



**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>249 /2018 - GI</b>
<b>Unidade Gestora do RPPS</b>		<b>OF. Nº:</b>	<b>249 /2018 - GI</b>
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores		<b>Data:</b>	<b>08/11/18</b>
<b>CNPJ: 05.244.336/0001-13</b>			
<b>Valor:</b>			
R\$ 144.931,87	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, "a"		
Cento e quarenta e quatro mil, novecentos e trinta e um reais e oitenta e sete centavos			
Sim para todos os fundos desta APR			
<b>HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:</b>			
<b>Fundo:</b>	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
<b>CNPJ do Fundo:</b>	13.077.415/0001-05		
<b>Segmento:</b>	Renda Fixa		
<b>Tipo de Ativo:</b>	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, "a"		
<b>Tipo de operação realizada:</b>	Resgate		
<b>Valor da operação:</b>	R\$ 115.648,15		
<b>Quantidade de Cotas:</b>	58.692,16489842		
<b>Valor da Cota (R\$):</b>	R\$ 1,97041888		
<b>Data da Operação:</b>	08/11/2018		
<b>Data de Liquidação:</b>	08/11/2018		
<b>Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):</b>	R\$ 1.231.249.060,00		
<b>(%) no Patrimônio Líquido do fundo:</b>	0,009393%		
<b>Banco/Agência/Conta:</b>	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
<b>Administrador:</b>	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
<b>CNPJ do Administrador:</b>	30.822.936/0001-69		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Administrador:</b>	25/10/2018		
<b>Gestor:</b>	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
<b>CNPJ do Gestor:</b>	30.822.936/0001-69		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Gestor:</b>	25/10/2018		
<b>Distribuidor:</b>	BANCO DO BRASIL S.A. (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
<b>CNPJ do Distribuidor:</b>	00.000.000/0001-91		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:</b>	30/10/2018		
<b>Data de Início FI:</b>	28/04/2011		
<b>Taxa Administração do FI (%):</b>	1,00		
<b>Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:</b>	Dispensado		
<b>Índice de Referência do FI :</b>	C.DI		
<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>	Dispensado		
<b>Carência (dias):</b>	0		
<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 GERAL	
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos o fundos:	Sim	
CNPJ do Fundo:	06.006.071/0001-88	
Segmento:	Renda Fixa	
Tipo de Ativo:	FI Renda Fixa - 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)	Objetivos:	O fundo tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3922/10 do CMN. O fundo deve manter 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou índices de preços. Para tanto, irá aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento de renda fixa com essas mesmas características e em títulos públicos federais e/ou em suas operações compromissadas, no limite de 5% do patrimônio líquido
	Principais riscos do fundo: Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco de Taxa de Juros (Risco 2)  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	10/10/2018
Outras Observações:	Valor referente ao pagamento da taxa de administração no valor de R\$ 144.931,87 e o recebimento de juros/amortização do FIDIC DUNAS no valor de R\$ 29.283,72. Totalizando o resgate de R\$ 115.648,15	
<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?	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	
<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
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b> <b>Art. 8º, IV, "a"</b>	
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
<b>Fundo:</b>	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES)
<b>CNPJ do Fundo:</b>	13.633.964/0001-19
<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\$ 29.283,72
<b>Quantidade de Cotas:</b>	1.277,45129777
<b>Valor da Cota (R\$):</b>	R\$ 22,92355102
<b>Data da Operação:</b>	08/11/2018
<b>Data de Liquidação:</b>	08/11/2018
<b>Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):</b>	R\$ 489.388,86
<b>(%) no Patrimônio Líquido do fundo:</b>	5,983732%
<b>Banco/Agência/Conta:</b>	Banco do Brasil S.A. 3234-4 7.909-X
<b>Administrador:</b>	SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.
<b>CNPJ do Administrador:</b>	62.285.390/0001-40
<b>Data do Termo de Credenciamento do Administrador:</b>	09/11/2018
<b>Gestor:</b>	TERCON INVESTIMENTOS LTDA
<b>CNPJ do Gestor:</b>	09.121.454/0001-95
<b>Data do Termo de Credenciamento do Gestor:</b>	08/11/2018
<b>Distribuidor:</b>	SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.
<b>CNPJ do Distribuidor:</b>	62.285.390/0001-40
<b>Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:</b>	09/11/2018
<b>Data de Início FI:</b>	18/05/2012
<b>Taxa Administração do FI (%):</b>	0,20
<b>Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:</b>	Austing Rating
<b>Índice de Referência do FI :</b>	125% do DI
<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

Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	BBB	
Carência (dias):	90	
Data Listagem Bolsa:	Não listado	
Resgate (dias):	30	
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 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 tem por objetivo proporcionar rendimentos aos Quotistas por meio da aquisição: (i) de Direitos Creditórios, juntamente com todos os direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações assegurados aos titulares de tais direitos creditórios, tudo nos termos do Contrato de Cessão; e (ii) de ativos financeiros, conforme a Política de Investimento estabelecida no Capítulo Dez do Regulamento. Os recursos do Fundo serão utilizados para a aquisição de Direitos Creditórios elegíveis, na proporção de, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo. Os Direitos Creditórios são individualmente representados por Duplicatas ou cheques ("Títulos de Crédito"), por contratos de compra e venda e/ou de prestação de serviços, de titularidade de empresas atuantes nos segmentos financeiro, comercial, industrial, representados por duplicatas e cheques ("Cedentes" e "Direitos Creditórios", respectivamente). O Fundo poderá adquirir Direitos Creditórios, observada a vedação de que trata o Parágrafo 2º do artigo 39, da Instrução CVM 356, e outros ativos de um mesmo devedor, ou de coobrigação de uma mesma pessoa ou entidade, no montante de, no máximo, de 20% (vinte por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo
	Principais riscos do fundo:	O principal fato de risco do Fundo é a liquidez dos direitos creditórios que está ligado diretamente a atividade econômica dos Cedentes e Sacados envolvidos na operação comercial, fato gerador dos direitos creditórios (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	10/10/2018
Outras Observações:	Recebimento de juros/amortização	
<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?	Sim	
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Sim	

Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?	Sim
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Não
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Sim
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Sim
<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 ?	Sim
O regulamento do fundo determina que o limite máximo de concentração em PJ seja de 20% ?	Sim
Foi comprovado que o gestor do FI já realizou no mínimo 10 ofertas públicas de cotas seniores de FIDC encerradas e integralmente liquidadas?	Não
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
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b> 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
<p>Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)</p> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 45%;"> <p style="text-align: center;"><b>PROponente</b>  <b>Andreson Carlos Gomes de Oliveira</b>  Chefe de Divisão de Investimentos  CPF 052 430 264-25  Entidade Certificadora ANBIMA  C/PA 20 e CEA  Validade da Certificação: 05/12/2020</p> </div> <div style="width: 45%;"> <p style="text-align: center;"><b>Gestor Autorizador</b>  <b>José Marcelo Alves de Barros</b>  Gerente de Investimentos  CPF 334 326 354-00  Entidade Certificadora ANBIMA  C/PA 20 e CEA  Validade da Certificação: 03/05/2019</p> </div> </div>	

**SAÚDE  
RECIFE**

**RECI  
PREV**

Recife, 08 de novembro de 2018

Ofício RECIPREV nº 249/2018 – GI



Senhor Gerente,

Solicitamos resgatar o valor de R\$ 115.648,15 (Cento e quinze mil, seiscentos e quarenta e oito reais e quinze centavos), do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO: 13.077.415/0001-05, vinculado à conta 7.909-X.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 249/2018

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**

  
**PREFEITURA DO  
RECIFE**

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

Características

CNPJ 13.077.415/0001-05  
 Gestão BB Gestão de Recursos DTVM  
 Administrador BB Gestão de Recursos DTVM  
 Taxa de Administração 1,00%  
 Taxa de Administração (Máxima) Não possui  
 Classificação Anbima Renda Fixa Duração Baixa Soberano  
 Código de Referência 272604  
 Início do Fundo 28/04/2011

