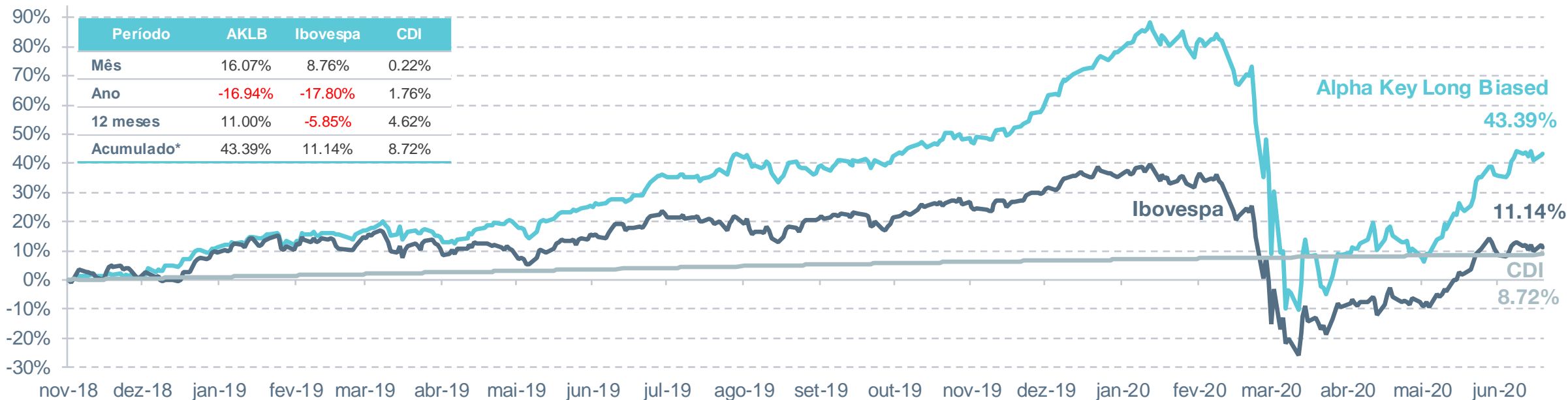




Performance



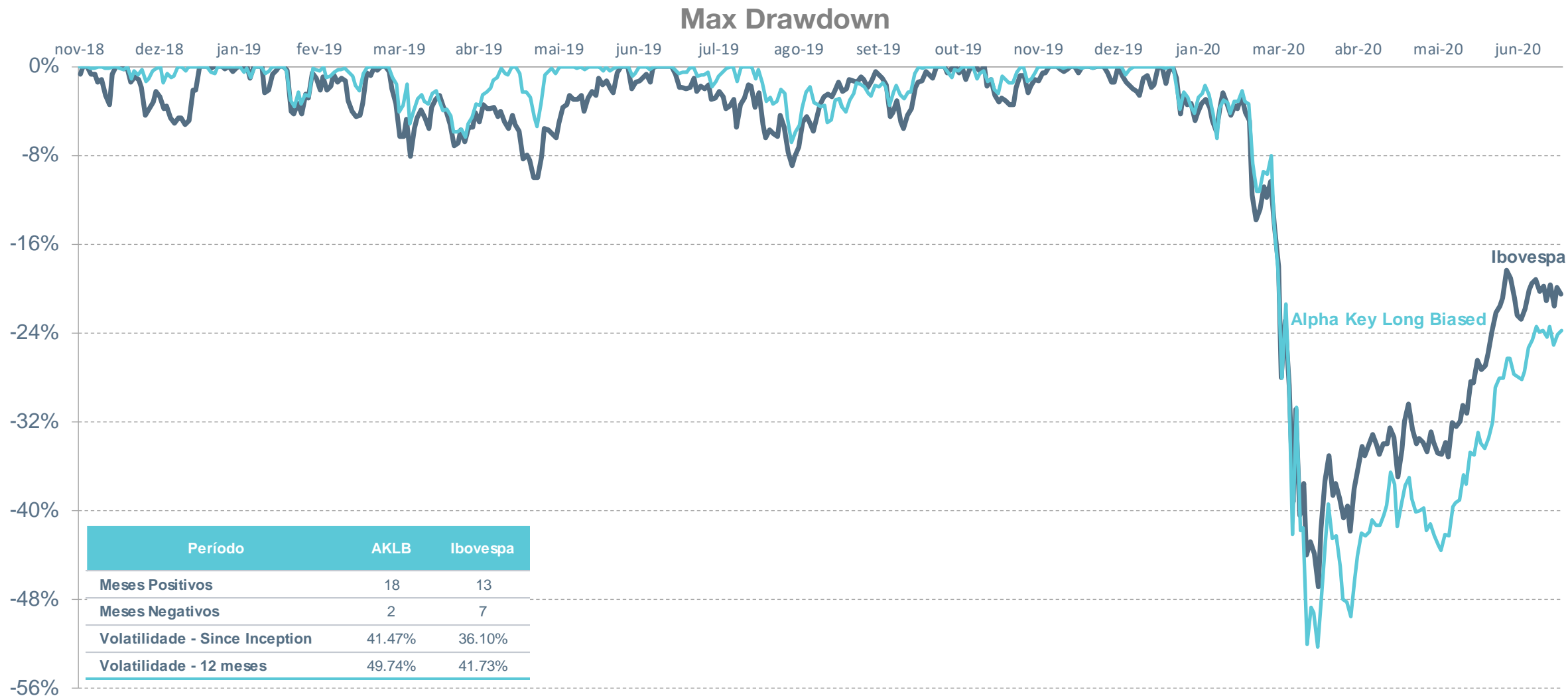
Alpha Key Long Biased FIM



		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	Acumulado Início
2020	Alpha Key LB FIM	4.52%	-7.43%	-38.09%	11.19%	7.43%	16.07%	-	-	-	-	-	-	-16.94%	43.39%
	Ibovespa	-1.63%	-8.43%	-29.90%	10.25%	8.57%	8.76%	-	-	-	-	-	-	-17.80%	11.14%
	CDI	0.38%	0.29%	0.34%	0.28%	0.24%	0.22%	-	-	-	-	-	-	1.76%	8.72%
2019	Alpha Key LB FIM	7.84%	0.04%	0.60%	1.79%	4.01%	4.78%	5.46%	2.84%	0.86%	4.74%	2.69%	13.60%	60.90%	72.64%
	Ibovespa	10.82%	-1.86%	-0.18%	0.98%	0.70%	4.06%	0.84%	-0.67%	3.57%	2.36%	0.95%	6.85%	31.58%	35.22%
