



# AlphaKey

## Objetivo

O AlphaKey Ações FIC FI busca a médio e longo prazos retornos consistentes acima do benchmark através de criteriosa seleção (análise fundamentalista + visão top down) de empresas listadas majoritariamente na B3, ao mesmo tempo que pondera as melhores estratégias de hedge do portfólio visando diminuir as perdas em momentos de correções relevantes dos mercados.

## Características

|                                 |                 |
|---------------------------------|-----------------|
| Patrimônio Líquido              | R\$ 169.616.960 |
| Patrimônio Médio 12 meses       | R\$ 104.794.193 |
| Patrimônio Líquido (estratégia) | R\$ 246.915.820 |
| Data de Abertura                | 12 Nov 2018     |
| Aplicação Mínima                | R\$ 5.000,00    |
| Cotização Resgate               | D+30            |

# AlphaKey Ações FIC FI

CNPJ: 34.839.385/0001-05

Novembro 2025

## Gestora

A AlphaKey é uma sociedade formada por profissionais que trabalham juntos há mais de 15 anos e acreditam fortemente no modelo meritocrático. Sua missão é rentabilizar de maneira equilibrada e diversificada os investimentos de seus clientes, com rígido controle dos portfólios sob sua gestão.

## Classificação Anbima

|                         |                                    |
|-------------------------|------------------------------------|
| Taxa de Administração   | Ações Livre                        |
| Taxa de Performance     | 1,87% a.a.                         |
| Custódia e Controladora | 20% do que exceder IPCA+Yield IMAB |
| Administração           | Banco BTG Pactual S.A.             |
| Público Alvo            | BTG Pactual Serviços Financeiros   |
|                         | Investidores Qualificados          |

