



CAPITÂNIA

RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

RELATÓRIO MENSAL AGOSTO 2018

CAPITÂNIA SECURITIES II FII – CPTS11B

Nova Seção – Resultado Por Ativo

Código	Ativo	Amortização	Volume	Indexador	Taxa de Aquisição	Juros	Amortização	Resultado Caixa Mensal	Resultado Caixa Não Mensal	Resultado Mensal Não Caixa	Resultado Semestral Acumulado Não Caixa	Resultado Total
-	Sulamérica Exclusive	-	4,765,557	-	-	0	0	0	0	27,686	100,180	27,686
2317416UN1	FII Multi Shoppings	-	6,011,245	-	-	0	0	0	0	0	0	0
2441416MUL	FII Multi Properties	-	1,469,401	-	-	0	0	0	0	0	0	0
16L0000002	CRI Tecnisa Habitasec 73S 1E	Trimestral	4,698,314	IPCA +	10.51%	0	0	0	0	56,345	153,898	56,345
17C2574153	CRI GSB Habitasec 80S 1E	Mensal	6,718,420	IPCA +	8.50%	38,412	52,905	122,791	0	0	0	122,791
14I0055096	CRI PDG Sec 25S 1E	Mensal	2,400,212	CDI +	5.20%	18,704	0	0	0	0	0	0
12J0017777	CRI Urbplan Habitasec 15S 1E	Mensal	1,614,679	IPCA +	11.66%	12,084	0	0	0	0	0	0
12F0028370	CRI Urbplan Habitasec 12S 1E	Mensal	1,614,102	IPCA +	11.17%	0	0	0	0	0	0	0
13C0041672	CRI AGV Ápice 4S 1E	Mensal	5,021,423	IGPDI +	8.36%	32,968	91,552	103,196	0	0	0	103,196
13C0041677	CRI AGV Ápice 5S 1E	Mensal	1,379,208	IGPDI +	14.80%	16,436	17,378	35,742	0	0	0	35,742
13F0045984	CRI GSB Habitasec 27S 1E	Mensal	5,561,645	IPCA +	8.05%	32,283	54,569	74,848	0	0	0	74,848
14K0085164	CRI Esser Habitasec 41S 1E	Mensal	3,507,626	CDI +	6.14%	0	0	0	0	0	0	0
15C0088187	CRI Pillar Habitasec 52S 1E	Mensal	3,647,089	IGPDI +	11.89%	35,844	191,499	48,185	0	0	0	48,185
15F0600033	CRI Damha Ápice 60S 1E	Mensal	4,640,124	CDI +	8.52%	56,521	45,936	56,521	0	0	0	56,521
13L0048356	CRI Cipasa Gaia 63S 4E	Mensal	4,332,228	IGPM +	11.00%	34,304	54,030	95,854	0	0	0	95,854
15H0123006	CRI Gran Viver Ápice 57S 1E	Mensal	5,363,446	IPCA +	12.28%	53,272	92,786	67,569	0	0	0	67,569
13D0463613	CRI Shopping Sul Gaia 52S 4E	Mensal	3,002,738	CDI +	4.25%	25,909	37,308	25,909	0	0	0	25,909
16J0799248	CRIMRV Ápice 79S 1E	Trimestral	1,004,143	CDI +	2.03%	0	0	0	0	7,548	0	7,548
17E0851336	CRI Helbor Habitasec 84S 1E	Mensal	4,543,032	CDI +	2.00%	33,188	335,336	33,188	0	0	0	33,188
17B0048622	CRI Colorado SCCI 33S	Mensal	1,545,254	IPCA +	22.97%	26,316	57,679	31,057	0	0	0	31,057
11D0025379	CRI GSP Gaia 27S 4E	Mensal	4,253,317	IPCA +	10.18%	35,549	148,087	70,878	0	0	0	70,878
16L0178106	CRI Direcional Brazilian Securities 379S 1E	Trimestral	5,043,949	CDI +	0.70%	0	0	0	0	31,827	62,083	31,827
17H0164854	CRI Rede D'Or RB Capital 165S 1E	Mensal	3,812,936	IPCA +	6.52%	19,010	24,489	38,786	0	0	0	38,786
17E0840314	CRI Direcional NovaSec 25S 1E	Bullet	616,658	CDI +	1.20%	0	0	0	0	4,172	22,690	4,172
17K0161325	CRI Ribeira Vert 2S 1E	Mensal	3,711,974	IPCA +	8.03%	24,571	16,359	62,818	0	0	0	62,818
17L0853948	CRI Berrini One Habitasec 102S 1E	Mensal	2,996,090	IGPDI +	8.49%	20,604	25,640	55,756	0	0	0	55,756
14E0026716	CRI Colorado SCCI 15S 1E	Mensal	1,164,052	IPCA +	9.28%	9,151	15,269	13,740	0	0	0	13,740
17L0735098	CRI São Carlos Cibrasec 295S 2E	Semestral	5,884,794	IPCA +	5.99%	0	0	0	0	37,034	0	37,034
						525,125	1,260,823	936,839	0	164,611	338,851	1,101,450