	CDI	0.54%	0.49%	0.47%	0.52%	0.54%	0.47%	0.57%	0.50%	0.47%	0.48%	0.38%	0.38%	5.97%	6.83%
2018	Alpha Key LB FIM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.82%	5.38%	7.30%	7.30%
	Ibovespa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.65%	-1.81%	2.76%	2.76%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.32%	0.49%	0.82%	0.82%

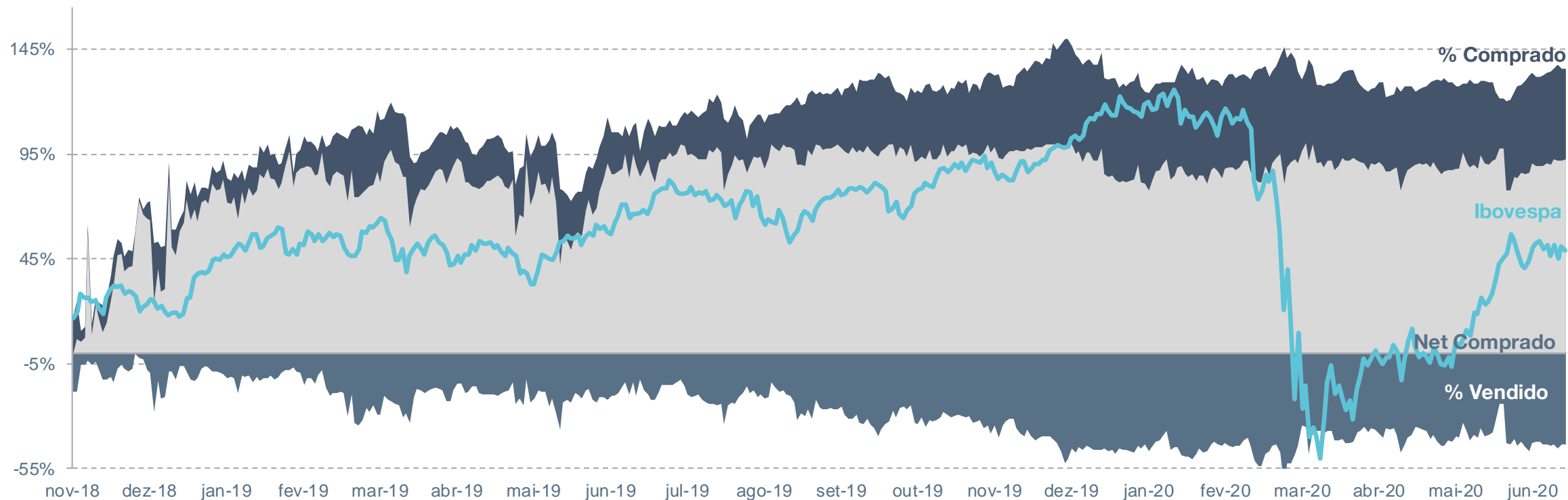
Data de início: 12 de novembro de 2018. O índice Ibovespa é utilizado apenas como referência para análise; a taxa de performance do Fundo é calculada com base em 100% do CDI.

