

CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS

OBJETIVO DO FUNDO

Foco Principal : Investimento em Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), desde que atendam aos critérios definidos na política de investimento do Fundo.

Outros Ativos Imobiliários: LCI, FII, Letra Imobiliária Garantida, Certificados de Potencial Adicional de Construção (CEPAC), com base na Instrução CVM nº 401, de 29 de dezembro de 2003.

PÚBLICO ALVO

Investidores em Geral

INÍCIO DO FUNDO

mar/18

TIPO

Condomínio Fechado com prazo indeterminado.

ADMINISTRADOR

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

CUSTODIANTE

Banco BTG Pactual S.A.

ESCRITURAÇÃO

Itaú CTVM

GESTOR

Iridium Gestão de Recursos

AUDITOR

PWC Auditores Independentes

RAZÃO SOCIAL:

FII Iridium Recebíveis Imobiliários

CNPJ:

28.830.325/0001-10

NEGOCIAÇÃO

As cotas do fundo são negociadas no mercado de bolsa administrado pela B3.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO

0,17% Taxa de Administração

0,83% Taxa de Gestão

TRIBUTAÇÃO

IR PF: Rendimentos distribuídos aos cotistas são isentos. Haverá tributação de 20% no caso de ganho de capital em negociação.

IR PJ: Haverá incidência de 20% de imposto de renda sobre a distribuição de rendimentos e ganho de capital em negociação.

IR INR: Haverá incidência de 15% de imposto de renda sobre a distribuição de rendimentos. Isenção sobre rendimento distribuído pelos FII para PF, inclusive em país com tributação favorecida.

Comentário Mensal

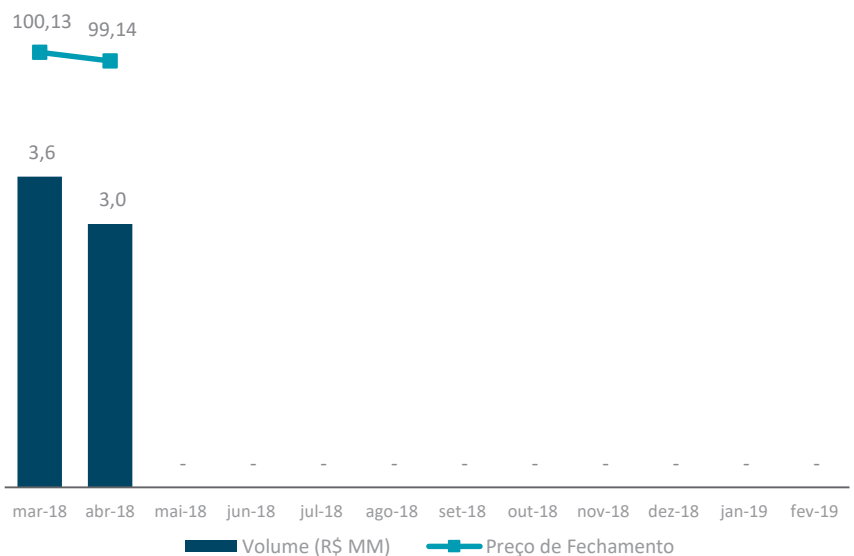
No mês de abril, o fundo adquiriu cinco novas operações de CRI e, em maio (até a divulgação do presente relatório), investiu em mais duas emissões. Juntas, estas totalizam um volume de aproximadamente R\$ 36 milhões, o que leva a alocação do fundo em CRI para 50,3% do PL. Em linha com a estratégia secundária da gestora para obter uma alocação mais eficiente dos recursos em caixa e por entender que se tratava de uma boa oportunidade de geração de valor, o fundo participou da oferta do FII Vinci Shopping Centers (VISC11).

Com relação aos dividendos, estes ainda foram impactados negativamente por conta da fase mais intensa de alocação. Considerando que no geral os CRI adquiridos só passam a pagar a primeira parcela no mês subsequente ao da aquisição, a equipe de gestão espera uma melhora no dividendo do próximo mês.