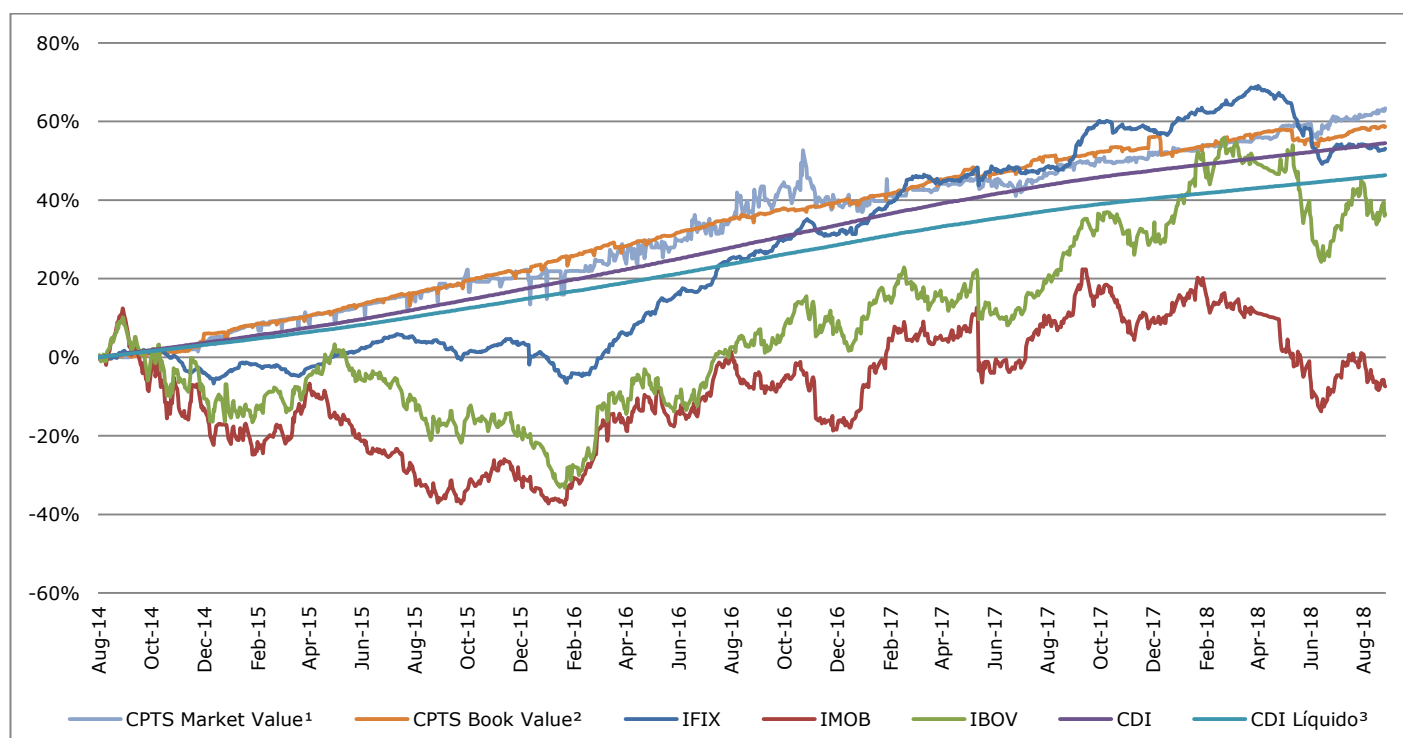
Para melhor entendimento:

