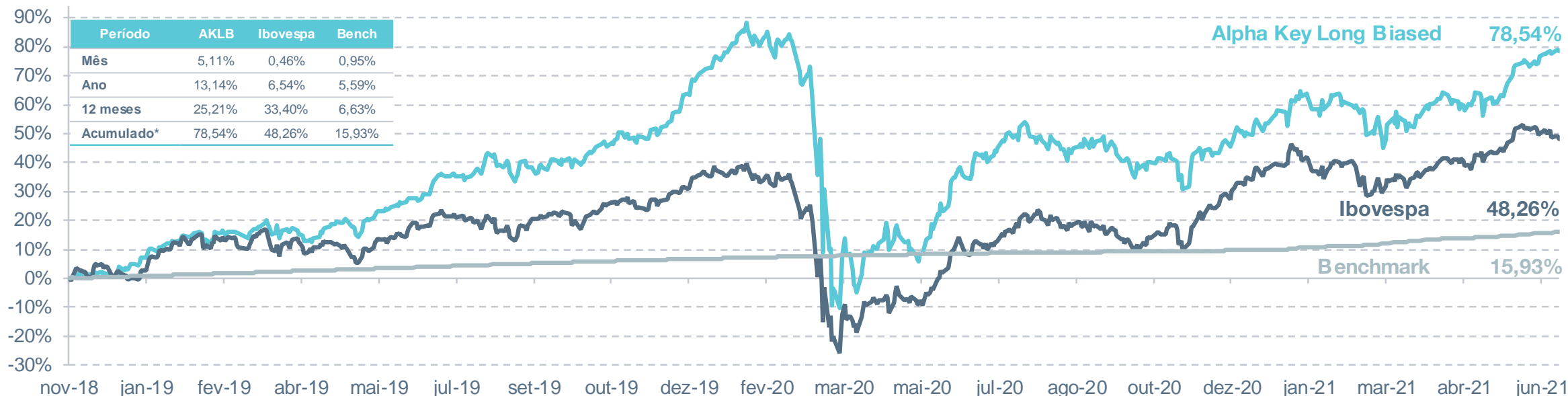




**Performance**

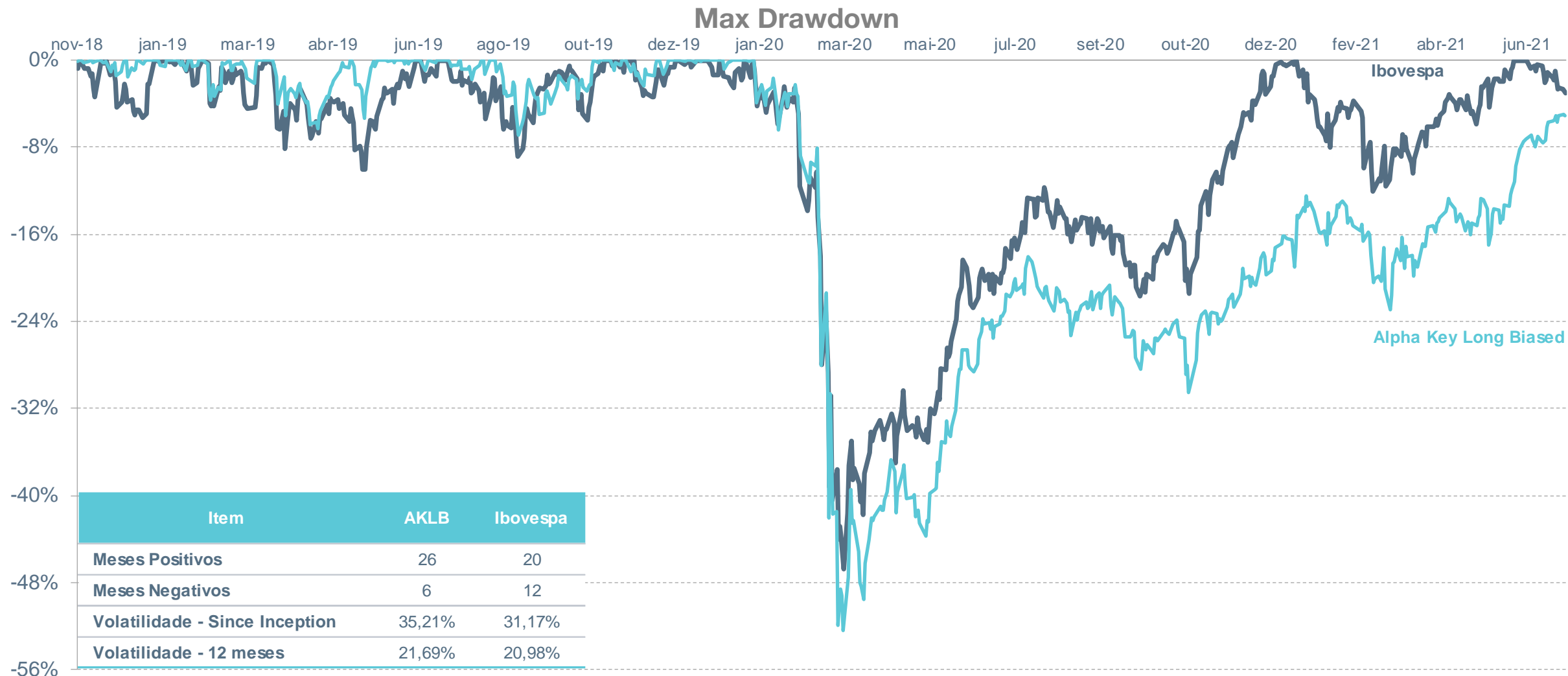
# Alpha Key Long Biased FIM



		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	Acumulado Início
2021	Alpha Key LB FIM	0,28%	-5,38%	4,17%	1,36%	7,44%	5,11%	-	-	-	-	-	-	13,14%	78,54%
	Ibovespa	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-	-	-	-	-	-	6,54%	48,26%
	IPCA + IMA-B	1,04%	0,53%	1,41%	0,74%	0,80%	0,95%	-	-	-	-	-	-	5,59%	15,93%
2020	Alpha Key LB FIM	4,52%	-7,43%	-38,16%	11,01%	7,28%	15,91%	3,48%	-1,73%	-5,80%	-4,24%	11,23%	8,45%	-8,60%	57,81%
	Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%	39,16%
	CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,77%	9,79%
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%

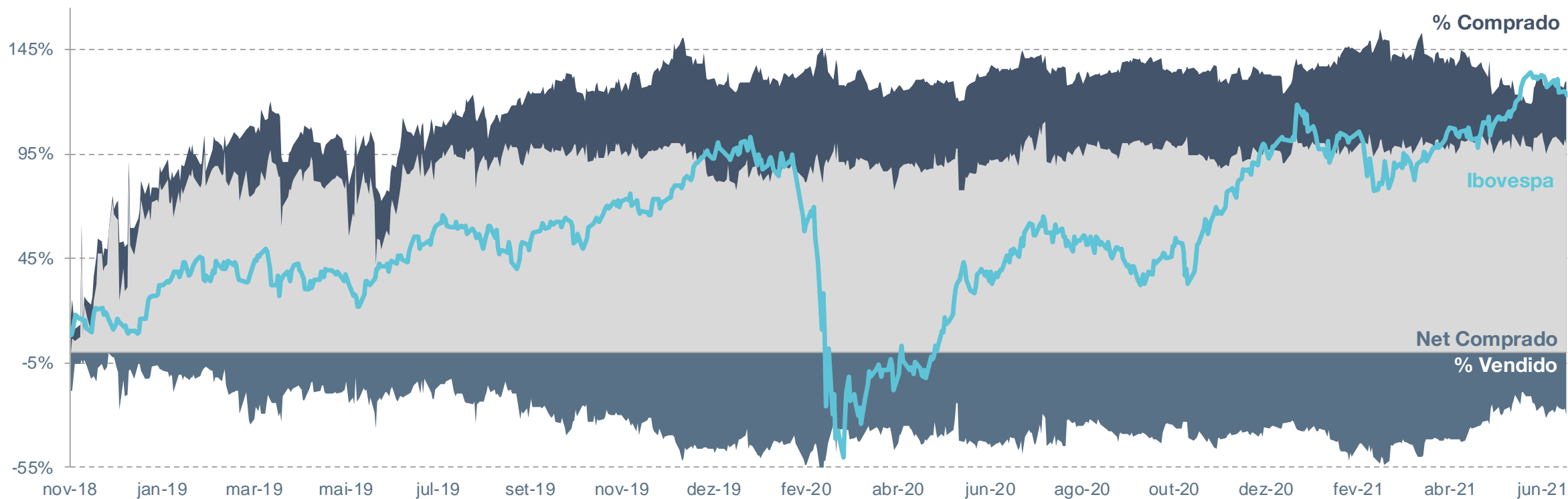
Data de início: 12 de novembro de 2018. O Alpha Key Long Biased FIC FIM é resultado da cisão do Alpha Key Long Biased CSHG FIC FIM em 28 de fevereiro de 2020. O índice Ibovespa é utilizado apenas como referência para análise; a taxa de performance do Fundo é calculada com base em 100% do CDI até dezembro de 2020 e IPCA + Yield IMA-B a partir de janeiro de 2021

