



**RECIFE**  
PREFEITURA DA CIDADE

**RECI  
PREV**

**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

|   |  |
|---|--|
| <b>AUTORIZAÇÃO<br/>DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR</b>   |  |
| <b>Unidade Gestora do RPPS:</b><br>Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos<br>Servidores | <b>Nº / ANO: 106 /2015</b>                                 |
|   | <b>OF. Nº: 106 e 27A, 30A e 33A/2015 – GI</b>              |
|   | <b>Data: 13/08/2015</b>                                    |
| <b>CNPJ: 05.244.336/0001-13</b>   |  |
| <b>VALOR (R\$): 5.000.000,00</b> (Cinco milhões de reais)   | <b>Dispositivo da Resolução do CMN:</b><br>Art. 7º, I, "b" |

**HISTÓRICO DA OPERAÇÃO**

Descrição das operações:

a) Recebimento decorrente do resgate total do fundo Multinvest Capital Crédito FIRF CNPJ: 13.083.213/001-76, no valor de R\$ 1.493.030,97 ( Hum milhão, quatrocentos e noventa e três mil, trinta reais e noventa e sete centavos);

b) Recebimento decorrente do resgate parcial do fundo Quest Small Caps - FIA CNPJ: 11.392.165/0001-72, no valor de R\$ 2.500.000,00 (Dois milhões e quinhentos mil reais).

d) Resgate de R\$ 1.006.969,03 (Hum milhão, seis mil, novecentos e sessenta e nove reais e três centavos), do fundo BB Previdenciário RF Fluxo CNPJ: 13.077.415/0001-05.

c) Aplicação do valor total de R\$ 5.000.000,00 (Cinco milhões de reais), no fundo FI Caixa Brasil IMA B5 TP RF LP CNPJ: 11.060.913/0001-10, corresponde aos recebimentos/resgates acima.

A aplicação no fundo FI Caixa Brasil IMA B5 TP RF LP CNPJ: 11.060.913/0001-10, está aderente à política de investimentos do Fundo Previdenciário Reciprev.

O fundo FI Caixa Brasil IMA B5 TP RF LP CNPJ: 11.060.913/0001-10, encontra-se credenciado pelo Fundo Previdenciário Reciprev.

Os resgates e aplicação acima foram definidos e autorizados nas reuniões do Comitê de Investimentos do dia 17.06.2015 e 29.07.2015.

Anexo: Lâminas dos fundos

**CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:**

**Segmento: Renda Fixa**

**Tipo de Ativo:** Renda Fixa – art. 7º, I, "b"

**Instituição Financeira:** Caixa Econômica Federal

**CNPJ da Instituição Financeira:** 00.360.305/0001-04

**Fundo:** FI Caixa Brasil IMA B 5 TP RF LP

**CNPJ do Fundo:** 11.060.913/0001-10

**Índice de Referência:** IMA B

**Patrimônio Líquido do Fundo:** R\$ 3.969.242.360,48 ( posição de 10 /08/2015 )

**% do Patrimônio Líquido do Fundo:** 0,13 %

**PROPONENTE:**

Andreson Carlos Gomes de Oliveira

Chefe de Divisão de Investimentos

CPF: 052.430.264-25

Entidade Certificadora: ANBIMA

Validade da Certificação: 04/02/2018

**GESTOR/AUTORIZADOR CERTIFICAÇÃO/VALIDADE**

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 334.326.354-00

Entidade Certificadora: ANBIMA

Validade da Certificação: 13/09/2016

**RESPONSÁVEL PELA LIQUIDAÇÃO DA OPERAÇÃO:**

Márcio Araújo Acioli

Gerente Administrativo e Financeiro

CPF: 111.494.264-20

**SAÚDE  
RECIFE**

**RECI  
PREV**

Recife, 13 de agosto de 2015

Ofício RECIprev nº 106/2015 – GI

Senhora Gerente,

Solicitamos aplicar o valor de R\$ 5.000.000,00 (Cinco milhões de reais), no fundo FI Caixa Brasil IMA B5 TP RF LP CNPJ: 11.060.913/0001-10, vinculado a conta 4-5.