- ✓ Volume = Volume na taxa média ponderada de aquisição
- ✓ Taxa de Aquisição = Taxa média ponderada de aquisição
- ✓ Juros = Juros recebidos no mês
- ✓ Amortização = Amortização recebida no mês
- ✓ Resultado Caixa Mensal = Resultado do mês efetivamente recebido no mês
- ✓ Resultado Caixa Não Mensal = Resultado de ativos que não possuem pagamento mensal efetivamente recebidos no mês
- ✓ Resultado Mensal Não Caixa = Resultado Mensal que não foi efetivamente recebido no mês
- ✓ Resultado Total = Resultado Caixa e Não Caixa dos Ativos

Mini DRE 1	Jul-18	Aug-18	Acumulado
Resultado Ativos Caixa	1,095,753	936,839	2,032,592
Despesas	(148,296)	(94,842)	(243,138)
Resultado FII Caixa	947,457	841,997	1,789,454
Distribuição	800,000	800,000	1,600,000
Resultado FII Caixa / Cota	0.95	0.84	1.79
Distribuição / Cota	0.80	0.80	1.60
Reserva Resultado Caixa	147,457	41,997	189,454
Reserva Resultado Caixa / Cota	0.15	0.04	0.19
Mini DRE 2	Jul-18	Aug-18	Acumulado
Resultado Ativos Total	1,326,939	1,101,450	2,428,390
Despesas	(148,296)	(94,842)	(243,138)
Resultado FII Total	1,178,644	1,006,608	2,185,252
Distribuição	800,000	800,000	1,600,000
Resultado FII Total / Cota	1.18	1.01	2.19
Distribuição / Cota	0.80	0.80	1.60
Reserva Resultado Total / Cota	378,644	206,608	585,252
Reserva Resultado Total / Cota	0.38	0.21	0.59

No primeiro demonstrativo, considera-se apenas o resultado dos ativos efetivamente recebidos no mês e as despesas do fundo. No segundo, considera-se o resultado total, mesmo não efetivamente recebido.

Fundo	Capitânia Securities II Fundo de Investimento Imobiliário - FII
Código de Negociação	CPTS11B
Código ISIN	BRCPTSCTF004
Objetivo do Fundo	Buscar, no longo prazo, rentabilidade proveniente de títulos e valores mobiliários geradores de renda, ligados ao setor imobiliário e indicados como ativos-alvo, observados os fatores de risco inerentes ao fundo.
Formato do Fundo	Fundo de Investimento Imobiliário registrado na CVM sob os termos da Instrução CVM n.º 472
Montante Distribuído na 1ª Oferta de Cotas	R\$ 50 milhões
Montante Distribuído na 2ª Oferta de Cotas	R\$ 50 milhões
Cotas Emitidas na 1ª Oferta de Cotas	500,000
Cotas Emitidas na 2ª Oferta de Cotas	500,000
Valor Inicial da Cota (R\$)	100,00
Início do Fundo	8-May-14
Prazo de Duração do Fundo	Indeterminado
Frequência de Distribuição dos Rendimentos	Mensal
Taxa de Administração e Gestão	1.05% a.a.
Taxa de Performance	Não há
Público Alvo do Fundo	Investidores qualificados
Regime de Colocação da 1ª Oferta de Cotas do Fundo	Oferta pública registrada na CVM sob os termos da Instrução CVM n.º 400
Regime de Colocação da 2ª Oferta de Cotas do Fundo	Oferta pública registrada na CVM sob os termos da Instrução CVM n.º 476
Local de Negociação das Cotas do Fundo no Mercado Secundário	BM&FBOVESPA
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
Distribuidor	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
Custodiante	Banco Bradesco
Gestor	Capitânia S/A

