Alfa Top Ações - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações - Investidor Qualificado

CNPJ nº 19.154.010/0001-00
(Administrado pela Banco Alfa de Investimento S.A.)

Demonstrações contábeis em 30 de setembro de 2023

KPDS 1260884

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
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 Top Ações - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações - Investidor Qualificado
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Alfa Top Ações - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações - Investidor Qualificado ("Fundo") (Administrado pelo Banco Alfa de Investimento S.A.), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2023 e a respectiva demonstração das evoluções 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 30 de setembro de 2023 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.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Valorização de aplicações em cotas de fundos de investimento	
Principal assunto de auditoria	**Como nossa auditoria conduziu esse assunto**
Em 30 de setembro de 2023, o Fundo possuía 97,42% do seu patrimônio líquido representado por aplicações em cotas de fundos de investimento ("fundos investidos"), cuja mensuração a valor justo se dá pela atualização do valor das cotas dos fundos investidos divulgadas pelos respectivos administradores. Esses fundos investem substancialmente em ativos financeiros mensurados ao valor justo, para os quais os preços e indexadores/parâmetros são observáveis no mercado, registrados e custodiados em órgãos regulamentados de liquidação e custódia. 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, esse assunto foi considerado como significativo para nossa auditoria.	Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a: – Recalculamos a valorização das aplicações nos fundos investidos com base nas cotas divulgadas pelos seus respectivos administradores; – Obtivemos a carteira de investimentos dos fundos investidos significativos na data-base da nossa auditoria e avaliamos, de acordo com a composição e perfil de risco dos investimentos, se os valores das cotas divulgadas representam adequadamente o seu valor justo; – Avaliamos a razoabilidade da rentabilidade obtida pelo Fundo auditado no exercício, por meio da comparação do seu resultado com o resultado esperado das variações das cotas dos fundos investidos; e – Avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Fundo.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos aceitáveis os saldos das aplicações em cotas dos fundos investidos no tocante à sua mensuração, assim como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 30 de setembro de 2023.

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.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

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.
- Concluímos 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.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

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, 03 de novembro de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 F SP

Carlos Massao Takauthi
Contador CRC 1SP206103/O-4

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

Mês/Ano: 30 de setembro de 2023

Nome do Fundo: **Alfa Top Ações - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações - Investidor Qualificado** **CNPJ: 19.154.010/0001-00**

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 liquido
Disponibilidades			**2**	**0,02**
Banco conta movimento			2	0,02
Aplicações Interfinanceiras de liquidez		**303**	**303**	**2,69**
Notas do Tesouro Nacional - Série B	76	303	303	2,69
Cotas de fundos de Investimentos			**10.981**	**97,42**
Brasil Capital 30 F.I.C. F.I.A.	405.852,35382		1.260	11,18
Bogari Value Q F.I.C. F.I.A.	893.444,16024		1.105	9,80
Constellation Institucional F.I.C.F.I.A.	424.761,17712		986	8,75
Guepardo Institucional F.I.C.F.I.A.	163.094,92645		975	8,65
Miles Virtus B F.I.C. F.I.A.	1.003.624,16008		965	8,56
Alaska Black Institucional F.I.A.	294.514,14062		935	8,30
Leblon Ações F.I.C. F.I.A.	1.776,44763		724	6,42
Indie F.I.C. F.I.A.	230.359,44279		707	6,27
Oceana Selection 30 E F.I.C. F.I.A.	207.973,13855		704	6,25
Trigono Flagship 60 Small Caps F.I.C. F.I.A.	190.302,43283		698	6,19
Apex AÃ§oes 30 F.I.C F.I.A.	250.186,21527		582	5,16
AZ Quest Ações F.I.C. F.I.A.	41.423,10318		510	4,53
ENCORE F.I.C.F.I.A.	529.701,98585		480	4,26
Fama F.I.C. F.I.A.	55,65725		350	3,10
Despesas antecipadas			**2**	**0,02**
Taxa de Fiscalização - CVM			2	0,02
Total do ativo			**11.288**	**100,15**
Valores a pagar			**16**	**0,15**
Taxa de Administração			11	0,10
Auditoria e Custódia			4	0,04
Despesas diversas			1	0,01
Patrimônio líquido			**11.272**	**100,00**
Total do passivo e Patrimônio líquido			**11.288**	**100,15**

.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022

Nome do Fundo:	**Alfa Top Ações - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações - Investidor Qualificado**	**CNPJ:**	**19.154.010/0001-00**
Administrador:	**Banco Alfa de Investimento S.A.**	**CNPJ:**	**60.770.336/0001-65**

