

## Características Gerais

**Gestor:** AF Invest Administração de Recursos LTDA  
**CNPJ Fundo:** 09.720.734/0001-10  
**Auditoria:** Ernst & Young

**Posição:** 29 de março de 2018  
**Público Alvo:** EFPC, RPPS e Investidores em geral  
**Classificação CVM:** Fundo de Renda Fixa  
**Classificação Anbima:** Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento

## Rentabilidades

(Início em 11/09/2008)	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM.	
2008	FIRF Geraes												3,92%	3,92%	
	CDI												4,00%	4,00%	
	% CDI												98,1%	98,1%	
2009	0,99%	0,88%	0,99%	0,89%	0,79%	0,79%	0,80%	0,74%	0,67%	0,54%	0,67%	0,74%	9,91%	14,22%	
	1,04%	0,85%	0,97%	0,84%	0,77%	0,75%	0,78%	0,69%	0,69%	0,69%	0,66%	0,72%	9,88%	14,27%	
	95,0%	102,7%	101,9%	106,6%	103,7%	105,7%	101,8%	106,6%	97,2%	78,4%	101,1%	102,3%	100,3%	99,7%	
2010	0,67%	0,63%	0,77%	0,65%	0,79%	0,81%	0,92%	0,93%	0,87%	0,83%	0,79%	0,95%	10,05%	25,70%	
	0,66%	0,59%	0,76%	0,66%	0,75%	0,79%	0,86%	0,89%	0,84%	0,81%	0,81%	0,93%	9,75%	25,41%	
	102,1%	106,2%	102,4%	98,6%	105,4%	102,0%	106,8%	105,2%	102,6%	102,9%	98,1%	102,4%	103,0%	101,1%	
2011	0,88%	0,87%	0,95%	0,88%	1,03%	1,00%	1,02%	1,12%	1,00%	0,95%	0,90%	0,95%	12,17%	40,99%	
	0,86%	0,84%	0,92%	0,84%	0,99%	0,95%	0,97%	1,07%	0,94%	0,88%	0,86%	0,90%	11,60%	39,95%	
	101,9%	103,0%	103,9%	105,5%	104,5%	104,5%	105,1%	104,9%	106,3%	107,6%	104,4%	104,7%	104,9%	102,6%	
2012	1,05%	0,78%	0,86%	0,72%	0,77%	0,66%	0,72%	0,72%	0,55%	0,63%	0,58%	0,57%	8,95%	53,61%	
	0,89%	0,74%	0,81%	0,70%	0,73%	0,64%	0,68%	0,69%	0,54%	0,61%	0,54%	0,53%	8,40%	51,71%	
	118,6%	105,4%	105,9%	103,3%	105,0%	102,9%	106,0%	104,6%	102,8%	104,0%	107,1%	106,3%	106,6%	103,7%	
2013	0,61%	0,50%	0,58%	0,62%	0,60%	0,61%	0,73%	0,71%	0,72%	0,83%	0,75%	0,82%	8,40%	66,52%	
	0,59%	0,48%	0,54%	0,60%	0,58%	0,59%	0,71%	0,70%	0,70%	0,80%	0,71%	0,78%	8,06%	63,94%	
	104,8%	104,3%	108,3%	103,6%	102,0%	103,0%	103,4%	101,9%	102,8%	103,5%	105,8%	105,1%	104,1%	104,0%	
2014	0,89%	0,82%	0,80%	0,85%	0,91%	0,90%	0,98%	0,91%	0,96%	1,00%	0,87%	1,02%	11,44%	85,57%	
	0,84%	0,78%	0,76%	0,82%	0,86%	0,82%	0,94%	0,86%	0,90%	0,94%	0,84%	0,96%	10,81%	81,67%	
	105,5%	104,3%	105,2%	104,0%	106,0%	109,8%	103,7%	105,7%	106,5%	105,4%	104,1%	106,3%	105,8%	104,8%	
2015	0,98%	0,86%	1,10%	1,01%	0,84%	1,19%	1,26%	1,18%	1,16%	1,18%	1,10%	1,24%	13,91%	111,38%	
	0,93%	0,82%	1,03%	0,95%	0,98%	1,06%	1,18%	1,11%	1,11%	1,11%	1,06%	1,16%	13,23%	105,72%	
	106,1%	105,2%	105,9%	106,3%	85,1%	111,7%	107,1%	106,5%	105,1%	106,9%	104,1%	106,5%	105,1%	105,4%	
2016	1,00%	1,03%	1,23%	1,12%	1,19%	1,24%	1,17%	1,32%	1,20%	1,18%	1,14%	1,21%	14,98%	143,04%	
	1,05%	1,00%	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%	1,11%	1,21%	1,11%	1,05%	1,04%	1,12%	14,00%	134,52%	
	94,8%	103,0%	106,3%	105,9%	107,7%	107,0%	106,1%	108,7%	108,3%	112,5%	109,7%	107,9%	107,0%	106,3%	
2017	1,17%	0,95%	1,22%	0,87%	1,04%	0,92%	1,01%	0,91%	0,76%	0,70%	0,65%	0,60%	11,35%	170,62%	
	1,09%	0,87%	1,05%	0,79%	0,93%	0,81%	0,80%	0,80%	0,64%	0,65%	0,57%	0,54%	9,95%	157,86%	
	107,7%	110,0%	116,2%	109,9%	112,7%	113,9%	125,6%	113,4%	117,9%	108,4%	114,8%	110,5%	114,0%	108,08%	
2018	0,68%	0,58%	0,62%											1,89%	175,73%
	0,58%	0,47%	0,53%											1,59%	161,96%
	116,1%	124,4%	116,0%											118,6%	108,50%