Histórico de rendimento



O índice Ibovespa é utilizado apenas como referência para análise; a taxa de performance do Fundo é calculada com base em 100% do CDI.

Exposição diária



Concentração por estratégia

% Portf. Long	# de Ações	% Portf. Short	# de Ações
25%	4	25%	1
50%	8	50%	2
75%	17	75%	3
100%	47	100%	6

Liquidez

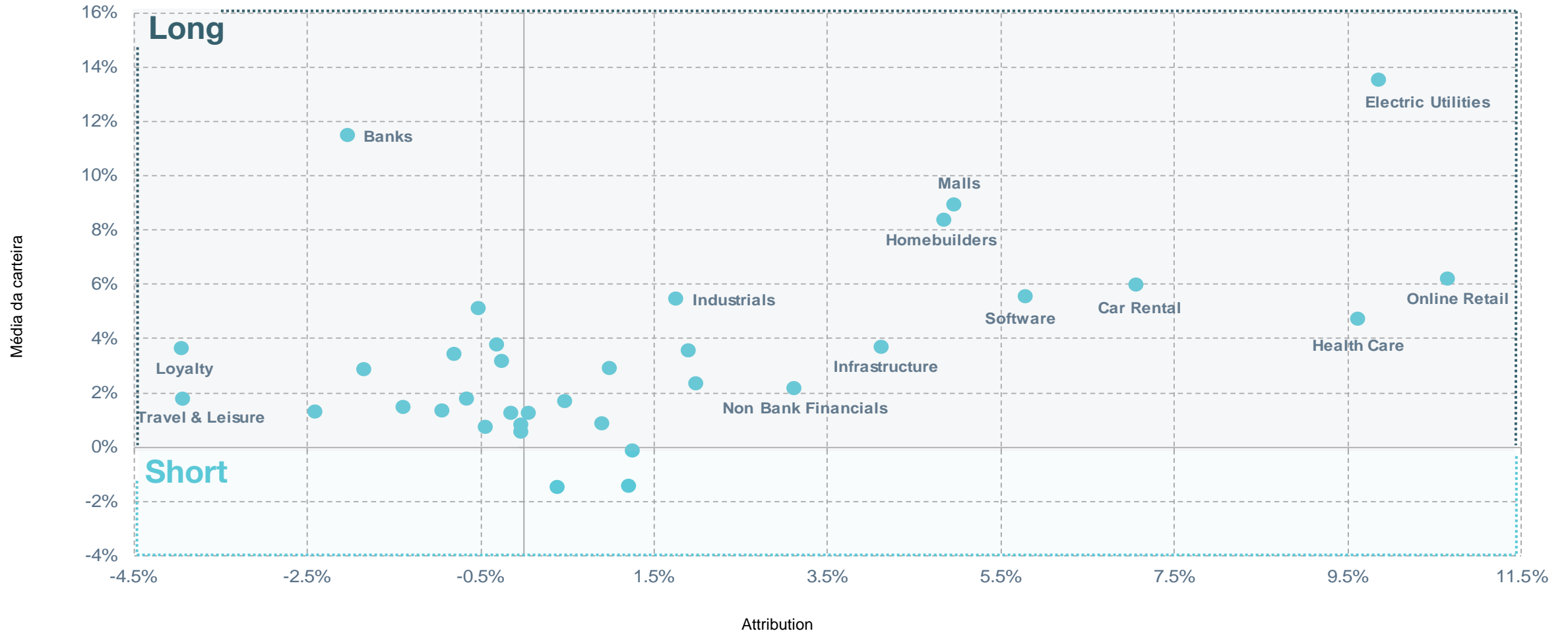
Volume médio diário	% da exposição
Até R\$ 1m	1.4%
R\$ 1m a R\$ 5m	0.0%
R\$ 5m a R\$ 15m	6.9%
Acima de R\$ 15m	91.7%