RENTABILIDADE ACUMULADA – CPTS11B x Benchmarks


¹ Preço de Mercado ajustado por distribuição

² Cota Patrimonial ajustada por distribuição

³ Considera IR de 15% sobre rendimento

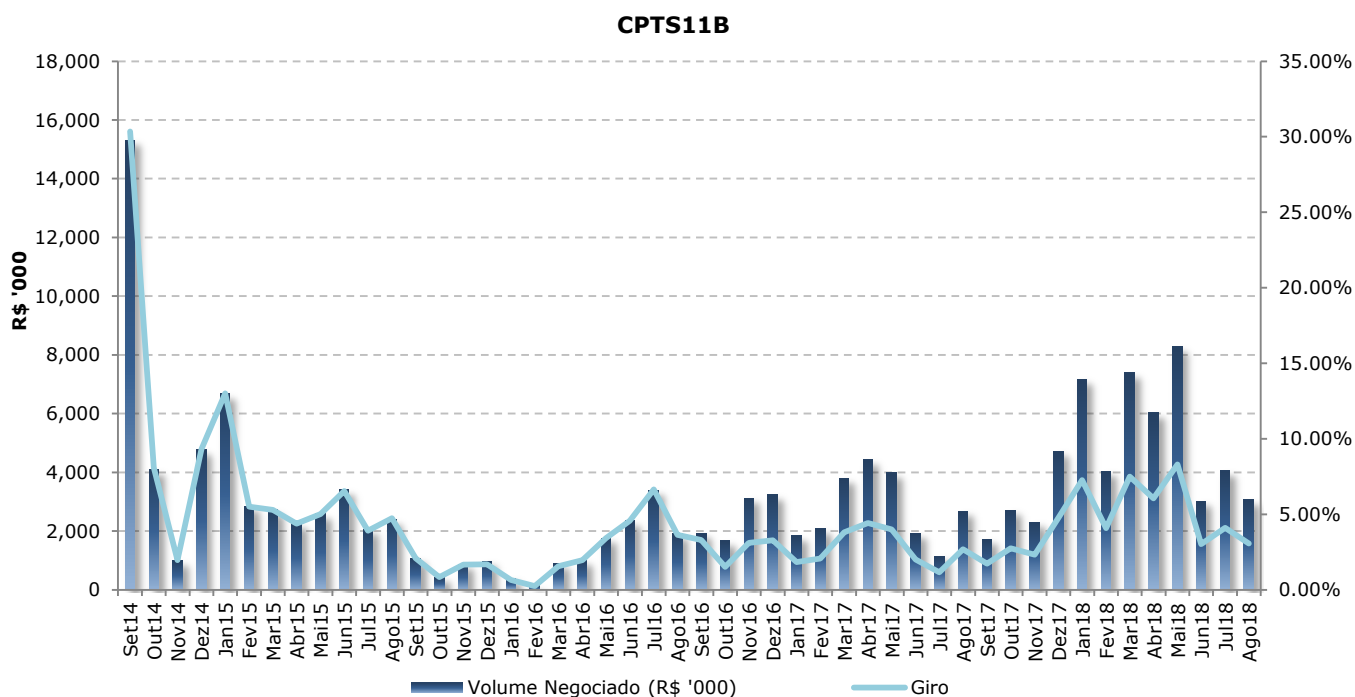
CPTS11B – Tabela de Performance

Data	Dividendo (R\$/Cota)	Cota Patrimonial (R\$) ¹	Preço Mercado (R\$) ¹	CDI	Cota de Emissão			Preço de Mercado		
					DY ²	DY (% CDI)	DY (% CDI) Ajustado ³	DY ²	DY (% CDI)	DY (% CDI) Ajustado ³
Sep-14	0.69	100.53	100.90	0.90%	0.68%	75.81%	89.19%	0.68%	75.54%	88.86%
Oct-14	0.74	100.07	100.95	0.94%	0.74%	78.70%	92.59%	0.74%	78.01%	91.78%
Nov-14	1.60	101.02	100.00	0.84%	1.58%	189.04%	222.40%	1.60%	190.96%	224.66%
Dec-14	2.45	100.95	102.25	0.95%	2.42%	254.18%	299.03%	2.39%	250.94%	295.22%
Jan-15	0.63	101.96	102.45	0.93%	0.62%	66.62%	78.37%	0.61%	66.30%	78.00%
Feb-15	1.00	101.95	102.85	0.82%	0.98%	119.83%	140.98%	0.97%	118.79%	139.75%
Mar-15	0.96	101.84	102.95	1.03%	0.94%	91.14%	107.23%	0.93%	90.16%	106.07%
Apr-15	0.71	102.35	102.95	0.95%	0.69%	73.42%	86.37%	0.69%	72.99%	85.87%
May-15	0.77	103.23	103.15	0.98%	0.74%	75.56%	88.89%	0.74%	75.62%	88.96%
Jun-15	0.83	103.72	103.89	1.06%	0.80%	75.21%	88.48%	0.80%	75.08%	88.34%
Jul-15	3.00	102.24	104.65	1.18%	2.93%	249.59%	293.64%	2.87%	243.85%	286.88%
Aug-15	1.20	102.02	100.15	1.11%	1.18%	106.21%	124.95%	1.20%	108.19%	127.28%
Sep-15	1.20	101.89	103.00	1.11%	1.18%	106.34%	125.11%	1.17%	105.20%	123.76%
Oct-15	1.20	103.58	102.23	1.11%	1.16%	104.59%	123.05%	1.17%	105.97%	124.67%
Nov-15	1.20	101.81	103.30	1.06%	1.18%	111.70%	131.41%	1.16%	110.09%	129.52%
Dec-15	1.20	102.46	101.50	1.16%	1.17%	100.85%	118.65%	1.18%	101.81%	119.77%
Jan-16	2.00	102.08	100.90	1.05%	1.96%	185.71%	218.48%	1.98%	187.89%	221.05%
Feb-16	1.30	102.20	100.00	1.00%	1.27%	127.01%	149.43%	1.30%	129.81%	152.71%
Mar-16	1.20	101.48	102.00	1.16%	1.18%	101.90%	119.88%	1.18%	101.37%	119.26%
Apr-16	1.30	101.88	101.50	1.05%	1.28%	121.01%	142.37%	1.28%	121.46%	142.90%
May-16	1.40	102.51	100.00	1.11%	1.37%	123.32%	145.08%	1.40%	126.41%	148.72%
Jun-16	1.30	102.48	102.50	1.16%	1.27%	109.30%	128.59%	1.27%	109.29%	128.57%
