



PREFEITURA DO RECIFE
AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDOS
GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

ART. 3º - B DA PORTARIA MPS N° 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS N° 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR Unidade Gestora do RPPS Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores CNPJ: 05.244.336/0001-13 Valor: R\$ 20.000.000,00 Vinte milhões de reais	Nº / ANO:	173 /2020 - GI
	OF. Nº:	173 /2020 - GI
	Data:	18/11/20
		Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a"

Sim para todos os fundos desta APR

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:

Fundo:	FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR		
CNPJ do Fundo:	30.068.224/0001-04		
Segmento:	FI de Ações - Geral		
Tipo de Ativo:	Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a"		
Tipo de operação realizada:	Aplicação		
Valor da operação:	R\$ 20.000.000,00		
Quantidade de Cotas:	17.730.465,01690600		
Valor da Cota (R\$):	R\$	1,1280020000	
Data da Operação:	18/11/2020		
Data de Liquidação:	18/11/2020		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 905.977.350,00		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	2,208%		
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%		
Banco/Agência/Conta:	Caixa Econômica Federal	50-7	00000004-5
Administrador:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL		
CNPJ do Administrador:	00.360.305/0001-04		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	03/09/2020		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 91.320.442.240,00		
% Recursos do Administrador com RPPS. O administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social.	19,54%		
Gestor:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL		
CNPJ do Gestor:	00.360.305/0001-04		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	03/09/2020		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	89.167.455.600,14	
% Recursos do Gestor com RPPS	22,30%		
Empresa de Rating	Fitch Ratings		
Conceito	Forte		
Representação do conceito	Muito bom		
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACDEN	Sim		
Distribuidor:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL		
CNPJ do Distribuidor:	00.360.305/0001-04		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	03/09/2020		

Data de Início FI:	25/06/2019	
Taxa Administração do FI (%):	1,50	
Índice de Referência do FI :	IBOVESPA	
Tx Performance do FI (%):	Não possui	
Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ.Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):	Não possui	
Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):	Não possui	
Taxa de Performance atende as condições da Resolução 3.922/2010	Não possui taxa de performance	
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado	
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	Dispensado	
Carência (dias):	0 dias	
Data Listagem Bolsa:	Não listado	
Resgate (dias):	23	
Cód. Negociação Bolsa:	Não listado	
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR GERAL	
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos os fundos:	sim	
CNPJ do Fundo:	20.658.576/0001-58; 14.866.273/0001-28; 11.392.165/0001-72; 17.898.650/0001-07; 26.768.800/0001-40; 28.470.587/0001-11; 31.533.338/0001-32; 11.403.850/0001-57; 05.164.353/0001-40; 15.862.830/0001-03.	
Segmento:	Renda Variável	
Tipo de Ativo:	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, "a"	
% Carteira do Fundo:	16,632;16,441;12,271;10,868;10,728;10,652;8,423;7,287;4,474;3,053.	
Descrição da operação (como foi realizada a negociação):	Autorizada pelo Comitê de Investimentos. Trata-se de Instituição com boa posição no Ranking ANBIMA de Gestores e devidamente credenciada pela Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores. A operação faz parte do processo de diversificação da carteira de investimentos com vistas ao atingimento/superação da meta atuarial. A operação está aderente com a Política de Investimentos.	
Características dos Ativos(Caracterizar o Fundo de Investimento negociado)	Objetivos:	O objetivo do FUNDO é superar a variação do Índice Bovespa, por meio da aplicação dos recursos em cotas de fundos de investimento, que invistam em ativos financeiros e modalidades operacionais conforme a regulamentação em vigor, e dentro dos limites estabelecidos em sua política de investimento, não constituindo tal objetivo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.
	Principais riscos do fundo:	Risco de mercado, de juros, de liquidez e os demais previstos no regulamento
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Alto
Prazo de Liquidação: Até 60 dias = Curto Prazo / Acima de 60 dias até 5 anos = Médio Prazo / Acima de 5 anos = Longo Prazo		Curto Prazo
Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior		
Retorno Médio Mensal		0,19%
Retorno Médio Anual		2,26%
Retorno Total		3,21%

