



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

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR Unidade Gestora do RPPS Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores CNPJ: 05.244.336/0001-13 Valor: R\$ 91.853.293,23 Noventa e um milhões, oitocentos e cinquenta e três mil, duzentos e noventa e três reais e vinte e três centavos	Nº / ANO:	090 /2020 - GI
	OF. Nº:	090 /2020 - GI
	Data:	10/06/20
		Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"

Sim para todos os fundos desta APR

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:

Fundo:	ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI		
CNPJ do Fundo:	10.474.513/0001-98		
Segmento:	FI 100% Títulos Públicos		
Tipo de Ativo:	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"		
Tipo de operação realizada:	Resgate		
Valor da operação:	R\$ 30.989.635,94		
Quantidade de Cotas:	868.808,95042413		
Valor da Cota (R\$):	R\$	35,6691030000	
Data da Operação:	10/06/2020		
Data de Liquidação:	12/06/2020		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 360.227.680,00		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	8,603%		
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%		
Banco/Agência/Conta:	Banco Itaú	522	77.026-2
Administrador:	ITAÚ UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)		
CNPJ do Administrador:	60.701.190/0001-04		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	26/08/2019		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 90.687.240,00		
% 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.	0,01%		
Gestor:	ITAÚ UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)		
CNPJ do Gestor:	60.701.190/0001-04		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	26/08/2019		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	90.687.058,97	
% Recursos do Gestor com RPPS	0,01%		
Empresa de Rating	Fitch Ratings		
Conceito	Excelente		
Representação do conceito	Excelente		
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACDEN	Sim		
Distribuidor:	ITAÚ UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)		
CNPJ do Distribuidor:	60.701.190/0001-04		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	26/08/2019		

Data de Início FI:	26/11/2009	
Taxa Administração do FI (%):	0,18	
Índice de Referência do FI :	IMA-B	
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):	1	
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 07.376.660/0001-10	
Segmento:	Renda Fixa	
Tipo de Ativo:	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"	
% Carteira do Fundo:	0,20%;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 do FUNDO aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa, os quais apliquem, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B) divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. ANBIMA, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada pelos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.
	Principais riscos do fundo:	Risco de Mercado; Risco de Taxa de Juros
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Médio
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	
Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior		
Retorno Médio Mensal	0,97%	
Retorno Médio Anual	12,22%	
Retorno Total	196,17%	