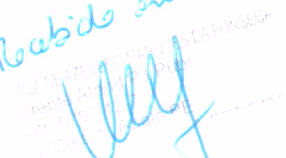
Justificativa da aplicação: APR 106/2015

Atenciosamente,

  
**JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS**  
GERENTE DE INVESTIMENTOS

  
**MÁRCIO ARAUJO ACIOLI**  
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilma Senhora  
**CARLA DE AZEVEDO M DA FONSECA**  
Gerente de Atendimento PJ – Público  
**Caixa Econômica Federal – Agência Cais do Apolo**  
NESTA

*Recebido em 13/08/15*  




**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

**SAÚDE  
RECIFE**

**RECI  
PREV**

Recife, 13 de agosto de 2015

**Ofício RECIPREV nº 33A/2015 – GI**

Senhor Gerente,

Solicitamos, por favor, efetuar as seguintes operações:

a) Resgatar o valor de R\$ 1.006.969,03 (Hum milhão, seis mil, novecentos e sessenta e nove reais e três centavos), do fundo BB Previdenciário RF Fluxo CNPJ: 13.077.415/0001-05;

b) Transferir via TED, o valor de R\$ 5.000.000,00 (Cinco milhões de reais ), a débito da conta 7.909-X, conforme dados a seguir:

Banco: Caixa Econômica Federal (104)  
Agência: 50-7  
Conta: 00000004-5  
Favorecido: Fundo Previdenciário Reciprev  
CNPJ: 07.749.668/0001-85

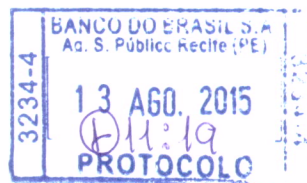
Justificativa da aplicação: APR 106/2015

Atenciosamente,

  
**JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS**  
GERENTE DE INVESTIMENTOS

  
**MÁRCIO ARAUJO ACIOLI**  
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

Recife, 14 de julho de 2015

**Ofício RECIPREV nº 27A/2015 – GI**

Prezada Senhora,

Solicitamos efetuar o resgate total do fundo MULTINVEST CAPITAL CRÉDITO PRIVADO FIRF 13.083.213/0001-76.

Na oportunidade, solicitamos efetuar TED para :

Banco: Banco do Brasil S.A.  
Agência: 3234-4  
Conta: 7.909-X  
Favorecido: Fundo Previdenciário Reciprev  
CNPJ: 07.749.668/0001-85

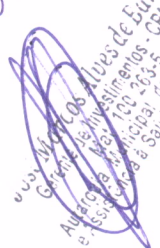
Atenciosamente,

  
**JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS**  
GERENTE DE INVESTIMENTOS

  
**MÁRCIO ARAUJO ACIOLI**  
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilma Senhora  
**CARLA PATRÍCIA RODRIGUES COUTINHO**  
**MULTINVEST CAPITAL ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA**  
**RECIFE-PE**

*Transmitido por e-mail em 14/07/2015*

  
Gerente de Investimentos - CPN 21  
Agência de Investimentos - CPN 21  
Assessoria Previdenciária - CPN 21  
Assessoria de Saúde - José Servidores

Recife, 14 de julho de 2015

**Ofício RECIprev nº 30A/2015 – GI**

Prezados (as),

Solicitamos efetuar o resgate de R\$ 2.500.000,00 ( Dois milhões e quinhentos mil reais) do fundo QUEST SMALL CAPS - FIA CNPJ: 11.392.165/0001-72.

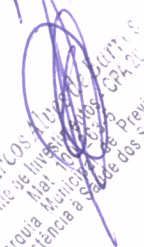
Na oportunidade, solicitamos efetuar TED para :

Banco: Banco do Brasil S.A.  
Agência: 3234-4  
Conta: 7.909-X  
Favorecido: Fundo Previdenciário Reciprev  
CNPJ: 07.749.668/0001-85

Atenciosamente,

  
**JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS**  
GERENTE DE INVESTIMENTOS

  
**MÁRCIO ARAUJO ACIOLI**  
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

*Transmitido por  
Luis em  
14/07/2015*  
  
JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS  
Gerente de Investimentos  
Autarquia Municipal de Previdência  
e Assistência à Saúde dos Servidores

Ilma Senhora  
José A. Costa de França  
**QUEST INVESTIMENTOS LTDA**  
São Paulo - SP



# FI Caixa Brasil Ima B 5 Tp RF LP

## Características

|                        |                    |
|------------------------|--------------------|
| Gestão:                | Caixa              |
| Administrador:         | Caixa              |
| Taxa máx. de adm. (%): | 0,20               |
| Taxa de performance:   | -                  |
| Classificação Anbima:  | Renda Fixa Índices |
| CNPJ                   | 11060913000110     |

