

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

CNPJ: 19.154.010/0001-00

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

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	-1,25%	-5,85%	4,61%	-1,25%
Julho/19	3,28%	0,84%	2,44%	3,28%
Agosto/19	0,51%	-0,67%	1,18%	0,51%
Setembro/19	2,53%	3,57%	-1,04%	2,53%
Outubro/19	2,09%	2,36%	-0,28%	2,09%
Novembro/19	1,67%	0,95%	0,73%	1,67%
Dezembro/19	7,83%	6,85%	0,98%	7,83%
Janeiro/20	0,90%	-1,63%	2,53%	0,90%
Fevereiro/20	-8,76%	-8,43%	-0,33%	-8,76%
Março/20	-32,52%	-29,90%	-2,62%	-32,52%
Abril/20	12,15%	10,25%	1,89%	12,15%
Mai/20	9,57%	8,57%	1,00%	9,57%
Junho/20	8,59%	8,76%	-0,16%	8,59%

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
2020	-17,10%	-17,80%	0,70%	-17,10%
2019	31,77%	31,58%	0,18%	31,77%
2018	16,35%	15,03%	1,31%	16,35%
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 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	
Taxa de Administração (inclui as taxas de administração e performance, se houver, de outros fundos em que este fundo tenha investido)	Parte fixa	2,13%
	Parte variável (taxa de performance)	0,19%
Taxa de Custódia	0,02%	
Outras Despesas (inclui despesas de serviços de auditoria etc.)	0,20%	
TAXA TOTAL DE DESPESAS	2,54%	

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	141,92%
	Despesas operacionais e de serviços	0,53%
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	-
	Despesas operacionais e de serviços	-
TOTAL		142,45%

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\$ 87,41	R\$ 161,22
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\$ 243,59	R\$ 449,29

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%.