



RECIFE
PREFEITURA DA CIDADE



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

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR	Nº / ANO:	185 /2019 - GI
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	185 /2019 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores CNPJ: 05.244.336/0001-13	Data:	09/08/19
Valor:	Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a"	
R\$ 14.384.002,82		
Quatorze milhões, trezentos e oitenta e quatro mil, dois reais e oitenta e dois centavos		

Sim para todos os fundos desta APR

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:

SUL AMÉRICA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	
Fundo:	SUL AMÉRICA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
CNPJ do Fundo:	11.458.144/0001-02
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\$ 14.384.002,82
Quantidade de Cotas:	743.214,06756386
Valor da Cota (R\$):	R\$ 19,35378
Data da Operação:	09/08/2019
Data de Liquidação:	12/08/2019
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 664.739.460,00
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	2,164%
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A. 3234-4 7.909-X
Administrador:	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)
CNPJ do Administrador:	00.066.670/0001-00
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	23/10/2018
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 4.346.269.250,00
% 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.	1,43%
Gestor:	SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.
CNPJ do Gestor:	21.813.291/0001-07
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	03/11/2018
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Não
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$ 740.794.099,43
% Recursos do Gestor com RPPS	2,45%
Empresa de Rating	Standard&Poor's
Conceito	AMP-1
Representação do conceito	Excelente
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACEN	Sim
Distribuidor:	PERFORME AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS EIRELI
CNPJ do Distribuidor:	10.819.611/0001-10
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	14/11/2018

		25/08/2010
Data de Início FI:		1,50
Taxa Administração do FI (%):		IBRX-50
Índice de Referência do FI :		0,20
Tx Performance do FI (%):		IBRX-50
Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ.Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):		100,00
Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):		SIM
Taxa de Performance atende as condições da Resolução 3.922/2010		Dispensado
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:		Dispensado
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:		0 dias
Carência (dias):		Não listado
Data Listagem Bolsa:		33
Resgate (dias):		Não listado
Cód. Negociação Bolsa:		INVESTIDOR GERAL
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:		Não
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos os fundos:		0,00
CNPJ do Fundo:		R\$ 0,00
Segmento:		R\$ 0,00
Tipo de Ativo:		0,00
% Carteira do Fundo:		
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 FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas, rentabilidade destacada através dos investimentos em ações de companhias abertas com potencial de valorização e perspectiva de retorno médio / longo prazo. A política de investimento do FUNDO consiste na alocação de seus recursos em ações admitidas à negociação no mercado à vista de bolsa de valores ou balcão organizado, selecionadas a partir de procedimentos de Análise Fundamentalista, observando entre outros aspectos, a potencialidade do valor intrínseco das ações selecionadas, podendo concentrar seu patrimônio líquido ("patrimônio") em ativos financeiros de poucos emissores, atendidas as condições abaixo. Ocorrerá, ainda, utilização de projeções de cenários para a seleção de títulos públicos, ações e a realização de operações nos mercados de derivativos para fins de hedge, como parte integrante de sua estratégia de investimento, sem a realização de alavancagem.
	Principais riscos do fundo:	Risco de Mercado, Risco de Crédito, Risco de Liquidez, Risco decorrente da Utilização de Derivativos, Risco de Concentração, Risco Operacional, Outros riscos específicos. (Risco 5)
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Muito 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		0,49%
Retorno Médio Anual		6,05%
Retorno Total		65,57%

Maior Retorno	14,70%
Menor Retorno	-17,93%
Qtde. mês Positivo	56
Qtde. mês Negativo	47
Qtde. mês acima do Benchmark	51
Qtde. mês abaixo do Benchmark	52
Risco Mensal Período	5,56%
Risco Mensal 12 MESES	4,74%
Risco Anual do Período	19,27%
Retorno Relativo ao Benchmark	-4,80%
Sharpe	-0,21
Information Ratio	-0,06
Tracking Error	10,84%
VAR HISTÓRICO (95%)	9,80%
VAR 12 MESES (95%)	11,95%
Sharpe Modificado	-0,21
Beta (12 meses)	0,93
Erro Quadrático Médio (EQM)	3,11%
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 17/07/2019
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, "a"; 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