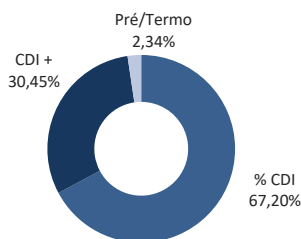
**Patrimônio Atual:** R\$ 1.037.499.632,49

**Patrimônio Médio últimos 12 meses:** R\$ 624.251.645,02

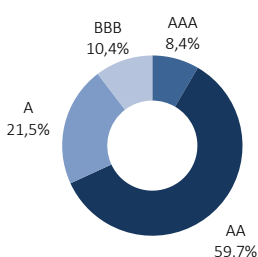
\*O CDI não é meta ou parâmetro de performance do fundo, sendo tratado como referência econômica.

## Indicadores

### Concentração por Indexador



### Concentração Faixa de Risco



### Risco X Retorno

% meses acima do CDI	90,43%
% meses abaixo do CDI	9,57%
Maior retorno mensal (% CDI)	125,6%
Menor retorno mensal (% CDI)	78,4%
Retorno últimos 12m (% CDI)	9,74%
Retorno últimos 24m (% CDI)	26,27%
Sharpe <sup>1</sup>	8,8
Volatilidade <sup>1</sup>	0,18%

## Movimentações

**Taxa de ingresso e saída:** Não há  
**Aplicação inicial mínima:** R\$ 25.000,00  
**Movimentação mínima:** R\$ 1.000,00  
**Saldo mínimo:** Não há  
**Taxa de Performance:** Não há  
**Taxa de Administração:** 0,50% a.a. (cinquenta centésimos por cento) sobre o Patrimônio Líquido podendo atingir o máximo de 0,60% (sessenta centésimos por cento).<sup>2</sup>

**Aplicação:** Até às 14:00 (D+0)  
**Resgate:** Até às 14:00 (D+1)  
**Regime de Cotas:** Fechamento  
**Constituição:** 11/09/2008  
**Imposto de Renda:** Longo Prazo conforme Tabela Regressiva  
**Código Anbima:** 216658  
**Contato Gestor:** (31) 2103 6000  
 relacionamento@afinvest.com.br

## Gestor e Distribuidor

## Administrador e Custodiante

## Auditoria



<sup>1</sup> "Excelente" - Renda Fixa - Crédito Livre

<sup>1</sup> Cinco estrelas na categoria Renda Fixa Livre

<sup>1</sup> Fundos com melhor relação risco/retorno nos últimos 12m

<sup>1</sup> Cinco estrelas - Renda Fixa

Out/13 Abr/14 Out/14  
Out/17 Mar/18

Jul/16 Jul/17

Jan/17

Dez/17

**Dados Bancários | Favorecido:** AF Invest FI Renda Fixa Crédito Privado Geraes **CNPJ:** 09.720.734/0001-10 **Banco:** 208 - BTG PACTUAL **Agência:** 001 **Conta Corrente:** 213580

<sup>1</sup> O AF Invest FIRF CP Geraes foi premiado pela Revista Investidor Institucional, Valor Investe e ISTOE Dinheiro: [www.investidorinstitucional.com.br](http://www.investidorinstitucional.com.br) | [www.valor.com.br/valor-investe](http://www.valor.com.br/valor-investe) | <http://www.istoeidinheiro.com.br/>

<sup>2</sup> 0,5% a.a. (cinquenta centésimos por cento) sobre o Patrimônio Líquido (provisionada diariamente sendo paga mensalmente até o 5º dia útil subsequente ao vencimento). Tendo em vista que o FUNDO admite aplicação em cotas de fundos de investimento, esta taxa poderá atingir o máximo de 0,6% (sessenta centésimos por cento).