# 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%	9	50%	2
75%	15	75%	3
100%	29	100%	10

## Liquidez

Volume médio diário	% da exposição
Até R\$ 1m	1,7%
R\$ 1m a R\$ 5m	-0,1%
R\$ 5m a R\$ 15m	6,1%
Acima de R\$ 15m	92,3%

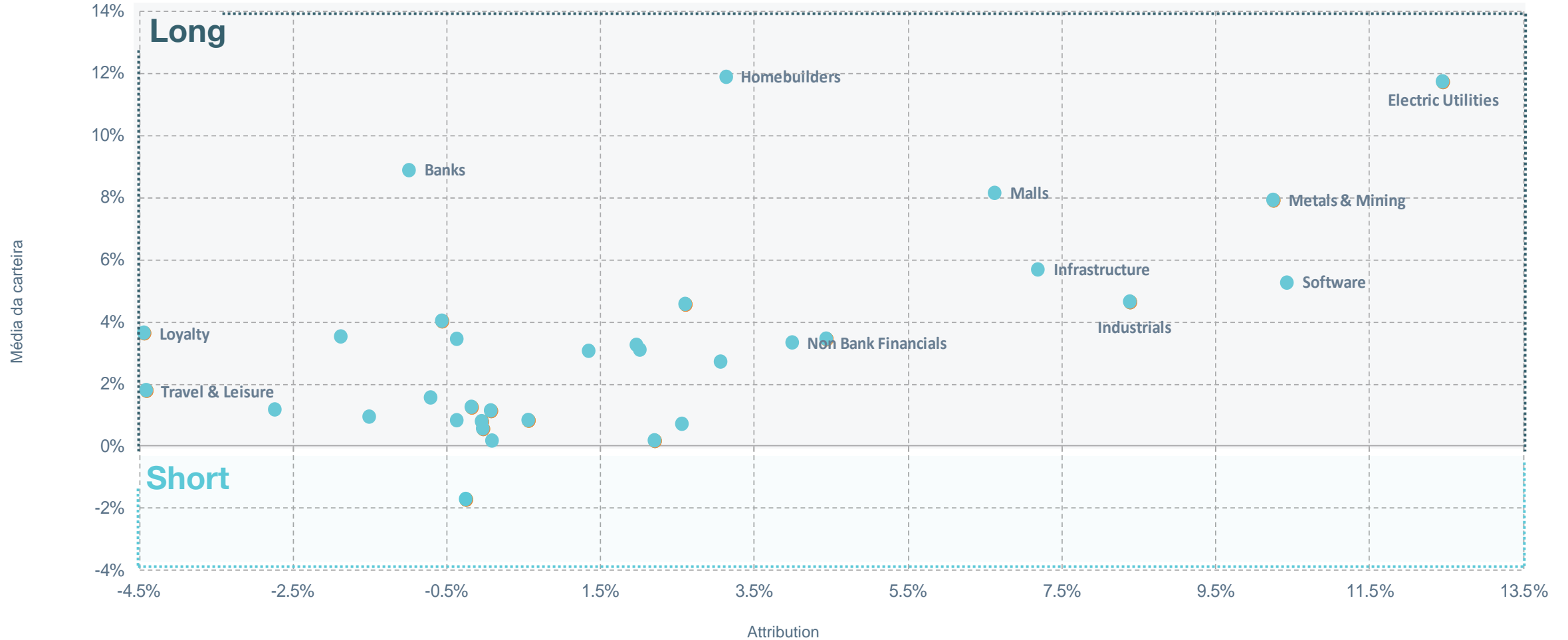