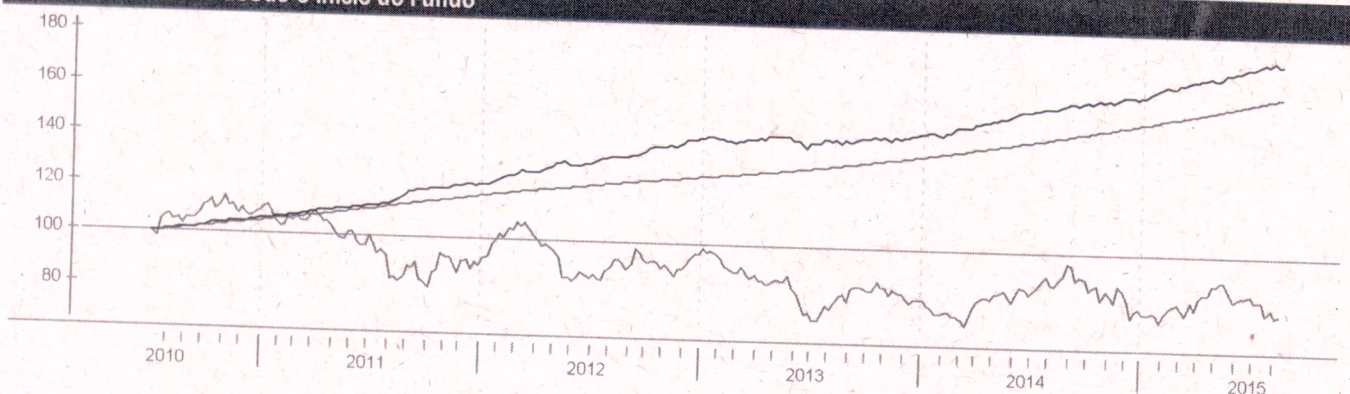
## Informações Operacionais

|  |       |
|--|-------|
| Aplicação mínima (R\$)                   | 1.000 |
| Movimentação mínima (R\$)                | 0     |
| Saldo mínimo (R\$)                       | 0     |
| Conversão de cota para aplicação:        | D+000 |
| Conversão de cota para resgate:          | D+000 |
| Disponibilidade dos recursos resgatados: | D+000 |

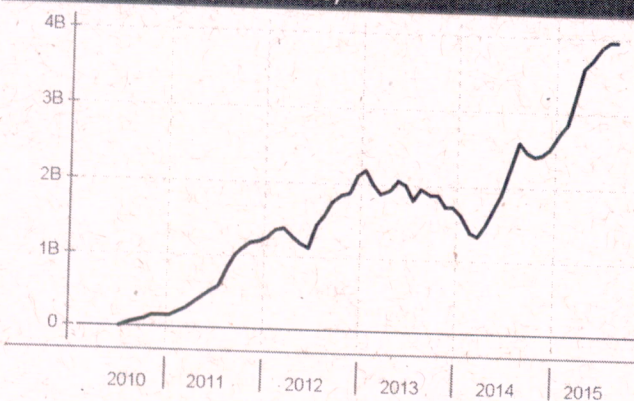
## Retorno (%) (até 10/08/2015)

|            | ago 2015 | jul 2015 | jun 2015 | mai 2015 | abr 2015 | mar 2015 | fev 2015 | jan 2015 | dez 2014 | nov 2014 | out 2014 | set 2014 | 2015  | 24m   | 12m    | 6m    | 1m    |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-------|-------|--------|-------|-------|
| ● Fundo    | -0,78    | 1,76     | 0,77     | 1,69     | 0,44     | 0,97     | 1,14     | 2,00     | 0,05     | 1,02     | 0,96     | -0,01    | 8,23  | 22,95 | 11,88  | 6,00  | 0,10  |
| ● CDI      | 0,32     | 1,18     | 1,07     | 0,98     | 0,95     | 1,04     | 0,82     | 0,93     | 0,96     | 0,84     | 0,94     | 0,90     | 7,51  | 23,32 | 12,16  | 6,18  | 1,09  |
| ● Dólar    | 2,86     | 9,39     | -2,40    | 6,19     | -6,68    | 11,46    | 8,11     | 0,23     | 3,75     | 4,74     | -0,28    | 9,44     | 31,42 | 53,46 | 51,87  | 24,34 | 9,44  |
| ● Euro     | 2,54     | 8,17     | -0,97    | 4,56     | -3,02    | 6,76     | 7,24     | -6,73    | 1,12     | 4,39     | -1,23    | 5,10     | 18,93 | 26,48 | 24,48  | 20,85 | 7,90  |
| ● Ibovespa | -2,97    | -4,17    | 0,61     | -6,17    | 9,93     | -0,84    | 9,97     | -6,20    | -8,62    | 0,18     | 0,95     | -11,70   | -1,31 | -1,04 | -11,19 | 1,74  | -6,16 |
| ● IBX      | -2,98    | -3,44    | 0,76     | -5,47    | 9,12     | -0,51    | 9,33     | -5,88    | -8,26    | 0,31     | 0,95     | -11,25   | -0,32 | 1,31  | -9,59  | 2,56  | -5,78 |
| ● IGP-M    | -        | 0,69     | 0,67     | 0,41     | 1,17     | 0,98     | 0,27     | 0,76     | 0,62     | 0,98     | 0,28     | 0,20     | -     | -     | -      | -     | -     |
| ● Poupança | -        | 0,73     | 0,68     | 0,62     | 0,61     | 0,63     | 0,59     | -        | -        | 0,62     | 0,60     | 0,59     | -     | -     | -      | -     | -     |

