



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 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:	261 /2018 - GI
Unidade Gestora do RPPS		OF. Nº:	261 /2018 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores		Data:	20/11/18
CNPJ: 05.244.336/0001-13			
Valor:			
R\$ 16.000.000,00	FI 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"		
Dezesseis milhões de reais			
Sim para todos os fundos desta APR			
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:			
Fundo:	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO		
CNPJ do Fundo:	25.078.994/0001-90		
Segmento:	Renda Fixa		
Tipo de Ativo:	FI 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"		
Tipo de operação realizada:	Resgate		
Valor da operação:	R\$ 6.000.000,00		
Quantidade de Cotas:	4.717.957,51189892		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 1,27173676		
Data da Operação:	20/11/2018		
Data de Liquidação:	23/11/2018		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 3.648.316.870,00		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	0,164459%		
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
Administrador:	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
CNPJ do Administrador:	30.822.936/0001-69		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	25/10/2018		
Gestor:	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
CNPJ do Gestor:	30.822.936/0001-69		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	25/10/2018		
Distribuidor:	BANCO DO BRASIL S.A. (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
CNPJ do Distribuidor:	00.000.000/0001-91		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	30/10/2018		
Data de Início FI:	29/08/2016		
Taxa Administração do FI (%):	0,30 a 0,50		
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado		
Índice de Referência do FI :	IMA GERAL EX-C		
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):	3		

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:	07.995.631/0001-37	
Segmento:	Renda Fixa	
Tipo de Ativo:	FI 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"	
% Carteira do Fundo:	3,80	
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:	Proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira composta por ativos financeiros de renda fixa, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou OBJETIVOS DO FUNDO: proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira composta por ativos financeiros de renda fixa, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços (IPCA), não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA
	Principais riscos do fundo: Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco de Taxa de Juros (Risco 5) Risco Muito Alto
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	14/11/2018
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?	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	
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 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:	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO
CNPJ do Fundo:	13.322.205/0001-35
Segmento:	Renda Fixa
Tipo de Ativo:	FI 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"
Tipo de operação realizada:	Resgate
Valor da operação:	R\$ 10.000.000,00
Quantidade de Cotas:	4.192.475,40727151
Valor da Cota (R\$):	R\$ 2,38522568
Data da Operação:	20/11/2018
Data de Liquidação:	21/11/2018
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 6.888.235.580,00
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	0,145175%
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A. 3234-4 7 909-X
Administrador:	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)
CNPJ do Administrador:	30.822.936/0001-69
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	25/10/2018
Gestor:	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)
CNPJ do Gestor:	30.822.936/0001-69
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	25/10/2018
Distribuidor:	BANCO DO BRASIL S.A. (GRUPO BANCO DO BRASIL)
CNPJ do Distribuidor:	00.000.000/0001-91
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	30/10/2018
Data de Início FI:	28/04/2011
Taxa Administração do FI (%):	0,20
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado
Índice de Referência do FI :	IDKA IPCA 2A
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):		1
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 fundo tem como objetivo proporcionar rentabilidade de suas cotas compatível com o do sub-índice IDKA 2A. Para atingir esse objetivo, aplica a totalidade de seus recursos exclusivamente em títulos públicos federais, registrados no SELIC e/ou em suas operações compromissadas. Deverá, ainda, manter no mínimo 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou índices de preços
	Principais riscos do fundo: Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco de Taxa de Juros (Risco 1) Risco Muito 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 RECIPREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	14/11/2018
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?	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	
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 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
Anexo: lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s) <div style="display: flex; justify-content: space-between; margin-top: 20px;"> <div style="width: 45%;"> <p style="text-align: center;">PROPRIETÁRIO</p> <p style="text-align: center;">Andreson Carlos Gomes de Oliveira Chefe da Divisão de Investimentos CPF 052.430.264-25 Entidade Certificadora ANBIMA CPA 20 e CFA Validade da Certificação 05/12/2020</p> </div> <div style="width: 45%;"> <p style="text-align: center;">GESTOR/AUTORIZADOR</p> <p style="text-align: center;">José Marcos Alves de Barros Gerente de Investimentos CPF 334.326.354-00 Entidade Certificadora ANBIMA CPA 20 e CFA Validade da Certificação 21/11/2021</p> </div> </div>	