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

	2023	**2022**
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 101.689,439 cotas a R$ 143,887451 cada	14.632	
Representado por 116.839,404 cotas a R$ 170,890166 cada		19.967
Cotas emitidas no exercício		
1.942,686 cotas	296	
12.123,654 cotas		1.750
Cotas resgatadas no exercício		
28.642,431 cotas	(3.645)	
27.273,619 cotas		(3.773)
Variação no resgate de cotas no exercício	(243)	(212)
Patrimônio líquido antes do resultado	11.040	17.732
Resultado do exercício		
Cotas de fundos	**278**	**(3.018)**
Rendas/despesas de aplicação em cotas de fundos de investimento	278	(3.018)
Renda fixa e outros ativos financeiros	**42**	**41**
Apropriação de rendimentos	42	41
Demais receitas	**88**	**102**
Receitas diversas	-	39
Repasse de taxa de administração	88	63
Demais despesas	**(176)**	**(225)**
Auditoria e custódia	(13)	(12)
Publicações e correspondências	(1)	(2)
Remuneração da administração	(155)	(204)
Taxa de fiscalização CVM	(7)	(7)
Total do resultado do exercício	**232**	**(3.100)**
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 74.989,694 cotas a R$ 150,317171 cada	11.272	
Representado por 101.689,439 cotas a R$ 143,887451 cada		14.632

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 Top Ações - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações - Investidor Qualificado ("Fundo") iniciou suas atividades em 23 de março de 2017, e foi constituído sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração. Destina-se a investidores qualificados, sendo regido pelo regulamento do Fundo e pelas disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis e tem por objetivo investir em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável, por meio da aplicação de seus recursos, preponderantemente, em cotas de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento. O Fundo está classificado como "Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações" e tem como principal fator de risco a variação dos preços das ações admitidas à negociação no mercado à vista de bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado. O Fundo pode concentrar 100% de seu patrimônio líquido em cotas de um mesmo fundo de investimento e em cotas de fundos do Administrador, do Gestor ou empresas a eles ligadas. O Fundo pode aplicar em fundos que realizam operações em mercados derivativos sem limites estabelecidos.

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 ou mesmo ao aporte de capital.

Os investimentos do Fundo não são garantidos 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 são elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, 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).

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) 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.

4 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 30 de setembro de 2023, a análise de sensibilidade foi efetuada conforme abaixo:

PL: R$ 11.272
Value at Risk - VaR: R$ 173
VaR/PL: 1,54%

Determinações no Ofício Circular n° 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, pode haver perdas superiores ao estimado conforme oscilações de mercado.

5 Emissões e resgates de cotas

O valor da cota é calculado com base nos preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo no encerramento do dia, entendido como o horário de fechamento dos mercados onde o Fundo atua.

(a) Emissão

Na emissão de cotas, é utilizado o valor da cota de encerramento do primeiro dia útil subsequente ao dia da efetiva disponibilidade dos recursos investidos.

Os limites mínimos e máximos de investimento são:
I. Aplicação inicial: R$ 10.000,00 (dez mil reais).
II. Aplicações adicionais e resgates parciais: R$ 100,00 (cem reais).

III. Valor mínimo de permanência: R$ 100,00 (cem reais)

(b) Resgate

No resgate de cotas do Fundo, o valor do resgate é convertido pelo valor da cota de encerramento do trigésimo primeiro dia corrido contando da data da solicitação do resgate, ou do primeiro dia útil subsequente, caso a referida data não seja dia útil e o pagamento é efetuado no segundo dia útil após a data da conversão de cotas.

No caso de fechamento dos mercados e/ou em casos que possam implicar em alteração do tratamento tributário do Fundo ou do conjunto dos cotistas em prejuízo destes últimos ou ainda em casos excepcionais de iliquidez dos ativos financeiros do Fundo, inclusive decorrentes de pedidos de resgate incompatíveis com a liquidez existente, o Administrador poderá realizar, na última hipótese, pagamentos na medida em que forem liquidadas as aplicações da carteira do Fundo ou declarar o fechamento do Fundo para a realização de resgates, sempre observada a regulamentação existente.

6 Remuneração do administrador

(a) Taxa de administração

O Administrador recebe remuneração fixa (taxa de administração) e variável (taxa de *performance*), 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 1,25% (um inteiro e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano, calculado sobre o patrimônio líquido do Fundo, observando-se, ainda, que a taxa de administração é 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.

Despesas com custódia e liquidação de operações com títulos e valores mobiliários, ativos financeiros e modalidades operacionais no valor de 0,015% (quinze milésimos por cento) ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo.

A taxa de administração do Fundo não compreende a taxa de administração e/ou *performance* dos fundos investidos.

No exercício findo em 30 de setembro de 2023, a despesa de taxa de administração foi de R$ 155 (R$ 204 em 2022), registrada na conta “Remuneração da administração”.