Maior Retorno	7,08%
Menor Retorno	-6,95%
Qtde. mês Positivo	82
Qtde. mês Negativo	31
Qtde. mês acima do Benchmark	3
Qtde. mês abaixo do Benchmark	110
Risco Mensal Período	2,17%
Risco Mensal 12 MESES	2,91%
Risco Anual do Período	7,52%
Retorno Relativo ao Benchmark	-4,03%
Sharpe	0,36
Information Ratio	-8,88
Tracking Error	0,06%
VAR HISTÓRICO (95%)	4,56%
VAR 12 MESES (95%)	4,13%
Sharpe Modificado	0,40
Beta (12 meses)	0,91
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,04%
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 10/06/2020
Outras Observações:	
Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco	
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?	Pergunta não se aplica ao fundo
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Pergunta não se aplica ao fundo
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Pergunta não se aplica ao fundo
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Pergunta não se aplica ao fundo
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Pergunta não se aplica ao fundo
Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco	
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
Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco	
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
Fundo:	ITAÚ INFLATION 5 RENDA FIXA FICFI
CNPJ do Fundo:	09.093.819/0001-15
Segmento:	FI 100% Títulos Públicos
Tipo de Ativo:	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"
Tipo de operação realizada:	Resgate
Valor da operação:	R\$ 60.863.657,29
Quantidade de Cotas:	1.828.136,29730330
Valor da Cota (R\$):	R\$ 33,2927350000
Data da Operação:	10/06/2020
Data de Liquidação:	12/06/2020
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 1.339.728.790,00
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	4,543%
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%
Banco/Agência/Conta:	Banco Itaú 522 77.026-2
Administrador:	ITAÚ UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)
CNPJ do Administrador:	60.701.190/0001-04
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	26/08/2019
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 90.687.240,00
% 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.	0,01%
Gestor:	ITAÚ UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)
CNPJ do Gestor:	60.701.190/0001-04
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	26/08/2019
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$ 90.687.058,97
% Recursos do Gestor com RPPS	0,01%
Empresa de Rating	Fitch Ratings
Conceito	Excelente
Representação do conceito	Excelente
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACDEN	Sim
Distribuidor:	ITAÚ UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)
CNPJ do Distribuidor:	60.701.190/0001-04
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	26/08/2019
Data de Início FI:	03/09/2009
Taxa Administração do FI (%):	0,18
Índice de Referência do FI :	IMA-B 5
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):	1
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 13.028.336/0001-04
Segmento:	Renda Fixa
Tipo de Ativo:	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"
% Carteira do Fundo:	0,17%;99,80%
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 aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa, os quais apliquem, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ANBIMA, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada pelos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.	
	Principais riscos do fundo:	Risco de Mercado; Risco de Taxa de Juros	
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Baixo	
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		
Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior			
Retorno Médio Mensal	0,93%		
Retorno Médio Anual	11,81%		
Retorno Total	185,99%		
Maior Retorno	3,85%		
Menor Retorno	-1,71%		
Qtde. mês Positivo	101		
Qtde. mês Negativo	12		
Qtde. mês acima do Benchmark	5		
Qtde. mês abaixo do Benchmark	108		
Risco Mensal Período	0,87%		
Risco Mensal 12 MESES	1,06%		
Risco Anual do Período	3,03%		
Retorno Relativo ao Benchmark	-3,26%		
Sharpe	0,76		
Information Ratio	-7,21		
Tracking Error	0,05%		
VAR HISTÓRICO (95%)	2,38%		
VAR 12 MESES (95%)	2,19%		
Sharpe Modificado	1,04		
Beta (12 meses)	0,78		
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,03%		
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	10/06/2020	
Outras Observações:			
Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco			
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?	Pergunta não se aplica ao fundo		
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Pergunta não se aplica ao fundo		
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo		
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Pergunta não se aplica ao fundo		
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Pergunta não se aplica ao fundo		
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Pergunta não se aplica ao fundo		
Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco			
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
Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco 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 retor no previstos no regulamento?	Pergunta não se aplica ao fundo
Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)	
<p style="text-align: center;">PROPONENTE</p> <p>Andreson 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</p>	<p style="text-align: center;">GESTOR/AUTORIZADOR</p> <p style="text-align: center;">José Marcos Alves de Barros Gerente de Investimentos CPF:334.326.354-00 Entidade Certificadora: ANBIMA CPA 20 e CEA Validade da Certificação: 21/11/2021</p>

 **ASSINADO DIGITALMENTE POR**
JOSE MARCOS ALVES DE BARROS
CPF: 334.326.354-00 DATA: 19/06/2020 08:55
LOCAL: RECIFE-PE
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL Nº 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)

 **ASSINADO DIGITALMENTE POR**
ANDRESON CARLOS GOMES DE OLIVEIRA
CPF: 052.430.264-25 DATA: 19/06/2020 09:25
LOCAL: RECIFE-PE
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL Nº 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)

Recife, 10 de junho de 2020

Ofício nº 090/2020 GI

Ilmo Senhor
Tiago Patú
Banco Itau Unibanco
Gerente

Solicitamos efetuar as seguintes operações em nome do cotista: **FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV CNPJ: 07.749.668/0001-85:**

- a) Resgatar total do fundo ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI CNPJ: 10.474.513/0001-98;
- b) Resgate total do fundo ITAÚ INFLATION 5 RENDA FIXA FICFI CNPJ: 09.093.819/0001-15.

Na oportunidade, pedimos encaminhar as seguintes TEDs:

Banco: Banco do Brasil S. A.
Agência: 3434-4
Conta Corrente: 7.909-X
Favorecido: FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV
CNPJ: 07.749.668/0001-85
Valor: O total dos dois fundos acima menos R\$ 52.000.000,00

Banco: Banco Bradesco S.A. (237)
Agência: 0286-0
Conta Corrente: 65.000-5
Favorecido: FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV
CNPJ: 07.749.668/0001-85
Valor: R\$ 40.000.000,00 (Quarenta milhões de reais)

Banco: Banco BNP (752)
Agência: 0001
Conta Corrente: 6941400-1
Favorecido: WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA
CNPJ: 17.517.577/0001-78
Valor: R\$ 12.000.000,00 (Doze milhões de reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 090/2020

JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS

ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO



ASSINADO DIGITALMENTE POR
JOSE MARCOS ALVES DE BARROS
CPF: 334.326.354-00 DATA: 09/06/2020 06:39
LOCAL: RECIFE-PE
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL Nº 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)



ASSINADO DIGITALMENTE POR
ELCIO RICARDO LEITE GUIMARAES
CPF: 224.849.814-49 DATA: 09/06/2020 10:08
LOCAL: RECIFE-PE
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL Nº 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)