Market Cap

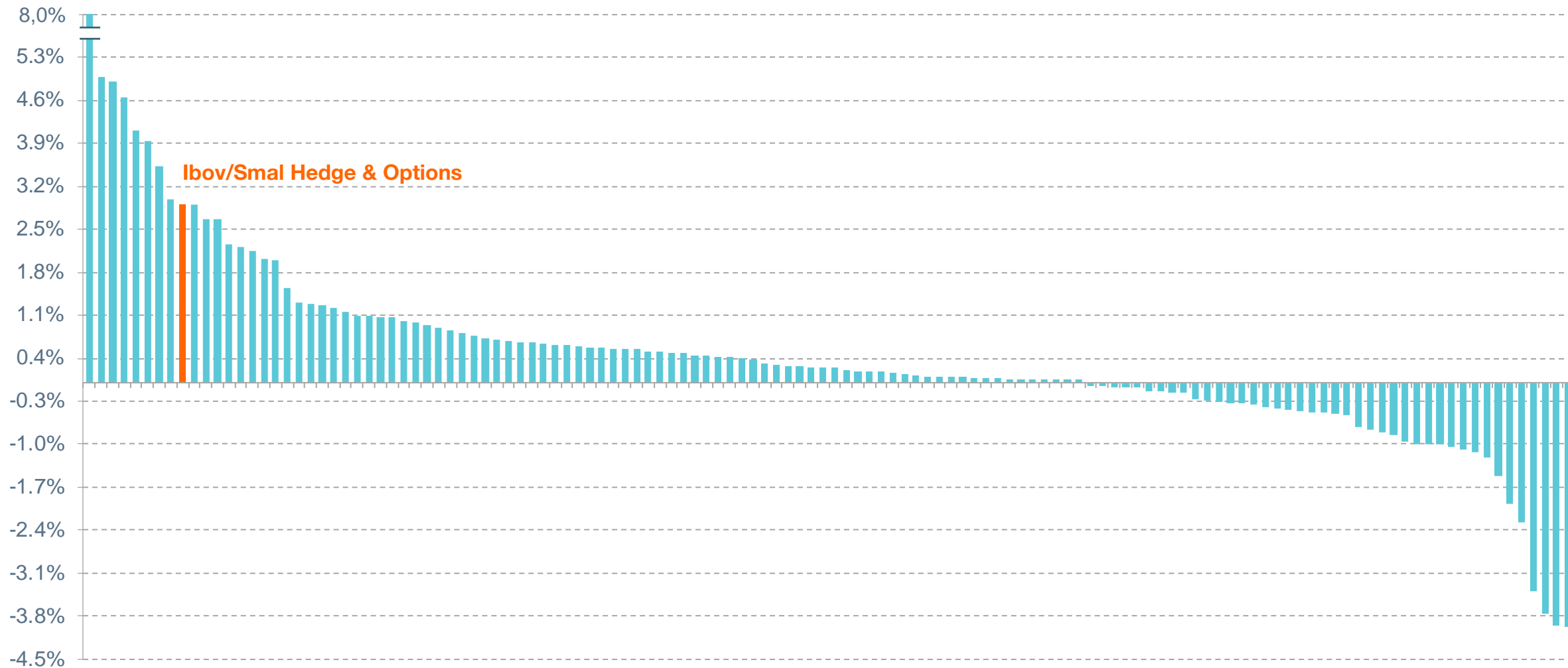
Market Cap	% da exposição
Até R\$ 2 bi	8.4%
Entre R\$ 2 bi e R\$ 5 bi	12.6%
Entre R\$ 5 bi e R\$ 10 bi	23.1%
Acima de R\$ 10 bi	56.0%

