

**Quarteira Fundo de  
Investimento Multimercado  
Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ nº 15.296.579/0001-59**

Demonstrações Financeiras Referentes ao  
Exercício Findo em 30 de junho de 2020 e  
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Cotistas e ao Administrador do  
Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Investimento no Exterior  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras do Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Investimento no Exterior ("Fundo"), que compreendem a demonstração da composição e diversificação das aplicações em 30 de junho de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Quarteira Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado - Investimento no Exterior em 30 de junho de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de investimento regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários - CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

### *Custódia dos ativos financeiros*

Em 30 de junho de 2020, o Fundo detinha investimentos em cotas de fundos de investimento, debêntures, letras financeiras e títulos públicos. Cabe ao Administrador e ao custodiante do Fundo conduzir processos de controles para garantir a propriedade e custódia dos ativos financeiros mantidos em sua carteira, junto as entidades custodiantes independentes e instituições financeiras. Em conexão às operações do Fundo e a materialidade dos saldos dos investimentos do Fundo envolvidos, consideramos a custódia dos ativos financeiros do Fundo como área de foco em nossa auditoria.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido ("DTTL"), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada "Deloitte Global") não presta serviços a clientes. Consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?

Com o objetivo de avaliar a adequação da propriedade e custódia dos ativos financeiros do Fundo, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) o entendimento do processo de conciliação das posições dos investimentos detidos pelo Fundo junto às posições das entidades custodiantes independentes e instituições financeiras; (ii) obtivemos a composição detalhada dos ativos financeiros do Fundo e comparamos com os seus respectivos registros contábeis; (iii) confrontamos a composição da carteira do Fundo em 30 de junho de 2020 com os relatórios emitidos pelas entidades custodiantes independentes e instituições financeiras.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados e nos resultados obtidos, consideramos que os processos adotados pelo Administrador são apropriados com relação a custódia dos ativos financeiros, no contexto das demonstrações financeiras do Fundo tomadas como um todo.

### *Avaliação de investimentos em cotas de fundo de investimento*

Em 30 de junho de 2020, o Fundo mantém investimentos em cotas de fundos de investimento administrados por terceiros ("Fundos Investidos") no montante de R\$ 30.170 mil, correspondentes a 60,30% do seu patrimônio líquido. Conforme descrito na nota explicativa nº3, tais investimentos foram atualizados diariamente com base nos valores divulgados pelos seus respectivos administradores, que também são responsáveis pelo registro e controle das posições dos cotistas. Por sua vez, os referidos Fundos Investidos, em conexão às suas políticas de investimento descritas em seus respectivos regulamentos, podem efetuar investimentos em uma grande variedade de títulos e valores mobiliários, tais como: títulos de crédito privado, cotas de fundos de investimento domiciliados no Brasil ou no exterior, ações, dentre outros ativos. Investimentos considerados relevantes em ativos com baixo volume de negociação, sem liquidez ou de emissores com risco de crédito aumentado podem trazer um maior risco de distorções materiais nas demonstrações financeiras do Fundo. Dessa forma, consideramos esse assunto como uma área de foco em nossa abordagem de auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?

Com o objetivo de identificar e avaliar os riscos de distorções relevantes nas demonstrações financeiras do Fundo, efetuamos, entre outros, os seguintes procedimentos: (i) entendimento dos processos relacionados a aceitação dos gestores externos, alocação de investimentos e monitoramento da carteira e rentabilidade dos Fundos Investidos; (ii) obtivemos a composição das carteiras dos Fundos Investidos disponíveis na Comissão de Valores Mobiliários e avaliamos o perfil de risco dos investimentos em conjunto com a leitura das últimas demonstrações financeiras auditadas, dos fundos de maior relevância e/ou risco, com o objetivo de identificar ressalvas e/ou qualificações, assuntos que possam impactar nossa opinião sobre as demonstrações financeiras do Fundo; e (iii) recalculamos a valorização das aplicações nos Fundos Investidos, com base no valor da cota divulgada pelo seu respectivo administrador.

Considerando as políticas contábeis, os critérios de alocação de ativos e as evidências obtidas por meio dos nossos procedimentos consideramos aceitáveis a mensuração dos investimentos em cotas de fundos de investimento, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

### **Responsabilidades do Administrador pelas demonstrações financeiras**

O Administrador é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de investimento regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários - CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014 e pelos controles internos que ele determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, o Administrador é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários - CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014 pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que o Administrador pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pelo Administrador.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pelo Administrador, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com o Administrador a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com o Administrador, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstância extremamente raras, determinamos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 28 de outubro de 2020

  
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes  
CRC nº 2 SP 011609/O-8

  
Wellington França Da Silva  
Contador  
CRC nº 1 SP 260165/O-1

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Investimento no Exterior

CNPJ: 15.296.579/0001-59

(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)

CNPJ: 01.522.368/0001-82

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

Em 30 de junho de 2020

(Em milhares de Reais)

Aplicações - Especificações	Quantidade	Mercado/ realização	% sobre o patrimônio líquido
<b>Disponibilidades</b>		2.954	5,90
<b>Títulos públicos</b>	188	761	1,52
Nota do Tesouro Nacional - Série B	188	761	1,52
<b>Debêntures</b>	3.630	4.632	9,27
RJGTIA Companhia Securitizadora de Créditos	1.521	1.818	3,64
Smart Fit Escola de Dança e Ginástica S.A.	81	786	1,57
AES Tietê Energia SA	560	592	1,18
Concessionária Rota das Bandeiras S.A.	376	375	0,75
International Meal Company Alimentacao S.A.	450	321	0,64
Copel Geração Transmissão S.A.	232	238	0,48
Light Serviços de Eletricidade S.A.	200	198	0,40
Grua Investimento S.A	20	194	0,39
Saneamento Goiás S.A.	190	110	0,22
<b>Letras Financeiras</b>	10	1.689	3,39
Haitong Banco Investimento Brasil S.A.	10	1.689	3,39
<b>Cotas de fundos de Investimento Instrução CVM nº 555/14</b>	7.476.367,180	29.697	59,37
Verde AM VIC Renda Fixa Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento	1.185.869,149	3.705	7,42
Brasil Corporate Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	10.545,905	2.384	4,77
Bnp Paribas Vic Inflação Fi Renda Fixa	722.020,097	2.320	4,64
Vic Augme Mirante Fundo De Investimento Em Cotas De Fi Multimercado Credito Privado	15.381,106	1.945	3,89
Gold Premium Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado	677.911,954	1.890	3,78
VIC Global Rv FIC de Fundos de Investimento Multimercado Investimento no Exterior	626.828,646	1.885	3,77
BNP Paribas Soberano Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa - Simples	5.846,448	1.672	3,34
SPX Capital Portfolio Fundo de Investimento em Quotas de Fundos de Investimento Multimercado	388.043,667	1.240	2,48
VIC Rec Forn Fundo de Investimento Multimercado	1.025.899,335	1.179	2,36
Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado - VIC CPHY	4.856,259	1.030	2,06
Vic Canvas High Yield Fic De Fundos De Investimento Multimercado Crédito Privado	899.551,753	888	1,77
JGP Corporate Plus FI em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado - Feeder III	7.435,467	882	1,76
Azul Fundo de Investimento em Cotas de FI Multimercado Crédito Privado	207.982,464	879	1,76
VIC Pro Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado	6.619,054	814	1,63
Credito Universitário Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	271.106,803	677	1,35
Vic Rf Internacional Fic De Fundo De Investimento Multimercado Crédito Privado Ie	611.989,553	607	1,21
VIC Rec Imob Fundo de Investimento Multimercado	4.904,853	599	1,20
Kapitalo Koppa Fundo de Investimento em Quotas de Fundos de Investimento Multimercado	205.776,047	576	1,15
VIC Adam Macro Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado	3.397,315	476	0,95
VIC Garde D Artagnan Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado	2.920,653	459	0,92
Stinger Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações	141.962,751	372	0,74
VIC Paineiras Hedge Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado	199.877,442	340	0,68
VIC Mauá Macro Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado	2.297,068	331	0,66
VIC Absolute Vertex Fundo de Investimento em Cotas de FI Multimercado Crédito Privado	1.832,132	316	0,63
Ra2 Sr Energia I Fundo De Investimento Multimercado Credito Privado	3.000,000	311	0,62
IP-Pro Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações BDR Nível I	320,947	302	0,60
Jbfo Hedge Plus Fic De Fim Crédito Privado Investimento No Exterior	1.521,233	283	0,57
Capitalys MC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento	278,308	257	0,51
Vic Legacy Fundo De Investimento Em Cotas De Fundos De Investimento Multimercado Crédito Privado Ie	1.575,481	256	0,51
Red Portfolio Fundo de Investimento Multimercado CP	80.300,017	220	0,44
Polo Estratégia Crédito Privado Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior	155.581,987	219	0,44
Ra2 Mz Energia I Fundo De Investimento Multimercado Crédito Privado	1.500,000	156	0,31
VIC Oceana Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado	922,507	152	0,30
VIC Safari Fundo De Investimento Em Cotas De Fundos De Investimento Multimercado Crédito Privado Ie	510,780	75	0,15
<b>Cotas de fundos de Investimento em Índice de Mercado ICVM nº 359/02</b>	43.420,000	3.978	7,95
Ishares Ibovespa Fundo de Índice	43.420,000	3.978	7,95
<b>Cotas de fundos de Investimento em Direitos Creditórios ICVM nº 489/14</b>	941.566,604	6.355	12,69
Itu FIC Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	435.466,257	823	1,65
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Anga Senior	700,000	767	1,53
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Contour 2 Serie	678,000	680	1,36
Chemical IX - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Indústria Petroquímica	940,000	472	0,94
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Verdecard	1.100,000	412	0,82
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Crb Mezanino	2,997	364	0,73
CELG Distribuição - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	7,000	356	0,71
Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios Pagueveloz	327,000	337	0,67
Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios Farm Syngenta Agronegócio I	300.000,000	310	0,62
Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios Empirica Creditas Auto	227,000	231	0,46
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Trans Infinity	350,000	230	0,46
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Empirica Cred A	257,436	230	0,46
Credit BR Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Snr1 I	275,000	217	0,43
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Credz	200.000,000	201	0,40
Invi III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Senior	16,000	188	0,38
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Contour 1 Serie	142,000	142	0,28
Fundo de Investimento em Direitos Creditório da Saneamento de Goiás S.A. Sanego Infraestrutura IV	31,000	139	0,28
Red Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	265,913	106	0,21
Fundo de Investimento em Direitos Creditório Angá Sabemi Consignados VI	400,000	56	0,11
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Forn Crb Sr2	1,000	48	0,10
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Anga Sabemi	379,000	46	0,09
Credit BR Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Snr 10	1,000	-	-
<b>Valores a receber</b>		1	(0,01)
<b>Valores a pagar</b>		(38)	(0,08)
<b>Patrimônio líquido</b>		50.029	100,00

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59

(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ nº 01.522.368/0001-82)

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido

Exercício findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	2020	2019
<b>Patrimônio líquido no início do período</b>		
Total de 30.000.000,000 cotas a R\$ 1,716061 cada uma	51.482	
Total de 30.000.000,000 cotas a R\$ 1,715742 cada uma		51.472
<b>Cotas amortizadas no exercício</b>	(2.708)	(5.000)
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do período</b>	48.774	46.472
<b>Composição do resultado do período</b>		
<b>Cotas de fundos</b>	(236)	438
Rendas de aplicação em cotas de fundos de investimento	(236)	438
<b>Cotas de fundos de Índice</b>	1.682	4.339
Rendas de aplicação em cotas de fundos índice	1.682	4.339
<b>Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários</b>	165	620
Apropriação de rendimentos	194	227
Desvalorização a preço de mercado	43	403
Resultado nas negociações	(72)	(10)
<b>Demais receitas</b>	-	18
Ganhos com derivativos	-	16
Receitas diversas	-	2
<b>Demais despesas</b>	(356)	(405)
Perdas com derivativos	-	(49)
Remuneração do Administrador	(298)	(289)
Auditoria e custódia	(37)	(39)
Taxa de fiscalização	(15)	(15)
Publicações e correspondências	-	(8)
Corretagem e Emolumentos	(1)	-
Despesas diversas	(5)	(5)
<b>Total do resultado do período</b>	1.255	5.010
Total de 30.000.000,000 cotas a R\$ 1,667652 cada uma	50.029	
Total de 30.000.000,000 cotas a R\$ 1,716061 cada uma		51.482

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ: 01.522.368/0001-82)**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercício de 30 de junho de 2020 e 2019**  
*(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)*

---

**1 Contexto operacional**

O Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Investimento no Exterior (“Fundo”) foi constituído em 24 de maio de 2012 e iniciou suas atividades em 18 de julho de 2012, sob a forma de condomínio fechado com prazo determinado de duração de 30 anos. Destina-se a receber aplicações de investidores profissionais assim definidos pela Instrução CVM (Comissão de Valores Mobiliários) nº 554/14, e alterações posteriores e tem por objetivo proporcionar aos cotistas, no longo prazo, rentabilidade compatível com o risco assumido, por meio de uma carteira diversificada de títulos, valores mobiliários e modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado, inclusive operações nos mercados de derivativos e fundos de investimento, com a possibilidade de envolvimento de diversos fatores de risco, sem o compromisso de concentração em nenhum fator de risco ou ativo financeiro em especial, observados, ainda, os critérios de composição e diversificação estabelecidos no Regulamento e nas normas em vigor. O Fundo possui uma estratégia de asset allocation sem, contudo, estar comprometido com um mix pré-determinado de ativos. A política de alocação é flexível, reagindo às condições de mercado e ao horizonte de investimento.