## Retorno acumulado desde o início do Fundo



## Patrimônio líquido (R\$ milhões)



## Histórico (até 10/08/2015)

|  |                  |
|--|------------------|
| Cota:  | 1,7624           |
| Patrimônio Líquido (R\$):                        | 3.969.242.360,48 |
| PL Médio últimos 12 Meses (R\$)                  | 3.141.218.073,41 |
| Início do Fundo:                                 | 09/07/2010       |
| Máximo Retorno Mensal desde o início:            | 3,61             |
| Mínimo Retorno Mensal desde o início:            | -1,05            |
| Nº de Meses com Retorno Positivo desde o início: | 53               |
| Nº de Meses com Retorno Negativo desde o início: | 8                |
| Retorno Acumulado desde o início:                | 76,24            |
| Volatilidade desde o início:                     | 2,54             |

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo ao aplicar seus recursos. Para a avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. O Sistema Econômica é uma ferramenta para auxiliar o trabalho do analista e não contém nada que por si só deva ser interpretado como uma recomendação de investimento.

# BB Prev RF Fluxo Fc

## Características

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| Gestão:                | BB DtvM S.A    |
| Administrador:         | BB DtvM S.A    |
| Taxa máx. de adm. (%): | 1,00           |
| Taxa de performance:   | -              |
| Classificação Anbima:  | Renda Fixa     |
| CNPJ                   | 13077415000105 |

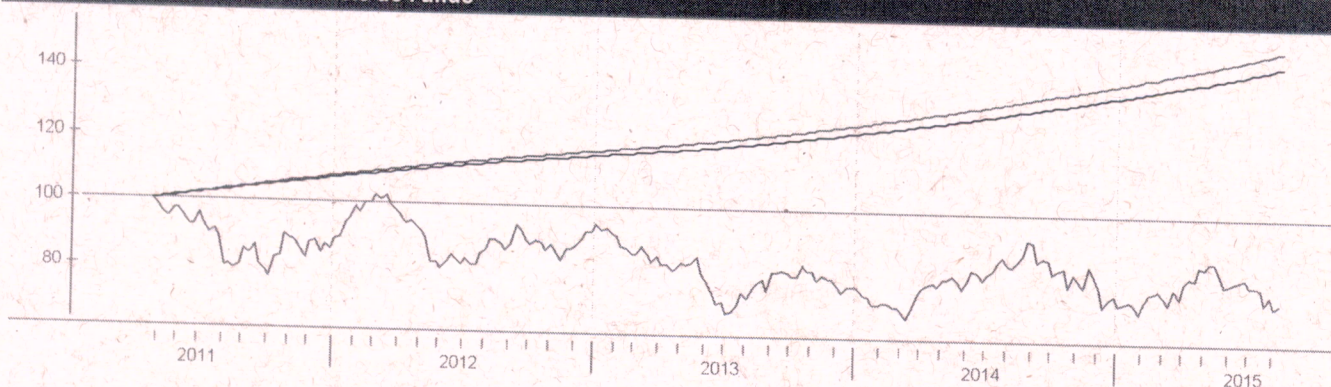
## Informações Operacionais

|  |       |
|--|-------|
| Aplicação mínima (R\$)                   | 1.000 |
| Movimentação mínima (R\$)                | 0     |
| Saldo mínimo (R\$)                       | 0     |
| Conversão de cota para aplicação:        | D+000 |
| Conversão de cota para resgate:          | D+000 |
| Disponibilidade dos recursos resgatados: | D+000 |