Histórico de retornos e exposição média

Attribution x Carteira

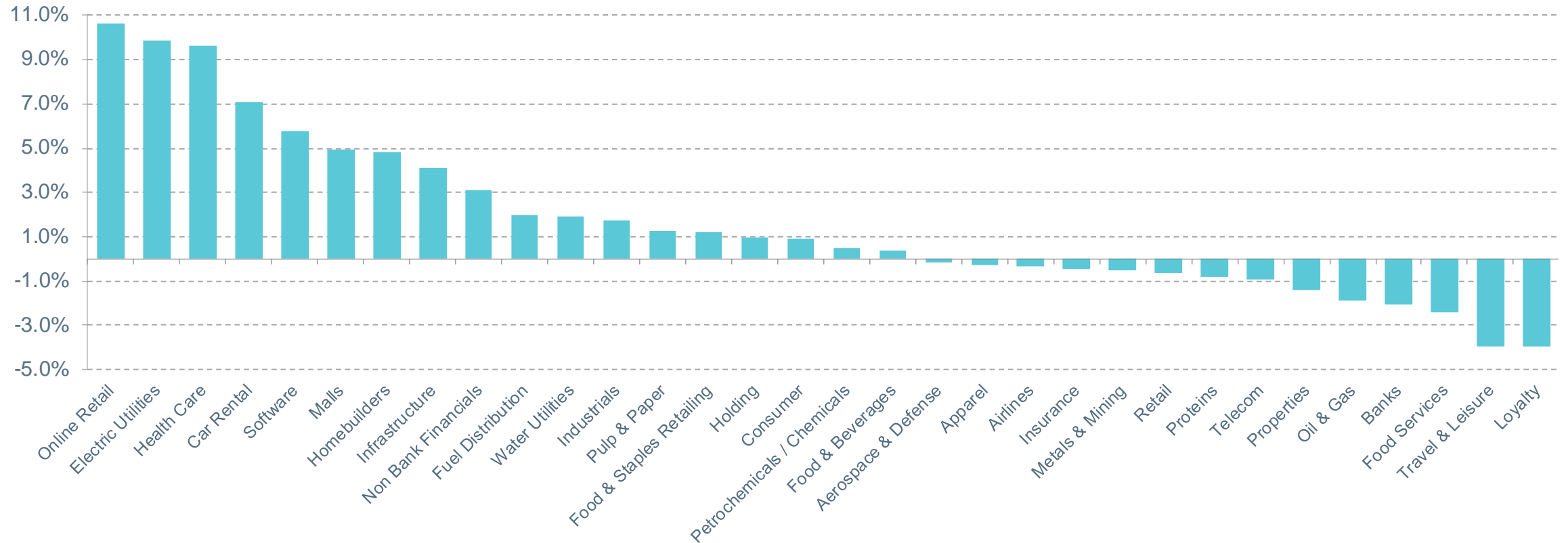


Attribution por estratégia



Data de início: 12 de novembro de 2018; excluídos caixa e despesas.

Attribution por setor



Data de início: 12 de novembro de 2018; excluídos Ibovespa, smal, caixa e despesas.

Alpha Key Long Biased



	Alpha Key Long Biased CSHG FIC FIM	Alpha Key Long Biased II FIC FIM ⁽¹⁾
Patrimônio Líquido em 30/06/2020	R\$ 315.126.057	R\$ 222.702.820
Patrimônio Médio - 12 meses	R\$ 211.550.059	R\$ 104.601.612
Data de Abertura	12 de novembro de 2018	19 de agosto de 2019
Aplicação Mínima	R\$ 100.000,00	R\$ 5.000,00
Cotização Resgate	D + 30	D + 30
Classificação Anbima	Multimercado Livre	Multimercado Livre
Taxa de Administração	2,0% a.a.	2,0% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder 100% do CDI	20% do que exceder 100% do CDI
Custódia e Controladoria	Itaú Unibanco	BNY Mellon
Administração	CSHG	BNY Mellon
Público Alvo	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados
Tributação Aplicável	Renda Variável	Renda Variável

⁽¹⁾ A Rentabilidade apresentada é referente ao fundo Alpha Key Long Biased CSHG FIC FIM, que iniciou as atividades em 12 de novembro de 2018

O Alpha Key Long Biased CSHG FIC FIM e o Alpha Key Long Biased II FIC FIM aplicam no mínimo 95% dos seus recursos no Alpha Key Long Biased Master FIM

As informações contidas neste material são de caráter meramente informativo e não representam aconselhamento de investimento.

Leia o formulário de informações complementares, prospecto e/ou o regulamento antes de investir. Para investir em nossos fundos, contate um distribuidor autorizado; não realizamos distribuição de cotas.

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador nem por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Os fundos geridos pela Alpha Key Capital Management Investimentos Ltda. (“Alpha Key”) podem estar autorizados a realizar aplicações em ativos negociados no exterior. Os fundos geridos pela Alpha Key podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com riscos daí decorrentes. Os fundos geridos pela Alpha Key podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento; tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo dos fundos.

Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Nos fundos geridos pela Alpha Key a data de conversão de cotas é diversa da data de aplicação e de resgate e a data de pagamento do resgate é diversa da data do pedido de resgate.

Este material é de propriedade da Alpha Key. É vedada a circulação e reprodução, no todo ou em parte, sem a devida autorização expressa prévia. A Alpha Key não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas.