

**DEMONSTRAÇÃO DE DESEMPENHO DO ALFA KAPITALO KAPPA - FIC DE FI MULTIMERCADO - IQ**

CNPJ: 19.154.041/0001-60

Informações Referentes ao Período de Julho/2019 a Junho/2020

**1. Denominação completa do fundo conforme o cadastro na CVM:  
ALFA KAPITALO KAPPA - 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	-1,41%	4,62%	-30,55%	-1,41%
Julho/19	-0,27%	0,57%	-47,55%	-0,27%
Agosto/19	0,28%	0,50%	55,80%	0,28%
Setembro/19	0,82%	0,47%	176,13%	0,82%
Outubro/19	1,83%	0,48%	380,14%	1,83%
Novembro/19	0,05%	0,38%	12,15%	0,05%
Dezembro/19	1,93%	0,38%	513,20%	1,93%
Janeiro/20	-1,11%	0,38%	-294,50%	-1,11%
Fevereiro/20	-1,61%	0,29%	-547,81%	-1,61%
Março/20	-5,89%	0,34%	-1730,85%	-5,89%
Abril/20	1,36%	0,28%	476,50%	1,36%
Mai/20	1,43%	0,24%	598,09%	1,43%
Junho/20	0,03%	0,22%	11,84%	0,03%

**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
2020	-5,84%	1,76%	-331,45%	-5,84%
2019	10,89%	5,97%	182,44%	10,89%
2018	11,84%	6,42%	184,35%	11,84%
2017	7,02%	6,67%	105,37%	7,02%

**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 01/07/2019 e 30/06/2020. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do Fundo	Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 2020	
<b>Taxa de Administração</b> (inclui as taxas de administração e performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	1,91%
	Parte variável (taxa de performance)	1,08%
<b>Taxa de Custódia</b>	0,06%	
<b>Outras Despesas</b> (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)	0,06%	
<b>TAXA TOTAL DE DESPESAS</b>	<b>3,11%</b>	

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 2020
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	286,74%
	Despesas operacionais e de serviços	-
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
<b>TOTAL</b>		286,74%

**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 2019 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2020, você poderia resgatar, já deduzidos impostos no valor de .

**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 .

**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	2023	2025
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\$ 106,85	R\$ 197,07
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\$ 224,15	R\$ 413,44

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%.