

Características Gerais

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

Posição: 30 de agosto de 2019
Público Alvo: EFPC 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.
2011	FIRF Geraes	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%
	CDI	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%
	% CDI	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	FIRF Geraes	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%
	CDI	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%
	% CDI	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	FIRF Geraes	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%
	CDI	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%
	% CDI	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	FIRF Geraes	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%
	CDI	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%
	% CDI	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	FIRF Geraes	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%
	CDI	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%
	% CDI	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	FIRF Geraes	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%
	CDI	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%
	% CDI	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	FIRF Geraes	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%
	CDI	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%
	% CDI	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%	108,1%
2018	FIRF Geraes	0,68%	0,58%	0,62%	0,61%	0,61%	0,59%	0,59%	0,68%	0,54%	0,65%	0,55%	0,59%	7,53%	191,00%
	CDI	0,58%	0,47%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	6,42%	174,43%
	% CDI	116,1%	124,4%	116,0%	117,9%	118,0%	113,3%	108,7%	119,3%	115,8%	120,4%	110,9%	119,7%	117,2%	109,5%
2019	FIRF Geraes	0,61%	0,56%	0,54%	0,57%	0,57%	0,49%	0,63%	0,54%					4,61%	204,41%
	CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%					4,18%	185,90%
	% CDI	112,5%	114,2%	114,4%	109,2%	105,0%	105,6%	111,8%	107,4%					110,2%	110,0%

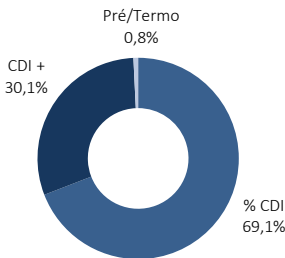
Patrimônio Atual: R\$ 3.379.560.144,26

Patrimônio Médio últimos 12 meses: R\$ 3.156.201.339,25

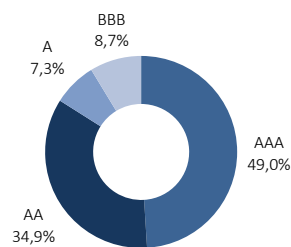
*O CDI não é meta ou parâmetro de performance do fundo, sendo tratado como referência econômica.

Indicadores

Concentração por Indexador



Concentração Faixa de Risco



Risco X Retorno

% meses acima do CDI	91,67%
% meses abaixo do CDI	8,33%
Maior retorno mensal (% CDI)	125,6%
Menor retorno mensal (% CDI)	78,4%
Retorno últimos 12m (% CDI)	7,07%
Retorno últimos 24m (% CDI)	15,56%
Sharpe ¹	7,78
Volatilidade ¹	0,10%
¹ 12 meses	

Movimentações

Taxa de ingresso e saída: Não há
Aplicação inicial mínima: R\$ 5.000,00
Movimentação mínima: R\$ 1.000,00
Saldo mínimo: R\$ 500,00
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).²

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



¹ "Excelente" - Renda Fixa - Crédito Livre

Abr/14 Out/14 Out/17
Mar/18 Ago/18 Mar/19



¹ Cinco estrelas na categoria Renda Fixa Livre

Jul/16 Jul/17



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

Jan/17



¹ Cinco estrelas - Renda Fixa

Dez/17
Dez/18

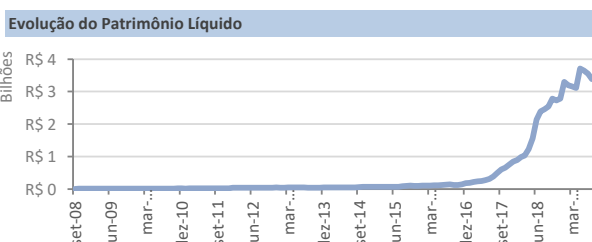
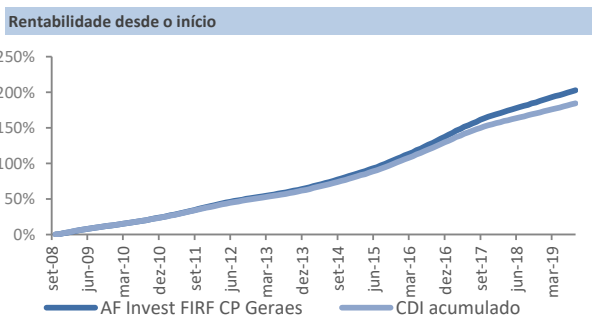
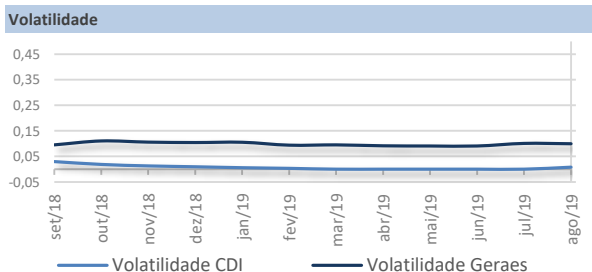
Dados Bancários | Favorecido: AF Invest FI Renda Fixa Crédito Privado Geraes **CNPJ:** 09.720.734/0001-10 **Banco:** 208 - BTG PACTUAL **Agência:** 001 **Conta Corrente:** 213580

¹ O AF Invest FIRF CP Geraes foi premiado pela Revista Investidor Institucional, Valor Investe Revista Exame e ISTOÉ Dinheiro: www.investidorinstitucional.com.br | www.valor.com.br/valor-investe | <http://www.istoedinheiro.com.br> | <https://exame.abril.com.br/>

² 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).

Concentração por Ativos	% PL
Operação Compromissada - Título Público	30,1%
Debênture	31,8%
Letra Financeira Subordinada	13,3%
Letra Financeira	10,6%
FIDC	7,7%
CDB	4,0%
Letra Financeira Subordinada Perpétua	1,4%
Termo	0,8%
Nota Promissória	1,0%
Patrimônio Líquido	100%

Concentração Setorial	%
Título Público Federal	30,1%
Financeiro	30,1%
Energia Elétrica	7,4%
Diversos	6,3%
Serviços Financeiros Diversos	5,3%
Comércio	2,8%
Transporte	2,6%
Água e Saneamento	2,5%
Tecidos, Vestuário e Calçados	2,3%
Construção Civil	1,5%
Serviços Médico - Hospitalares, Análises e Diagnósticos	2,2%
Alimentos Processados	1,4%
Intermediários Financeiros	1,0%
Automóveis e Motocicletas	0,9%
Telecomunicações	0,8%
Viagens e Lazer	0,7%
Produtos de Uso Pessoal e de Limpeza	1,1%
Madeira e Papel	1,1%
Securitizadoras de Recebíveis	0,6%
Hoteis e Restaurantes	0,3%
Ajuste PL	-0,6%
Total	100%



Perfil de Risco

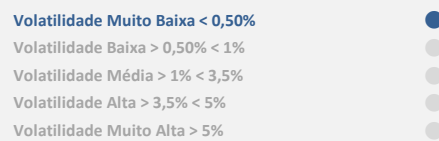
Objetivo

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 baixo risco. 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, mantendo um perfil de atuação conservador.

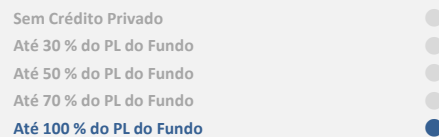
Política de Investimentos

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 ("EFP").

Volatilidade



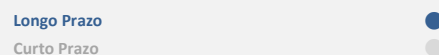
Crédito Privado



Ações



Prazo Médio da Carteira



Escala de risco