Maior Retorno	12,64%
Menor Retorno	-31,94%
Qtde. mês Positivo	11
Qtde. mês Negativo	6
Qtde. mês acima do Benchmark	9
Qtde. mês abaixo do Benchmark	9
Risco Mensal Período	10,24%
Risco Mensal 12 MESES	12,22%
Risco Anual do Período	35,47%
Retorno Relativo ao Benchmark	6,59%
Sharpe	-0,04
Information Ratio	0,62
Tracking Error	7,31%
VAR HISTÓRICO (95%)	17,60%
VAR 12 MESES (95%)	17,04%
Sharpe Modificado	-0,04
Beta (12 meses)	0,99
Erro Quadrático Médio (EQM)	2,10%
Compatibilidade da aplicação com as obrigações presentes e futuras do RPPS:	Sim, porém, não há a necessidade de Atestado de Compatibilidade em razão do prazo curto da carência e/ou resgate
Análise / Parecer do Conselho Municipal de Previdência ou Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS (Alçadas):	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPIREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações Data da reunião do Comitê de Investimentos 17/11/2020
Outras Observações:	
Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco	
Art. 7º, III, "a"; Art. 7º, IV, "a"; Art. 7º, IV, "b"; Art. 7º, V, "b"; Art. 7º, VII, "a"; Art. 7º, VII, "b"; Art. 7º, VII, "c"; Art. 8º, I, "a"; Art. 8º, II, "a"; Art. 8º, III; Art. 8º, IV, "a"; Art. 8º, IV, "b"	
Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Não
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Não
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?	Não
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Não
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Não
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Não
Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco	
Art. 7º, VII, "a"	
A série /classe das cotas é considerado de baixo risco de crédito?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do fundo determina que o limite máximo de concentração em PJ seja de 20%?	Pergunta não se aplica ao fundo
Foi comprovado que o gestor do FI já realizou no mínimo 10 ofertas públicas de cotas seniores de FIDC encerradas e integralmente liquidadas?	Pergunta não se aplica ao fundo
O total das aplicações de RPPS representa no máximo, 50% do total de cotas seniores?	Pergunta não se aplica ao fundo
O FI teve suas demonstrações financeiras auditadas e publicadas anualmente?	Pergunta não se aplica ao fundo
Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco	
Art. 8º, IV, "a"	
O FIP é qualificado como entidade de investimento, nos termos da regulamentação específica da CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FIP determina que o valor justo dos ativos investidos esteja respaldado em laudo de avaliação elaborado por Auditores Independentes ou Analistas de Valores Mobiliários autorizados pela CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que o valor justo dos ativos emitidos por cada uma das empresas investidas corresponda a, no máximo 25% do total do capital subscrito do fundo?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que a cobrança de taxa de performance seja feita somente após o recebimento, pelos investidores, da totalidade de seu capital integralizado, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno nele previstos?	Pergunta não se aplica ao fundo
O gestor do FI, ou gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, mantem a condição de cotista do fundo em percentual equivalente a, no mínimo, 5% do capital subscrito do fundo?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que as companhias ou sociedades investidas pelo fundo tenham suas demonstrações financeiras auditadas por auditor independente registrado na CVM e publicadas, no mínimo, anualmente?	Pergunta não se aplica ao fundo