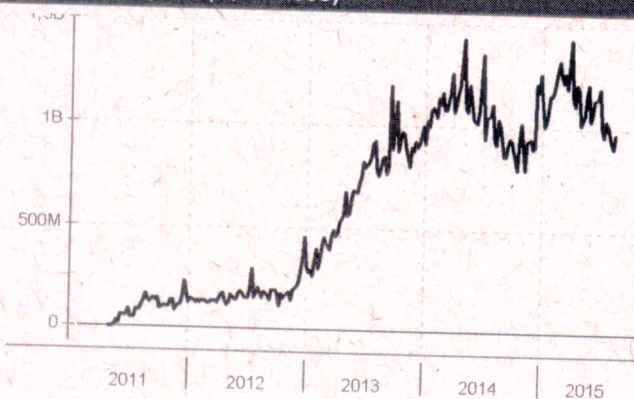
## Retorno (%) (até 11/08/2015)

|            | ago 2015 | jul 2015 | jun 2015 | mai 2015 | abr 2015 | mar 2015 | fev 2015 | jan 2015 | dez 2014 | nov 2014 | out 2014 | set 2014 | 2015  | 24m   | 12m    | 6m    | 1m    |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-------|-------|--------|-------|-------|
| ● Fundo    | 0,35     | 1,11     | 1,00     | 0,93     | 0,89     | 0,97     | 0,77     | 0,85     | 0,91     | 0,76     | 0,90     | 0,83     | 7,07  | 21,50 | 11,34  | 5,81  | 1,07  |
| ● CDI      | 0,37     | 1,18     | 1,07     | 0,98     | 0,95     | 1,04     | 0,82     | 0,93     | 0,96     | 0,84     | 0,94     | 0,90     | 7,56  | 23,39 | 12,17  | 6,19  | 1,14  |
| ● Dólar    | 2,90     | 9,39     | -2,40    | 6,19     | -6,68    | 11,46    | 8,11     | 0,23     | 3,75     | 4,74     | -0,28    | 9,44     | 31,48 | 53,53 | 53,32  | 22,22 | 9,49  |
| ● Euro     | 3,02     | 8,17     | -0,97    | 4,56     | -3,02    | 6,76     | 7,24     | -6,73    | 1,12     | 4,39     | -1,23    | 5,10     | 19,49 | 27,08 | 26,45  | 19,49 | 8,41  |
| ● Ibovespa | -3,52    | -4,17    | 0,61     | -6,17    | 9,93     | -0,84    | 9,97     | -6,20    | -8,62    | 0,18     | 0,95     | -11,70   | -1,87 | -1,61 | -13,32 | 1,73  | -6,69 |
| ● IBX      | -3,50    | -3,44    | 0,76     | -5,47    | 9,12     | -0,51    | 9,33     | -5,88    | -8,26    | 0,31     | 0,95     | -11,25   | -0,85 | 0,77  | -11,70 | 2,68  | -6,29 |
| ● IGP-M    | -        | 0,69     | 0,67     | 0,41     | 1,17     | 0,98     | 0,27     | 0,76     | 0,62     | 0,98     | 0,28     | 0,20     | -     | -     | -      | -     | -     |
| ● Poupança | -        | 0,73     | 0,68     | 0,62     | 0,61     | 0,63     | 0,59     | -        | -        | 0,62     | 0,60     | 0,59     | -     | -     | -      | -     | -     |

## Retorno acumulado desde o início do Fundo



## Patrimônio líquido (R\$ milhões)



## Histórico (até 11/08/2015)

|  |                  |
|--|------------------|
| Cota:  | 1,4585           |
| Patrimônio Líquido (R\$):                        | 974.598.474,40   |
| PL Médio últimos 12 Meses (R\$)                  | 1.017.936.307,69 |
| Início do Fundo:                                 | 28/04/2011       |
| Máximo Retorno Mensal desde o início:            | 1,11             |
| Mínimo Retorno Mensal desde o início:            | 0,35             |
| Nº de Meses com Retorno Positivo desde o início: | 52               |
| Nº de Meses com Retorno Negativo desde o início: | 0                |
| Retorno Acumulado desde o início:                | 45,85            |
| Volatilidade desde o início:                     | 0,12             |

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo ao aplicar seus recursos. Para a avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. O Sistema Econômica é uma ferramenta para auxiliar o trabalho do analista e não contém nada que por si só deva ser interpretado como uma recomendação de investimento.



