



**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 Nº 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS Nº 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR	Nº / ANO:	040 /2019 - GI	
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	040 /2019 - GI	
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	Data:	22/02/19	
CNPJ: 05.244.336/0001-13			
Valor:			
R\$ 40.000.000,00	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"		
Quarenta milhões de reais			
Sim para todos os fundos desta APR			
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:			
Fundo:	BRADESCO FIFRIRI - M 1 TP		
CNPJ do Fundo:	11.484.558/0001-06		
Segmento:	FI Renda Fixa - Geral		
Tipo de Ativo:	Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"		
Tipo de operação realizada:	Resgate		
Valor da operação:	R\$ 40.000.000,00		
Quantidade de Cotas:	16.955.542,48283230		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 2,35911		
Data da Operação:	22/02/2019		
Data de Liquidação:	22/02/2019		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	1.327.031.870,00	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	3,014%		
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%		
Banco/Agência/Conta:	Banco Bradesco S.A.	0286-0	65000-5
Administrador:	BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)		
CNPJ do Administrador:	60.746.948/0001-12		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	25/10/2018		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 9.571.240.390,00		
% 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.	1,60%		
Gestor:	BRAM - D1VM (GRUPO BRADESCO)		
CNPJ do Gestor:	62.375.134/0001-44		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	25/10/2018		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	10.176.401.312,73	
% Recursos do Gestor com RPPS	1,68%		
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:	BRAM - D1VM (GRUPO BRADESCO)		
CNPJ do Distribuidor:	62.375.134/0001-44		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	25/10/2018		

Data de Início FI:		02/07/2010
Taxa Administração do FI (%):		0,20
Índice de Referência do FI:		IRF M1
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):		0
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:		Não
CNPJ do Fundo:		0,00
Segmento:		R\$ 0,00
Tipo de Ativo:		R\$ 0,00
% Carteira do Fundo:		0,00
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 que busque superar a variação do IRF M1, por meio das oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas, e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável. A rentabilidade do FUNDO variará conforme o comportamento da variação dos preços dos ativos financeiros e modalidades operacionais em carteira, sendo também impactada pelos custos, pelas despesas e pela taxa de administração de 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano.
	Principais riscos do fundo:	Risco de Mercado; Risco decorrente da concentração da carteira; Risco de Liquidez; Risco de Crédito; Risco Operacional; Risco de Derivativos; Riscos relacionados ao Órgão Regulador; Risco Sistemico; Risco Tributário
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Baixo
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		0,83%
Retorno Médio Anual		10,44%
Retorno Total		123,12%

Maior Retorno	1,65%
Menor Retorno	0,17%
Qtde. mês Positivo	97
Qtde. mês Negativo	0
Qtde. mês acima do Benchmark	23
Qtde. mês abaixo do Benchmark	74
Risco Mensal Período	0,27%
Risco Mensal 12 MESES	0,17%
Risco Anual do Período	0,95%
Retorno Relativo ao Benchmark	-1,76%
Sharpe	0,20
Information Ratio	-1,29
Tracking Error	0,19%
VAR HISTÓRICO (95%)	1,28%
VAR 12 MESES (95%)	0,90%
Sharpe Modificado	0,88
Beta (12 meses)	0,96
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,06%
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 Prvidência ou Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS (Alçadas):	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações Data da reunião do Comitê de Investimentos 20/02/2019
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; 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?

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?

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?