O gestor do fundo já realizou, nos últimos 10 anos, desinvestimento integral de, pelo menos, 3 sociedades investidas no Brasil por meio de FIP e os referidos desinvestimentos resultaram em recebimento da totalidade do capital integralizado nas referidas sociedades investidas, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno previstos no regulamento?	Pergunta não se aplica ao fundo
Análise do regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento e os riscos inerentes às operações previstas	Foram analisados os documentos disponibilizados no site da CVM, tais como: Balancete, Balanço, Composição da Carteira, Dados Diários, Informações complementares, Lâmina, Perfil mensal, Prospecto, Regulamento e também o Questionário Due Dilligence do fundo encaminhado pelo Gestor, objetivando verificar a adequação à resolução CMN 3.922 e a compatibilidade do fundo com a Política de investimentos, os parâmetros de rentabilidade e riscos perseguidos por este RPPS.
Adequação das características do fundo frente às necessidades de liquidez do RPPS	O Fundo Previdenciário RECIPIREV utiliza-se de estudo de ALM para equilíbrio de ativos e passivos. Atualmente o fundo tem baixa necessidade de liquidez permitindo maior volume de recursos em fundos de maior volatilidade e/ou maior prazo de resgate.
Adequação da política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, a política de concentração de ativos	Foi verificada a Política de Investimentos do Fundo para análise de conformidade com seu segmento de atuação e com os limites e vedações da resolução CMN 3.922, ICVM 555 e demais instruções CVM quando se tratar de fundos estruturados.
Avaliação dos dados comparativos no que se refere aos custos, retorno e risco de fundos de investimento similares	As taxas de administração dos fundos de investimentos são comparadas entre fundos do mesmo segmento (Renda Fixa, Renda Variável, Exterior, Estruturados) e modelo de gestão (Ativo ou Passivo) observando-se sempre a coerência de taxas entre os ativos comparáveis. O risco e retorno dos fundos similares são analisados em gráficos de dispersão e comparados de acordo com outras métricas estatísticas amplamente utilizadas no mercado financeiro para avaliação de risco e performance de ativos.
Verificação da compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance	É verificada a adequação dos ativos e percentuais permitidos na política de investimentos do fundo com seu objetivo de retorno e nível de risco atribuído pelo gestor. Quando há taxa de performance, é verificada sua adequação a resolução CMN 3.922 e ICVM 555.
Verificação das hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável	Este RPPS mantém o cadastro atualizado junto aos gestores/administradores dos fundos de investimentos sendo imediatamente informando por meio eletrônico quando há Assembleia Geral de Cotistas ou Fato Relevante. Os eventos de avaliação, amortização e liquidação são levados para o Comitê de Investimentos e deliberados nos casos de decisão dos cotistas.
Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos	Para avaliação de performance do gestor é verificada a aderência dos fundos de investimentos sob sua gestão em relação a seus respectivos benchmarks. Também é avaliada a performance absoluta no longo prazo.
Em caso de fundos de investimento cujas carteiras sejam representadas, exclusivamente ou não, por cotas de outros fundos de investimento, deverá ser verificado que a carteira dos fundos investidos atende aos requisitos previstos em Resolução do CMN	Nos fundos que aplicam em outros fundos é verificada a declaração nos regulamentos dos fundos de que atendem a resolução CMN 3.922 e quando possível analisada a carteira dos fundos investidos para comprovação do atendimento dos limites e vedações da legislação.

Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)

PROPONENTE
 Anderson Carlos Gomes de Oliveira
 Chefe de Divisão de Investimentos
 CPF:052.430.264-25
 Entidade Certificadora: ANBIMA
 CPA 20 e CEA
 Validade da Certificação: 05/12/2020

GESTOR (FUND ADMINISTRATOR)
 José Marcos Alves de Barros
 Gerente de Investimentos
 CPF:334.326.354-00
 Entidade Certificadora: ANBIMA
 CPA 20 e CEA
 Validade da Certificação: 21/11/2021

ASSINADO DIGITALMENTE POR
 JOSE MARCOS ALVES DE BARROS
 CPF: 334.326.354-00 DATA: 20/11/2020 08:30
 LOCAL: RECIFE - PE
 CODIGO: 862a5bc3-55c1-4978-8c8c-63b4f21b8590
 REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL N° 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)

ASSINADO DIGITALMENTE POR
 ANDRESON CARLOS GOMES DE OLIVEIRA
 CPF: 052.430.264-25 DATA: 20/11/2020 08:56
 LOCAL: RECIFE - PE
 CODIGO: 7f056a8a-3a0d-4129-9b3e-8cea2056edb3
 REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL N° 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)

Recife, 18 de novembro de 2020

Ofício nº 173/2020 GI

Ilmo(a) Senhor(a)
MÁRCIA LIMA
Gerente de Atendimento PJ - Público
Caixa Econômica Federal – Agência Cais do Apolo
NESTA

Senhora Gerente,

Solicitamos aplicar o valor de R\$ 20.000.000,00 (Vinte milhões de reais), no FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR CNPJ: 30.068.224/0001-04 vinculado à conta 4-5.