Os investimentos do Fundo estão sujeitos a flutuações do mercado e a riscos de crédito, existindo a possibilidade de realização de operações que coloquem em risco o patrimônio líquido do Fundo, podendo ocorrer variações negativas no valor da cota, perda do capital e eventual necessidade de aportes adicionais pelos cotistas.

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo Administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

**2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários, especialmente pela Instrução CVM nº 555/14 e suas alterações posteriores.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferente dos estimados.

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ: 01.522.368/0001-82)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercício de 30 de junho de 2020 e 2019  
*(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)*

---

**3 Descrição das principais práticas contábeis**

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

**a. Receitas e despesas**

As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência.

**b. Títulos públicos/privados**

Os títulos públicos e privados integrantes da carteira são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido diariamente dos rendimentos incorridos (curva) até a data do balanço, e ajustados ao valor justo, quando aplicável, em função da classificação dos títulos. Os rendimentos são reconhecidos como resultado e registrados na rubrica “Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários”.

**c. Cotas de fundos de investimento**

As cotas de fundo de investimento são atualizadas, diariamente, com base no valor da cota divulgado pelas Instituições Financeiras custodiantes dos fundos onde os recursos são aplicados, na hipótese de não divulgação das cotas são utilizados as cotas do dia imediatamente anterior. As receitas e despesas decorrentes são registradas em “Rendas de aplicações em cotas de fundos de investimento”.

**d. Cotas de fundos de investimento em Índice de Mercado**

São registradas pelo custo de aquisição e são avaliadas diariamente pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

Os iShares são uma família de Fundos de Índice (Fundos de Investimento em Índice de Mercado), conhecidos em outros países como ETFs (Exchange Traded Funds). Cada Fundo de Índice iShares busca retornos de investimento que correspondam, de forma geral, ao desempenho de um determinado índice de referência. Assim como as ações, as cotas de Fundos de Índice iShares são fáceis de serem adquiridas, oferecem liquidez diária e são negociáveis em Bolsa.

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ: 01.522.368/0001-82)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercício de 30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

4 Investimento em Fundos administrados por terceiros

O Fundo possui aplicações em cotas dos seguintes fundos de investimento administrados por terceiros:

Fundo	Administrador	RS mil
Verde Am VIC Renda Fixa Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento	Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora de Valores S.A.	3705
Brasil Corporate Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.	2384
VIC Augme Mirante Fundo de Investimento em Cotas de FI Multimercado Credito Privado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	1945
VIC Global RV FIC de Fundos de Investimento Multimercado Investimento no Exterior	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	1885
SPX Capital Portfólio Fundo de Investimento em Quotas de Fundos de Investimento Multimercado	Intrag DTVM Ltda.	1240
VIC Recebíveis Fornecedores Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	1179
Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado - VIC CPHY	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	1030
VIC Canvas High Yield FIC de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado	Bem - DISTRIBUIDORA de TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	888
JGP Corporate Plus FI em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado - Feeder III	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.	882
Azul Fundo de Investimento em Cotas de FI Multimercado Crédito Privado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	879
Itu FIC Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. DTVM	823
VIC Pro Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	814
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Anga Senior	Necton Investimentos S.A. Corretora de Valores Mobiliários E Commodities	767
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Contour 2 Serie	Oliveira Trust DTVM S.A.	680
Credito Universitário Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	677
VIC RF Internacional FIC de Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	607
VIC Recebíveis Imobiliários Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	599
Kapitalo Koppa Fundo de Investimento em Quotas de Fundos de Investimento Multimercado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	576
VIC Adam Macro Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	476
Chemical IX - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Indústria Petroquímica	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	472
VIC Garde D Artagnan Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	459
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Verdecard	Oliveira Trust DTVM S.A.	412
Stinger Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	372
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Crb Mezanino	Finaxis Corretora de Títulos E Valores Mobiliários S.A.	364
CELG Distribuição - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	Oliveira Trust DTVM S.A.	356
VIC Paineiras Hedge Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	340
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Pagueveloz	BRLTrust Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	337
VIC Mauá Macro Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	331
VIC Absolute Vertex Fundo de Investimento em Cotas de FI Multimercado Crédito Privado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	316
Ra2 Sr Energia I Fundo de Investimento Multimercado Credito Privado	BRLTrust Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	311
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Farm Syngenta Agronegócio I	Oliveira Trust DTVM S.A.	310
IP-Pro Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações BDR Nível I	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.	302
Jbfo Hedge Plus FIC de Fim Crédito Privado Investimento No Exterior	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	283
Capitalys MC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A	257

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ: 01.522.368/0001-82)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercício de 30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

