

DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ALFA TOP AÇÕES - FIC FI EM AÇÕES - IQ

CNPJ: 19.154.010/0001-00

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

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

ALFA TOP AÇÕES - FIC FI EM AÇÕES - 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 Ibovespa*	Contribuição em relação ao Ibovespa*	Rentabilidade Ajustada
12 meses	14,87%	15,68%	-0,81%	14,87%
Julho/17	4,65%	4,80%	-0,15%	4,65%
Agosto/17	5,79%	7,46%	-1,67%	5,79%
Setembro/17	4,11%	4,88%	-0,77%	4,11%
Outubro/17	-0,39%	0,02%	-0,41%	-0,39%
Novembro/17	-3,27%	-3,15%	-0,13%	-3,27%
Dezembro/17	5,85%	6,16%	-0,31%	5,85%
Janeiro/18	9,16%	11,14%	-1,98%	9,16%
Fevereiro/18	0,88%	0,52%	0,37%	0,88%
Março/18	-0,41%	0,01%	-0,42%	-0,41%
Abril/18	0,35%	0,88%	-0,53%	0,35%
Mai/18	-8,52%	-10,87%	2,35%	-8,52%
Junho/18	-2,93%	-5,20%	2,27%	-2,93%

2.2 Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do Ibovespa*	Contribuição em relação ao Ibovespa*	Rentabilidade Ajustada
2018	-2,27%	-4,76%	2,49%	-2,27%
2017	18,08%	20,26%	-2,18%	18,08%

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	2,79%
	Parte variável (taxa de performance)	0,46%
Taxa de Custódia	0,01%	
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)	0,63%	
TAXA TOTAL DE DESPESAS	3,89%	

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	144,50%
	Despesas operacionais e de serviços	-
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
TOTAL		144,50%

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\$ 1.163,27, já deduzidos impostos no valor de R\$ 28,81.

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\$ 103,03.

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\$ 132,55	R\$ 244,47
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\$ 198,45	R\$ 366,04

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 teria sido de 15%.