Características	Informações Operacionais
CNPJ: 09.093.819/0001-15	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 0,18%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,18%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 233651	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 03/09/2009	

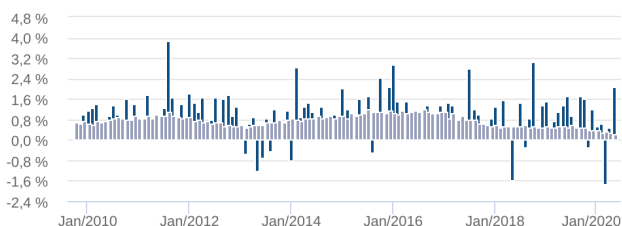
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Fundo	232,93	2,34	8,87	24,82	35,88	2,09	0,49	-1,71	0,63	0,54	1,22	-0,30	1,63	1,72	0,04	0,95	1,70
% do CDI	140,73	143,21	185,39	216,01	178,78	885,92	171,02	-505,54	213,70	143,38	325,28	-77,63	340,79	371,27	7,02	168,14	362,53
CDI	165,51	1,63	4,79	11,49	20,07	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47
Ibovespa	69,97	-18,12	-4,32	29,81	51,62	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06
IBX	127,05	-17,88	-3,20	32,88	54,11	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10
IGP-M	93,69	2,91	6,33	14,21	19,83	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80

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	33,292735	1.339.728,79	1.610.258,52	4,93%	-5,34%	2,34%	0,32	4,93%	2,09%	-1,71%	8
CDI	-	-	-	0,07%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,57%	0,24%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 04/09/2009 a 10/06/2020 (mensal)



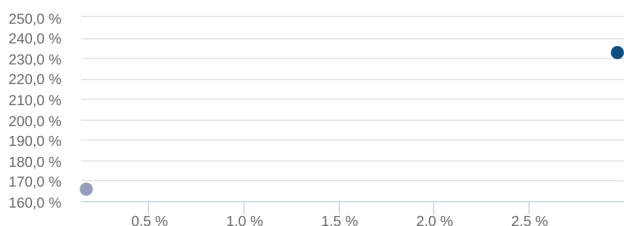
Retorno Acumulado - 04/09/2009 a 10/06/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 04/09/2009 a 10/06/2020 (diária)



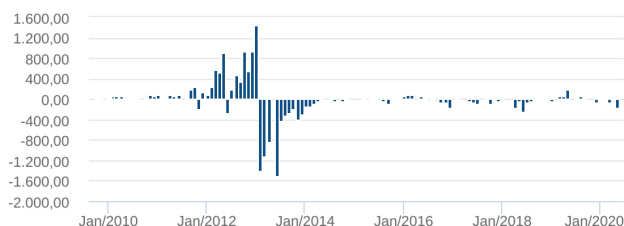
Risco x Retorno - 04/09/2009 a 10/06/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 04/09/2009 a 10/06/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 04/09/2009 a 10/06/2020 (mensal)



Composição da Carteira

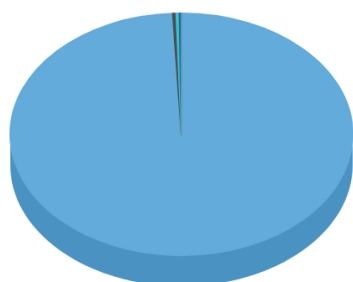
mai/2020

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.

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 VERSO V FI RENDA FIXA	99,83	0,32	356,15	160,21	139,95	160,21	139,95	160,21	139,95	-	
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,19	0,09	100,13	139,75	99,57	139,75	99,57	139,75	99,57	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	
Cotas de Fundos	100,02%	100,01%	100,02%	99,98%	100,02%	100,01%	99,98%	100,02%	
Valores a receber	0,30%	0,11%	0,16%	0,16%	0,15%	0,00%	0,60%	0,12%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,32%	-0,12%	-0,17%	-0,13%	-0,16%	-0,02%	-0,58%	-0,14%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.394.299,57	1.545.738,24	1.560.138,71	1.660.772,36	1.663.186,56	1.679.643,52	1.720.615,30	1.729.993,80	
Data da Divulgação	05/06/2020	08/05/2020	07/04/2020	06/03/2020	07/02/2020	08/01/2020	06/12/2019	07/11/2019	