Informamos que enviamos TED nesta data via Banco do Brasil S.A.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 173/2020

Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

ASSINADO DIGITALMENTE POR
JOSE MARCOS ALVES DE BARROS
CPF: 334.326.354-00 DATA: 18/11/2020 08:55
LOCAL: RECIFE - PE
CÓDIGO: bdaf7c6f-45e8-484b-94c3-2eba74ad58a1
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL N° 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)

ASSINADO DIGITALMENTE POR
ELCIO RICARDO LEITE GUIMARAES
CPF: 224.849.814-49 DATA: 18/11/2020 12:24
LOCAL: RECIFE - PE
CÓDIGO: b15574ee-c3bb-4ae4-ae4a-4bab709650c1
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL N° 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)



Características	Informações Operacionais
CNPJ: 30.068.224/0001-04	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Caixa Econômica Federal	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Caixa Econômica Federal	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 1,50%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 1,50%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+23 du
Código de Referência: 500909	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+25 du
Início do Fundo: 25/06/2019	

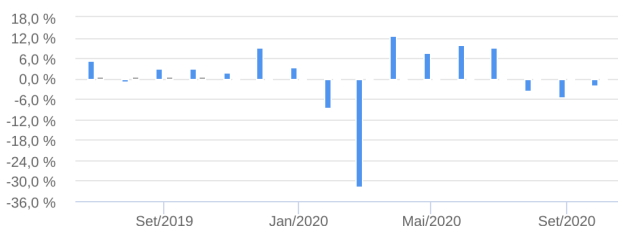
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19
Fundo	12,80	-8,72	3,16	-	-	-1,91	-5,38	-3,45	9,22	9,88	7,64	12,64	-31,94	-8,78	3,17	9,30	1,94
% do IMA Geral ex-C	173,92	-377,38	107,01	-	-	01.428,44	758,36	505,47	555,34	1.094,80	788,67	1.500,97	1.651,78	-1.974,13	634,36	1.022,42	-276,42
CDI	5,48	2,53	3,11	9,44	16,63	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38
Ibovespa	6,02	-8,24	-0,41	19,89	46,42	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95
IBX	7,78	-7,52	0,80	23,23	50,39	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97
IGP-M	22,49	19,00	21,68	26,01	38,97	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,128002	905.977,35	721.535,18	44,05%	-46,45%	20,91%	-19,22	44,05%	12,64%	-31,94%	6
CDI	-	-	-	0,07%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,16%	0

Gráficos

Fundo CDI

Retorno Mensal - 26/06/2019 a 18/11/2020 (mensal)



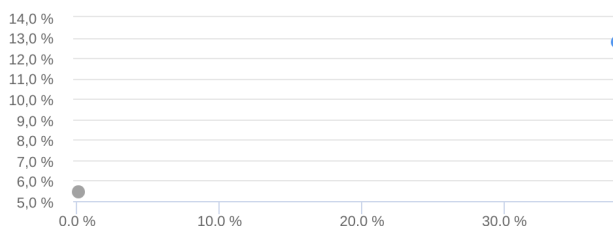
Retorno Acumulado - 26/06/2019 a 18/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/06/2019 a 18/11/2020 (diária)