<p>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?</p>	<p>Pergunta não se aplica ao fundo</p>		
<p>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?</p>	<p>Pergunta não se aplica ao fundo</p>		
<p>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?</p>	<p>Pergunta não se aplica ao fundo</p>		
<p>Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center; vertical-align: top;"> <p>PROponente</p> <p>José Marcos Alves de Barros</p> <p>Gerente de Investimentos</p> <p>CPF:334.326.354-00</p> <p>Entidade Certificadora: ANBIMA</p> <p>CPA 20 e CEA</p> <p>Validade da Certificação: 21/11/2021</p> </td> <td style="width: 50%; text-align: center; vertical-align: top;"> <p>Gestor/Autorizador</p> <p>José Marcos Alves de Barros</p> <p>Gerente de Investimentos</p> <p>CPF:334.326.354-00</p> <p>Entidade Certificadora: ANBIMA</p> <p>CPA 20 e CEA</p> <p>Validade da Certificação: 21/11/2021</p> </td> </tr> </table>		<p>PROponente</p> <p>José Marcos Alves de Barros</p> <p>Gerente de Investimentos</p> <p>CPF:334.326.354-00</p> <p>Entidade Certificadora: ANBIMA</p> <p>CPA 20 e CEA</p> <p>Validade da Certificação: 21/11/2021</p>	<p>Gestor/Autorizador</p> <p>José Marcos Alves de Barros</p> <p>Gerente de Investimentos</p> <p>CPF:334.326.354-00</p> <p>Entidade Certificadora: ANBIMA</p> <p>CPA 20 e CEA</p> <p>Validade da Certificação: 21/11/2021</p>
<p>PROponente</p> <p>José Marcos Alves de Barros</p> <p>Gerente de Investimentos</p> <p>CPF:334.326.354-00</p> <p>Entidade Certificadora: ANBIMA</p> <p>CPA 20 e CEA</p> <p>Validade da Certificação: 21/11/2021</p>	<p>Gestor/Autorizador</p> <p>José Marcos Alves de Barros</p> <p>Gerente de Investimentos</p> <p>CPF:334.326.354-00</p> <p>Entidade Certificadora: ANBIMA</p> <p>CPA 20 e CEA</p> <p>Validade da Certificação: 21/11/2021</p>		

**SAÚDE
RECIFE**

**RECI
PREV**

Recife, 09 de agosto de 2019

Ofício RECI PREV nº 185/2019 – GI

Prezados (as) Senhores (as),

Solicitamos efetuar a aplicação em nome do cotista: **FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECI PREV CNPJ: 07.749.668/0001-85**; no valor de R\$ 14.384.002,82 (Quatorze milhões, trezentos e oitenta e quatro mil, dois reais e oitenta e dois centavos), no FUNDO SUL AMÉRICA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CNPJ: 11.458.144/0001-02.

Na oportunidade, informamos que foi encaminhado TED nesta data através do Banco do Brasil S.A., Agência 3234-4, conta corrente 7.909-X, com os dados a seguir:


Banco: Banco Bradesco (237)
Agência: 2856-8
Conta Corrente: 19.615-0
Favorecido: SUL AMÉRICA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
CNPJ: 11.458.144/0001-02
Valor: R\$ 14.384.002,82 (Quatorze milhões, trezentos e oitenta e quatro mil, dois reais e oitenta e dois centavos).