Jul-16	1.30	102.75	101.97	1.11%	1.27%	114.24%	134.40%	1.27%	115.12%	135.43%
Aug-16	1.30	101.00	104.50	1.21%	1.29%	106.05%	124.77%	1.24%	102.51%	120.60%
Sep-16	1.25	102.10	105.99	1.11%	1.22%	110.54%	130.05%	1.18%	106.49%	125.28%
Oct-16	0.81	100.47	108.73	1.05%	0.81%	76.90%	90.47%	0.74%	71.06%	83.60%
Nov-16	0.90	100.46	100.41	1.04%	0.90%	86.41%	101.65%	0.90%	86.44%	101.70%
Dec-16	0.85	100.03	99.00	1.12%	0.85%	75.69%	89.05%	0.86%	76.48%	89.98%
Jan-17	1.00	100.16	100.00	1.09%	1.00%	91.83%	108.03%	1.00%	91.98%	108.21%
Feb-17	1.05	101.00	101.00	0.86%	1.04%	120.35%	141.58%	1.04%	120.35%	141.59%
Mar-17	1.10	100.69	100.00	1.05%	1.09%	104.00%	122.35%	1.10%	104.72%	123.20%
Apr-17	1.00	101.32	100.00	0.79%	0.99%	125.69%	147.87%	1.00%	127.34%	149.81%
May-17	0.70	100.10	99.49	0.93%	0.70%	75.55%	88.89%	0.70%	76.02%	89.43%
Jun-17	0.80	99.95	96.15	0.81%	0.80%	99.04%	116.52%	0.83%	102.96%	121.13%
Jul-17	0.85	101.24	98.49	0.80%	0.84%	105.34%	123.93%	0.86%	108.28%	127.39%
Ago-17	0.72	101.42	99.52	0.80%	0.72%	89.84%	105.69%	0.72%	90.27%	106.20%
Sep-17	0.72	100.59	99.07	0.64%	0.72%	112.63%	132.51%	0.73%	113.76%	133.83%
Oct-17	0.75	100.73	98.99	0.65%	0.75%	116.11%	136.60%	0.76%	117.30%	138.00%
Nov-17	0.85	100.52	98.90	0.57%	0.85%	149.12%	175.44%	0.86%	150.78%	177.39%
Dec-17	0.72	98.40	98.98	0.54%	0.72%	133.33%	156.86%	0.73%	134.71%	158.48%
Jan-18	0.72	98.62	98.60	0.58%	0.72%	124.14%	146.04%	0.73%	125.90%	148.12%
Feb-18	0.70	99.40	98.79	0.47%	0.70%	150.26%	176.78%	0.71%	152.10%	178.94%
Mar-18	0.75	99.13	98.50	0.53%	0.75%	140.85%	165.70%	0.76%	142.99%	168.23%
Abr-18	0.80	99.78	99.49	0.52%	0.80%	154.59%	181.87%	0.80%	155.38%	182.80%
May-18	0.70	96.67	99.55	0.52%	0.70%	135.26%	159.13%	0.70%	135.96%	159.95%
Jun-18	0.80	96.90	99.63	0.52%	0.80%	154.59%	181.87%	0.80%	155.16%	182.54%
Jul-18	0.85	96.73	98.95	0.52%	0.85%	162.73%	191.45%	0.86%	164.46%	193.48%
Aug-18	0.80	97.20	100.00	0.52%	0.80%	153.16%	180.18%	0.80%	153.16%	180.18%

¹ Ex-dividendo

² Dividend Yield

³ Gross Up (IR @ 15%)

CPTS11B – Liquidez¹


No mês de Agosto foram negociadas 30.872 cotas, sendo 960 negócios e volume de R\$3.066.401,82, o que representa uma média diária de R\$ 146 mil.