Rendimentos Mensais

Data	Rendimento por cota	Rentabilidade Fundo	% Gross-Up	Valor Cota Patrimonial
mar/18	0,36	0,38%	0,44%	95,35
abr/18	0,35	0,37%	0,43%	95,89
mai/18	-	-	-	-
jun/18	-	-	-	-
jul/18	-	-	-	-
ago/18	-	-	-	-
set/18	-	-	-	-
out/18	-	-	-	-
nov/18	-	-	-	-
dez/18	-	-	-	-
jan/19	-	-	-	-
fev/19	-	-	-	-
mar/19	-	-	-	-

Desempenho no Mercado Secundário



Carteira do Fundo

Ativo - RF	Emissor	Tipo	Rating	Agência	Posição	% do Patrimônio	Correção	Taxa de Compra	Fluxo de Pagamentos	Data de Vencimento	Primeira PMT Esperada*
Iguatemi Fortaleza	HABITASEC Sec.	CRI	A+	Austin	R\$ 6.523.212	6,33%	CDI+	1,30%	Mensal	dez-32	abr-18
Golden Gramado	Forte Sec.	CRI	N/A	N/A	R\$ 1.050.661	1,02%	IGP-M	15,00%	Mensal	mai-25	abr-18
SOCICAM	REIT Sec.	CRI	A	Liberum	R\$ 8.033.205	7,80%	IGP-M	10,65%	Mensal	mai-24	mar-18
Iguatemi	RB Capital Sec.	CRI	AAA	Fitch	R\$ 2.574.772	2,50%	CDI+	0,50%	Mensal	set-25	abr-18
JSL (Ribeira)	Vert Sec.	CRI	AA-	SR Rating	R\$ 3.853.815	3,74%	IPCA	8,06%	Mensal	nov-27	abr-18
Rodobens	Nova Sec.	CRI	A-	Fitch	R\$ 7.029.581	6,83%	CDI+	2,00%	Mensal	abr-28	mai-18
BB Mapfre	Gaia Sec.	CRI	AA+	Fitch	R\$ 7.706.280	7,48%	IGP-M	8,19%	Anual	jan-33	jan-19
Rede D'or	RB Capital Sec.	CRI	AAA	Fitch	R\$ 998.811	0,97%	IPCA	5,70%	Mensal	nov-27	mai-18
Inter Construtora	Apice Sec.	CRI	N/A	N/A	R\$ 6.000.000	5,83%	CDI+	5,80%	Mensal	abr-21	jun-18
Rio Ave	ISEC Sec.	CRI	A+	Liberum	R\$ 7.983.235	7,75%	IPCA	9,25%	Mensal	mar-28	mai-18
LCI ABC - 1	Banco ABC	LCI	AA+	Fitch	R\$ 5.008.136	4,86%	CDI%	94,50%	Mensal	mar-19	mar-18
LCI ABC - 2	Banco ABC	LCI	AA+	Fitch	R\$ 5.008.136	4,86%	CDI%	94,50%	Mensal	mar-19	mar-18
LCI ABC - 3	Banco ABC	LCI	AA+	Fitch	R\$ 5.012.792	4,87%	CDI%	94,50%	Mensal	abr-19	abr-18
Fundo Soberano	N/A	FI RF	N/A	N/A	R\$ 21.289.369	20,67%	CDI%	Aprox 99%	Mensal	N/A	mar-18
Total					R\$ 88.072.005	85,53%					

Ativo - FII	Emissor	Segmento	Custo Médio	Tipo	Quantidade	Posição	% do Patrimônio	Correção	Taxa	Fluxo de Pagamentos	Primeira PMT Esperada*
BCRI11	BCRI11	Papel	101,86	FII	2.683	R\$ 279.032	0,27%	N/A	N/A	Mensal	abr-18
KNCR11	KNCR11	Papel	104,83	FII	27.728	R\$ 2.906.726	2,82%	N/A	N/A	Mensal	abr-18
KNIP11	KNIP11	Papel	107,33	FII	17.323	R\$ 1.874.349	1,82%	N/A	N/A	Mensal	abr-18
VRTA11	VRTA11	Papel	106,15	FII	5.454	R\$ 578.778	0,56%	N/A	N/A	Mensal	abr-18
VISC11	VISC11	Shopping	106,02	FII	86.000	R\$ 9.263.920	9,00%	N/A	N/A	Mensal	mai-18
Total						R\$ 14.902.805	14,47%				

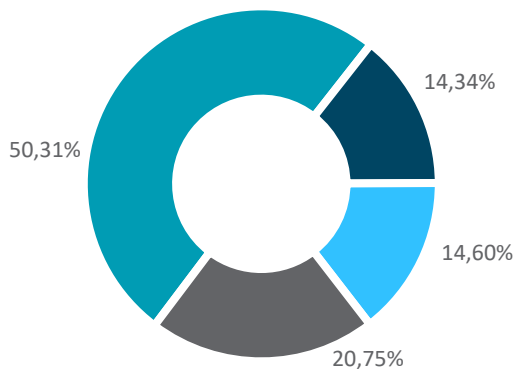
Estratégia de Alocação e Esclarecimentos