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

Pergunta não se aplica ao fundo

Pergunta não se aplica ao fundo

Pergunta não se aplica ao fundo

Fundo:	BRADESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
CNPJ do Fundo:	RENTA FIXA IMA-B		
Segmento:	08.702.798/0001-25		
Tipo de Ativo:	FI Renda Fixa Geral		
Tipo de operação realizada:	Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"		
Valor da operação:	Aplicação		
Quantidade de Cotas:	R\$ 40.000.000,00		
Valor da Cota (R\$):	9.699.116.905,10491		
Data da Operação:	R\$ 4,12409		
Data de Liquidação:	22/02/2019		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	22/02/2019		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	R\$	1.380.316.720,00	
Limite Máximo por PL do fundo:	2,898%		
Banco/Agência/Conta:	Banco Bradesco S.A.	0286-0	65000-5
Administrador:	BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)		
CNPJ do Administrador:	60.746.948/0001-12		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	21/10/2018		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 9.571.240.390,00		
% 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.	1,60%		
Gestor:	BRAM - DIVM (GRUPO BRADESCO)		
CNPJ do Gestor:	62.375.131/0001-44		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	21/10/2018		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	10.176.401.312,23	
% Recursos do Gestor com RPPS	1,68%		
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	Sim		
Distribuidor:	BRAM - DIVM (GRUPO BRADESCO)		
CNPJ do Distribuidor:	62.375.131/0001-44		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	21/10/2018		
Data de Início FI:	02/01/2008		
Taxa Administração do FI (%):	0,20		
Índice de Referência do FI:	IMA-B		
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):	1
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:	18.081.913/0001-13
Segmento:	Renda Fixa
Tipo de Ativo:	Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"
% Carteira do Fundo:	100,00
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)	<p>Objetivos:</p> <p>O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade que busque superar a variação do IMA-B, por meio das oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos de taxa de juros pós fixadas e pré fixadas, e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável. A rentabilidade do FUNDO será também impactada pelos custos e despesas do FUNDO e pela taxa de administração de 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano.</p> <p>Principais riscos do fundo</p> <p>Risco de Mercado, Risco decorrente da concentração da Carteira, Risco de Liquidez, Risco de Derivativos, Risco relacionado ao Órgão Regulador, Risco Sistemático, Risco de Crédito e Risco Operacional (Risco 2)</p> <p>Risco do Fundo atribuído pelo Administrador</p> <p>Risco Baixo</p>
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	0,83%
Retorno Médio Anual	10,44%
Retorno Total	123,12%
Maior Retorno	1,65%
Menor Retorno	0,17%
Qtde. mês Positivo	97
Qtde. mês Negativo	0
Qtde. mês acima do Benchmark	23
Qtde. mês abaixo do Benchmark	74
Risco Mensal Período	0,27%
Risco Mensal 12 MESES	0,17%
Risco Anual do Período	0,95%
Retorno Relativo ao Benchmark	1,76%
Sharpe	0,20
Information Ratio	-1,29
Tracking Error	0,19%
VAR HISTÓRICO (95%)	1,28%
VAR 12 MESES (95%)	0,99%
Sharpe Modificado	0,88
Beta (12 meses)	0,96
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,06%

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 Prvidência 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
Outras Observações:	Data da reunião do Comitê de Investimentos : 20/02/2019
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?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Sim
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	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?

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?

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?

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

Pergunta não se aplica ao fundo

Pergunta não se aplica ao fundo

Pergunta não se aplica ao fundo

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

PROPRIETÁRIO
 Andreson Carlos Gomes de Oliveira
 Chefe de Divisão de Investimentos
 CPF nº 14.30.264-25
 Entidade Certificadora: ANBIMA
 CFA 20 e CEA
 Validade da certificação: 05/12/2020

GESTOR/AUTORIZADOR
 José Marcos Alves de Barros
 Chefe de Investimentos
 CPF nº 14.343.263-00
 Entidade Certificadora: ANBIMA
 CFA 20 e CEA
 Validade da Certificação: 21/11/2021

**SAÚDE
RECIFE**

**RECI
PREV**

Recife, 22 de fevereiro de 2019

Ofício RECIprev nº 040/2019 – GI



Álvaro A. de
Furtado

Senhor Gerente,

Solicitamos resgatar o valor de R\$ 40.000.000,00 (Quarenta milhões de reais), do fundo Bradesco FI RF IRF-M1 TP CNPJ: 11.484.558/0001-06 e aplicar o mesmo valor no fundo Bradesco Institucional Fundo de Investimento em cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Ima-B CNPJ: 08.702.798/0001-25, vinculado à conta 65000-5.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 040/2019

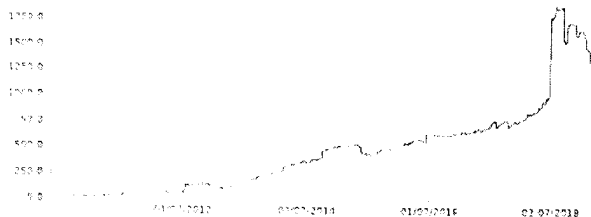
Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS

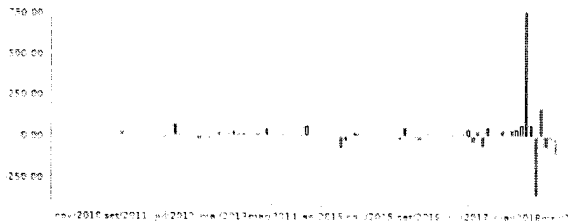

FRANCISCO CANINDÉ ANTUNES FURTADO JÚNIOR
DIRETOR VICE PRESIDENTE

Ilmo Senhor
YURI GONDIM DE MATOS
Gerente
Banco Bradesco S.A. - Agência Conde da Boa Vista - Recife -PE
NESTA

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 05/07/2010 a 22/02/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 05/07/2010 a 22/02/2019 (mensal)



Composição da Carteira

jan/2019

Performance dos Fundos em Carteira

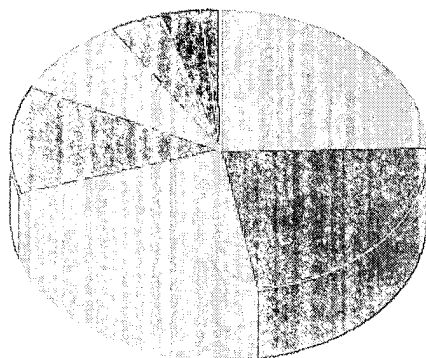
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
Não há fundos(FI) na carteira											

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

Tipo de Aplicação	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Títulos Públicos	96,80%	98,13%	99,76%	96,98%	88,41%	89,09%	88,05%	89,17%
Operações Compromissadas	3,23%	1,89%	3,02%	3,04%	11,86%	10,95%	11,97%	10,85%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,01%	0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,03%	-0,02%	-2,78%	-0,03%	0,27%	0,05%	0,03%	-1,02%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-0,00%	-0,00%	-	0,00%	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.541.434,39	1.648.661,98	1.662.818,14	1.717.634,72	1.529.875,36	1.878.352,29	1.792.119,36	1.019.417,39
Data da Avaliação	06/02/2019	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	05/07/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

jan/2019



LTN - Venc 01/10/2019	24,53%
LTN - Venc 01/01/2020	22,67%
LTN - Venc 01/04/2019	22,48%
LTN - Venc 01/07/2019	12,66%
LFT - Venc 01/09/2023	8,97%
LFT - Venc 01/03/2023	4,03%
Operações Compromissadas - LTN - Venc 01/04/2019	3,21%
LFT - Venc 01/09/2022	1,45%
Outros Valores a pagar	0,03%
Operações Compromissadas - LTN - Venc 01/07/2022	0,01%
Mercado Futuro - Posições compradas - DIFLITF20	0,00%
Outros Valores a receber	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DIFLITV19	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DIFLITJ19	0,00%
Outras Disponibilidades	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DIFLITN19	0,00%

Este relatório contém informações sobre a composição da carteira de títulos públicos e operações de swap, com base nos dados fornecidos pelo gestor. A performance passada não garante resultados futuros. O valor líquido da carteira pode variar significativamente devido a mudanças nos preços dos ativos e das taxas de juros. Este relatório não constitui uma recomendação de investimento e não deve ser usado como base para decisões de investimento. O investidor deve consultar um consultor financeiro para obter mais informações sobre os riscos e oportunidades associados a este tipo de investimento. A administração não se responsabiliza por danos ou prejuízos decorrentes do uso deste relatório. Este relatório é fornecido apenas para fins informativos e não deve ser considerado uma oferta de investimento. O valor líquido da carteira pode variar significativamente devido a mudanças nos preços dos ativos e das taxas de juros. Este relatório não constitui uma recomendação de investimento e não deve ser usado como base para decisões de investimento. O investidor deve consultar um consultor financeiro para obter mais informações sobre os riscos e oportunidades associados a este tipo de investimento. A administração não se responsabiliza por danos ou prejuízos decorrentes do uso deste relatório.