



PREFEITURA DO RECIFE  
AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDOS  
GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS  
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

ART. 3º - B DA PORTARIA MPS N° 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS N° 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

<b>AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR</b>	<b>Nº / ANO:</b>	<b>070 /2020 - GI</b>
<b>Unidade Gestora do RPPS</b>	<b>OF. Nº:</b>	<b>070 /2020 - GI</b>
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores <b>CNPJ: 05.244.336/0001-13</b>	<b>Data:</b>	<b>18/05/20</b>
<b>Valor:</b>		
R\$ 4.300.000,00	Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"	
Quatro milhões e trezentos mil reais		

Sim para todos os fundos desta APR

**HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:**

<b>Fundo:</b>	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
<b>CNPJ do Fundo:</b>	21.838.150/0001-49		
<b>Segmento:</b>	FI Renda Fixa - Geral		
<b>Tipo de Ativo:</b>	Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"		
<b>Tipo de operação realizada:</b>	Aplicação		
<b>Valor da operação:</b>	R\$ 4.300.000,00		
<b>Quantidade de Cotas:</b>	242.074,14077895		
<b>Valor da Cota (R\$):</b>	R\$	17,7631530000	
<b>Data da Operação:</b>	18/05/2020		
<b>Data de Liquidação:</b>	18/05/2020		
<b>Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):</b>	R\$ 5.110.428.640,00		
<b>(%) no Patrimônio Líquido do fundo:</b>	0,084%		
<b>Limite Máximo por PL do fundo</b>	15,00%		
<b>Banco/Agência/Conta:</b>	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
<b>Administrador:</b>	ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)		
<b>CNPJ do Administrador:</b>	60.701.190/0001-04		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Administrador:</b>	26/08/2019		
<b>Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN</b>	Sim		
<b>Volume de Recursos do Administrador com RPPS</b>	R\$ 90.555.700,00		
<b>% Recursos do Administrador com RPPS. O administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social.</b>	0,01%		
<b>Gestor:</b>	ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)		
<b>CNPJ do Gestor:</b>	60.701.190/0001-04		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Gestor:</b>	26/08/2019		
<b>Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN</b>	Sim		
<b>Volume de Recursos do Gestor com RPPS</b>	R\$	90.555.520,66	
<b>% Recursos do Gestor com RPPS</b>	0,01%		
<b>Empresa de Rating</b>	Fitch Ratings		
<b>Conceito</b>	Excelente		
<b>Representação do conceito</b>	Excelente		
<b>O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACDEN</b>	Sim		
<b>Distribuidor:</b>	ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)		
<b>CNPJ do Distribuidor:</b>	60.701.190/0001-04		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:</b>	26/08/2019		

Data de Início FI:	01/06/2015	
Taxa Administração do FI (%):	0,40	
Índice de Referência do FI :	IPCA	
Tx Performance do FI (%):	Não possui	
Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ.Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):	Não possui	
Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):	Não possui	
Taxa de Performance atende as condições da Resolução 3.922/2010	Não possui taxa de performance	
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado	
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	Dispensado	
Carência (dias):	0 dias	
Data Listagem Bolsa:	Não listado	
Resgate (dias):	5	
Cód. Negociação Bolsa:	Não listado	
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR GERAL	
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos os fundos:	sim	
CNPJ do Fundo:	11.419.818/0001-60 ; 32.265.550/0001-29	
Segmento:	Renda Fixa	
Tipo de Ativo:	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, "a"	
% Carteira do Fundo:	0,19% ; 99,83%	
Descrição da operação (como foi realizada a negociação):	Autorizada pelo Comitê de Investimentos. Trata-se de Instituição com boa posição no Ranking ANBIMA de Gestores e devidamente credenciada pela Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores. A operação faz parte do processo de diversificação da carteira de investimentos com vistas ao atingimento/superação da meta atuarial. A operação está aderente com a Política de Investimentos.	
Características dos Ativos (Caracterizar o Fundo de Investimento negociado)	Objetivos:	O objetivo do fundo é buscar superar o IPCA por meio da alocação preponderante em cotas de fundos de investimento de "Renda Fixa" atrelados ao IMA e seus sub-índices, podendo alocar também em fundos de investimento de "Renda Fixa" que seguem o CDI, observado que os fundos investidos pelo fundo apenas alocarão seus recursos em títulos públicos federais. A rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração, se houver
	Principais riscos do fundo:	Mercado, operacional, liquidez e outros
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Muito Alto
Prazo de Liquidação: Até 60 dias = Curto Prazo / Acima de 60 dias até 5 anos = Médio Prazo / Acima de 5 anos = Longo Prazo		Curto Prazo
<b>Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior</b>		
Retorno Médio Mensal		0,98%
Retorno Médio Anual		12,38%
Retorno Total		77,55%