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

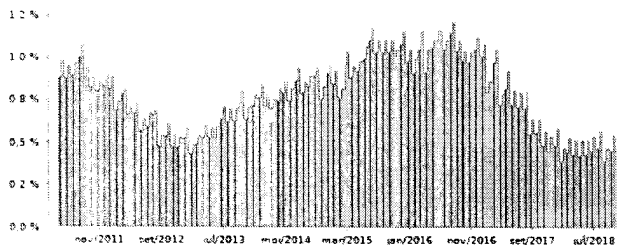
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17
Fundo	97,04	4,54	5,44	16,02	31,37	0,45	0,39	0,47	0,45	0,43	0,42	0,43	0,44	0,39	0,49	0,45	0,48
% do CDI	88,52	82,46	82,55	87,17	89,40	82,79	82,81	82,54	82,84	82,57	81,66	82,43	83,41	83,21	83,54	83,22	84,64
CDI	109,63	5,51	6,59	18,38	35,09	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57
Ibovespa	30,37	12,07	15,22	38,66	78,18	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15
IBX	64,84	11,67	14,93	38,53	76,59	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38
IGP-M	55,32	9,35	10,82	9,33	18,86	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52

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	1,970418883	1.231.249,06	1.330.542,22	0,02%	-	0,01%	0,86	0,01%	0,49%	0,39%	0
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

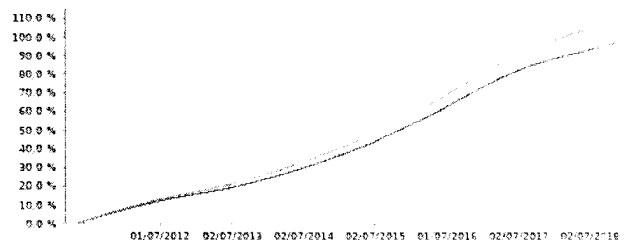
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

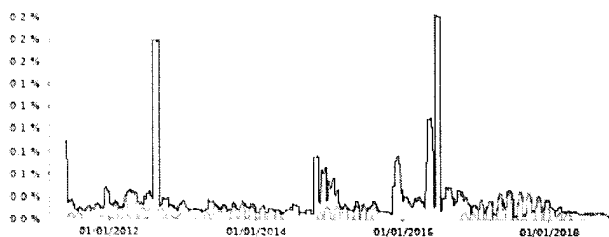
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 08/11/2018 (mensal)



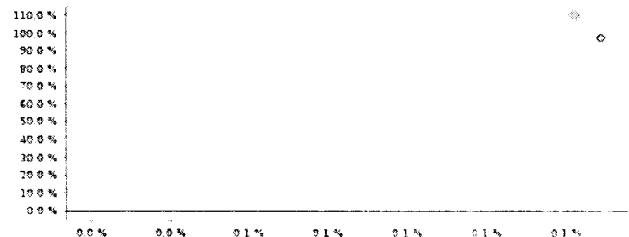
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 08/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 08/11/2018 (diária)

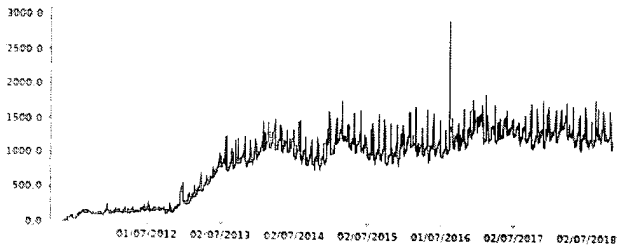


Risco x Retorno - 29/04/2011 a 08/11/2018 (diária)

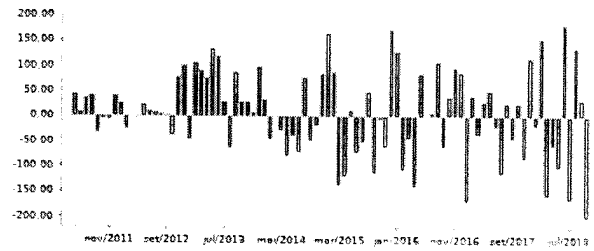


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos 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 fundo de Garantia 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) - 29/04/2011 a 08/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 08/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