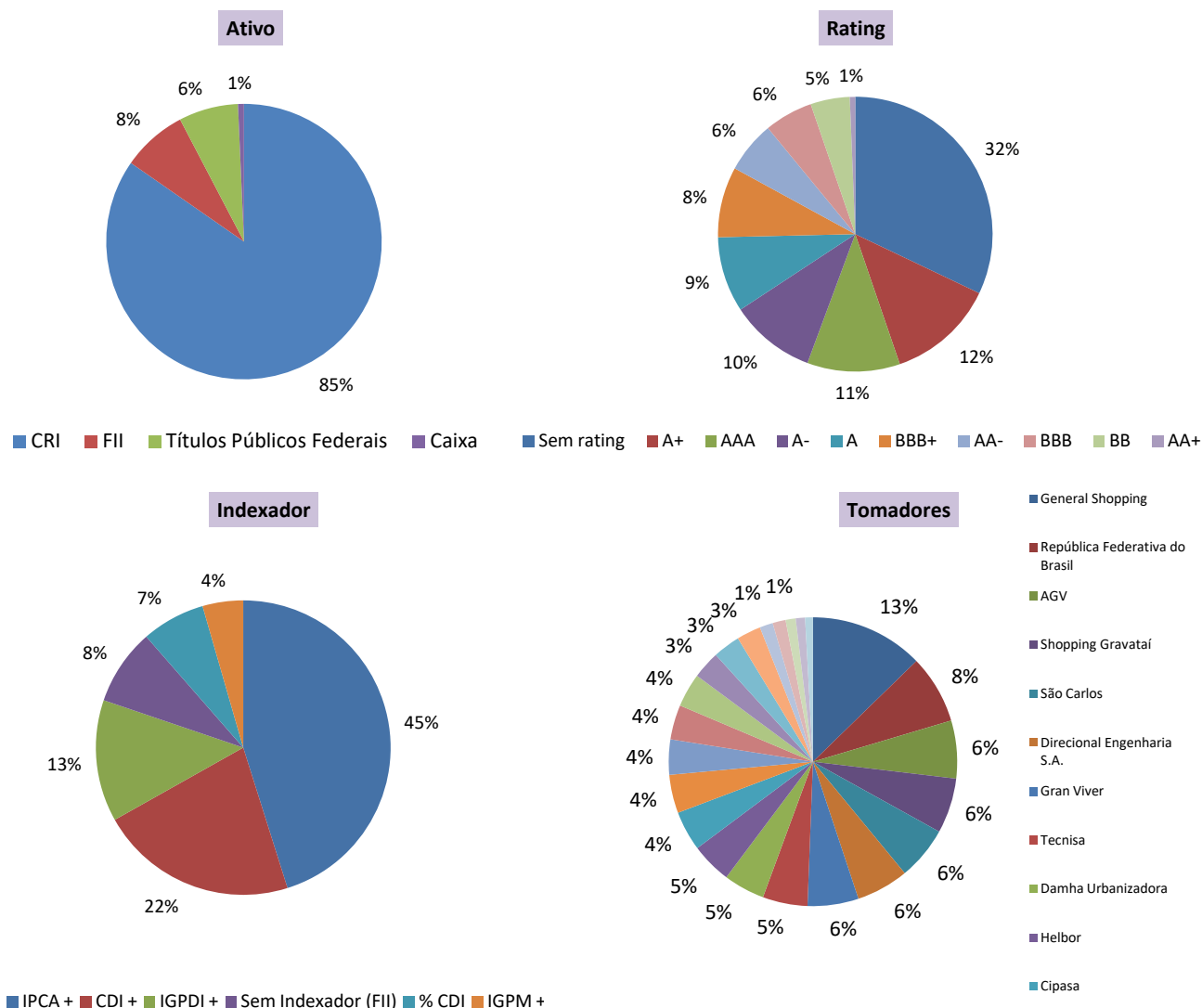
¹ Volume negociado em Junho de 2018 dividido pelo valor de mercado em 31/08/2018

