo aplicar seus recursos na aquisição de ações ordinárias de emissão da Vale S.A.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia do Administrador ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência do Administrador em colocar em prática a política de investimento acima descrita, os investimentos de renda variável, por sua própria natureza, estarão sempre sujeitos a flutuações do mercado e a riscos de crédito e liquidez, inclusive podendo obter eventual depreciação dos ativos da carteira ou prejuízo em caso de liquidação do Fundo ou resgate de cotas.

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

2 Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas 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), especialmente pela Instrução CVM nº 279/98 e alterações posteriores. As demonstrações contábeis incluem, quando aplicável, estimativas e premissas na mensuração e avaliação dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

3 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 pago 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 seu valor de mercado.

(c) Ações negociadas no Brasil

As ações integrantes da carteira são registradas pelo custo médio de aquisição (custo) e valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas em bolsas de valores.

(d) Bonificações

As bonificações são registradas na carteira de títulos pelas respectivas quantidades, sem modificações do valor dos investimentos e, quando as ações são consideradas como “ex-direito” nas bolsas de valores são avaliadas conforme acima.

(e) Dividendos/Juros sobre capital próprio

São reconhecidos em resultado quando as ações correspondentes são consideradas “ex-direito” nas bolsas de valores.

(f) Corretagens

As despesas de corretagens em operações de compra de ações são consideradas parte integrante do custo de aquisição. Na venda são registradas como despesa, na conta de “Corretagens e taxas”.

4 Valorização / Desvalorização de investimentos a preço de mercado

Ações

Refere-se ao diferencial entre o custo médio de aquisição (atualizado a valor de mercado na data do último balanço) e seu valor de mercado, no valor de R\$ 80 (R\$ 29.459 em 2021) registrados na conta “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”.

5 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 março de 2022, a análise de sensibilidade foi efetuada conforme abaixo:

| | |
|----------------------|------------|
| PL: | R\$ 57.635 |
| Value at Risk – VaR: | R\$ 2.300 |
| VaR/PL: | 3,99% |

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.

6 Emissões e resgates de cotas

O valor da cota é calculado diariamente e resulta da divisão do valor do patrimônio líquido pelo número de cotas emitidas pelo Fundo, de acordo com o valor de fechamento de cada dia.

(a) Emissão

Na integralização das cotas foi utilizado o valor da cota fixado no dia da liquidação da aquisição das ações da Vale S.A. no âmbito da distribuição.

Após a integralização inicial de cotas do Fundo, não é permitida a emissão de novas cotas.

(b) Resgate

No resgate de cotas é utilizado o valor da cota apurado no fechamento do dia seguinte ao do recebimento do pedido de resgate na sede ou dependências do Administrador.

O pagamento do resgate é efetuado até o 5º (quinto) dia útil subsequente ao do recebimento do pedido na sede do Administrador.

Portabilidade: são permitidos as transferências (portabilidade) e o resgate de cotas do Fundo, totais ou parciais, nas seguintes hipóteses:

- i.** Nas condições estabelecidas pelas Leis nº 8.036/90 e nº 9.491/97 e pelo Decreto nº 99.684/90 e nº 2.430/97, que deverão constar do Documento de autorização a ser emitido pelo agente operador do FGTS;
- ii.** Após o período de seis meses da data da integralização de cada cota, para transferência total ou parcial de investimento para outro Fundo Mútuo de Privatização - FGTS ou para um Clube de Investimento - FGTS; e
- iii.** Após decorrido o prazo de doze meses da data da integralização de suas cotas, para retorno ao FGTS.

7 Remuneração do administrador

O Administrador recebe pela prestação de seus serviços de gestão e administração do Fundo e da carteira do Fundo, percentagem anual de 0,70% (setenta centésimos por cento) sobre o patrimônio líquido do Fundo. A taxa de administração é calculada sobre o patrimônio líquido de fechamento do dia anterior, apropriada e paga mensalmente de forma linear com base em 252 dias úteis por ano.

No exercício findo em 31 de março de 2022, a despesa de taxa de administração foi de R\$ 383 (R\$ 285 em 2021), 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*.