VIC Legacy Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado Ie	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	256
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Empirica Creditas Auto	CM Capital Markets DTVM Ltda	231
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Trans Infinity	Caixa Economica Federal	230
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Empirica Cred A	CM Capital Markets DTVM Ltda	230
Red PortfólioFundo de Investimento Multimercado CP	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	220
Polo Estratégia Crédito Privado Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior	Santander Securities Services Brasil DTVM S.A	219
Credit BR Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Snr11	Finaxis Corretora de Títulos E Valores Mobiliários S.A.	217
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Credz	Oliveira Trust DTVM S.A.	201
Invi III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Senior	Socopa Sociedade Corretora Paulista Sa	188
Ra2 Mz Energia I Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado	Finaxis Corretora de Títulos E Valores Mobiliários S.A.	156
VIC Oceana Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	152
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Contour 1 Serie	Oliveira Trust DTVM S.A.	142
Fundo de Investimento em Direitos Creditório da Saneamento de Goiás S.A. Saneago Infraestrutura IV	Oliveira Trust DTVM S.A.	139
Red Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	Finaxis Corretora de Títulos E Valores Mobiliários S.A.	106
VIC Safari Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado IE	Bem - Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	75
Fundo de Investimento em Direitos Creditório Angá Sabemi Consignados VI	Necton Investimentos S.A. Corretora de Valores Mobiliários E Commodities	56
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Forn Crb Sr2	Finaxis Corretora de Títulos E Valores Mobiliários S.A.	48
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Ánga Sabemi	Necton Investimentos S.A. Corretora de Valores Mobiliários E Commodities	46
Credit BR Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Snr 10	Finaxis Corretora de Títulos E Valores Mobiliários S.A.	0
<b>Total</b>		<b>30.170</b>

As demais aplicações em fundos são representadas por fundos administrados pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.

## 5 Títulos e valores mobiliários

De acordo com o estabelecido pela Instrução CVM nº 438, de 12 de julho de 2006, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias específicas de acordo com a intenção de negociação, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

- i. **Títulos para negociação** - Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor justo, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado;
- ii. **Títulos mantidos até o vencimento** - Incluem os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira para mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ: 01.522.368/0001-82)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício de 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

---

- Que o Fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, esses últimos definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM relativamente aos fundos de investimento em títulos e valores mobiliários;
- Que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao regulamento do Fundo, a sua anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do Fundo.

Caso o Fundo de Investimento invista em cotas de outro fundo de investimento, que classifique os títulos e valores mobiliários da sua carteira na categoria de títulos mantidos até o vencimento, é necessário que sejam atendidas, pelos cotistas do fundo investidor, as mesmas condições acima mencionadas.

*a. Composição da carteira*

Os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira e suas respectivas faixas de vencimento estão assim classificados:

<u>Títulos para Negociação</u>	<u>Valor da curva</u>	<u>Valor justo</u>
<b>Títulos públicos federais - Acima de 1 ano</b>		
Notas do Tesouro Nacional - Série B	758	761
<b>Títulos privados - Até 1 ano</b>		
Letras Financeiras	1.689	1.689
Debêntures	1.839	1.818
<b>Títulos privados - Acima de 1 ano</b>		
Debêntures	2.934	2.814
<b>Total</b>	<b>7.220</b>	<b>7.082</b>

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ: 01.522.368/0001-82)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercício de 30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

---

**b. Valor justo**

Os critérios utilizados para apuração do valor justo são os seguintes:

- **Títulos públicos** - Para os títulos públicos federais são utilizados os preços unitários divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) para a data de avaliação. No caso de aproximação de vencimento do papel em que não há divulgação de taxas da ANBIMA, é utilizada a taxa indicativa do papel de vencimento mais próximo para a data de avaliação, ou agentes de mercado, quando necessário;
- **Debêntures** - Para as debêntures com informações divulgadas pela ANBIMA, são utilizadas as taxas indicativas divulgadas diariamente por essa instituição na data de avaliação. Para as debêntures que não possuem informações divulgadas pela ANBIMA, o Comitê de Crédito estabelece as taxas de marcação a mercado de forma a refletirem análises de *rating*, prazo, liquidez e eventuais ofertas de compra feitas por instituições financeiras.
- **Letras Financeiras** - Semanalmente, serão analisadas as novas emissões e, no Comitê de Crédito, serão apresentados estudos comparativos de *rating*, prazo e liquidez de forma a subsidiar as taxas de marcação a mercado estabelecidas.