out/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

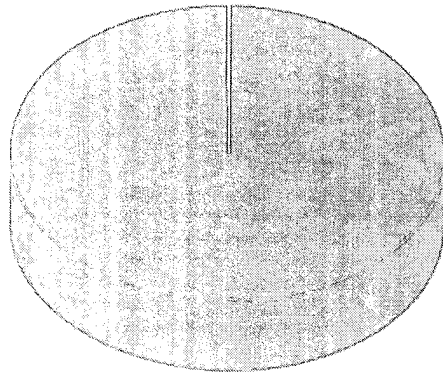
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		24 meses		Desde o início		Volatilidade	PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,12	98,36	11,49	98,28	11,49	98,28	-	-	-	R\$ 1.330,312 196,35

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

Tipo de Aplicação	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.120.973,03	1.316.299,88	1.278.234,77	1.135.822,82	1.295.491,67	1.108.257,44	1.204.289,25	1.259.101,80
Data da Divulgação	06/11/2018	03/10/2018	04/09/2018	03/08/2018	09/07/2018	07/06/2018	04/05/2018	04/04/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

out/2018



■ Cotas de BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01 %
■ Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
■ Outros Valores a pagar	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa CVM	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
■ Valores a pagar / Taxa Anbid	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 e 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 fundos 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 proteção. Os Fundos 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 de cobrir os 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.



**Características do FIDC**

Gestão: Riviera Investimentos

Administrador: Socopa

Custodiante: Socopa

Auditoria: EY

Classificação Anbima: FIDC Fomento Mercantil

Foco de Atuação: FIDC Fomento Mercantil

Cedente: Multicedente

Condomínio: Fechado

Prazo do Fundo: 10 anos

Classificação Legal: FIDC

Data de Registro: 11/12/2012

Direito Creditório: Recebíveis Comerciais

Razão de Garantia Mínima: 175,44%

Política de Investimento: Aplica em direitos creditórios representados por duplicatas ou cheques por contratos de compra e venda e/ou prestação de serviços, de titularidade de empresas atuantes nos segmentos financeiro, comercial, industrial.

**Características da Série**

Classe: Sênior

Série: 1

Rating Agência: Auslin Rating

Rating Atual: diâna

Rentabilidade Alvo: 125% do CDI

Amortização Tipo Regra: Outros

Início da Série: 01/04/2014

Situação Atual: Em funcionamento normal

Prazo da Série: Junho de 2018

Rating Última Atualização: 15/08/2018

Rating Monitoramento: Rebaixamento

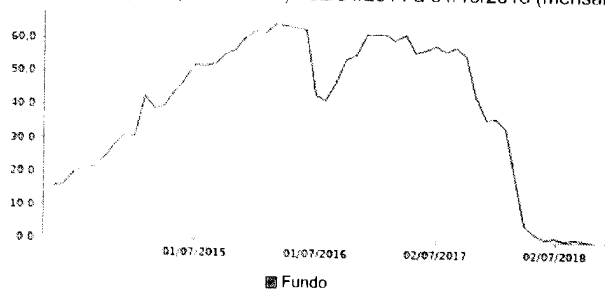
% Mínimo de Cotas Subordinadas: 45% de cotas subordinadas.

Próxima data de Amortização: Não Informado

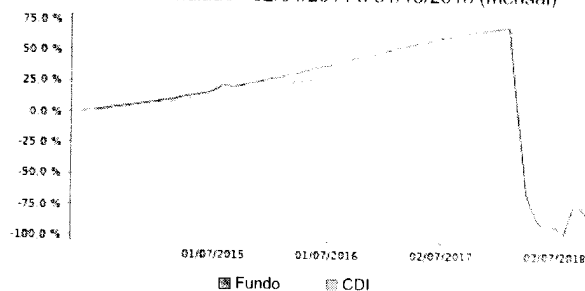
Amortização Principal a Pagar: R\$ 3 milhões até 31/01/2018, 60% das liquidações da carteira de 29/12/2017 divididos em parcelas iguais; pagos nos últimos dias dos meses de fevereiro até maio. Saldo remanescente será pago em 29/06/2018.