Maior Retorno	3,82%
Menor Retorno	-1,11%
Qtde. mês Positivo	56
Qtde. mês Negativo	3
Qtde. mês acima do Benchmark	28
Qtde. mês abaixo do Benchmark	31
Risco Mensal Período	0,91%
Risco Mensal 12 MESES	0,72%
Risco Anual do Período	3,14%
Retorno Relativo ao Benchmark	1,47%
Sharpe	0,99
Information Ratio	0,10
Tracking Error	3,17%
VAR HISTÓRICO (95%)	2,47%
VAR 12 MESES (95%)	2,23%
Sharpe Modificado	1,47
Beta (12 meses)	0,29
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,91%
Compatibilidade da aplicação com as obrigações presentes e futuras do RPPS:	Sim, porém, não há a necessidade de Atestado de Compatibilidade em razão do prazo curto da carência e/ou resgate
Análise / Parecer do Conselho Municipal de Previdência ou Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS (Alçadas):	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPIREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações Data da reunião do Comitê de Investimentos 08/04/2020
Outras Observações:	
<b>Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
Art. 7º, III, "a"; Art. 7º, IV, "a"; Art. 7º, IV, "b"; Art. 7º, V, "b"; Art. 7º, VII, "a"; Art. 7º, VII, "b"; Art. 7º, VII, "c"; Art. 8º, I, "a"; Art. 8º, II, "a"; Art. 8º, III; Art. 8º, IV, "a"; Art. 8º, IV, "b"	
Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Não
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Não
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?	Não
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Não
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Não
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Não
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
Art. 7º, VII, "a"	
A série /classe das cotas é considerado de baixo risco de crédito?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do fundo determina que o limite máximo de concentração em PJ seja de 20%?	Pergunta não se aplica ao fundo
Foi comprovado que o gestor do FI já realizou no mínimo 10 ofertas públicas de cotas seniores de FIDC encerradas e integralmente liquidadas?	Pergunta não se aplica ao fundo
O total das aplicações de RPPS representa no máximo, 50% do total de cotas seniores?	Pergunta não se aplica ao fundo
O FI teve suas demonstrações financeiras auditadas e publicadas anualmente?	Pergunta não se aplica ao fundo
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
Art. 8º, IV, "a"	
O FIP é qualificado como entidade de investimento, nos termos da regulamentação específica da CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FIP determina que o valor justo dos ativos investidos esteja respaldado em laudo de avaliação elaborado por Auditores Independentes ou Analistas de Valores Mobiliários autorizados pela CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que o valor justo dos ativos emitidos por cada uma das empresas investidas corresponda a, no máximo 25% do total do capital subscrito do fundo?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que a cobrança de taxa de performance seja feita somente após o recebimento, pelos investidores, da totalidade de seu capital integralizado, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno nele previstos?	Pergunta não se aplica ao fundo
O gestor do FI, ou gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, mantem a condição de cotista do fundo em percentual equivalente a, no mínimo, 5% do capital subscrito do fundo?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que as companhias ou sociedades investidas pelo fundo tenham suas demonstrações financeiras auditadas por auditor independente registrado na CVM e publicadas, no mínimo, anualmente?	Pergunta não se aplica ao fundo

O gestor do fundo já realizou, nos últimos 10 anos, desinvestimento integral de, pelo menos, 3 sociedades investidas no Brasil por meio de FIP e os referidos desinvestimentos resultaram em recebimento da totalidade do capital integralizado nas referidas sociedades investidas, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno previstos no regulamento?

Pergunta não se aplica ao fundo

Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)

  
PROPONENTE

Andresson Carlos Gomes de Oliveira  
Chefe de Divisão de Investimentos  
CPF: 052.430.264-25  
Entidade Certificadora: ANBIMA  
CPA 20 e CEA  
Validade da Certificação: 05/12/2020

  
GESTOR AUTORIZADO

José Carlos Santos  
Chefe de Investimentos  
CPF: 334.326.354-00  
Entidade Certificadora: ANBIMA  
CPA 20 e CEA  
Validade da Certificação: 21/11/2021

Recife, 18 de maio de 2020

**Ofício nº 070/2020 GI**

Ilmo Senhor  
**TIAGO PATU**  
Gerente de Relacionamento  
**Banco Itau Unibanco - Recife -PE**  
NESTA

Senhor Gerente,

Solicitamos aplicar o valor de R\$ 4.300.000,00 (Quatro milhões e trezentos mil reais), no fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 21.838.150/0001-49.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 070/2020

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

  
**ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES**  
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 21.838.150/0001-49	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 1,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 399892	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 01/06/2015	