## 6 Gerenciamento de riscos

O Administrador e a Gestora possuem Comitês de Risco por meio dos quais é definida uma carteira-modelo para os objetivos de performance, política de investimento e política de administração de risco do Fundo, conforme segue:

**Risco de Mercado:** A administração deste risco é avaliada, principalmente, através de projeções da perda esperada em cenários de stress (Stress testing), VAR (Value at Risk) e Tracking Error para a parcela de Renda Variável. A perda esperada em cenários de stress é calculada através da simulação dos efeitos produzidos na carteira frente a cenários de mercado adversos. Os referidos cenários estão baseados no modelo de margens da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, definidos através dos Comitês de Risco e projetam oscilações máximas e mínimas para os mercados em que o Fundo atua. A administração de risco é efetuada através da utilização de modelos estatísticos que visam projetar, em condições normais de mercado, a máxima perda provável para o portfólio de investimentos do Fundo, num dado horizonte de tempo, para um intervalo de confiança definido (VAR – Value at Risk). O tracking error em relação ao benchmark é calculado através de modelo multifatorial que permite a identificação das principais fontes de risco. Estas simulações são efetuadas em base diária, de modo a projetar o risco assumido pelo Fundo com base em sua carteira atualizada.

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ: 01.522.368/0001-82)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercício de 30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

**Risco de Crédito:** A Gestora utiliza uma política de atribuição de limites proporcionais à sua avaliação da qualidade do crédito dos títulos e emissores, que contempla: limite (% do PL) por emissor ou título; limite (R\$) por emissor; limite (% do PL) por emissor ou títulos na mesma categoria; e limite do montante da emissão ou do patrimônio do emissor.

**Risco de Liquidez:** A administração deste risco requer planejamento para a gestão e operação sob condições normais de stress e deve ser consistente nas análises e medidas que permitam a projeção de liquidez dos recursos geridos, considerando-se também a cotação e o perfil do passivo do Fundo e avaliar as opções sob várias condições de mercado, plano de contingência e manutenção de níveis adequados de liquidez a custos razoáveis.

O Administrador e a Gestora não adotam política específica para administrar os demais riscos. Não há garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo Fundo.

**Análise de sensibilidade**

Em conformidade com a Instrução CVM nº 577/2016 e a Instrução CVM nº 475/2008, apresentamos a seguir uma simulação, com base em cenários estressados, dos impactos no patrimônio líquido do Fundo que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos às quais o Fundo está exposto. Esta simulação não considera o poder de reação da Administração frente aos cenários apresentados, o que certamente mitigaria as perdas que seriam ocorridas. Saldos em tesouraria, contas a pagar/receber não estão sujeitos a análise de sensibilidade.

Fator de Risco	Cenário Provável				Cenário 1				Cenário 2			
	1%		-1%		25%		-25%		50%		-50%	
	(R\$)	(% PL)	(R\$)	(% PL)	(R\$)	(% PL)	(R\$)	(% PL)	(R\$)	(% PL)	(R\$)	(% PL)
Cotas de Fundos	360,53	0,721%	-360,53	-0,721%	9.013,17	18,016%	-9.013,17	-18,016%	18.026,34	36,031%	-18.026,34	-36,031%
Taxas de Juros	-2,05	-0,004%	2,07	0,004%	-48,02	-0,096%	55,47	0,111%	-89,88	-0,180%	119,99	0,240%
Renda Variável	39,78	0,080%	-39,78	-0,080%	994,54	1,988%	-994,54	-1,988%	1.989,07	3,976%	-1.989,07	-3,976%
<b>TOTAL</b>	<b>398,25</b>	<b>0,796%</b>	<b>-398,24</b>	<b>-0,7960%</b>	<b>9.959,68</b>	<b>19,908%</b>	<b>-9.952,24</b>	<b>-19,893%</b>	<b>19.925,53</b>	<b>39,828%</b>	<b>-19.895,41</b>	<b>-39,767%</b>

Fatores de risco:

**Cotas de Fundos:** Considera todas as Cotas de Fundos que não podem ser explodidas. Foram aplicados choques de +1% / -1; +25% / -25% e +50% / -50% nos valores das respectivas cotas na data de análise.

**Taxas de Juros:** Considera todos os instrumentos de Renda Fixa onshore, público ou privado sensíveis à oscilação de taxas de juros, incluindo-se os Derivativos. Os valores dos instrumentos financeiros são reprecificados aplicando-se choques nas respectivas taxas de mercado de +1% / -1; +25% / -25% e +50% / -50% respectivamente para cada cenário.

**Renda Variável:** Considera todas as ações, cotas de fundos de índice e opções de Renda Variável assim como os derivativos de Índices de bolsa local. Aplicação de choques de +1% / -1; +25% / -25% e +50% / -50% respectivamente nos preços à vista dos ativos na data de análise.

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ: 01.522.368/0001-82)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercício de 30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

---

**7 Emissões e resgates de cotas**

As cotas são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares.

**a. Emissão**

Na emissão de cotas do Fundo, será utilizado o valor da cota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelos cotistas ao administrador.

**b. Resgate**

O resgate de cotas não se sujeita a prazo de carência e será efetivado no Resgate Conversão: no dia útil ao da solicitação e o pagamento: no primeiro dia útil ao da solicitação.