Carteira Capitânia Securities II FII²

Ativo	Produto	Lastro	Tomador	Rating	Agência	Indexador	Emissão	Volume	% PL	Duration	Vencimento	Spread (CDI +)	Spread (Inflação)
Sulamérica Exclusive	TPF	Caixa	Brasil	AAA	S&P	% CDI	99.00%	6,776,184.48	6.97%	0.00	-	0.00%	4.49%
CRI GSB Habitasec 80S 1E	CRI	Shopping	General Shopping	BBB+	Liberum	IPCA +	6.50%	6,740,150.11	6.93%	3.32	27 mar, 2027	3.72%	8.54%
FII Multi Shoppings	FII	Shopping	Shopping	-	-	-	0.00%	5,996,813.43	6.17%	1.00	-	-	-
CRI São Carlos Cibrasec 295S 2E	CRI	Comercial	São Carlos	-	-	IPCA +	5.47%	5,811,172.08	5.98%	4.17	16 dez, 2023	1.60%	6.43%
CRI GSB Habitasec 27S 1E	CRI	Shopping	General Shopping	A-	Fitch	IPCA +	6.95%	5,617,265.50	5.78%	2.86	20 jun, 2025	2.99%	7.64%
CRI Gran Viver Ápice 57S 1E	CRI	Loteamento	Gran Viver	BBB	Liberum	IPCA +	13.00%	5,542,859.82	5.70%	2.11	22 jun, 2025	5.71%	10.13%
CRI Direcional Brazilian Securities 379S 1E	CRI	Residencial	Direcional	-	-	CDI +	0.70%	5,075,775.52	5.22%	0.75	17 dez, 2019	0.70%	4.56%
CRI AGV Ápice 4S 1E	CRI	Loteamento	AGV	A	Fitch	IGPDI +	8.00%	4,969,628.72	5.11%	2.05	28 fev, 2025	4.77%	9.27%
CRI Tecnisa Habitasec 73S 1E	CRI	Residencial	Tecnisa	A+	Fitch	IPCA +	10.50%	4,880,891.25	5.02%	1.31	1 dez, 2021	4.55%	8.55%
CRI Damha Ápice 60S 1E	CRI	Loteamento	Damha	BB	Liberum	CDI +	8.50%	4,484,990.83	4.61%	1.24	12 mai, 2023	8.58%	12.84%
CRI Helbor Habitasec 84S 1E	CRI	Residencial	Helbor	A+	Liberum	CDI +	1.80%	4,417,594.89	4.54%	1.39	17 mai, 2021	1.90%	4.45%
CRI Cipasa Gaia 63S 4E	CRI	Loteamento	Cipasa	-	-	IGPM +	9.50%	4,331,014.34	4.46%	2.13	19 dez, 2023	6.95%	11.58%
CRI GSP Gaia 27S 4E	CRI	Loteamento	GSP	A-	Austin	IPCA +	10.50%	4,179,839.25	4.30%	1.04	18 nov, 2021	5.18%	9.29%
CRI Rede D'Or RB Capital 165S 1E	CRI	Hospitalar	Rede D'Or	AAA	Fitch	IPCA +	6.35%	3,828,726.65	3.94%	3.89	6 nov, 2027	1.60%	6.39%
CRI Ribeira Vert 1S 2E	CRI	Logística	Ribeira	AA-	SR Rating	IPCA +	8.06%	3,769,720.71	3.88%	3.91	22 nov, 2027	2.75%	7.78%
CRI Pillar Habitasec 52S 1E	CRI	Loteamento	Pillar	A	Liberum	IGPDI +	12.68%	3,675,164.64	3.78%	1.05	10 mai, 2021	5.62%	9.70%
CRI Berrini One Habitasec 102S 1E	CRI	Lajes	HRDI	A+	Liberum	IGPDI +	8.50%	3,007,224.34	3.09%	3.05	22 dez, 2025	4.10%	8.84%
CRI Shopping Sul Gaia 52S 4E	CRI	Shopping	Shopping Sul	-	-	CDI +	4.25%	2,967,699.09	3.05%	2.06	14 jul, 2023	4.25%	8.74%
CRI Colorado SCCI 33S	CRI	Loteamento	Colorado	-	-	IPCA +	23.06%	1,502,266.42	1.55%	1.85	20 set, 2025	18.77%	24.18%
FII Multi Properties	FII	Shopping	Multiproperties	-	-	-	0.00%	1,442,928.07	1.48%	1.00	-	-	-
CRI Esser Habitasec 41S 1E	CRI	Residencial	Esser	-	-	CDI +	6.00%	1,414,441.71	1.46%	0.35	-	-	-
CRI AGV Ápice 5S 1E	CRI	Loteamento	AGV	BBB+	Fitch	IGPDI +	14.80%	1,331,708.27	1.37%	1.70	28 fev, 2025	12.50%	17.27%
CRI Colorado SCCI 1S 1E	CRI	Loteamento	Colorado	AA-	LF Ratings	IPCA +	9.25%	1,135,341.75	1.17%	2.13	1 fev, 2024	5.26%	10.04%
CRI PDG Sec 25S 1E	CRI	Residencial	PDG	-	-	CDI +	6.00%	1,098,658.51	1.13%	0.14	-	-	-
CRI MRV Ápice 79S 1E	CRI	Residencial	MRV	AA-	Fitch	CDI +	1.60%	1,011,691.97	1.04%	0.10	8 out, 2018	2.03%	6.52%
Saldo em Tesouraria	Caixa	Clean	Brasil	-	-	-	-	678,603.65	0.70%	0.00	-	-	-
CRI Direcional NovaSec 25S 1E	CRI	Residencial	Direcional	AA+	S&P	CDI +	0.90%	622,992.86	0.64%	1.00	5 set, 2019	0.85%	4.79%
CRI Urbplan Habitasec 12S 1E	CRI	Loteamento	Urbplan	-	-	IPCA +	8.75%	448,743.37	0.46%	0.39	-	-	-
CRI Urbplan Habitasec 15S 1E	CRI	Loteamento	Urbplan	-	-	IPCA +	9.00%	397,370.09	0.41%	0.15	-	-	-
				A+	97,157,462.32				1.91	4.15%8.64%			