Para esclarecer a questão do impacto negativo do dividendo por conta do período de alocação, foi incluído nas tabelas deste relatório uma coluna detalhando o mês em que a equipe de gestão espera obter o primeiro pagamento da remuneração de cada ativo (Primeira PMT Esperada). Com relação ao ativo BB Mapfre, é importante notar que este só começará a impactar o dividendo a partir de janeiro 2019, uma vez que possui fluxos de pagamentos anuais. Ainda sobre esse ativo, cumpre informar que a equipe de gestão pretende manter a estratégia de aquisição de ativos com fluxos de pagamentos mensais, mas nesse caso entendeu que a taxa do ativo em relação ao seu risco justificava essa alocação .

Com relação a carteira de fundos imobiliários, é importante relembrar que se trata apenas de uma forma para aumentar a eficiência da remuneração do caixa do fundo, uma vez que: i) espera-se* uma remuneração superior a 100% do CDI, portanto, sendo mais interessante que as alternativas, como LCI e fundos de liquidez; ii) levando em consideração o tamanho das posições realizadas, estas possuem um nível de liquidez adequado.; e iii) esta alocação será reduzida conforme a equipe de gestão avançar na aquisição de novos CRI.

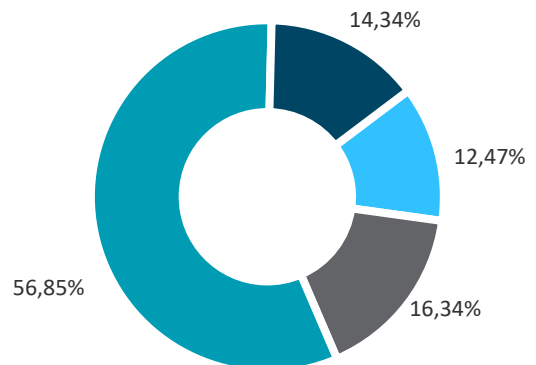
*A Rentabilidade esperada não representa, e nem deve ser considerada como garantia de rentabilidade dado que as PMTs dependem de fatores que não estão sob o controle do Fundo.

Distribuição por Ativo



■ CRI ■ FII ■ LCI ■ FI RF

Distribuição por Indexador



■ IPCA ■ IGP-M ■ CDI ■ FII



Demonstração de Resultado Mensal

Resultado	abr/18	mar/18
Receita Ativos (Caixa)	490.847,7	468.230,0
CRI	182.970,2	167.551,8
Juros	158.107,7	106.533,9
Correção Monetária	24.862,6	61.017,9
Dividendos FII	17.792,3	-
LCI	53.546,3	28.532,1
Caixa	236.538,9	272.146,2
Despesas (Caixa)	(109.352,7)	(82.921,3)
Resultado (Caixa)	381.495,1	385.308,7
Distribuição	381.495,1	385.308,7
Distribuição/Cota	0,353	0,357
Ajustes Contábeis	590.597,5	(142.893,9)
MTM FII	597.160,5	14.250,5
MTM CRI	(18.056,8)	-
Ajustes Distribuição CRI	48.925,6	(132.961,2)
Ajustes Despesas	(37.431,8)	(24.183,2)
Resultado (Contábil)	972.092,6	242.414,8

Detalhamento dos Ativos - Ativos já adquiridos

Operação	Iguatemi Fortaleza	Resumo:
Rating	A+	A operação tem como risco primário os aluguéis do Shopping Iguatemi Fortaleza, além de possuir coobrigação da empresa controladora do empreendimento e garantia real de parte do shopping. Em 2017, o shopping gerou uma média mensal de resultado (cedido em garantia para operação) de aproximadamente R\$ 5 milhões, enquanto a PMT mensal do CRI é de R\$ 1,5 milhão e deve chegar a próximo de R\$ 3 milhões em 2022.
Posição	R\$ 6.523.211,60	
Taxa de Compra	1,30%	
Correção	CDI+	
Fluxo de Pagamentos	Mensal	
Data de Emissão	29/12/2017	
Data de Vencimento	29/12/2032	
Tipo de oferta	ICVM 476	