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 185/2019

Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Entomilhado em 09/08/2019

SECRETARIA DE ADMINISTRAÇÃO
RECIFE - PE

Ilmo(a) Senhor (a)
Rumiko/Giuliana/Clivea/Investimentos
Sul América

SÃO PAULO - SP
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores - Reciprev / Saúde Recife
Av. Manoel Borba 488, Cep: 50070-000, Boa Vista, Recife - PE
Fone/Fax: (81) 3355.1650 / 3355.1647

**SAÚDE
RECIFE**

**RECI
PREV**

Recife, 09 de agosto de 2019

Ofício RECIprev nº 6A/2019 – GI

Senhor Gerente,

Solicitamos efetuar a TED a seguir vinculado à conta 7.909-X.

Banco: Banco Bradesco (237)

Agência: 2856-8

Conta Corrente: 19.615-0

Favorecido: SUL AMÉRICA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

CNPJ: 11.458.144/0001-02

Valor: R\$ 14.384.002,82 (Quatorze milhões, trezentos e oitenta e quatro mil, dois reais e oitenta e dois centavos).

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 185/2019

Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

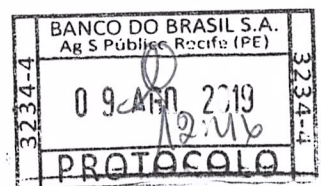
Ilmo Senhor

PEDRO PAULO

Gerente de Relacionamento

Banco do Brasil S.A. – Agência Setor Público - Recife -PE

NESTA



Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores - Reciprev / Saúde Recife
Av. Manoel Borba 488, Cep: 50070-000, Boa Vista, Recife - PE
Fone/Fax: (81) 3355.1650 / 3355.1647



**PREFEITURA DO
RECIFE**
SECRETARIA DE ADMINISTRAÇÃO

:: SULAMÉRICA EQUITIES FIAÇÕES

Características		Informações Operacionais															
CNPJ: 11.458.144/0001-02		Aplicação Mínima: R\$ 2.500,00															
Gestão: SulAmérica Investimentos		Aplicação Adicional: R\$ 2.500,00															
Administrador: BEM DTM		Saldo Mínimo: R\$ 2.500,00															
Taxa de Administração: 1,50%		Resgate Mínimo: R\$ 2.500,00															
Taxa de Administração (Máxima): 1,50%		Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du															
Classificação Anbima: Ações Valor/Crescimento		Conversão da Cota para Resgate: D+1 du															
Código de Referência: 255173		Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du															
Início do Fundo: 25/08/2010																	
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
Fundo	93,54	31,60	40,23	79,57	120,61	4,85	3,97	2,89	1,40	0,01	-1,11	12,40	-0,64	2,56	10,49	1,10	-4,31
% do CDI	69,14	826,08	630,07	570,84	427,90	853,77	846,68	531,66	269,16	2,07	-224,69	2.283,34	-130,12	518,13	1.932,44	235,54	-760,22
CDI	135,29	3,82	6,38	13,94	28,19	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	60,48	18,33	29,43	55,74	85,17	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
IBX	115,80	19,74	32,11	57,38	87,27	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13
IGP-M	72,24	4,87	6,31	15,26	13,33	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70
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	19,3537817	664.739,46	337.097,77	19,50%	-10,09%	9,26%	-40,00	19,50%	12,40%	-1,11%	8						
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0						

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

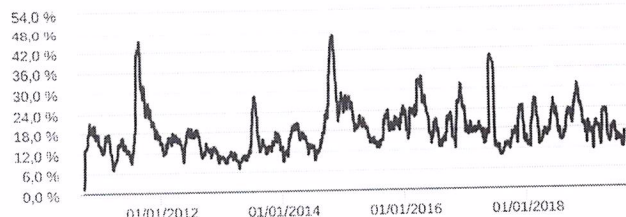
Retorno Mensal - 26/08/2010 a 09/08/2019 (mensal)