## Market Cap

Market Cap	% da exposição
Até R\$ 2 bi	4,9%
Entre R\$ 2 bi e R\$ 5 bi	15,4%
Entre R\$ 5 bi e R\$ 10 bi	18,3%
Acima de R\$ 10 bi	61,5%

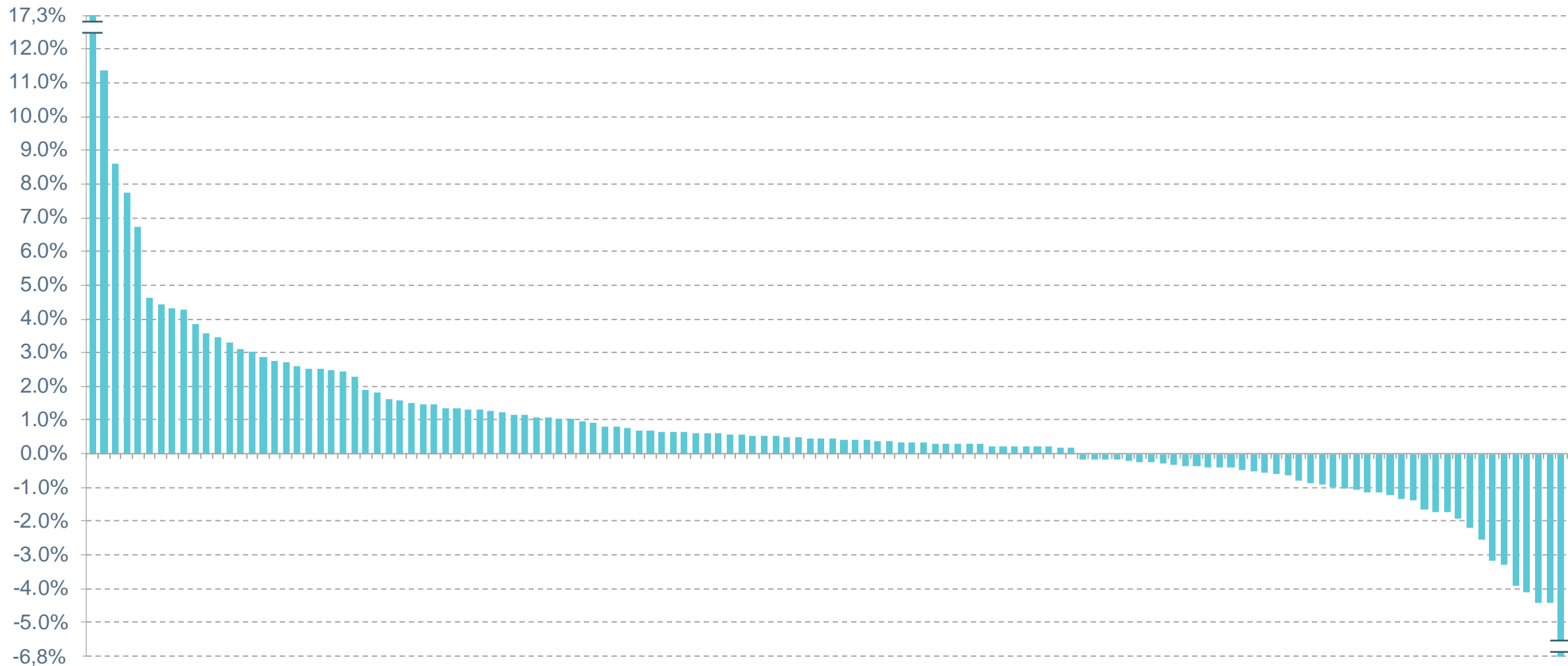
# Histórico de retornos e exposição média