Recife, 20 de novembro de 2018

Ofício RECIPREV nº 261/2018 – GI

Senhor Gerente,

20-11-2018
09:46

Solicitamos efetuar os seguintes resgates:

a) R\$ 6.000.000,00 (Seis milhões de reais), do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO CNPJ: 25.078.994/0001-90;

b) R\$ 10.000.000,00 (Dez milhões de reais), do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.322.205/0001-35

Ambos vinculados à conta 7.909-X.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 261/2018

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

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: 25.078.994/0001-90
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 0,30%
 Taxa de Administração (Máxima): 0,50%
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Código de Referência: 423041
 Início do Fundo: 31/08/2016

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 300.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000.000,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+3 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du

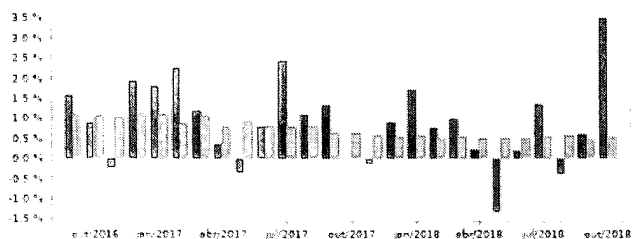
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17
Fundo	27,17	8,70	9,32	25,39	-	3,50	0,60	-0,39	1,37	0,19	-1,34	0,22	1,00	0,76	1,72	0,90	-0,13
% do CDI	127,20	150,87	142,39	140,59	-	643,93	128,25	-68,41	252,09	36,81	-258,13	42,42	187,83	162,97	295,50	167,36	-22,40
CDI	21,36	5,77	6,55	18,06	34,72	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	48,93	12,86	15,60	43,81	82,51	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	48,42	12,81	15,62	44,49	81,15	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	9,52	9,16	10,33	9,15	17,75	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	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1.27173676	3.648.316,87	2.819.160,04	2,78%	-2,59%	1,32%	-5,83	2,78%	3,50%	-1,34%	7
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

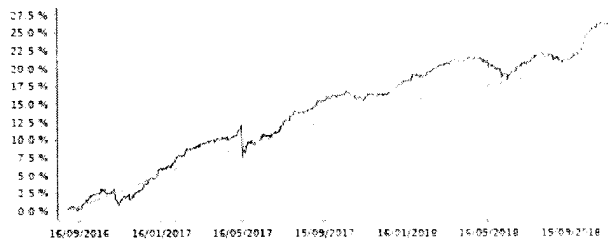
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

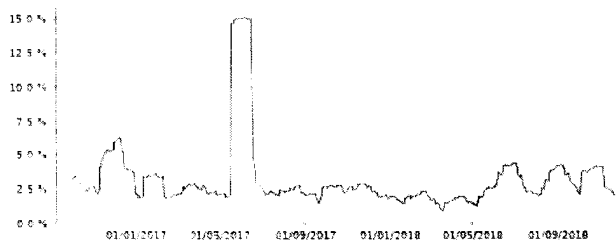
Retorno Mensal - 01/09/2016 a 23/11/2018 (mensal)



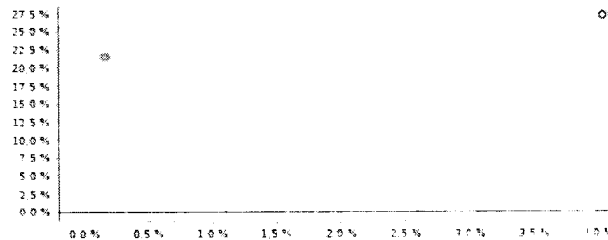
Retorno Acumulado - 01/09/2016 a 23/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/09/2016 a 23/11/2018 (diária)

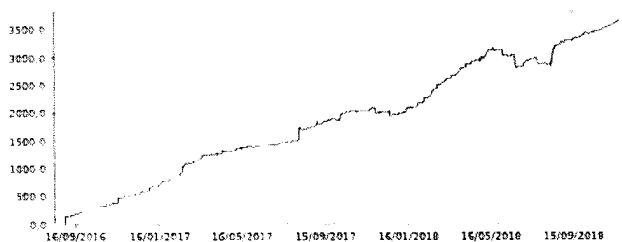


Risco x Retorno - 01/09/2016 a 23/11/2018 (diária)