Operação	Golden Gramado	Resumo:
Rating	N/A	A operação tem como risco primário a carteira de recebíveis (contratos de compra e venda de unidades residenciais) do empreendimento Golden Gramado Resort Laghetto, que possui um valor atual de aproximadamente R\$ 220 milhões, com mais R\$ 100 milhões em estoque, que também faz parte da garantia. O valor total de emissão da operação foi de R\$ 109 milhões, sendo que os aportes dos investidores se darão ao longo dos próximos 3 anos. Sendo assim, o IRDM11 se comprometeu a investir até R\$ 6 milhões, mas liquidou até o momento apenas R\$ 1 milhão. A operação ainda conta com garantia dos empreendedores e garantia real do imóvel.
Posição	R\$ 1.050.661,09	
Taxa de Compra	15,00%	
Correção	IGP-M	
Fluxo de Pagamentos	Mensal	
Data de Emissão	15/03/2018	
Data de Vencimento	15/05/2025	
Tipo de oferta	ICVM 476	

Operação	JSL (Ribeira)	Resumo:
Rating	AA-	A operação tem como risco primário contratos de locação de imóveis, em que a Júlio Simões Logística (JSL) é devedora e/ou garantidora. Como garantia, a operação ainda conta a fiança dos controladores da JSL (Pessoas Físicas e Jurídicas) e os imóveis, cujos aluguéis foram cedidos para operação, e estes imóveis deverão ter valor de avaliação de no mínimo 200% do saldo devedor do CRI.
Posição	R\$ 3.853.814,52	
Taxa de Compra	8,06%	
Correção	IPCA	
Fluxo de Pagamentos	Mensal	
Data de Emissão	22/11/2017	
Data de Vencimento	22/11/2027	
Tipo de oferta	ICVM 476	

Operação	SOCICAM	Resumo:
Rating	A	A operação tem como risco primário os aluguéis das lojas dos dois maiores terminais rodoviários do país: Tietê e Barra Funda. Atualmente, estes terminais rodoviários geram um aluguel mensal, que foi cedido para a operação, de R\$ 1,7 milhão a R\$ 2 milhões, enquanto a parcela da operação está próxima a R\$ 0,8 milhão por mês. A operação ainda conta com a garantia da SOCICAM, maior operadora de terminais de transportes coletivos do Brasil, administrando atualmente mais de 150 empreendimentos e atendendo mais de 207 milhões de passageiros por ano.
Posição	R\$ 8.033.204,84	
Taxa de Compra	10,65%	
Correção	IGP-M	
Fluxo de Pagamentos	Mensal	
Data de Emissão	16/05/2016	
Data de Vencimento	15/05/2024	
Tipo de oferta	ICVM 476	

Detalhamento dos Ativos - Ativos já adquiridos

Operação	Inter Construtora	Resumo:
Rating	N/A	A operação tem como risco primário o empreendimento MCMV Park Quinet, o maior da Inter Construtora, que é uma construtora focada no mercado MCMV e que atua principalmente em Juiz de Fora - MG. Recentemente, a companhia fez sua listagem na B3. Os recursos captados pela operação serão utilizados pela companhia para aquisição de novos terrenos, os quais ficarão em garantia para o CRI. Enquanto a Inter não utilizar os recursos captados na aquisição dos terrenos, os mesmos ficarão em uma conta vinculada em garantia da operação. Por fim, o CRI ainda conta com uma subordinação de 20% do total da operação, que será detida pelos sócios da Inter.
Posição	R\$ 6.000.000,00	
Taxa de Compra	5,80%	
Correção	CDI+	
Fluxo de Pagamentos	Mensal	
Data de Emissão	05/04/2018	
Data de Vencimento	10/04/2021	
Tipo de oferta	ICVM 476	

Operação	Rio Ave	Resumo:
Rating	A+	A operação tem como risco primário uma carteira de 50 contratos de locação de imóveis comerciais e lajes corporativas na cidade de Recife - PE. Além disso, a operação ainda conta com fiança das empresas do grupo Rio Ave, que é a proprietária dos imóveis, e os mesmos imóveis em garantia, que deverão ter valor de avaliação de no mínimo 200% do saldo devedor do CRI. Atualmente, os contratos de locação do CRI geram R\$ 1,25 milhão por mês, enquanto a parcela do CRI é de aproximadamente R\$ 0,8 milhão por mês.
Posição	R\$ 7.983.235,35	
Taxa de Compra	9,25%	
Correção	IPCA	
Fluxo de Pagamentos	Mensal	
Data de Emissão	20/04/2018	
Data de Vencimento	01/03/2028	
Tipo de oferta	ICVM 476	