## Retorno Acumulado



## Rentabilidade Mensal (em %)

|      | Jan            | Fev    | Mar    | Abr     | Mai     | Jun    | Jul     | Ago    | Set    | Out     | Nov     | Dez     | Acumulado Ano | Acumulado Início |        |
|------|----------------|--------|--------|---------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|---------------|------------------|--------|
| 2025 | AlphaKey Ações | 9.09%  | -2.07% | 4.25%   | 10.24%  | 8.88%  | 2.08%   | -4.23% | 6.86%  | 2.90%   | 1.04%   | 4.90%   | 52.29%        | 123.86%          |        |
|      | Ibovespa       | 4.86%  | -2.64% | 6.08%   | 3.69%   | 1.45%  | 1.33%   | -4.17% | 6.28%  | 3.40%   | 2.26%   | 6.37%   | 32.25%        | 86.00%           |        |
|      | IPCA + IMA-B   | 0.95%  | 1.28%  | 1.48%   | 1.11%   | 0.98%  | 0.84%   | 0.97%  | 0.71%  | 0.88%   | 0.97%   | 0.70%   | 11.41%        | 94.52%           |        |
| 2024 | AlphaKey Ações | 0.42%  | 0.57%  | 2.91%   | -8.33%  | -1.22% | 2.65%   | 6.10%  | 8.10%  | -0.04%  | 2.27%   | -4.53%  | -0.30%        | 47.00%           |        |
|      | Ibovespa       | -4.79% | 0.99%  | -0.71%  | -1.70%  | -3.04% | 1.48%   | 3.02%  | 6.54%  | -3.08%  | -1.60%  | -3.12%  | -10.36%       | 40.64%           |        |
|      | IPCA + IMA-B   | 1.02%  | 1.01%  | 1.02%   | 0.77%   | 0.93%  | 0.90%   | 0.84%  | 0.73%  | 0.71%   | 1.09%   | 0.90%   | 11.61%        | 74.60%           |        |
| 2023 | AlphaKey Ações | 7.58%  | -5.90% | -6.04%  | -2.62%  | 13.84% | 9.23%   | 4.81%  | -6.08% | 0.50%   | -4.19%  | 14.39%  | 6.28%         | 32.71%           | 47.45% |
|      | Ibovespa       | 3.37%  | -7.49% | -2.91%  | 2.50%   | 3.74%  | 9.00%   | 3.27%  | -5.09% | 0.71%   | -2.94%  | 12.54%  | 5.38%         | 22.28%           | 56.90% |
|      | IPCA + IMA-B   | 1.22%  | 0.97%  | 1.49%   | 0.96%   | 1.07%  | 0.46%   | 0.46%  | 0.71%  | 0.69%   | 0.73%   | 0.70%   | 0.81%         | 10.77%           | 56.44% |
| 2022 | AlphaKey Ações | 7.96%  | -5.34% | 1.94%   | -8.69%  | -1.71% | -11.55% | 8.55%  | 12.50% | 0.49%   | 5.45%   | -11.14% | -5.82%        | -10.43%          | 11.11% |
|      | Ibovespa       | 6.98%  | 0.89%  | 6.06%   | -10.10% | 3.22%  | -11.50% | 4.69%  | 6.16%  | 0.47%   | 5.45%   | -3.06%  | -2.45%        | 4.69%            | 28.31% |
|      | IPCA + IMA-B   | 1.13%  | 1.13%  | 1.75%   | 1.76%   | 1.44%  | 1.05%   | 0.68%  | 0.08%  | 0.16%   | 0.56%   | 1.10%   | 0.90%         | 12.38%           | 41.23% |
| 2021 | AlphaKey Ações | 0.28%  | -5.38% | 4.17%   | 1.36%   | 7.44%  | 5.11%   | -6.45% | -6.31% | -11.16% | -15.00% | -2.45%  | 7.61%         | -21.39%          | 24.05% |
|      | Ibovespa       | -3.32% | -4.37% | 6.00%   | 1.94%   | 6.16%  | 0.46%   | -3.94% | -2.48% | -6.57%  | -6.74%  | -1.53%  | 2.85%         | -11.93%          | 22.56% |
|      | IPCA + IMA-B   | 1.04%  | 0.53%  | 1.41%   | 0.74%   | 0.80%  | 0.95%   | 0.87%  | 1.14%  | 0.86%   | 1.21%   | 1.66%   | 1.23%         | 14.46%           | 25.67% |
| 2020 | AlphaKey Ações | 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 | AlphaKey Ações | 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 | AlphaKey Ações | -      | -      | -       | -       | -      | -       | -      | -      | -       | -       | 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%  |

O AlphaKey Ações FIC FI é resultado da cisão do AlphaKey CSHG FIC FIA em 28 de fevereiro de 2020. Em 11 de Janeiro de 2021 o AlphaKey Ações FIC FI incorporou o AlphaKey Long Biased II FIC FIM (CNPJ 33.784.197/0001-56). Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade deste fundo é líquida de taxas de administração e de performance, mas bruta de impostos. Os fundos geridos pela AlphaKey Capital Management Investimentos Ltda ("AlphaKey") podem estar autorizados a realizar aplicações em ativos negociados no exterior Ademais, podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com riscos de liquidez, e podem ter estratégias com derivativos e instrumentos de sinalização de risco, tais como opções da fonte de capital, adicionais, que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus investidores, podendo inclusive gerar perdas significativas e temporárias e a consequente obtenção da possibilidade de sofrer reajustes adicionais por cobrir o enjugo do fundo. A liquidação financeira e a conversão dos pedidos de resgate desse fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido. As informações confidenciais neste material são de caráter meramente informativo e não representam aconselhamento de investimento. Leia o formulário de informações complementares e/ou o regulamento antes de investir. 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. Este material é de propriedade da AlphaKey, sendo vedada a circulação, o reprodução, no todo ou em parte, sem sua autorização expressa prévia. A AlphaKey não se responsabiliza por erros de avaliação ou omissões, nem pela publicação acidental de informações incorretas. A partir do fechamento de 08/01/2025, o AlphaKey Ações FIC FIA teve sua administração fiduciária alterada para o BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM.