

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O ALFA ORBIS DI - FI RENDA FIXA REFERENCIADO LP

CNPJ: 02.733.802/0001-36

Informações referentes à Novembro de 2018

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **ALFA ORBIS DI - FI RENDA FIXA REFERENCIADO LP**, administrado e gerido por **Banco Alfa de Investimento S.A.**. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponível no endereço eletrônico – www.alfanet.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. **PÚBLICO-ALVO:** O fundo é destinado a investidores que pretendam: ampliar o seu capital. O FUNDO é destinado ao público em geral, não sendo limitado a categorias, nem direcionado para público específico, desde que este atenda aos limites mínimos de aplicação, estabelecidos pelo ADMINISTRADOR.
2. **OBJETIVOS DO FUNDO:** Tem como objetivo acompanhar a variação dos Cert. de Dep. Interfinanceiros de um Dia - CDI, através de investimentos em ativos financeiros e utilização de instrumentos derivativos. Como reflexo da flutuação dos preços dos ativos pertencentes ao fundo e, considerando o MTM deles, o fundo pode apresentar oscilações acentuadas na sua rentabilidade em função da volatilidade dos preços desses ativos. O objetivo descrito não constitui, garantia ou promessa de rentabilidade por parte do ADMINISTRADOR.
3. **POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:**
 - a. Atua no sentido de proporcionar aos cotistas valorização de suas cotas mediante aplicação em ativos financeiros e utilização de derivativos (apenas para hedge). A carteira deverá ser composta no mínimo de 95% por ativos financeiros de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação dos Cert. de Dep. Bancário – CDI.

b. O Fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	NÃO PERMITIDO
Aplicar em crédito privado até o limite de	50% do PL
Aplicar em um só fundo até o limite de:	10,00%
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira	Sim
Alavancar-se até o limite de	NÃO PERMITIDO

- c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o **percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia** para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão.

d. As estratégias de investimento do **fundo** podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO:

Investimento inicial mínimo	R\$ 100.000,00. Será permitida aplicação em valor inferior ao estipulado, caso o cotista possua investimentos e/ou operações junto ao Banco Alfa S.A, Banco Alfa de Investimento S.A., Financeira Alfa S.A. ou Alfa Arrendamento Mercantil S.A. em montante total superior ao valor mínimo estabelecido.
Investimento adicional mínimo	R\$ 100,00
Resgate mínimo	R\$ 100,00
Horário para aplicação e resgate	Até as 15:30
Valor mínimo para permanência	R\$ 100,00
Prazo de carência	Não há
Condições de Carência	Não há
Conversão de cotas	Na aplicação , o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor da cota no fechamento do próprio dia contado da data de aplicação, se efetuado até o horário definido pelo Administrador. Se a aplicação for confirmada após o referido horário será convertida pelo valor da cota do dia útil seguinte. No resgate , o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor da cota no fechamento do próprio dia do pedido de resgate, se realizado até o horário limite definido pelo Administrador. Se o resgate for confirmado após o referido horário, será convertido considerando o valor da cota do dia útil seguinte.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é no próprio dia do pedido de resgate.
Taxa de administração	0,7000% a.a. sobre o patrimônio líquido, calculado diariamente de forma linear com base em 252 dias úteis por ano, sobre o patrimônio líquido do dia útil anterior, apropriado diariamente e pago mensalmente.
Taxa de entrada	Não há
Taxa de saída	Não há
Taxa de performance	Não há
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,82% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/12/2017 a 30/11/2018. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.alfanet.com.br .

5. **COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:** o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 42.474.555,44 e as 4 espécies de ativos em que ele concentra seus investimento são:

Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	44,56%
Depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras	27,65%
Títulos públicos federais	16,42%
Títulos de crédito privado	11,80%

6. **RISCO:** o Banco Alfa de Investimento S.A. classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é:

Menor Risco					Maior Risco
	2	3	4	5	

7. **HISTÓRICO DE RENTABILIDADE:**

- a. A rentabilidade obtida no passado não represente garantia de resultados futuros.
- b. Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 63,29%, no mesmo período o CDI variou 66,55%. A tabela abaixo mostra a rentabilidade do **fundo** a cada ano nos últimos 5 anos. Em 5 desses anos, o fundo perdeu parte do patrimônio que detinha no início do ano.

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
2018	5,26	5,90	89,20
2017	9,43	9,95	94,80
2016	13,67	14,00	97,65
2015	12,93	13,23	97,75
2014	10,42	10,81	96,46

- c. **Rentabilidade Mensal:** a rentabilidade do **fundo** nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade do fundo (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do CDI	Desempenho do fundo como % do CDI
Novembro/18	0,44	0,49	89,87
Outubro/18	0,49	0,54	91,00
Setembro/18	0,42	0,47	90,65
Agosto/18	0,51	0,57	89,34
Julho/18	0,48	0,54	89,43
Junho/18	0,46	0,52	88,98
Mai/18	0,45	0,52	87,84
Abril/18	0,46	0,52	89,35
Março/18	0,48	0,53	89,56
Fevereiro/18	0,41	0,46	88,69
Janeiro/18	0,52	0,58	89,53
Dezembro/17	0,49	0,54	90,98
12 meses	5,78	6,47	89,34

8. EXEMPLO COMPARATIVO: utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

- a. **Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$1.000,00 no **fundo** no primeiro dia útil de 2017 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2018, você poderia resgatar R\$ 1.077,64, já deduzidos impostos no valor de R\$ 16,47.
- b. **Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 10,36.

9. SIMULAÇÃO DE DESPESAS: utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o Fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	2021	2023
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 29,64	R\$ 54,67
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingressos e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 301,36	R\$ 555,84

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

Os fundos Administrados e Geridos pelo Banco Alfa de Investimento S.A., na sua maioria, são distribuídos por meio da sua rede de agências e canais eletrônicos (Principal Distribuidor). Eventualmente no caso de contratação de Distribuidores, a remuneração será negociada com base em percentuais da taxa de administração, cobrada pelos fundos de investimento, calculada em relação às aplicações mantidas pelos cotistas indicados pelo prestador de serviço e paga mensalmente.

O Distribuidor oferta aos próprios cotistas dos Fundos e a potenciais investidores, sendo estes, preponderantemente fundos de investimento por ele geridos.

Não há conflito de interesses entre as atividades do Administrador, do Distribuidor e dos demais prestadores de serviços do FUNDOS.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

- a. Telefone: 40043344
- b. Página na rede mundial de computadores: www.alfanet.com.br
- c. **Reclamações:** Sac/Ouvid(0800)7723343/7220140/7705244/7705140

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

- a. Comissão de Valores Mobiliários - CVM
- b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

Esclarecemos que nos quadros de rentabilidade constantes no item 7, a última coluna apresenta os dados relativos ao desempenho do fundo como um percentual de seu índice de referência, não representa a superação ou não deste índice, mas sim do percentual do índice atingido pela rentabilidade do fundo. Alertamos que esta informação pode gerar interpretação equivocada nos casos em que a rentabilidade do fundo, o índice de referência ou ambas apresentarem valores negativos.

A taxa total das despesas apresentada no quadro do item 4, foi calculada considerando as despesas apropriadas no período (regime de competência).