

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ALFA ALOCAÇÕES - FIC DE FI MULTIMERCADO - IQ

CNPJ: 08.254.141/0001-42

Informações Referentes ao Período de Julho/2017 a Junho/2018

1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:

ALFA ALOCAÇÕES - FIC DE FI MULTIMERCADO - IQ

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	8,36%	7,35%	113,63%	8,36%
Julho/17	1,53%	0,80%	192,18%	1,53%
Agosto/17	1,31%	0,80%	163,08%	1,31%
Setembro/17	1,36%	0,64%	213,56%	1,36%
Outubro/17	-0,11%	0,64%	-17,69%	-0,11%
Novembro/17	-0,45%	0,57%	-78,60%	-0,45%
Dezembro/17	1,32%	0,54%	244,68%	1,32%
Janeiro/18	2,73%	0,58%	467,42%	2,73%
Fevereiro/18	0,90%	0,46%	194,47%	0,90%
Março/18	0,58%	0,53%	108,56%	0,58%
Abril/18	0,71%	0,52%	136,92%	0,71%
Mai/18	-1,76%	0,52%	-339,87%	-1,76%
Junho/18	0,01%	0,52%	1,87%	0,01%

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
2018	3,16%	3,18%	99,38%	3,16%
2017	9,41%	9,95%	94,52%	9,41%
2016	11,22%	14,00%	80,14%	11,22%
2015	7,13%	13,23%	53,88%	7,13%
2014	7,72%	10,81%	71,45%	7,72%

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 03/07/2017 e 29/06/2018. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2018
Taxa de Administração (inclui as taxas de administração e performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1,15%
	Parte variável (taxa de performance)	-
Taxa de Custódia		0,04%
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)		27,42%
TAXA TOTAL DE DESPESAS		28,61%

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 2018
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	4,03%
	Despesas operacionais e de serviços	0,73%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
TOTAL		4,76%

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 2017 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2018, você poderia resgatar R\$ 1.079,03, já deduzidos impostos no valor de R\$ 16,76.

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\$ 325,95.

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	2021	2023
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\$ 874,16	R\$ 1.612,34
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\$ 543,16	-R\$ 1.001,83

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%.