

# GAP Hedge FIM

## Fevereiro 2018

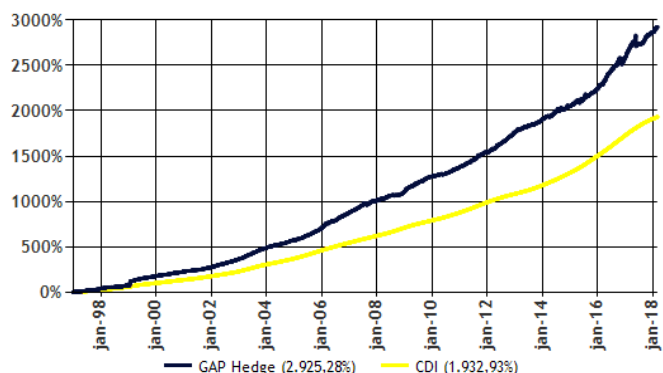
**Objetivo:** obter retornos superiores aos instrumentos convencionais de renda fixa.

**Política de Investimento:** consiste em capturar oportunidades nos mais diversos mercados (principalmente em câmbio, juros e bolsa), através da estruturação de operações com ativos e seus instrumentos derivativos relacionados a estes mercados, tendo como pano de fundo sólidas análises macro e microeconômicas.

**Grau de Risco:** agressivo.

**Público-alvo:** investidores que buscam, no longo prazo, superar o benchmark (CDI).

Rentabilidade Acumulada de 26/12/1996 a 28/02/2018



### Rentabilidades

| Rentabilidades | Fev. 2018 | Jan. 2018 | Dez. 2017 | Nov. 2017 | Out. 2017 | Set. 2017 | Acum. 2018 | Acum. 12 meses | Acum. 24 meses | Acum. Início(*) |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|----------------|----------------|-----------------|
| GAP Hedge      | 0,74%     | 1,16%     | 0,54%     | 0,67%     | 0,65%     | 1,63%     | 1,91%      | 8,45%          | 25,91%         | 2.925,28%       |
| CDI            | 0,46%     | 0,58%     | 0,54%     | 0,57%     | 0,64%     | 0,64%     | 1,05%      | 8,95%          | 24,13%         | 1.932,93%       |
| Em % do CDI    | 158,98%   | 199,04%   | 101,13%   | 118,25%   | 101,73%   | 255,32%   | 181,62%    | 94,40%         | 107,35%        | 151,34%         |

Média do PL nos últimos 12 meses: R\$ 26.807.774

### Análises Estatísticas

| Análise Retornos       | Retorno       | Em % do CDI | Análise Retornos Mensais vs CDI | Nº meses | % s/total |
|------------------------|---------------|-------------|---------------------------------|----------|-----------|
| Maior retorno mensal   | 28,94%        | 1.331,03%   | Meses abaixo de 50% do CDI      | 36       | 14,17     |
| Menor retorno mensal   | -1,31%        | -141,50%    | Meses entre 50% e 100% do CDI   | 75       | 29,53     |
| Volatilidade Histórica | últ. 12 meses |             | Meses entre 100% e 150% do CDI  | 92       | 36,22     |
| Volatilidade           | 4,58%         |             | Meses acima de 150% do CDI      | 51       | 20,08     |
| VaR diário médio       | 0,27%         |             | Total                           | 254      | 100,00%   |

\*VaR paramétrico com 95% de confiança e período de 1 dia.

### Informações

Valor de aplicação inicial: R\$ 5.000,00

Valor mínimo de movimentação: R\$ 5.000,00

Saldo mínimo de permanência: R\$ 5.000,00

Horário para movimentações: Até 14 h, com recursos disponíveis na conta do fundo. Movimentações para novos clientes: até 13 h.

Conta-corrente para TED:

BNY MELLON BANCO S.A. (017) - Agência: 0001-0 - C/C: 1339-0

GAP Hedge FIM - CNPJ: 01.576.619/0001-01

Aplicação: Cota D+0.

Resgate: Cota D+0.

Liquidação Financeira - Resgate: D+1 (útil) da data de conversão de cotas.

Liquidez: Diária.

Taxa de administração: 1,25% ao ano.

Taxa de Performance: 20% sobre o ganho que exceder a variação do CDI - marca d'água

**Imposto de Renda:** 15% sobre o ganho nominal para permanência superior a 2 anos.

**IOF:** Até 29 dias a contar da data da aplicação.

**Gestora:** GAP Gestora de Recursos LTDA.

Tels: 21 2142-1910

Fax: 21 2142-1932

www.gapasset.com.br

**Administrador e Distribuidor:**

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro, CEP 20030-905

Tel: 21 3219-2500 Fax 21 3219-2501 www.bnymellon.com.br/sf

SAC: sac@bnymellon.com.br, 21 3219-2600, 11 3050-8010

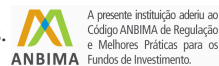
Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219

**Auditor:** PriceWaterHouseCoopers Auditores Independentes.

**Custodiante:** BNY MELLON BANCO S.A.

**Código Anbima:** 40061.

**Categoria Anbima:** Multimercados Livre.



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.