BANCO ALFA DE INVESTIMENTO

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ALFA ABSOLUTO - FIC FI MULTIMERCADO

CNPJ: 19.154.026/0001-12

Informações Referentes ao Período de Julho/2018 a Junho/2019

1. **Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:**
   ALFA ABSOLUTO - FIC FI MULTIMERCADO

2. **Rentabilidade**

2.1 Mensal: a rentabilidade do **fundo** nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI	Rentabilidade Ajustada
12 meses	3,77%	6,32%	59,67%	3,77%
Julho/18	0,54%	0,54%	100,40%	0,54%
Agosto/18	-0,42%	0,57%	-73,48%	-0,42%
Setembro/18	0,45%	0,47%	95,61%	0,45%
Outubro/18	1,02%	0,54%	188,72%	1,02%
Novembro/18	0,41%	0,49%	82,18%	0,41%
Dezembro/18	0,67%	0,49%	135,11%	0,67%
Janeiro/19	1,23%	0,54%	226,39%	1,23%
Fevereiro/19	-0,17%	0,49%	-33,58%	-0,17%
Março/19	-0,31%	0,47%	-65,37%	-0,31%
Abril/19	0,26%	0,52%	50,73%	0,26%
Maio/19	-0,17%	0,54%	-32,21%	-0,17%
Junho/19	0,20%	0,47%	43,48%	0,20%

2.2 Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI	Rentabilidade Ajustada
2019	1,05%	3,07%	34,02%	1,05%
2018	5,45%	6,42%	84,92%	5,45%
2017	1,97%	2,88%	68,34%	1,97%

3. **Despesas do fundo:** as despesas apresentadas na tabela abaixo são debitadas diretamente do patrimônio do fundo e reduzem a sua rentabilidade. A taxa de despesas é baseada nas despesas ocorridas entre 02/07/2018 e 28/06/2019. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2019
Taxa de Administração (inclui as taxas de administração e performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1,88%
	Parte variável (taxa de performance)	-
Taxa de Custódia		0,05%
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)		0,25%
	TAXA TOTAL DE DESPESAS	2,18%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 2019
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	88,48%
	Despesas operacionais e de serviços	6,76%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
	TOTAL	95,24%

4. EXEMPLO COMPARATIVO: utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir neste fundo com os de investir em outros fundos.

Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R$1.000,00 no **fundo** no primeiro dia útil de 2018 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2019, você poderia resgatar R$ 1.046,45, já deduzidos impostos no valor de R$ 9,85.

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance (se houver), e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R$ 22,74.

5. SIMULAÇÃO DE DESPESAS: utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R$1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	2022	2024
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R$ 1.331,00	R$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R$ 74,68	R$ 137,75
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R$ 256,32	R$ 472,76

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

6. ESCLARECIMENTOS:

Exemplo comparativo e investimento de longo prazo: o exemplo comparativo (item 4) e o quadro de simulação de despesas (item 5) apresentados acima servem para facilitar a comparação do desempenho de seu fundo com o de outros fundos de investimento. É possível encontrar os mesmos exemplos, calculados a partir das mesmas hipóteses, nas lâminas (nos respectivos itens 8 e 9) de outros fundos de investimento. As lâminas estão disponíveis nas páginas eletrônicas dos administradores dos fundos na rede mundial de computadores.

Despesas de fundos investidos: as despesas apresentadas foram acrescidas das despesas de fundos em que este fundo tenha feito aplicações, proporcionalmente ao valor e período do investimento.

Rentabilidade: a rentabilidade do fundo não considera despesas individuais, pagas diretamente por cada cotista, como o imposto de renda, o ajuste sobre performance individual, quando permitido pelo regulamento do fundo, e taxas de ingresso e/ou de saída, quando permitidas pelo regulamento. Todos esses valores reduzem a rentabilidade da aplicação do cotista, que será inferior à rentabilidade do fundo. Ao comparar fundos de investimento, verifique o tratamento tributário do fundo e a existência de taxas de ingresso, de saída, ou de performance e o seu possível impacto no retorno da aplicação.

Impostos: Imposto de Renda (sobre o ganho nominal): De acordo com as hipóteses do exemplo comparativo, existe somente um

resgate total após um ano. Dessa forma, a alíquota incidente sobre os rendimentos para a aplicação pelo período de 1 ano teria sido de 17,5%. Exceção: No caso de fundo de renda fixa de curto prazo, a alíquota teria sido de 20%.