# Quest Small Caps FIC FIA

## Características

|                        |   |
|------------------------|---|
| Gestão:                | Quest Investimentos Ltda                  |
| Administrador:         | BTG Pactual Servicos Financeiros SA Dtv m |
| Taxa máx. de adm. (%): | 1,92                                      |
| Taxa de performance:   | 20% que exceder 100% do IGPM+6%           |
| Classificação Anbima:  | Ações Small Caps                          |
| CNPJ                   | 11392165000172                            |

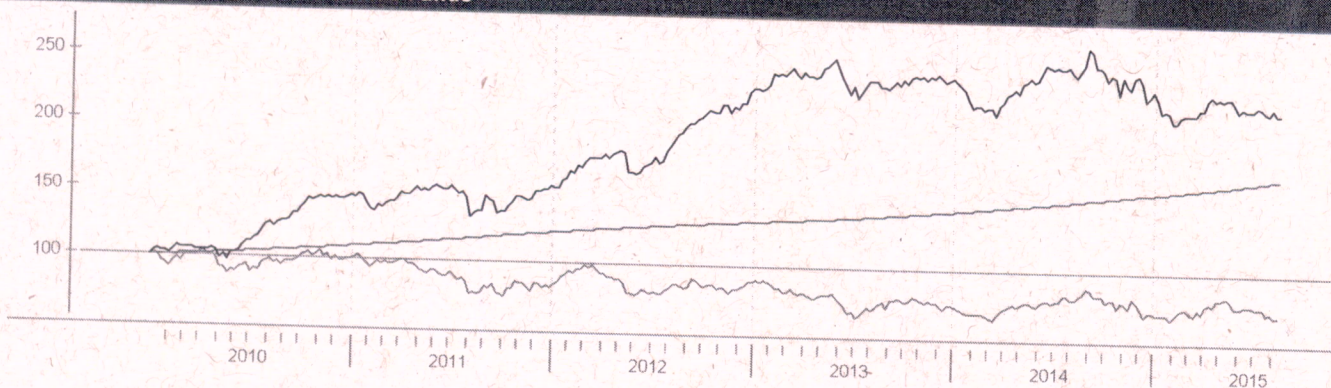
## Informações Operacionais

|  |        |
|--|--------|
| Aplicação mínima (R\$)                   | 10.000 |
| Movimentação mínima (R\$)                | 5.000  |
| Saldo mínimo (R\$)                       | 10.000 |
| Conversão de cota para aplicação:        | D+001  |
| Conversão de cota para resgate:          | D+027  |
| Disponibilidade dos recursos resgatados: | D+030  |

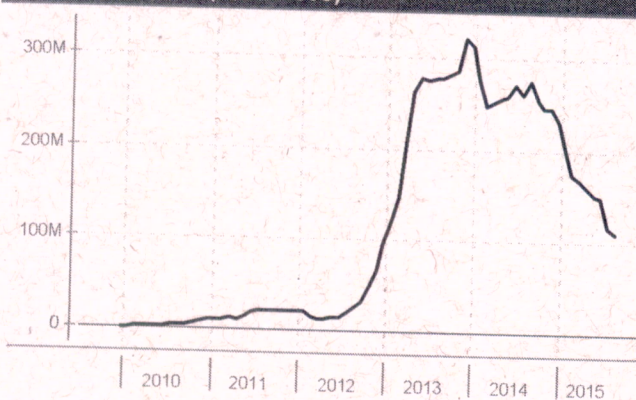
## Retorno (%) (até 10/08/2015)

|            | ago 2015 | jul 2015 | jun 2015 | mai 2015 | abr 2015 | mar 2015 | fev 2015 | jan 2015 | dez 2014 | nov 2014 | out 2014 | set 2014 | 2015  | 24m   | 12m    | 6m    | 1m    |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-------|-------|--------|-------|-------|
| ● Fundo    | -1,86    | 0,51     | 0,68     | -3,59    | 1,13     | 3,63     | 3,19     | -10,30   | -4,05    | 0,36     | -0,15    | -7,92    | -7,11 | -8,29 | -10,35 | 2,20  | -1,92 |
| ● CDI      | 0,32     | 1,18     | 1,07     | 0,98     | 0,95     | 1,04     | 0,82     | 0,93     | 0,96     | 0,84     | 0,94     | 0,90     | 7,51  | 23,32 | 12,16  | 6,18  | 1,09  |
| ● Dólar    | 2,86     | 9,39     | -2,40    | 6,19     | -6,68    | 11,46    | 8,11     | 0,23     | 3,75     | 4,74     | -0,28    | 9,44     | 31,42 | 53,46 | 51,87  | 24,34 | 9,44  |
| ● Euro     | 2,54     | 8,17     | -0,97    | 4,56     | -3,02    | 6,76     | 7,24     | -6,73    | 1,12     | 4,39     | -1,23    | 5,10     | 18,93 | 26,48 | 24,48  | 20,85 | 7,90  |
| ● Ibovespa | -2,97    | -4,17    | 0,61     | -6,17    | 9,93     | -0,84    | 9,97     | -6,20    | -8,62    | 0,18     | 0,95     | -11,70   | -1,31 | -1,04 | -11,19 | 1,74  | -6,16 |
| ● IBX      | -2,98    | -3,44    | 0,76     | -5,47    | 9,12     | -0,51    | 9,33     | -5,88    | -8,26    | 0,31     | 0,95     | -11,25   | -0,32 | 1,31  | -9,59  | 2,56  | -5,78 |
| ● IGP-M    | -        | 0,69     | 0,67     | 0,41     | 1,17     | 0,98     | 0,27     | 0,76     | 0,62     | 0,98     | 0,28     | 0,20     | -     | -     | -      | -     | -     |
| ● Poupança | -        | 0,73     | 0,68     | 0,62     | 0,61     | 0,63     | 0,59     | -        | -        | 0,62     | 0,60     | 0,59     | -     | -     | -      | -     | -     |