(b) Taxa de performance

A taxa de performance, que é calculada com base no resultado do Fundo (método do ativo) após a dedução de todas as despesas, inclusive da taxa de administração, corresponderá a 10% (dez por cento) da diferença positiva, se houver, entre a variação da cota do Fundo e a variação do Índice da Bolsa de Valores de São Paulo - Ibovespa, tomando-se por base a rentabilidade acumulada no semestre civil, observando-se, ainda, que:

Esta remuneração é calculada e provisionada diariamente, entretanto, é paga semestralmente, até o segundo dia útil após o término do semestre civil, ou no resgate, o que ocorrer primeiro.

É vedada a cobrança da taxa de performance quando o valor da cota do Fundo for inferior ao seu valor por ocasião da última cobrança efetuada.

A taxa de performance referente ao período compreendido entre a data de início das atividades do Fundo e

o término do semestre civil, será calculada e paga juntamente com o semestre civil seguinte.

Nos exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, não houve despesa de taxa de performance.

Não são cobradas taxa de ingresso e taxa de saída do Fundo.

7 Custódia dos títulos da carteira

Os títulos públicos utilizados como lastro para as operações compromissadas estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil e o controle das cotas dos fundos de investimento que compõem a carteira do Fundo estão sob a responsabilidade dos Administradores dos fundos investidos, ou de terceiros por eles contratados.

8 Transações com partes relacionadas

No exercício findo em 30 de setembro de 2023, o Fundo realizou as seguintes operações com partes relacionadas:

Despesas com parte relacionada

Despesa	Saldo	Instituição	Relacionamento
Taxa de administração	155	Banco Alfa de Investimento S.A.	Administrador

9 Legislação tributária

Imposto de renda

No resgate de cotas, a base de cálculo do imposto de renda devido pelos cotistas é a diferença positiva entre o valor de resgate e o valor de aquisição, sendo aplicada alíquota de 15% (quinze por cento).

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 forma de apuração e retenção de imposto de renda na fonte descrita acima não se aplica aos cotistas que estão sujeitos a regimes de tributação diferenciados, nos casos previstos na legislação em vigor ou por medida judicial.

10 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.

11 Política de divulgação das informações

As informações relativas ao Fundo, referente aos exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022 foram divulgadas das seguintes formas:

- Diariamente, o valor da cota do Fundo e seu respectivo patrimônio.
- Mensalmente, 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.

12 Rentabilidade

As rentabilidades nos últimos exercícios foram as seguintes:

Data	Rentabilidade (%)	Patrimônio líquido médio	Índice de mercado (a)
Exercício findo em 30 de setembro de 2023	4,47	12.491	5,93
Exercício findo em 30 de setembro de 2022	(15,80)	16.343	(0,85)

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

13 Demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade

			Rentabilidade %			
			Fundo		Índice de Mercado (a)	
Data	Valor da cota (R$)	Patrimônio Líquido médio	Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
30/09/2022	143,887451					
31/10/2022	154,870783	15.474	7,63	7,63	5,45	5,45
30/11/2022	142,435376	15.102	(8,03)	(1,01)	(3,06)	2,23
31/12/2022	136,918205	13.918	(3,87)	(4,84)	(2,45)	(0,27)
31/01/2023	141,630382	13.713	3,44	(1,57)	3,37	3,08
28/02/2023	131,703323	12.692	(7,01)	(8,47)	(7,49)	(4,64)
31/03/2023	126,621381	11.411	(3,86)	(12,00)	(2,91)	(7,41)
30/04/2023	128,999014	10.652	1,88	(10,35)	2,50	(5,09)
31/05/2023	140,656316	10.669	9,04	(2,25)	3,74	(1,55)
30/06/2023	152,598684	11.439	8,49	6,05	9,00	7,32
31/07/2023	158,939894	11.780	4,16	10,46	3,27	10,82
31/08/2023	151,046544	11.756	(4,97)	4,98	(5,09)	5,18
30/09/2023	150,317171	11.403	(0,48)	4,47	0,71	5,93

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

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

14 Demandas judiciais

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

15 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.

16 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

O Administrador, no exercício, não observou a contratação de serviços prestados pela KPMG Auditores Independentes Ltda., relacionados a este Fundo de Investimento por ele administrado que não os serviços 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 própriotrabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

17 Alterações estatutárias

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 8 de julho de 2022, deliberou, a partir desta data, a seguinte alteração no Regulamento "Dos Prestadores de Serviços".

18 Outras informações

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou a Resolução CVM 175 em 23 de dezembro de 2022, que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos, em substituição à Instrução CVM 555. A nova resolução entrou em vigor a partir de 2 de outubro de 2023, tendo os fundos em funcionamento adaptação até 31 de dezembro de 2024.

* * *

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

Diretor responsável:
Antonio José Ambrozano Neto