

Demonstração de Desempenho do ALASKA BLACK FIC FI ACOES II BDR NIVEL I

26.648.868/0001-96

Informações referentes a 2019

1. DENOMINAÇÃO COMPLETA DO FUNDO CONFORME CADASTRADO NA CVM: ALASKA BLACK FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES II BDR NIVEL I

2. RENTABILIDADE

2.1 Rentabilidade mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do IBOVESPA FECHAMENTO	Desempenho do fundo como % do IBOVESPA FECHAMENTO
Dezembro/2019	13,98%	6,85%	204,14%
Novembro/2019	-4,49%	0,95%	-474,92%
Outubro/2019	9,31%	2,36%	393,96%
Setembro/2019	11,06%	3,57%	309,72%
Agosto/2019	-14,32%	-0,67%	2151,31%
Julho/2019	7,16%	0,84%	855,29%
Junho/2019	10,08%	4,06%	248,40%
Mai/2019	2,58%	0,70%	366,56%
Abril/2019	-3,47%	0,98%	-353,07%
Março/2019	-6,07%	-0,18%	3418,76%
Fevereiro/2019	-2,73%	-1,86%	147,10%
Janeiro/2019	16,65%	10,82%	153,93%
12 meses	40,94%	31,58%	129,62%

2.2 Últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do IBOVESPA FECHAMENTO	Desempenho do fundo como % do IBOVESPA FECHAMENTO
2019	40,94%	31,58%	129,62%
2018	31,33%	15,03%	208,44%
2017	65,01%	23,60%	275,48%

Os valores mostrados nas tabelas de rentabilidade estão arredondados em duas casas decimais.

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 01/01/2019 e 31/12/2019. A taxa de despesas pode variar de período para período.

Despesas do fundo		Percentual em relação ao patrimônio líquido diário médio em 31/12/2019
Taxa de administração (inclui as taxas de administração e de performance, se houver, de outros fundos em que esse fundo tenha investido)	Parte fixa	1.86
	Parte variável (taxa de performance)	1.54
Taxa de Custódia		0.00
Outras despesas (inclui despesas de serviços de auditoria, etc)		0.45
TAXA TOTAL DE DESPESAS		3.85

Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e do gestor, se este for diferente)		Percentual em relação à taxa de despesas em 31/12/2019
Despesas pagas ao grupo econômico do administrador	Taxa de administração	9.88
	Despesas operacionais e de serviços	0.20
Despesas pagas ao grupo econômico do gestor	Taxa de administração	49.46
	Despesas operacionais e de serviços	0.00
TOTAL		59.54

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 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de Janeiro/2019 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de Janeiro/2020, você poderia resgatar R\$1.323,09, já deduzidos impostos no valor de R\$57,02.

A taxa de saída teria custado R\$69,01 e o ajuste sobre performance individual teria custado R\$ 1,838,62.

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 45,82

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 5% 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	3 anos	5 anos
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 5%)	R\$ 1.157,63	R\$ 1.276,28
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 124,41	R\$ 218,06
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\$ 33,22	R\$ 58,23

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 outros 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 15%.