## Retorno acumulado desde o início do Fundo



## Patrimônio líquido (R\$ milhões)



## Histórico (até 10/08/2015)

|  |                |
|--|----------------|
| Cota:  | 2,2099         |
| Patrimônio Líquido (R\$):                        | 110.925.723,15 |
| PL Médio últimos 12 Meses (R\$)                  | 183.143.214,50 |
| Início do Fundo:                                 | 30/12/2009     |
| Máximo Retorno Mensal desde o início:            | 11,76          |
| Mínimo Retorno Mensal desde o início:            | -10,30         |
| Nº de Meses com Retorno Positivo desde o início: | 47             |
| Nº de Meses com Retorno Negativo desde o início: | 21             |
| Retorno Acumulado desde o início:                | 120,99         |
| Volatilidade desde o início:                     | 13,68          |

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo ao aplicar seus recursos. Para a avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. O Sistema Econômica é uma ferramenta para auxiliar o trabalho do analista e não contém nada que por si só deva ser interpretado como uma recomendação de investimento.

# Multinvest Capital Cred Priv Firf

## Características

|                        |  |
|------------------------|--|
| Gestão:                | Multinvest Capital                       |
| Administrador:         | BNY Mellon Servicos Financeiros Dtv m SA |
| Taxa máx. de adm. (%): | -  |
| Taxa de performance:   | 20% que exceder 105% do CDI              |
| Classificação Anbima:  | Renda Fixa                               |
| CNPJ                   | 13083213000176                           |

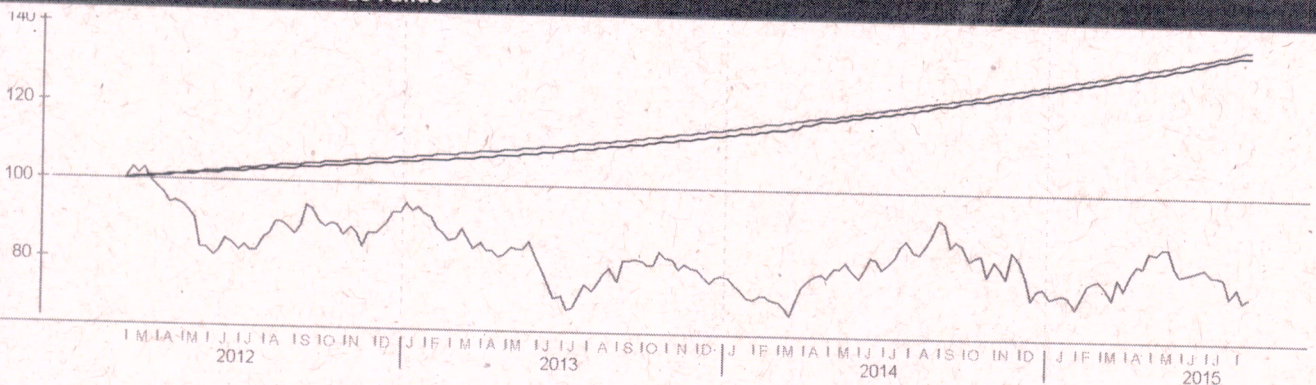
## Informações Operacionais

|  |        |
|--|--------|
| Aplicação mínima (R\$)                   | 10.000 |
| Movimentação mínima (R\$)                | 5.000  |
| Saldo mínimo (R\$)                       | 5.000  |
| Conversão de cota para aplicação:        | D+000  |
| Conversão de cota para resgate:          | D+029  |
| Disponibilidade dos recursos resgatados: | D+030  |

