

**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**

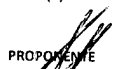

ART. 3º - B DA PORTARIA MPS N º 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS N º 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

<b>AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR</b>		<b>Nº / ANO:</b>	<b>168 /2018 - GI</b>
<b>Unidade Gestora do RPPS</b>		<b>OF. Nº:</b>	<b>168 /2018 - GI</b>
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores		<b>Data:</b>	<b>17/07/18</b>
<b>CNPJ: 05.244.336/0001-13</b>			
<b>Valor:</b>			
<b>R\$ 3.204,17</b>	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, "a"		
<b>Três mil, duzentos e quatro reais e dezessete centavos</b>	FI 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"		
Sim para todos os fundos desta APR			
<b>HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:</b>			
<b>Fundo:</b>	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CASAN SANEAMENTO		
<b>CNPJ do Fundo:</b>	19.542.287/0001-00		
<b>Segmento:</b>	Renda Fixa		
<b>Tipo de Ativo:</b>	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, "a"		
<b>Tipo de operação realizada:</b>	Resgate		
<b>Valor da operação:</b>	R\$ 3.204,17		
<b>Quantidade de Cotas:</b>	3,81646072		
<b>Valor da Cota (R\$):</b>	R\$ 839,56582737		
<b>Data da Operação:</b>	13/07/2018		
<b>Data de Liquidação:</b>	13/07/2018		
<b>Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):</b>	R\$ 201.495.798,57		
<b>(%) no Patrimônio Líquido do fundo:</b>	0,001590%		
<b>Banco/Agência/Conta:</b>	Caixa Econômica Federal	50-7	00000004-5
<b>Administrador:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL		
<b>CNPJ do Administrador:</b>	00.360.305/0001-04		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Administrador:</b>	03/11/2017		
<b>Gestor:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL		
<b>CNPJ do Gestor:</b>	00.360.305/0001-04		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Gestor:</b>	03/11/2017		
<b>Distribuidor:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL		
<b>CNPJ do Distribuidor:</b>	00.360.305/0001-04		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:</b>	03/11/2017		
<b>Data de Início FI:</b>	23/01/2014		
<b>Taxa Administração do FI (%):</b>	0,45		
<b>Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:</b>	Fitch Ratings		
<b>Índice de Referência do FI :</b>	IPCA + 11,90%		
<b>Tx Performance do FI (%):</b>	Não possui		
<b>Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ.Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):</b>	Não possui		
<b>Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:</b>	BB+		
<b>Carência (dias):</b>	3.287		
<b>Data Listagem Bolsa:</b>	Não listado		
<b>Resgate (dias):</b>	0		

Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve realizar para haver a cobrança de tx performance):	Não possui	
Cód. Negociação Bolsa:	Sem código	
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR QUALIFICADO	
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos o fundos:	Não	
CNPJ do Fundo:	R\$ 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 é uma comunhão de recursos destinados, preponderantemente, à aquisição de Direitos Creditórios, de acordo com a Política de Investimento descrita no Capítulo Seis do Regulamento.
	Principais riscos do fundo:	Os Direitos Creditórios Cedidos e os Ativos Financeiros, por sua própria natureza, estão sujeitos a diversos riscos, incluindo, mas não se limitando a flutuações de mercado e/ou a riscos de crédito das respectivas contrapartes que poderão gerar perdas ao Fundo e aos Cotistas, bem como os demais riscos contantes do regulamento do fundo. (Risco: 4)
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Alto
Compatibilidade da aplicação com as obrigações presentes e futuras do RPPS:	Sim. Havendo a necessidade do Atestado de Compatibilidade somente quando da aplicação de recursos em razão do longo prazo de carência e/ou resgate	
Análise / Parecer do Colegiado Deliberativo e Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS:	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPIREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	18/06/2018
Outras Observações:	Pagamento de juros	
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 ?	Sim	
O regulamento do fundo determina que o limite máximo de concentração em PJ seja de 20% ?	Sim	
Foi comprovado que o gestor do FJ já realizou no mínimo 10 ofertas públicas de cotas seniores de FIDC encerradas e integralmente liquidadas?	Não comprovado	