**c. Amortização**

Durante o prazo de duração do Fundo poderão ser realizadas amortizações de cotas desde que observadas as correspondentes obrigações fiscais aplicáveis a essa movimentação, bem como os respectivos critérios para apuração de rendimentos que eventualmente componham os valores amortizados.

Para efeitos da amortização, será considerado o valor da cota vigente na data de pagamento da amortização.

Exercício de 30 de junho de 2020, ocorreu amortização no montante de R\$ 2.708. (R\$ 5.000 em 2019)

**8 Remuneração da administração**

**a. Taxa de administração**

Pela prestação dos serviços de administração do Fundo, que incluem a gestão da carteira, as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos títulos e valores mobiliários, a distribuição de cotas e a escrituração da emissão e resgate de cotas, o Fundo pagará a taxa:

i) parcela equivalente de 0,08 % a.a. sobre a parcela do patrimônio líquido do Fundo, inclusive sobre a parcela do patrimônio líquido do Fundo investida em cotas de fundos de investimento geridos pelo Gestor e pagos mensalmente, ou uma quantia mínima mensal de R\$ 4.000,00, o que for maior, ajustado anualmente, a partir de 07 de maio de 2018 pela variação do Índice Geral de Preços do Mercado incidirá apenas; ii) parcela equivalente de 0,48 % a.a. sobre a parcela do patrimônio líquido que não estiver investida em cotas de fundos de investido geridos pelo gestor e pagos mensalmente, o que for maior.

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ: 01.522.368/0001-82)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercício de 30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

---

A despesa correspondente ao período foi de R\$ 298 (R\$ 289 em 2019) registrada em “Remuneração da administração”.

Não serão cobradas taxa de *performance*, de saída e de ingresso.

## 9 Serviços de gestão e custódia e controladoria

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela CFO Administração de Recursos S.A.

Os títulos públicos estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil, os títulos privados e as cotas de fundos de índice de mercado estão registrados no B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, as cotas de fundos de investimento administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A. são custodiadas pela própria instituição financeira e as cotas de fundos administrados por outras instituições financeiras estão sob responsabilidade do administrador dos fundos investidos.

Os serviços de controladoria, tesouraria e custódia dos títulos e valores mobiliários e demais ativos financeiros do Fundo, distribuição e escrituração da emissão e resgate de cotas dos Fundos serão realizados pelo próprio administrador.

Não será cobrada taxa de custódia.

## 10 Informações sobre transações com partes relacionadas

Em conformidade com a Instrução CVM nº 514, de 27 de dezembro de 2011, seguem demonstradas abaixo as transações que o Fundo realizou com partes relacionadas:

### a. Outras transações com partes relacionadas:

	<u>Contraparte</u>	<u>Natureza</u>	<u>R\$ mil</u>
Disponibilidade	Banco BNP Paribas Brasil S.A.	Administrador	2.954
	<u>Contraparte</u>	<u>Natureza</u>	<u>R\$ mil</u>
Despesa de Taxa de Administração	Banco BNP Paribas Brasil S.A.	Administrador	(52)
Despesa de Taxa de Gestão	CFO Administração de Recursos S.A.	Gestora	(246)

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ: 01.522.368/0001-82)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercício de 30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

---

## 11 Legislação tributária

### a. Fundo

Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos ao imposto de renda nem ao IOF.

### b. Cotista

i. **Imposto de renda** Em conformidade com a Lei nº 11.033/04, os rendimentos estão sujeitos ao imposto de renda na fonte de 15% retido semestralmente em maio e novembro de cada ano. Em caso de resgate em prazos inferiores aos da tabela abaixo, é cobrada diferença entre o imposto de renda retido e o efetivamente devido, a saber:

- 22,5% em aplicações com prazo até 180 dias;
- 20% em aplicações com prazo de 181 até 360 dias;
- 17,5% em aplicações com prazo de 361 dias até 720 dias;
- 15% em aplicações com prazo acima de 720 dias.

ii. **IOF** – Em conformidade com o decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007, os resgates de cotas, quando efetuados em prazo inferior a 30 dias, estão sujeitos ao IOF, mediante alíquota regressiva. Após 30 dias não há incidência de IOF.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e ou IOF.

## 12 Política de distribuição dos resultados

O Fundo incorpora ao seu patrimônio líquido os dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos porventura advindos de ativos e operações que integrem a carteira do Fundo.

## 13 Política de divulgação das informações

O Administrador colocará à disposição dos interessados, na sede do Administrador, as seguintes informações;

- Diariamente, o valor da quota e do patrimônio líquido do fundo;

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ: 01.522.368/0001-82)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício de 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

- Mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês a que se referirem o balancete, demonstrativo de composição e diversificação da carteira e informações relativas ao perfil mensal;
- Anualmente, no prazo de até 90 dias contados a partir do encerramento do exercício a que se referirem, as demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente.