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



■ Cotas de ITAÚ VERSO V FI RENDA FIXA	99,83 %
■ Outros Valores a pagar	-0,32 %
■ Outros Valores a receber	0,30 %
■ Cotas de ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,19 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 10.474.513/0001-98	Aplicação Mínima: R\$ 1,00
Gestão: Itaú Unibanco	Aplicação Adicional: R\$ 1,00
Administrador: Itaú Unibanco	Saldo Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração: 0,18%	Resgate Mínimo: R\$ 1,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,18%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 237779	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 26/11/2009	

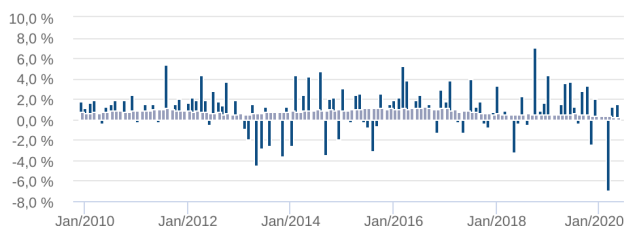
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Fundo	256,69	-2,00	7,01	35,07	46,45	1,47	1,30	-6,95	0,43	0,24	1,99	-2,47	3,34	2,83	-0,42	1,26	3,71
% do CDI	159,84	-122,32	146,41	305,30	231,45	623,26	455,62	-2.053,11	147,97	63,60	530,75	-648,35	696,24	611,31	-83,68	222,33	791,73
CDI	160,59	1,63	4,79	11,49	20,07	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47
Ibovespa	42,62	-18,12	-4,32	29,81	51,62	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06
IBX	89,66	-17,88	-3,20	32,88	54,11	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10
IGP-M	92,72	2,91	6,33	14,21	19,83	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80

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	35.669103	360.227,68	404.230,13	12,29%	-12,65%	5,84%	4,21	12,29%	3,34%	-6,95%	7
CDI	-	-	-	0,07%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,57%	0,24%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 27/11/2009 a 10/06/2020 (mensal)



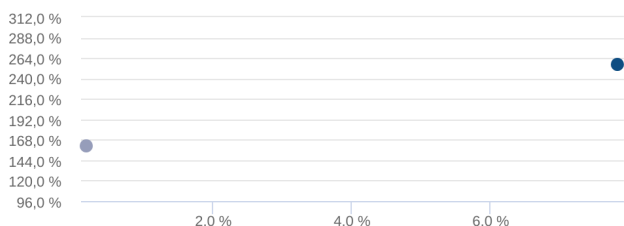
Retorno Acumulado - 27/11/2009 a 10/06/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/11/2009 a 10/06/2020 (diária)



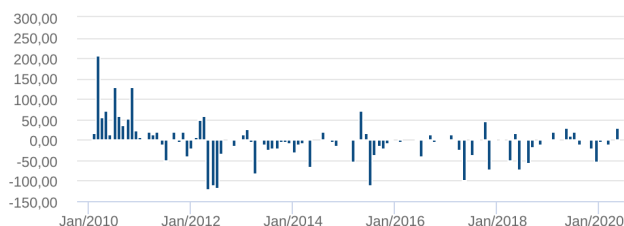
Risco x Retorno - 27/11/2009 a 10/06/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/11/2009 a 10/06/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 27/11/2009 a 10/06/2020 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2020

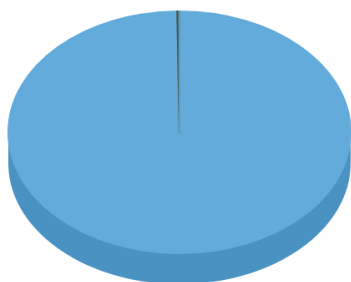
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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.

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 IMA-B FI RENDA FIXA	99,81	1,79	1.969,75	525,34	184,39	525,34	184,39	525,34	184,39	-	
ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,20	0,09	100,13	139,75	99,57	139,75	99,57	139,75	99,57	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,02%	100,01%	100,01%	100,02%	99,97%	100,01%	
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%	0,00%	
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valores a pagar	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,26%	-0,02%	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	387.297,13	352.713,83	346.254,08	385.487,15	379.812,55	382.916,77	428.553,67	460.742,44	
Data da Divulgação	05/06/2020	07/05/2020	07/04/2020	06/03/2020	07/02/2020	08/01/2020	06/12/2019	06/11/2019	

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

■ Cotas de ITAÚ IMA-B FI RENDA FIXA	99,81 %
■ Cotas de ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,20 %
■ Outros Valores a pagar	-0,02 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	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.