O total das aplicações de RPPS representa no máximo, 50% do total de cotas seniores ?	Não
O FI teve suas demonstrações financeiras auditadas e publicadas anualmente?	Sim
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 laude 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
Fundo:	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
CNPJ do Fundo:	10.740.670/0001-06
Segmento:	Renda Fixa
Tipo de Ativo:	FI 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"
Tipo de operação realizada:	Aplicação
Valor da operação:	R\$ 3.204,17
Quantidade de Cotas:	1.399,39031048
Valor da Cota (R\$):	R\$ 2,28969000
Data da Operação:	17/07/2018
Data de Liquidação:	17/07/2018
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 17.197.437.850,00
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	0,000019%
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:	03/11/2017
Gestor:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ do Gestor:	00.360.305/0001-04
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	03/11/2017
Distribuidor:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ do Distribuidor:	00.360.305/0001-04
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	03/11/2017
Data de Início FI:	28/05/2010
Taxa Administração do FI (%):	0,20
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado
Índice de Referência do FI:	IRFM-1
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
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	Dispensado
Carência (dias):	0
Data Listagem Bolsa:	Não listado

Resgate (dias):	0	
Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):	Não possui	
Cód. Negociação Bolsa:	Sem código	
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR GERAL	
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos o fundos:	Não	
CNPJ do Fundo:	R\$ 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 objetivo do FUNDO é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o Índice de Renda Fixa de Mercado 1 - IRF-M 1, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.
	Principais riscos do fundo:	O Cotista está sujeito aos riscos inerentes aos mercados nos quais o FUNDO aplica seus recursos. Existe a possibilidade de ocorrer redução da rentabilidade ou mesmo perda do capital investido no FUNDO, em decorrência dos riscos constantes no regulamento do fundo. (Risco - 2)
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Baixo
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 Colegiado Deliberativo e Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS:	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPIREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	18/06/2018
Outras Observações:		
<b>Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>		
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?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Pergunta não se aplica ao fundo	
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b> 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 laude 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, mantém 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
Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)	
 <b>PROPOSITOR</b> Andresson Carlos Gomes de Oliveira Gerente de Investimentos em Exercício CPF: 052.430.264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA Validade da Certificação: 05/12/2020	 <b>GESTOR/AUTORIZADOR</b> Andresson Carlos Gomes de Oliveira Gerente de Investimentos em Exercício CPF: 052.430.264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA Validade da Certificação: 05/12/2020

**SAÚDE  
RECIFE**

Recife, 17 de julho de 2018

**RECI  
PREV**

**Ofício RECI-REV nº 168/2018 – GI**

Senhora Gerente,

Solicitamos aplicar o valor de R\$ 3.204,17 (Três mil, duzentos e quatro reais e dezessete centavos), no FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CNPJ: 10.740.670/0001-06, vinculado à conta 4-5.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 168/2018

Atenciosamente,

  
**ANDRESON CARLOS GOMES DE OLIVEIRA**  
GERENTE DE INVESTIMENTOS EM EXERCÍCIO

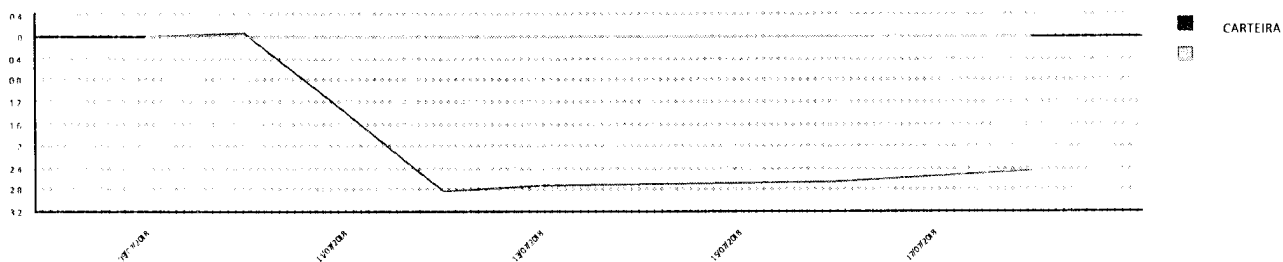
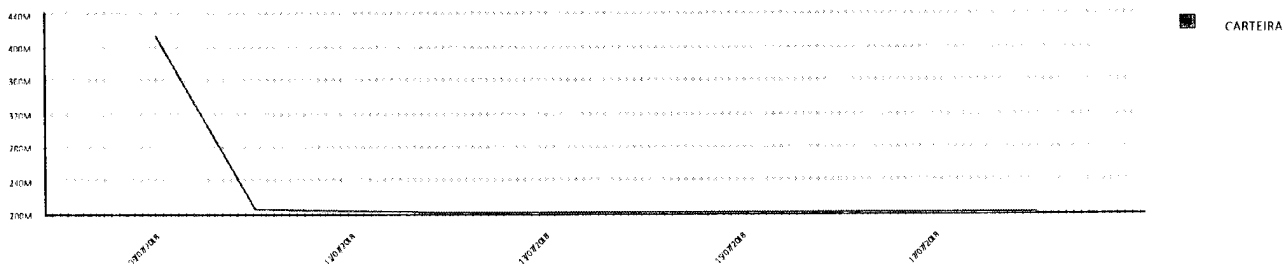
  
**ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES**  
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilma Senhora  
**MARIA VERÔNICA GALINDO**  
Gerente de Atendimento PJ - Público  
**Caixa Econômica Federal – Agência Cais do Apolo**  
NESTA

*Handwritten signature and date: 17/07/18*

**SAÚDE  
RECIFE**

Data	Patrimônio Líquido	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Rentabilidade Dia		Rentabilidade Acumulada		% Sobre Ind
				% Carteira	% Indexador	% Carteira	% Indexador	
<b>COTA SENIOR</b>								
09/07/2018	206.528.950,09	240.000,00000000	860,53729204	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/07/2018	206.528.950,09	240.000,00000000	860,53729204	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2018	206.658.619,08	240.000,00000000	861,07757950	0,06	0,00	0,06	0,00	0,00
12/07/2018	200.679.120,00	240.000,00000000	836,16300000	0,00	0,00	-2,83	0,00	0,00
13/07/2018	200.882.979,07	240.000,00000000	837,01241281	0,10	0,00	-2,73	0,00	0,00
16/07/2018	201.087.044,81	240.000,00000000	837,86268670	0,10	0,00	-2,63	0,00	0,00
17/07/2018	201.291.316,38	240.000,00000000	838,71381823	0,10	0,00	-2,54	0,00	0,00
18/07/2018	201.495.798,57	240.000,00000000	839,56582737	0,10	0,00	-2,44	0,00	0,00

**Evolução da Rentabilidade**

**Evolução do Patrimônio**


**Características**

CNPJ 10 740 670/0001-06  
 Gestão Caixa Econômica Federal  
 Administrador Caixa Econômica Federal  
 Taxa de Administração 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima) Não possui  
 Classificação Anbima Renda Fixa Indexados  
 Código de Referência 248975  
 Início do Fundo 28/05/2010

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima R\$ 1 000,00  
 Aplicação Adicional R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação D+0  
 Conversão da Cota para Resgate D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados D+0

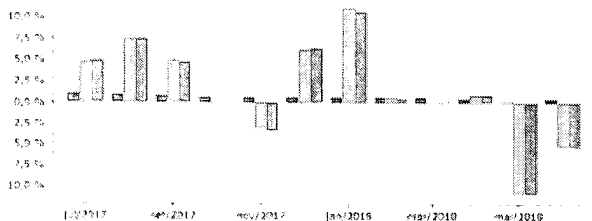
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17	jul/17
Fundo	128,97	3,34	7,55	21,82	39,70	0,50	0,19	0,49	0,64	0,53	0,57	0,57	0,59	0,62	0,71	0,89	1,04
Excesso do Ibovespa	102,84	1,08	-12,32	-22,18	-8,86	5,70	11,06	-0,39	0,63	0,01	-10,57	-5,59	3,74	0,60	-4,17	-6,57	-3,76
CDI	125,71	3,48	7,30	21,00	38,07	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80	0,80
Ibovespa	26,13	2,26	19,87	44,00	48,56	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46	4,80
IBX	64,55	1,73	18,68	43,03	46,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35	4,91
IGP-M	64,20	5,74	7,61	6,37	19,16	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10	-0,72

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,28969	17 197 437,85	15 934 305,14	0,51%	-0,34%	0,24%	0,01	18,37%	0,89%	0,19%	6
Ibovespa	-	-	-	18,51%	-20,35%	8,79%	1,00	0,00%	11,14%	-10,87%	0