8 Custódia dos títulos da carteira

Os títulos públicos utilizados como lastro para as operações compromissadas estão registradas no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil e as ações estão custodiadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

9 Gestão, custódia, tesouraria e serviços terceirizados

Os serviços são prestados por:

| | |
|--------------------------------|---------------------------------|
| Custódia: | Banco Bradesco S.A. |
| Controladoria: | Banco Bradesco S.A. |
| Gestão: | Banco Alfa de Investimento S.A. |
| Tesouraria: | Banco Bradesco S.A. |
| Distribuição das Cotas: | Banco Alfa de Investimento S.A. |

10 Transações com partes relacionadas

No exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021 o Fundo realizou as seguintes operações com partes relacionadas:

b) Despesas com parte relacionada

| Despesa | Saldo | Instituição | Relacionamento |
|------------------------------------|--------------|---------------------------------|-----------------------|
| 31/03/2022 - Taxa de Administração | 382 | Banco Alfa de Investimento S.A. | Administrador |
| 31/03/2021 - Taxa de Administração | 285 | Banco Alfa de Investimento S.A. | Administrador |

11 Legislação tributária

Imposto de renda

De acordo com a legislação tributária vigente, no resgate de cotas serão observados os seguintes procedimentos:

- i. Se o valor de aquisição, acrescido da diferença positiva entre os rendimentos apropriados até 31 de dezembro de 2001, for inferior ao valor de resgate, o imposto de renda devido será o resultado da soma das parcelas correspondentes a 10% dos rendimentos apropriados até aquela data e a 15% dos rendimentos apropriados entre 1º de janeiro de 2002 e a data do resgate;

- ii. Se o valor de aquisição, acrescido dos rendimentos apropriados até 31 de dezembro de 2001, for superior ao valor do resgate, a base de cálculo do imposto será a diferença positiva entre o valor do resgate e o valor da aquisição, sendo aplicada alíquota de 10%; e
- iii. Quando não houver rendimento apropriado até 31 de dezembro de 2001, a base de cálculo será a diferença positiva entre o valor de resgate e o valor de aquisição, sendo aplicada alíquota de 15%.

Em todas as hipóteses descritas a base de cálculo é deduzida da remuneração do FGTS no período.

O pagamento dos resgates será feito líquido do valor do imposto de renda devido.

12 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.

13 Política de divulgação das informações

As informações relativas ao Fundo, referente aos exercícios findos em 31 de março de 2022 e 2021, foram divulgadas das seguintes formas:

- Diariamente, em jornal de grande circulação, o valor da cota do Fundo e seu respectivo patrimônio.
- Bimestralmente, através do correio, extrato de conta contendo a rentabilidade auferida no mês, saldo das suas aplicações e movimentações.
- Colocadas à disposição, na sede do Administrador, informações sobre a composição da carteira.

14 Rentabilidade

A estratégia adotada na administração da carteira do Alfa II Fundo Mútuo de Privatização - FGTS Vale do Rio Doce manteve-se de acordo com os objetivos da política de investimento do Fundo que estabelece a aplicação em ações ordinárias de emissão da Vale S.A.

A rentabilidade proporcionada pelo Fundo e o valor nominal da cota no encerramento dos exercícios estão demonstrados como segue:

| Data | Rentabilidade (%) | Patrimônio líquido médio | Índice de mercado VALE3 % anual |
|--|--------------------------|---------------------------------|--|
| Exercício findo em 31 de março de 2022 | 13,59 | 54.682 | (2,42) |
| Exercício findo em 31 de março de 2021 | 140,10 | 41.195 | 126,68 |