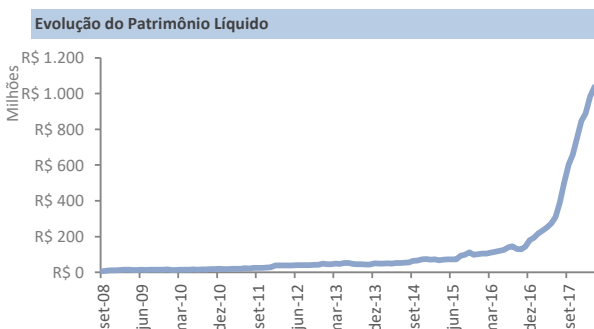
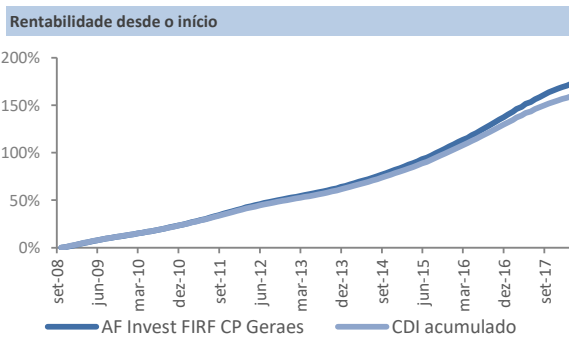
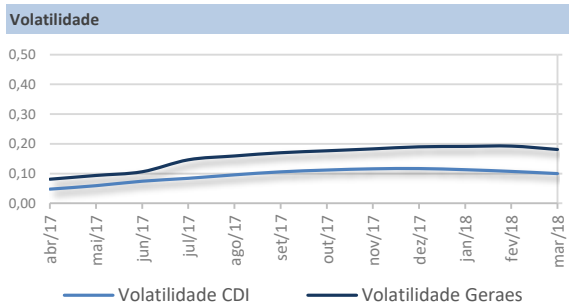
[www.afinvest.com.br](http://www.afinvest.com.br)



LEIA O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC.

Concentração por Ativos	% PL
Debênture	33,9%
Letra Financeira	20,6%
Operação Compromissada - Título Público	14,6%
Letra Financeira Subordinada	11,6%
CDB	8,1%
FIDC	6,8%
Nota Promissória	2,2%
Termo	2,4%
FIC	0,0%
Debênture Compromissada	0,6%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>100,0%</b>

Concentração Setorial	%
Financeiro	60,7%
Comércio	13,3%
Diversos	11,6%
Energia Elétrica	4,3%
Transporte	3,4%
Água e Saneamento	2,8%
Construção Civil	2,7%
Saúde	1,3%
Serviços	0,5%
Previdência e Seguros	0,1%
Materiais Básicos	0,1%
Securitização	0,0%
Mineração	0,0%
Construção e Engenharia	0,0%
Madeira e Papel	0,0%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>



## Perfil de Risco

### Objetivo

O objetivo do FUNDO é propiciar a valorização de suas cotas mediante a aplicação dos recursos dos cotistas, feita pelo GESTOR em ativos financeiros com grau de investimento como títulos públicos e ativos de crédito privado de alta liquidez e qualidade. Buscamos obter retorno de longo prazo, superior ao CDI. Na seleção dos ativos que comporão a carteira do FUNDO, bem como em sua concentração, o GESTOR observará as melhores perspectivas de retorno para os cotistas e os limites de diversificação que sejam ou venham a ser impostos pela legislação aplicável.

### Política de Investimentos

Buscamos retorno acima do CDI observando as melhores perspectivas no mercado, sempre seguindo a nossa política de risco conservadora. O GERAES atua no mercado primário de renda fixa (título público e privado), através da aquisição de papéis indexados ao CDI após adequada análise de crédito e posterior aprovação em Comitê. Somos muito ativos no mercado secundário de crédito privado, visando ganhos em negociações de compra/venda. Vale ressaltar que esta estratégia agrega valor ao fundo. O público alvo contempla pessoas físicas e/ou jurídicas, sem restrições, bem como Entidades Fechadas de Previdência Complementar ("EFPC") e regimes próprios de previdência da União, Estados, Distrito Federal e Municípios ("RPPS").

### Volatilidade

**Volatilidade Muito Baixa < 0,50%** ●

Volatilidade Baixa > 0,50% < 1%

Volatilidade Média > 1% < 3,5%

Volatilidade Alta > 3,5% < 5%

Volatilidade Muito Alta > 5%

### Crédito Privado

Sem Crédito Privado

Até 30 % do PL do Fundo

Até 50 % do PL do Fundo

Até 70 % do PL do Fundo

**Até 100 % do PL do Fundo** ●

### Ações

**Não possui ações em carteira** ●

Até 30 % do PL do Fundo

Até 50 % do PL do Fundo

Até 70 % do PL do Fundo

Até 100 % do PL do Fundo

### Prazo Médio da Carteira

**Longo Prazo** ●

Curto Prazo

### Escala de risco