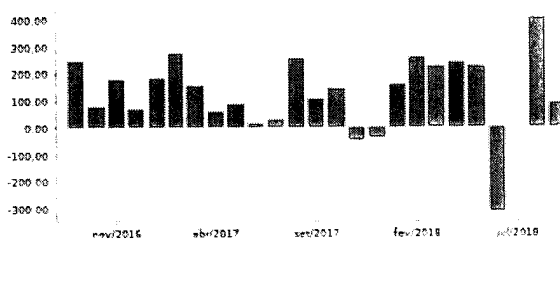


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e exatidão não é assumida pela BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO. Não há garantia de retorno ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou da existência de uma 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. Acordar e recomendar 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 Diárias.
 Fonte: Quantium Axis

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 23/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/09/2016 a 23/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

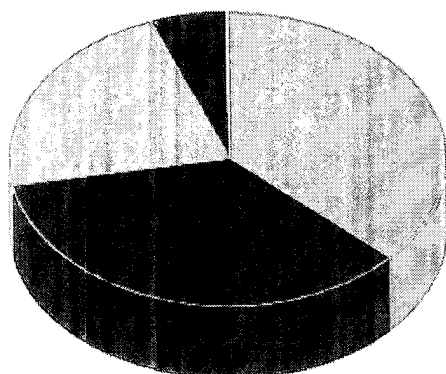
Performance dos Fundos em Carteira

FUNDO	% do PL	Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
		Mês	Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	
BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA	36,97	0,41	111,19	130,63	102,97	130,63	102,97	130,63	102,97	-	R\$ 13.358.398.411,50
BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	35,19	0,97	261,97	528,17	123,77	528,17	123,77	528,17	123,77	-	R\$ 3.919.651.060,32
BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	22,22	1,25	337,25	292,08	138,29	292,08	138,29	292,08	138,29	-	R\$ 2.470.122.483,66
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,58	1,26	341,80	396,28	125,73	396,28	125,73	396,28	125,73	-	R\$ 4.197.349.062,48

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	99,96%	99,83%	100,00%	99,99%	100,00%	99,99%	99,90%	99,99%
Valores a receber	0,05%	0,17%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,10%	0,01%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	3.503.721,42	3.381.634,55	3.270.782,76	2.874.979,01	2.829.191,54	3.133.787,65	2.942.430,04	2.696.051,59
Data da Divulgação	06/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	06/06/2018	04/05/2018	04/04/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)



Cotas de BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA	36,97 %
Cotas de BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LP	35,19 %
Cotas de BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LP	22,22 %
Cotas de BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,58 %
Outros Valores a receber	0,05 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Controladoria	0,00 %
Valores a receber / Taxa CVM	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a receber / Taxa Anbid	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis. Sua responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM. Toda e qualquer informação desta natureza 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 resgate 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações diárias. Fonte: Quantum Axi.

Características

CNPJ: 13.322.205/0001-35
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
 Código de Referência: 272612
 Início do Fundo: 28/04/2011

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
 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+1 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

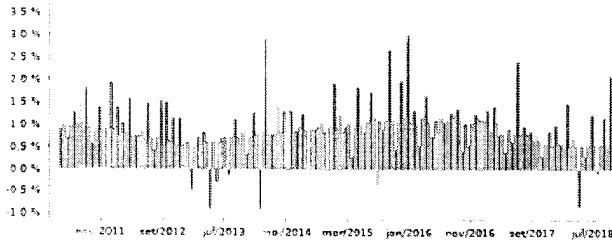
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17
Fundo	138,76	8,24	9,16	24,52	42,06	2,09	1,17	-0,08	1,23	0,29	-0,84	0,69	1,48	0,56	0,96	0,86	0,28
% do CDI	126,09	144,11	139,72	135,29	120,89	384,81	250,21	-13,55	227,52	55,59	-163,16	133,48	278,85	120,55	165,00	160,53	50,18
CDI	110,04	5,72	6,56	18,12	34,79	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	32,88	14,22	18,83	43,63	87,61	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	68,28	14,00	18,67	44,22	85,74	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	55,04	9,16	10,38	9,14	17,93	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	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2,387578034	6.941.197,08	6.116.893,16	2,33%	-2,36%	1,11%	-5,20	2,33%	2,09%	-0,84%	8
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