O Administrador disponibiliza aos cotistas, mensalmente, extrato de conta contendo o saldo e o valor das cotas no início e no final no período e a movimentação ocorrida ao longo do mesmo e a rentabilidade do Fundo auferida entre o último dia útil do mês anterior e o último dia útil do mês de referência do extrato. O cotista pode acessar a Ouvidoria pelo telefone – 0800-7715999 ou através do e-mail: ouvidoria@br.bnpparibas.com. O horário de funcionamento da Ouvidoria é de segunda-feira à sexta-feira, das 09h00 às 18h00.

## 14 Rentabilidade

A rentabilidade mensal proporcionada pelo Fundo e o valor nominal da cota no período foi a seguinte:

Data	Patrimônio Líquido Médio - R\$	Valor da Cota - R\$	Valor da Cota teórica (*) - R\$	Rentabilidade em %		Rentabilidade teórica em %	
				Fundo		Fundo	
				Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
30/06/2019	51.112	1,716061	1,716061	-	-	-	-
31/07/2019	51.798	1,726793	1,726793	0,63	0,63	0,63	0,63
31/08/2019	51.923	1,733429	1,733429	0,38	1,01	0,38	1,01
30/09/2019	52.302	1,752664	1,752664	1,11	2,13	1,11	2,13
31/10/2019	52.802	1,773256	1,773256	1,17	3,33	1,17	3,33
30/11/2019	53.167	1,769191	1,769191	(0,23)	3,10	(0,23)	3,10
16/12/2019 (*)	52.097	1,785824	1,784227	0,94	4,07	0,85	3,97
31/12/2019	50.982	1,703939	1,794222	(4,59)	(0,71)	0,56	4,55
31/01/2020	51.334	1,708340	1,798623	0,26	(0,45)	0,25	4,81
28/02/2020	51.419	1,693576	1,783859	(0,86)	(1,31)	(0,82)	3,95
30/03/2020	48.875	1,602463	1,692745	(5,38)	(6,62)	(5,11)	(1,36)
30/04/2020	48.470	1,626450	1,716732	1,50	(5,22)	1,42	0,04
31/05/2020	48.974	1,643348	1,733631	1,04	(4,24)	0,98	1,02
30/06/2020	49.853	1,667652	1,757934	1,48	(2,82)	1,40	2,44

(\*) Data da Amortização de cotas

A rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de resultados futuros.

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ: 01.522.368/0001-82)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercício de 30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

---

A rentabilidade nos exercícios foi a seguinte:

Data	Rentabilidade (%)	Patrimônio líquido médio – R\$
Exercício de 30 de junho de 2020	(2,82)	51.106
Exercício de 30 de junho de 2019	0,02	50.949

## 15 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

## 16 Alterações estatutárias

Em assembleia geral de cotistas realizada em 25 de novembro de 2019, foi aprovada a amortização parcial das cotas do Fundo, na data base de 16 de dezembro de 2019, mediante pagamento uniforme aos cotistas do Fundo, na proporção de suas cotas, em espécie, no valor líquido de R\$ 2.500 (dois milhões e quinhentos mil reais)

## 17 Outras informações

Em função da Pandemia do Coronavírus – COVID-19 declarada pela Organização Mundial da Saúde, houve impacto na cotação dos diversos ativos financeiros negociados nas bolsas e mercados de balcão no Brasil e no exterior, o que afetou a rentabilidade do Fundo no exercício considerando-se esses aspectos, a cota e os investimentos do Fundo ainda poderão apresentar significativas variações negativas futuras. Essas variações negativas podem ser temporárias, não existindo, no entanto, garantia de que não se estendam por períodos longos e/ou indeterminados, ou mesmo, que seja intensificada ou permanente. O Administrador do Fundo mantém plano de contingência e continuidade de seus negócios, o que assegura a manutenção da administração do Fundo mesmo diante de eventual agravamento da situação.

Quarteira Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado  
Investimento no Exterior  
CNPJ: 15.296.579/0001-59  
(Administrado pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A.)  
(CNPJ: 01.522.368/0001-82)

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Exercício de 30 de junho de 2020 e 2019  
*(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)*

---

**18 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor**

De acordo com a Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, registre-se que a Administração, no exercício, não contratou nem teve serviços prestados pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes relacionados aos fundos de investimento por ela administrados que não aos serviços de auditoria externa referentes a esses fundos. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

\* \* \*

Oronzo Chiarella  
Diretor Responsável

Cristina Andrade Santana  
CRC 1SP283337/O-9