Operação	Iguatemi	Resumo:
Rating	AAA	A operação tem como risco primário o fluxo de recebíveis do Shopping Galeria, localizado em Campinas - SP. Como garantia, a operação conta com a alienação fiduciária desse imóvel, além da fiança corporativa da Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.
Posição	R\$ 2.574.771,52	
Taxa de Compra	0,50%	
Correção	CDI+	
Fluxo de Pagamentos	Mensal	
Data de Emissão	17/09/2015	
Data de Vencimento	17/09/2025	
Tipo de oferta	ICVM 400	

Operação	Rede D'Or	Resumo:
Rating	AAA	A operação tem como risco primário o fluxo de aluguéis devidos pela Rede D'Or, maior grupo hospitalar do país, referente a locação <i>built to suit</i> (BTS) do Hospital Santa Helena localizado em Brasília - DF. Como garantia, a operação conta com a alienação fiduciária desse imóvel.
Posição	R\$ 998.811,21	
Taxa de Compra	5,70%	
Correção	IPCA	
Fluxo de Pagamentos	Mensal	
Data de Emissão	06/08/2017	
Data de Vencimento	06/11/2027	
Tipo de oferta	ICVM 400	

Detalhamento dos Ativos - Ativos já adquiridos

Operação	BB Mapfre	Resumo:
Rating	AA+	A operação tem como risco primário o fluxo de aluguéis devidos pelo grupo Segurador BB-Mapfre, maior grupo segurador da América Latina, referente a locação BTS de seu edifício sede (Edifício WTorre Morumbi), localizado na Av. das Nações Unidas, 14.261 em São Paulo - SP. Como garantia, a operação também conta com a alienação fiduciária do imóvel locado. Cumpre informar que tanto o contrato de locação, quanto a alienação fiduciária são referentes do 15° até 29° andares do edifício.
Posição	R\$ 7.706.279,93	
Taxa de Compra	8,19%	
Correção	IGP-M	
Fluxo de Pagamentos	Anual	
Data de Emissão	14/06/2012	
Data de Vencimento	13/01/2033	
Tipo de oferta	ICVM 476	

Operação	Rodobens	Resumo:
Rating	A-	A operação tem como risco primário o crédito corporativo da Rodobens Negócios Imobiliários (RNI). Como garantia, a operação conta com uma carteira de recebíveis de loteamentos desenvolvidos pela RNI e o aval da GV Holding, controladora da RNI e um dos maiores grupos empresariais do Brasil, controlando entre outras empresas o Banco Rodobens. O principal fator de atratividade da operação foi o aval da GV Holding.
Posição	R\$ 7.029.581,07	
Taxa de Compra	2,00%	
Correção	CDI+	
Fluxo de Pagamentos	Mensal	
Data de Emissão	10/04/2018	
Data de Vencimento	17/04/2028	
Tipo de oferta	ICVM 476	

Detalhamento dos Ativos - Ativos ainda não adquiridos*

Operação	São Domingos	Resumo:
Rating	A+	A operação tem como risco primário um contrato de locação de imóvel, onde a empresa São Domingos Industrias Gráficas é devedora e/ou garantidora. A São Domingos Industrias Gráficas é uma das maiores gráficas do Brasil e possui 80 anos de atuação no setor. Como garantia, a operação conta com uma cessão de créditos mensais de R\$ 2,5 milhões, que são liberados para a empresa após o pagamento da parcela mensal do CRI de aproximadamente R\$ 170 mil, e a alienação de imóveis no valor de aproximadamente 240% do saldo devedor do CRI.
Posição	N/A	
Taxa de Compra	10,50%	
Correção	IPCA	
Fluxo de Pagamentos	Mensal	
Data de Emissão	N/A	
Data de Vencimento	N/A	
Tipo de oferta	ICVM 476	

* Devido a razões estratégicas, com exceção do CRI São domingos que já havia sido divulgado no relatório do mês de março, o fundo não divulgará mais os ativos que ainda não tenham sido adquiridos.

** Não há nenhuma garantia por parte do fundo, administrador ou gestor da aquisição dos ativos listados acima.

Esclarecimento sobre Consulta Formal de 23 de abril de 2018

Durante o mês de abril, por solicitação da gestora do fundo (Iridium Gestão de Recursos), a administradora enviou aos cotistas uma carta consulta solicitando a aprovação da aquisição de ativos financeiros e valores mobiliários emitidos pela Administradora, ou pessoas a ela ligadas, pelo Fundo de Investimento Imobiliário Iridium Recebíveis Imobiliários.