## Attribution x Carteira



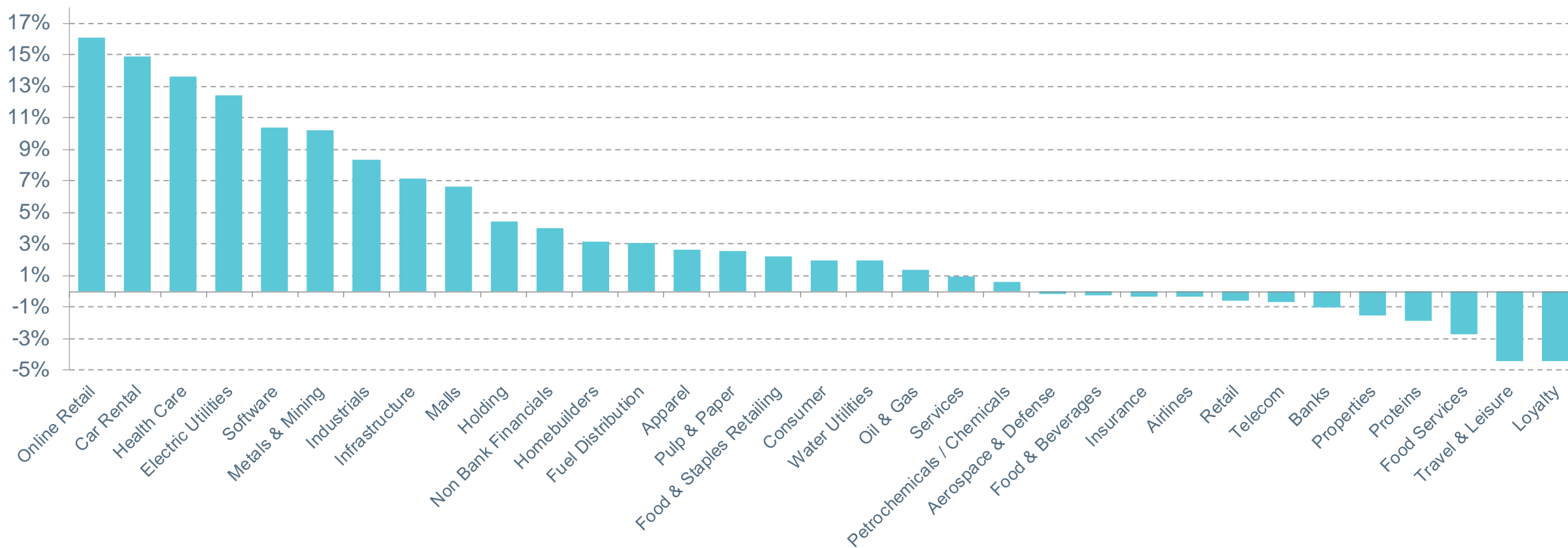
# Attribution por estratégia



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 FIC FIM
<b>Patrimônio Líquido</b>	R\$ 228.882.157
<b>Patrimônio Médio - 12 meses</b>	R\$ 102.707.718
<b>Data de Abertura</b>	12 de Novembro de 2018
<b>Aplicação Mínima</b>	R\$ 5.000,00
<b>Cotização Resgate</b>	D + 30
<b>Classificação Anbima</b>	Multimercado Livre
<b>Taxa de Administração</b>	2,0% a.a.
<b>Taxa de Performance</b>	20% do que exceder IPCA + Yield IMAB
<b>Custódia e Controladoria</b>	BNY Mellon
<b>Administração</b>	BNY Mellon
<b>Público Alvo</b>	Investidores Qualificados
<b>Tributação Aplicável</b>	Renda Variável
<b>Taxa de Performance entre 10/Mai/2019 e 31/Dez/2020</b>	20% do que exceder 100% do CDI

O Alpha Key Long Biased FIC FIM é resultado da cisão do Alpha Key Long Biased CSHG FIC FIM em 28 de fevereiro de 2020.



As informações contidas neste material são de carácter 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 accidental de informações incorretas.