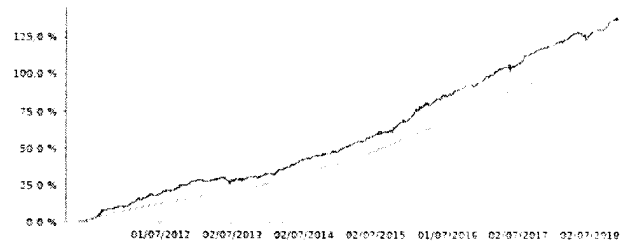
Gráficos

■ Fundo □ CDI

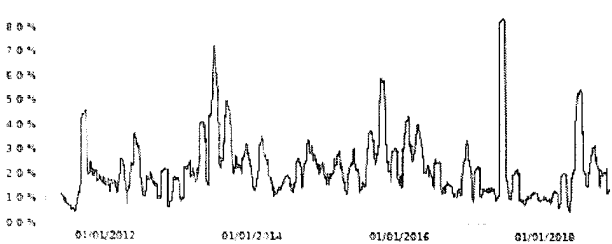
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 21/11/2018 (mensal)



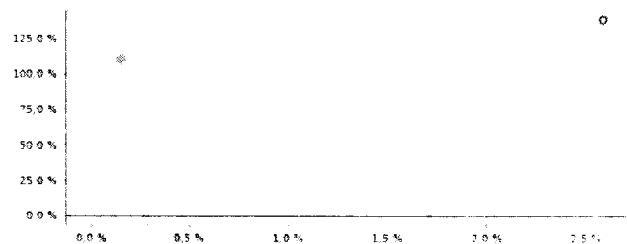
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 21/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 21/11/2018 (diária)

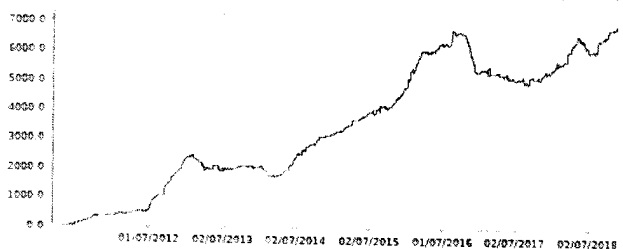


Risco x Retorno - 29/04/2011 a 21/11/2018 (diária)

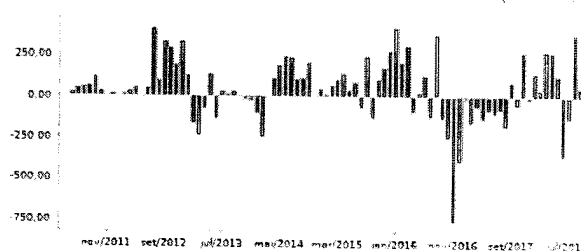


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM AXIS. O valor desta marca ou por qualquer das empresas de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou pela do Fiança 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações diárias.
 Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 21/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 21/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

out/2018

Performance dos Fundos em Carteira

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

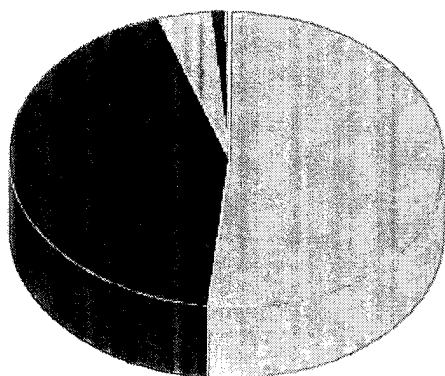
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18
Títulos Públicos	98,87%	99,23%	99,56%	99,53%	99,46%	99,52%	98,81%	99,26%
Operações Compromissadas	1,13%	0,77%	0,44%	0,48%	0,54%	0,48%	1,19%	0,74%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
Valores a receber	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	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	6.844.791,59	6.551.962,37	6.422.224,91	6.047.649,86	6.108.970,61	6.458.766,21	6.381.522,31	6.069.165,85
Data da Divulgação	06/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	04/07/2018	06/06/2018	04/05/2018	04/04/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

out/2018



NTN-B - Venc.: 15/05/2021	51,43 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	43,29 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	3,83 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	1,13 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	0,29 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	0,02 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2024	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,00 %
Valores a receber / DIFERIR CVM 28/12/18	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Prov. Audit 28/12/2018	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Celip	0,00 %
Valores a receber / ANBID DIFER 30/11/18	0,00 %
Outros Valores a pagar	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 título desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta do 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 fundo de Garantia de Créditos (FGC). Rentas obtidas no passado não representam 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.