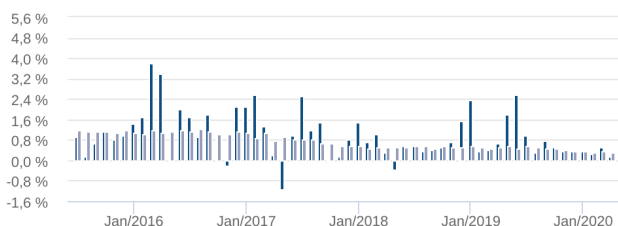
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Fundo	77,63	1,36	9,08	18,75	29,02	0,14	0,53	0,26	0,34	0,34	0,35	0,50	0,78	0,32	0,95	2,55	1,80
% do CDI	141,68	94,86	180,88	159,74	140,31	50,29	156,25	87,71	90,48	91,74	91,67	103,57	168,78	63,16	166,84	543,38	330,94
CDI	54,80	1,44	5,02	11,74	20,68	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54
Ibovespa	53,11	-29,79	-9,78	-4,62	20,22	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70
IBX	55,70	-29,69	-8,83	-2,07	22,18	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14
IGP-M	34,71	2,66	6,59	15,35	18,71	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	17.763153	5.110.428,64	5.008.564,90	1,96%	-1,57%	0,93%	5,18	1,95%	2,55%	0,14%	5
CDI	-	-	-	0,06%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,57%	0,28%	0

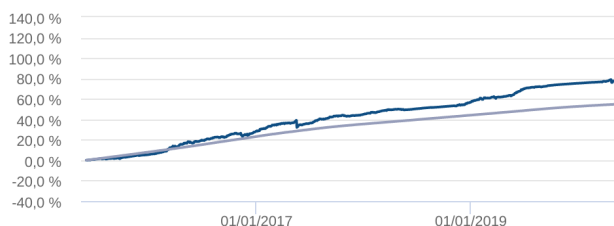
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 02/06/2015 a 18/05/2020 (mensal)



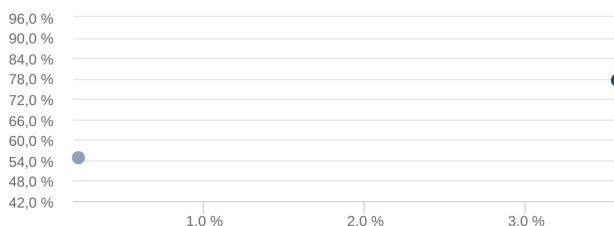
Retorno Acumulado - 02/06/2015 a 18/05/2020 (diária)



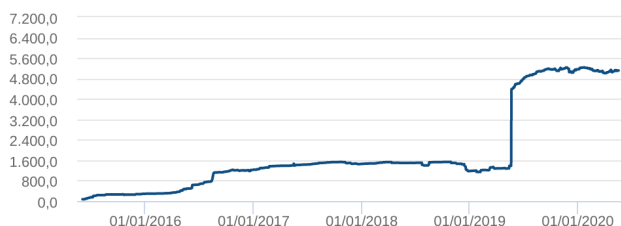
Volatilidade Anualizada - 02/06/2015 a 18/05/2020 (diária)



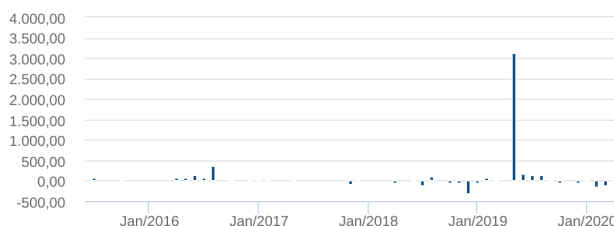
Risco x Retorno - 02/06/2015 a 18/05/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 18/05/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/06/2015 a 18/05/2020 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

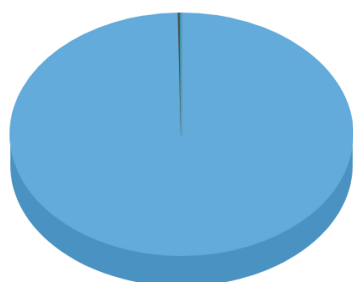
**:: ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA**

18/05/2020

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	99,80	0,10	76,31	10,35	177,70	10,35	177,70	10,35	177,70	-	
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,20	0,14	102,14	139,29	99,57	139,29	99,57	139,29	99,57	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	
Cotas de Fundos	100,00%	99,98%	100,03%	100,00%	100,03%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Valores a receber	0,04%	0,13%	0,24%	0,15%	0,00%	0,26%	0,04%	0,21%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,04%	-0,11%	-0,27%	-0,15%	-0,03%	-0,26%	-0,05%	-0,21%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	5.079.848,33	5.019.962,42	5.092.614,95	5.214.674,76	5.156.074,28	5.189.532,77	5.147.659,27	5.159.078,11	
Data da Divulgação	07/05/2020	07/04/2020	06/03/2020	07/02/2020	07/01/2020	06/12/2019	06/11/2019	05/10/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)									abr/2020
--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------



■ Cotas de ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	99,80 %
■ Cotas de ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,20 %
■ Outros Valores a receber	0,04 %
■ Outros Valores a pagar	-0,04 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.