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17
Série	-56,69	-93,88	63,32	-93,79	-92,92	-56,69	-12,43	560,19	-57,53	53,59	-62,00	-54,32	-65,24	-38,33	0,73	0,67	0,71
CDI	0,54	5,38	2,67	6,55	18,35	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57
% CDI	10.438,41	-1.745,41	2.375,30	-1.432,76	-506,32	-10.438,41	-2.655,90	98.808,94	10.610,67	10.354,52	11.980,75	10.496,22	-12.272,75	-8.245,15	125,09	125,51	125,08
+ CDI	-57,23	-99,26	60,65	-100,34	-111,27	-57,23	-12,90	559,62	-58,08	53,07	-62,52	-54,84	-65,77	-38,80	0,15	0,14	0,14
IPCA	0,45	3,81	2,45	4,56	7,38	0,45	0,48	-0,09	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29	0,44	0,28
+ IPCA	-57,14	-97,69	60,87	-98,35	-100,30	-57,14	-12,91	560,28	-57,86	52,33	-62,40	-54,54	-65,33	-38,65	0,44	0,23	0,43
Selic	0,54	5,39	2,67	6,56	18,38	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,47	0,58	0,54	0,57

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/04/2014 a 31/10/2018 (mensal)



Retorno Acumulado - 02/04/2014 a 31/10/2018 (mensal)



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 fundos de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia de Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo de Garantia de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Mensais. Fonte: Quantum Axi

Histórico*	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17
FIDC (R\$)	-	0,56	0,79	0,52	1,23	0,80	2,26	5,22	19,15	34,29	46,52	52,60
Serie (R\$)	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23	0,80	2,26	5,22	19,15	34,29	37,02	36,77
Sênior (R\$)	0,24	0,56	0,79	0,52	1,23	0,80	2,26	5,22	19,15	34,29	37,02	36,77
Subordinada/Única (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,50	15,83
% Subordinação	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,44%	30,10%
DC (R\$)	-	90,84	92,02	93,55	97,64	97,39	97,45	97,34	97,15	96,51	96,74	98,67
PDD (R\$)	-	90,49	91,60	92,82	92,90	92,62	91,50	88,68	76,82	63,85	54,44	49,13
CVNP (R\$)	-	89,40	86,74	85,13	84,56	79,62	74,87	69,04	63,89	58,98	53,84	39,29
PDD/DC (%)	-	99,61%	99,55%	99,22%	95,15%	95,10%	93,90%	91,10%	79,07%	66,17%	56,28%	49,79%
DC/PL (%)	-	16.229,07%	11.678,53%	17.929,88%	7.947,53%	12.175,31%	4.316,88%	1.863,30%	507,44%	281,43%	207,93%	187,58%
CVNP/DC (%)	-	98,42%	94,26%	91,00%	86,60%	81,75%	76,83%	70,93%	65,76%	61,12%	55,66%	39,82%

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 Brasil 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 resgate do FGC. 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 de cobrir as perdas por 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Mensais.  
Fonte: Quantum Axis

Código	Nome do Ativo	Data	Cota/Preço de Fechamento Justo	PI
378402	INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	01/11/2018	7,10089831	R\$ 151.595,21
378402	INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	05/11/2018	6,22487084	R\$ 132.893,13
378402	INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	06/11/2018	5,3235763	R\$ 113.651,63
378402	INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	07/11/2018	32,56923642	R\$ 695.312,06
378402	INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	08/11/2018	22,92355102	R\$ 489.388,86

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas, respeitadas as condições, e sua maior confiabilidade para tomada de decisão é assumida pelo QUANTUM. Cada titular desta materialização de empresa, de seu próprio conhecimento, e as informações disponíveis, não devem ser tomadas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor relacionado. Fundos de investimento são  
contêm com a garantia do Administrador do fundo. Cada titular da carteira de qualquer investimento de fundo ou fundo de investimento não garante a liquidez de qualquer instrumento financeiro emitido pelo fundo de investimento. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, a recomendação é analisar de no mínimo 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Reais (R\$).  
consequente obrigado ao cliente ao aceitar os riscos associados para obter o melhor desempenho do fundo de investimento de acordo com o objetivo do investidor. A recomendação é analisar de no mínimo 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Reais (R\$).