¹ Cálculo exclui os ativos CRI Esser Habitasec 41S 1E, CRI PDG Sec 25S 1E, CRI Urbplan Habitasec 12S 1E, CRI Urbplan Habitasec 15S 1E, FII Multi Properties e FII Multi Shoppings.

² Data-base: 31/08/2018

Gráficos de Concentração³


A carteira fechou o mês com 45% de ativos indexados ao IPCA, 22% indexados ao CDI, 13% indexados a IGPDI, 8% sem Indexador (FII), 7% a %CDI, e 5% indexados a IGPM+.

A carteira encerrou o mês com alocação de 85% em CRIs, 8% em FIIs, 6% em títulos públicos federais e 1% em caixa. A gestora continua prospectando novas operações, sendo que algumas estão em fase bastante avançada.

Em relação aos ratings dos CRIs, a maior exposição da carteira é "BBB+". O rating ponderado da carteira é "A+".

Em relação aos tomadores de recursos, as maiores exposições são General Shopping, AGV, Gran Viver, São Carlos, e Direcional Engenharia.

CPTS11B – Distribuição de Rendimentos

No mês de Agosto, foram distribuídos R\$ 0,80 por cota. Desde seu início, em 05 de agosto de 2014, o Capitânia Securities II apresenta um retorno anualizado de 13,42%, considerando (i) o investimento inicial na cota de emissão a R\$ 100,00, (ii) os R\$ 50,64 distribuídos no período reinvestidos no fundo e (iii) venda da cota no preço de mercado (em 31/08/2018) a R\$ 100,00.

Essa performance é equivalente a 137,5% do retorno do CDI Líquido⁴

³ Data-base: 31/08/2018

A Capitânia S/A não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Ao investidor é recomendada leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento antes de aplicar seus recursos. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Os fundos de ações e multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com riscos daí decorrentes. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extraconjugal dos emissores responsáveis pelos ativos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos

GESTOR: Capitânia S/A | Rua Tavares Cabral, 102, 6º andar, São Paulo - SP | Telefone: (11) 2853-8873 | www.capitania.net

ADMINISTRADOR: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A | Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro – RJ
Telefone: (21) 3219-2500 Fax: (21) 3974-2501 | www.bnymellon.com.br/sf

⁴ Já ajustado pela incidência do imposto de renda de 15%.