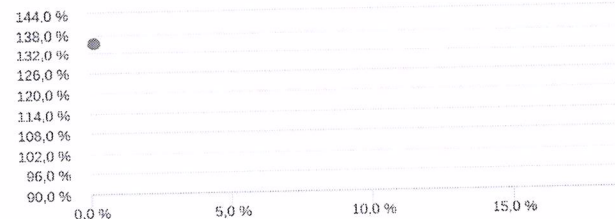
Retorno Acumulado - 26/08/2010 a 09/08/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/08/2010 a 09/08/2019 (diária)



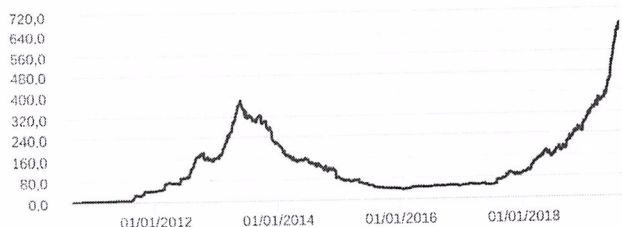
Risco x Retorno - 26/08/2010 a 09/08/2019 (diária)



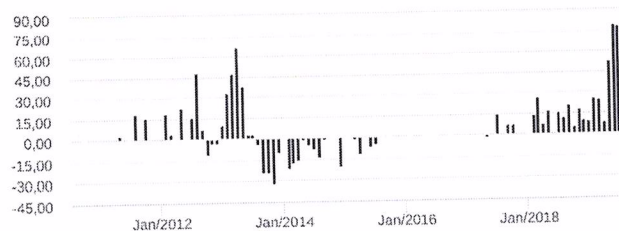
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 09/08/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 09/08/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jul/2019

Performance dos Fundos em Carteira

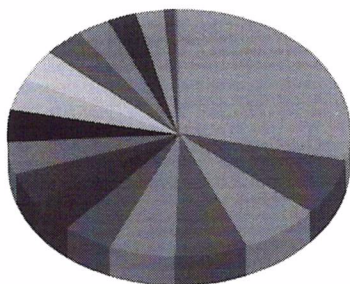
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18
Ações	93,89%	91,88%	90,37%	89,91%	87,98%	88,71%	87,75%	93,89%
Operações Compromissadas	7,19%	12,83%	10,91%	10,76%	14,28%	10,02%	6,91%	11,05%
Valores a receber	0,02%	0,53%	0,09%	0,15%	1,09%	0,75%	1,76%	1,14%
Opções - Posições titulares	0,01%	0,24%	0,68%	0,46%	0,50%	0,15%	0,56%	0,54%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,11%	-5,47%	-1,85%	-1,08%	-6,92%	-3,03%	-0,47%	-6,62%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	-	-	-	3,07%	3,39%	3,49%	-
Opções - Posições lançadas	-	-	-0,20%	-0,20%	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	637.430,97	533.006,28	435.894,50	372.898,07	359.639,91	334.870,71	312.755,01	270.194,16
Data da Divulgação	09/08/2019	08/07/2019	07/06/2019	06/05/2019	08/04/2019	11/03/2019	11/02/2019	08/01/2019

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.



■ Ações (omitidas)	29,59 %
■ ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	7,62 %
■ PETROBRAS ON - PETR3	7,57 %
■ BRASIL ON NM - BBAS3	6,95 %
■ VALE ON N1 - VALE3	6,37 %
■ VIAVAREJO ON N2 - VVAR3	4,80 %
■ MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	4,48 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021	4,39 %
■ CCR SA ON NM - CCRO3	4,31 %
■ TOTVS ON NM - TOTS3	4,28 %
■ JBS ON NM - JBSS3	4,18 %
■ CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	4,10 %
■ B3 ON NM - B3SA3	3,82 %
■ EMBRAER ON NM - EMBR3	3,10 %
■ Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2023	2,80 %
■ LOCALIZA ON NM - RENT3	2,70 %
■ Outros Valores a pagar	-1,11 %
■ Outros Valores a receber	0,02 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,02%	0,01 %