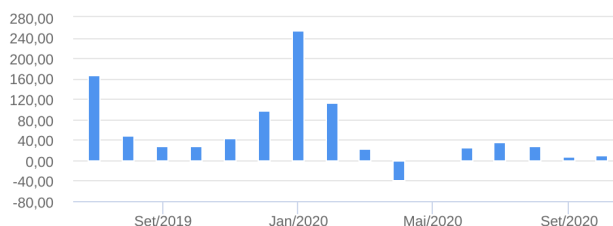
Risco x Retorno - 26/06/2019 a 18/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/06/2019 a 18/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/06/2019 a 18/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

out/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

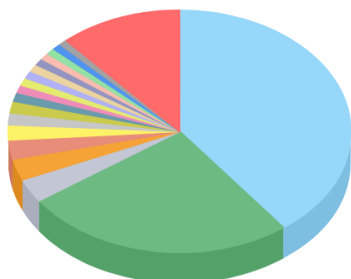
Performance dos Fundos em Carteira											Retorno (%) / % do Benchmark - CDI	
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio	
NAVI INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES	12,06	10,03	11.183,58	-8,50	-320,68	-8,50	-320,68	-8,50	-320,68	-		
MOAT CAIXA AÇÕES FIC AÇÕES	11,46	14,39	16.051,73	84,35	5.219,58	84,35	5.219,58	84,35	5.219,58	-		
BRASIL CAPITAL 30 FIC AÇÕES	9,69	9,27	10.342,13	212,24	209,93	212,24	209,93	212,24	209,93	-		
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	8,47	9,90	11.045,44	454,72	304,48	454,72	304,48	454,72	304,48	-		
SHARP EQUITY VALUE INSTITUCIONAL FI AÇÕES	8,03	6,43	7.172,69	219,56	246,96	219,56	246,96	219,56	246,96	-		
EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,57	9,70	10.813,22	207,04	201,06	207,04	201,06	207,04	201,06	-		
MILES CAIXA VIRTUS FIC AÇÕES	7,40	5,43	6.058,10	1,08	139,23	1,08	139,23	1,08	139,23	-		
LEBLON AÇÕES II FIC AÇÕES	7,20	10,28	11.461,01	93,91	397,36	93,91	397,36	93,91	397,36	-		
OCEANA SELECTION 30 FIC AÇÕES	6,81	10,46	11.665,15	32,81	378,59	32,81	378,59	32,81	378,59	-		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,73	7,42	8.280,18	521,09	323,83	521,09	323,83	521,09	323,83	-		
CLARITAS VALOR FEEDER FI AÇÕES	4,67	9,82	10.951,13	240,92	153,94	240,92	153,94	240,92	153,94	-		
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	3,80	9,31	10.386,41	118,75	117,11	118,75	117,11	118,75	117,11	-		
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3,45	9,87	11.006,22	247,30	149,59	247,30	149,59	247,30	149,59	-		
TRUXT C VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,21	5,38	6.001,22	5,37	5.529,29	5,37	5.529,29	5,37	5.529,29	-		
CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	1,15	0,04	42,06	287,49	99,72	287,49	99,72	287,49	99,72	-		

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Cotas de Fundos	97,72%	100,19%	100,20%	100,15%	99,47%	100,07%	100,23%	100,44%	
Valores a receber	0,04%	1,97%	0,04%	0,03%	0,04%	0,08%	0,52%	6,40%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,19%	-0,18%	-0,21%	-0,14%	-0,16%	-0,15%	-0,27%	-0,36%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	823.540,01	829.848,82	869.683,65	872.764,96	767.311,52	675.158,98	626.940,51	590.531,05	
Data da Divulgação	09/11/2020	05/10/2020	04/09/2020	04/08/2020	06/07/2020	03/06/2020	06/05/2020	03/04/2020	

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2020



Ações (omitidas)	41,57 %
Cotas de Fundos (omitidas)	26,92 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	3,31 %
Outros Valores a pagar	3,00 %
Investimentos no Exterior	2,67 %
Valores a receber (omitidos)	2,09 %
VALE ON N1 - VALE3	1,71 %
Valores a pagar (omitidos)	1,59 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	1,25 %
BRASIL ON NM - BBAS3	1,09 %
Operações Compromissadas	1,08 %
PETROBRAS PN - PETR4	1,06 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	1,05 %
INTERMEDICA ON NM - GNDI3	0,95 %
Disponibilidades	0,93 %
Outros Valores a receber	0,88 %
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	0,87 %
GRUPO NATURAON NM - NTCO3	0,81 %
Lançamentos positivos menores que 0,81%	12,05 %