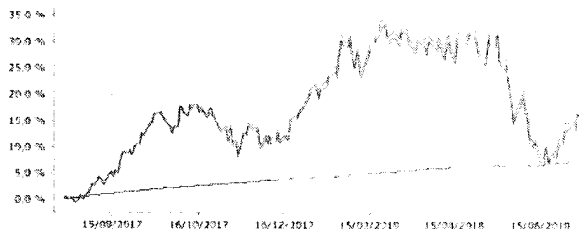
**Gráficos**

■ Fundo ■ Ibovespa ■ IBX

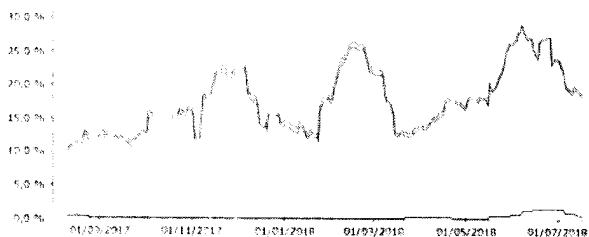
**Retorno Mensal - 01/07/2017 a 17/07/2018 (mensal)**



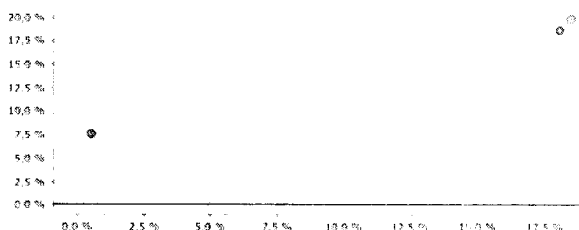
**Retorno Acumulado - 14/07/2017 a 17/07/2018 (diária)**



**Volatilidade Anualizada - 14/07/2017 a 17/07/2018 (diária)**



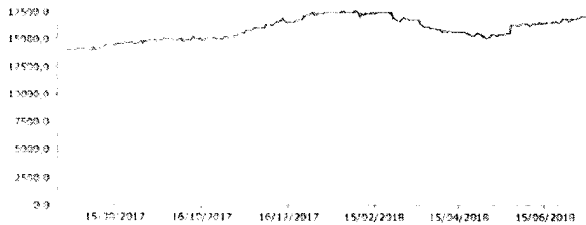
**Risco x Retorno - 14/07/2017 a 17/07/2018 (diária)**



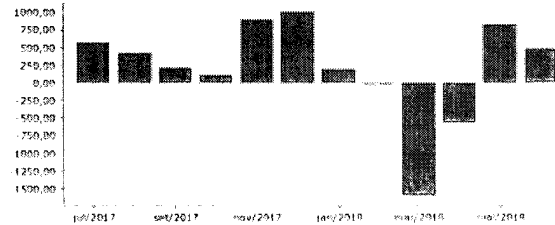
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como recomendação, 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 do fundo 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) - 14/07/2017 a 17/07/2018 (diária)



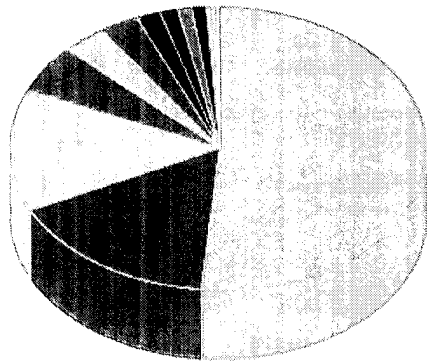
Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 17/07/2018 (mensal)



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

Tipo de Aplicação	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	jun/2018
Operações Compromissadas	60,09%	70,31%	83,27%	59,95%	78,33%	85,72%	67,97%	88,20%	
Títulos Públicos	39,91%	29,71%	16,75%	40,04%	21,67%	14,28%	32,03%	11,80%	
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	-0,01%	-0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	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	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	0,00%	
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,00%	-	-	-	-	-	-	0,00%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	16.953.571,24	16.399.454,49	15.543.447,91	16.025.812,13	17.525.487,47	17.470.086,69	17.173.437,88	16.074.105,31	
Data da Divulgação	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018	06/04/2018	09/03/2018	08/02/2018	09/01/2018	08/12/2017	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)



Operações Compromissadas - LTN - Venc 01/07/2019	51,46 %
LTN - Venc 01/07/2018	16,31 %
LFT - Venc 01/09/2018	13,91 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc 01/04/2019	5,57 %
NTN-F - Venc. 01/01/2019	3,37 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc 01/10/2019	3,05 %
LFT - Venc 01/03/2020	1,86 %
LTN - Venc 01/10/2018	1,34 %
LFT - Venc 01/03/2019	1,17 %
LTN - Venc 01/07/2019	1,10 %
LTN - Venc 01/01/2019	0,45 %
LTN - Venc 01/04/2019	0,31 %
LFT - Venc 01/03/2021	0,06 %
LFT - Venc 01/09/2020	0,04 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ19	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN19	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %
Lançamentos negativos maiores que -0,00%	0,00 %

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 de 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