Atualmente o BTG Pactual é um dos principais administradores de Fundos Imobiliários do Brasil, administrando quase 25% dos FII que compõe o índice IFIX (índice de fundos imobiliários da B3), além disso, o banco é um *player* relevante no mercado de capitais, estruturando e distribuindo CRIs, que são os ativos foco do fundo Iridium Recebíveis Imobiliários. Desta forma, a gestora considera importante a aprovação solicitada para que a equipe de gestão possa avaliar tais oportunidades de investimento que hoje são vedadas devido ao conflito de interesse com a administrador.

Importante salientar que a seleção de ativos que irão compor a carteira de investimentos é uma prerrogativa da Iridium - empresa que faz a gestão do fundo, e por isso a carta consulta engloba apenas ativos ligados ao administrador e não à gestora.

Para os cotistas que tiverem interesse em exercer seu voto, segue abaixo o link com a carta consulta e as instruções

<https://static.btgpactual.com/media/carta-consulta-fii-iridium-v-final.pdf>

Estratégia de Gestão

FOCO EM OPERAÇÕES ESTRUTURADAS

- Equipe com experiência na estruturação aquisição e acompanhamento de operações de crédito estruturado e gestão de Fundos de CRI
- Relacionamento com originadores e estruturadores de operações de CRI
- A equipe de gestão pretende focar em operações com retorno de 2% a 3% acima da NTN-B, líquidos dos custos

OPORTUNIDADE DE GANHOS NO SECUNDÁRIO

- Há no mercado secundário de CRI potencial de crescimento e a Iridium pretende aproveitar as oportunidades interessantes advindas deste potencial

ALOCAÇÃO NÃO CORE EM FII

- A Iridium buscará alocações mais eficientes para o caixa, aproveitando-se principalmente de aquisição de cotas de FII que distribuam dividendos superiores ao rendimento de LCI e que tenham alta liquidez

Gestores

Rafael Yunes Selegatto (Sócio e co-gestor da área de crédito)

Foi gestor de fundos imobiliários da FAR - Fator Administração de Recursos. Começou a carreira na área de consultoria estratégica da Accenture e, posteriormente, entrou no Banco Fator onde atuou na área de estruturação de operações de renda fixa para mercado de capitais, com foco nos setores de Shoppings, Logística e Imobiliário. Selegatto é formado em Economia pelo Insper - Instituto de Ensino e Pesquisa, além de possuir as certificações de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários (CVM) e CGA (ANBIMA).

Yannick Bergamo (Sócio e co-gestor da área de crédito)

Foi gestor de fundos de crédito da FAR - Fator Administração de Recursos. Começou a carreira na área de pesquisa e desenvolvimento da Chaordic Systems, empresa voltada para sistemas de aprendizagem de máquina em sites de e-commerce. Posteriormente entrou como trainee no Fator, onde atuou por dois anos na área de Equity Research da Fator Corretora, passando pelos setores de Tecnologia, Commodities, Logística e Construção Civil. Antes de assumir a área de crédito, atuou como analista da FAR - Fator Administração de Recursos dos setores de Siderurgia, Mineração, Petróleo & Gás e Alimentos. Bergamo é formado em Engenharia Elétrica pela Escola Politécnica da USP.

Ir

iridium

gestão de recursos

CONTATO

Rafael Morais, CEA, CFP®

+55 11 4861 5770

rmorais@iridiumgestao.com.br

Antonio Carlos Conceição, CGA, CFP®

+55 11 4861 5799

aconceicao@iridiumgestao.com.br

rua joaquim floriano . 100 . cj 141

são paulo . sp . 04534-000

www.iridiumgestao.com.br

O PRESENTE MATERIAL NÃO CONSTITUI UMA OFERTA E/OU SOLICITAÇÃO DE AQUISIÇÃO DE QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO E NÃO POSSUI INFORMAÇÕES SUFICIENTES PARA SUPOORTAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO. O INVESTIDOR DEVE VERIFICAR A DOCUMENTAÇÃO OFICIAL DO PRODUTO FINANCEIRO DESEJADO, QUE CONTERÁ OS TERMOS E CONDIÇÕES DEFINITIVOS DO INVESTIMENTO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE INVESTIR. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO FGC. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. ESTE FUNDO UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS, PODEM RESULTAR EM PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS.



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.