15 Demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade

| <u>Rentabilidade %</u> | | | | | | | |
|------------------------|---------------|--------------------------|------------------------------|-----------|------------------------|--------|-----------|
| <u>Fundo</u> | | | | | | | |
| Data | Valor da cota | Patrimônio Líquido médio | <u>Índice de Mercado (a)</u> | | | | |
| | | | Mensal | Acumulada | Cotação Vale ON em R\$ | Mensal | Acumulada |
| 31/03/2020 | 1.536,39 | | | | 43,22 | - | - |
| 30/04/2020 | 1.591,16 | 5.190 | 3,56 | 3,56 | 44,86 | 3,79 | 3,79 |
| 31/05/2020 | 1.866,77 | 5.783 | 17,39 | 21,5 | 53 | 18,15 | 22,63 |
| 30/06/2020 | 1.965,13 | 6.440 | 5,22 | 27,91 | 55,92 | 5,51 | 29,38 |
| 31/07/2020 | 2.126,14 | 6.864 | 8,18 | 38,39 | 60,71 | 8,57 | 40,47 |
| 31/08/2020 | 2.088,48 | 7.102 | -1,81 | 35,93 | 59,68 | -1,7 | 38,08 |
| 30/09/2020 | 2.150,66 | 7.013 | 2,96 | 39,98 | 59,11 | -0,96 | 36,77 |
| 31/10/2020 | 2.201,44 | 7.338 | 2,34 | 43,29 | 60,55 | 2,44 | 40,1 |
| 30/11/2020 | 2.830,56 | 8.069 | 28,55 | 84,23 | 78 | 28,82 | 80,47 |
| 31/12/2020 | 3.168,41 | 9.974 | 11,92 | 106,22 | 87,45 | 12,12 | 102,34 |
| 31/01/2021 | 3.183,10 | 11.105 | 0,47 | 107,18 | 87,95 | 0,57 | 103,49 |
| 29/02/2021 | 3.417,19 | 10.848 | 7,43 | 122,42 | 94,52 | 7,47 | 118,7 |
| 31/03/2021 | 3.688,89 | 11.538 | 7,92 | 140,1 | 97,97 | 3,65 | 126,68 |
| 30/04/2021 | 4.099,72 | 62.480 | 11,14 | 166,84 | 109,02 | 11,28 | 152,24 |
| 31/05/2021 | 4.314,12 | 65.031 | 5,23 | 180,8 | 114,78 | 5,28 | 165,57 |
| 30/06/2021 | 4.337,25 | 63.544 | 0,54 | 182,3 | 113,25 | -1,33 | 162,03 |
| 31/07/2021 | 4.160,44 | 64.533 | -4,08 | 170,79 | 108,76 | -3,96 | 151,64 |
| 31/08/2021 | 3.773,23 | 57.532 | -9,31 | 145,59 | 98,68 | -9,27 | 128,32 |
| 30/09/2021 | 3.232,26 | 49.186 | -14,34 | 110,38 | 76,24 | -22,74 | 76,4 |
| 31/10/2021 | 3.034,53 | 46.475 | -6,12 | 97,51 | 71,61 | -6,07 | 65,69 |
| 30/11/2021 | 2.961,32 | 40.556 | -2,41 | 92,75 | 69,95 | -2,32 | 61,85 |
| 31/12/2021 | 3.297,55 | 46.002 | 11,35 | 114,63 | 77,96 | 11,45 | 80,38 |
| 31/01/2022 | 3.418,95 | 49.509 | 3,68 | 122,53 | 80,87 | 3,73 | 87,11 |
| 28/02/2022 | 3.891,99 | 52.351 | 13,84 | 153,32 | 92,28 | 14,11 | 113,51 |
| 31/03/2022 | 4.190,13 | 58.125 | 7,66 | 172,72 | 95,6 | 3,6 | 121,19 |

(a) O índice de mercado é apresentado pela cotação de fechamento da ação VALE ON divulgada na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão no mesmo período. Para melhor comparabilidade da cotação com a rentabilidade e evolução do valor da cota do Fundo, não foram acrescidos os dividendos e juros sobre capital próprio recebidos durante o exercício no cálculo do índice de mercado.

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.

16 Principais encargos debitados ao Fundo

| Despesas e encargos | Exercícios findos em | | | |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| | 31 de março de 2022 | | 31 de março de 2021 | |
| | Valor | Sobre o patrimônio líquido médio% | Valor | Sobre o patrimônio líquido médio% |
| Auditoria e custódia | 24 | 0,04 | 19 | 0,03 |
| Corretagens e taxas | 14 | 0,02 | 7 | 0,01 |
| Despesas diversas | 4 | 0,01 | 3 | 0,01 |
| Publicações e correspondências | 13 | 0,02 | 13 | 0,02 |
| Remuneração da administração | 382 | 0,66 | 285 | 0,49 |
| Serviços contratados pelo Fundo | 1 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Taxa de fiscalização CVM | 11 | 0,02 | 8 | 0,01 |

17 Demandas judiciais

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

18 Contrato de prestação de serviços de controladoria e custódia

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 Política de exercício de direito de voto

O Fundo adota como política de exercício de direito de voto pelo Administrador em assembleias das companhias nas quais o Fundo detenha participação, que estiverem deliberando sobre assunto de relevante interesse para o Fundo, a critério do Administrador.

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 nem teve 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. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, qual seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

21 Alteração estatutária

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 28 de julho de 2021, deliberou a alteração do regulamento do Fundo no capítulo: “Dos Prestadores de Serviços”.

22 Outros Assuntos

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 em 31 de dezembro de 2021. 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

Diretor responsável:

Adilson Augusto Martins Júnior