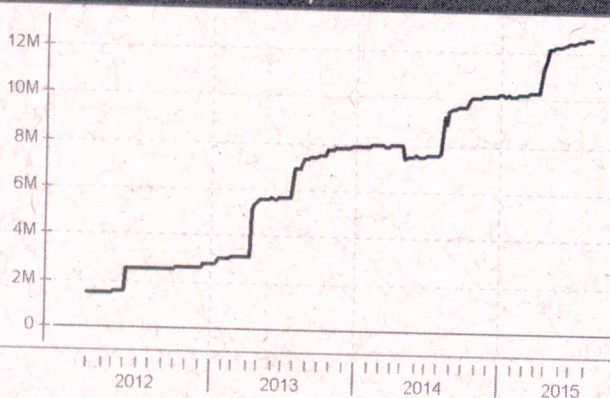
## Retorno (%) (até 10/08/2015)

|            | ago 2015 | jul 2015 | jun 2015 | mai 2015 | abr 2015 | mar 2015 | fev 2015 | jan 2015 | dez 2014 | nov 2014 | out 2014 | set 2014 | 2015  | 24m   | 12m    | 6m    | 1m    |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-------|-------|--------|-------|-------|
| ● Fundo    | 0,21     | 1,26     | 1,08     | 1,09     | 0,94     | 1,00     | 0,74     | 1,01     | 0,94     | 0,93     | 0,91     | 0,90     | 7,57  | 23,88 | 12,32  | 6,32  | 1,00  |
| ● CDI      | 0,32     | 1,18     | 1,07     | 0,98     | 0,95     | 1,04     | 0,82     | 0,93     | 0,96     | 0,84     | 0,94     | 0,90     | 7,51  | 23,32 | 12,16  | 6,18  | 1,09  |
| ● Dólar    | 2,86     | 9,39     | -2,40    | 6,19     | -6,68    | 11,46    | 8,11     | 0,23     | 3,75     | 4,74     | -0,28    | 9,44     | 31,42 | 53,46 | 51,87  | 24,34 | 9,44  |
| ● Euro     | 2,54     | 8,17     | -0,97    | 4,56     | -3,02    | 6,76     | 7,24     | -6,73    | 1,12     | 4,39     | -1,23    | 5,10     | 18,93 | 26,48 | 24,48  | 20,85 | 7,90  |
| ● Ibovespa | -2,97    | -4,17    | 0,61     | -6,17    | 9,93     | -0,84    | 9,97     | -6,20    | -8,62    | 0,18     | 0,95     | -11,70   | -1,31 | -1,04 | -11,19 | 1,74  | -6,16 |
| ● IBX      | -2,98    | -3,44    | 0,76     | -5,47    | 9,12     | -0,51    | 9,33     | -5,88    | -8,26    | 0,31     | 0,95     | -11,25   | -0,32 | 1,31  | -9,59  | 2,56  | -5,78 |
| ● IGP-M    | -        | 0,69     | 0,67     | 0,41     | 1,17     | 0,98     | 0,27     | 0,76     | 0,62     | 0,98     | 0,28     | 0,20     | -     | -     | -      | -     | -     |
| ● Poupanca | -        | 0,73     | 0,68     | 0,62     | 0,61     | 0,63     | 0,59     | -        | -        | 0,62     | 0,60     | 0,59     | -     | -     | -      | -     | -     |

## Retorno acumulado desde o início do Fundo



## Patrimônio líquido (R\$ milhões)



## Histórico (até 10/08/2015)

|  |               |
|--|---------------|
| Cota:  | 1,3958        |
| Patrimônio Líquido (R\$):                        | 12.578.840,77 |
| PL Médio últimos 12 Meses (R\$)                  | 11.032.785,88 |
| Início do Fundo:                                 | 24/02/2012    |
| Máximo Retorno Mensal desde o início:            | 1,26          |
| Mínimo Retorno Mensal desde o início:            | 0,21          |
| Nº de Meses com Retorno Positivo desde o início: | 42            |
| Nº de Meses com Retorno Negativo desde o início: | 0             |
| Retorno Acumulado desde o início:                | 36,34         |
| Volatilidade desde o início:                     | 0,41          |

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo ao aplicar seus recursos. Para a avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. O Sistema Econômica é uma ferramenta para auxiliar o trabalho do analista e não contém nada que por si só deve ser interpretado como uma recomendação de investimento.