

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

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR	Nº / ANO:	152 /2019 - GI
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	152 /2019 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	Data:	17/06/19
CNPJ: 05.244.336/0001-13		
Valor:		
R\$ 30.000.000,00	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"	
Trinta milhões de reais		
Sim para todos os fundos desta APR		
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:		
Fundo:	SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF	
CNPJ do Fundo:	13.455.117/0001-01	
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\$ 30.000.000,00	
Quantidade de Cotas:	1.256.008,02542237	
Valor da Cota (R\$):	R\$ 23,88520	
Data da Operação:	17/06/2019	
Data de Liquidação:	18/06/2019	
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	1.413.561.830,00
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:		2,122%
Límite Máximo por PL do fundo		15,00%
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4 7.909-X
Administrador:	BANCO SANTANDER BRASIL S.A.	
CNPJ do Administrador:	90.400.888/0001-42	
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	14/11/2018	
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim	
Volume de Recursos do Administrador com RPPS		R\$ 2.639.334.329,40
% 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.		0,87%
Gestor:	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
CNPJ do Gestor:	10.231.177/0001-52	
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	14/11/2018	
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	2.463.844.541,47
% Recursos do Gestor com RPPS		0,96%
Empresa de Rating	Moody's	
Conceito	MQ1	
Representação do conceito	Excelente	
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACDEN	Sim	
Distribuidor:	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
CNPJ do Distribuidor:	10.231.177/0001-52	
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	14/11/2018	

Data de Início FI:	06/09/2011	
Taxa Administração do FI (%):	0,20	
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:	13.455.148/0001-62	
Segmento:	Renda Fixa	
Tipo de Ativo:	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"	
% Carteira do Fundo:	100,00	
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 Fundo buscará alcançar o seu objetivo por meio da aplicação dos recursos de sua carteira de investimentos, preponderantemente, em cotas de fundos de investimento, que prevejam na composição de sua carteira, ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa atrelados à variação dos índices de preços e/ou das taxas de juros.
	Principais riscos do fundo:	Variação do cupom de IPCA e demais riscos conforme regulamento do fundo (Risco: 3)
	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	0,93%	
Retorno Médio Anual	11,81%	
Retorno Total	135,32%	

Maior Retorno	3,10%
Menor Retorno	-1,58%
Qtde. mês Positivo	83
Qtde. mês Negativo	9
Qtde. mês acima do Benchmark	12
Qtde. mês abaixo do Benchmark	80
Risco Mensal Período	0,83%
Risco Mensal 12 MESES	0,86%
Risco Anual do Período	2,87%
Retorno Relativo ao Benchmark	-1,43%
Sharpe	0,66
Information Ratio	-2,38
Tracking Error	0,09%
VAR HISTÓRICO (95%)	2,30%
VAR 12 MESES (95%)	2,39%
Sharpe Modificado	0,90
Beta (12 meses)	0,92
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 Prvidência 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 12/06/2019
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



<p>O gestor do FI, ou gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, mantém a condição de cotista do fundo em percentual equivalente a, no mínimo, 5% do capital subscrito do fundo?</p>	<p>Pergunta não se aplica ao fundo</p>		
<p>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?</p>	<p>Pergunta não se aplica ao fundo</p>		
<p>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?</p>	<p>Pergunta não se aplica ao fundo</p>		
<p>Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top; border: none;"> <p style="text-align: center;">PROPONENTE</p> <p style="text-align: center;">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> </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top; border: none;"> <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> </td> </tr> </table>		<p style="text-align: center;">PROPONENTE</p> <p style="text-align: center;">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>
<p style="text-align: center;">PROPONENTE</p> <p style="text-align: center;">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>		

Recife, 17 de junho de 2019

Ofício RECI-REV nº 152/2019 – GI

Prezados (as) Senhores (as),

Solicitamos efetuar o resgate em nome do cotista: **FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECI-REV CNPJ: 07.749.668/0001-85**; no valor de R\$ 30.000.000,00 (Trinta milhões de reais), do fundo **SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF CNPJ: 13.455.117/0001-01**.


Na oportunidade, pedimos encaminhar TED conforme a seguir:

Banco: Banco do Brasil S.A. (001)
Agência: 3234-4
Conta Corrente: 7.909-X
Favorecido: Fundo Previdenciário Reciprev
CNPJ: 07.749.668/0001-85
Valor: R\$ 30.000.000,00 (Trinta milhões de reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 152/2019

Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilmos Sr.
Wellington Nunes Passos Júnior
Banco Santander
Recife - Pe

Eu com rubrica em 17/06/2019


Gerente de Investimentos - CNPJ 07.749.668/0001-85
Autarquia Municipal de Previdência
Assistência à Saúde dos Servidores

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.455.117/0001-01	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Santander Brasil Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
Administrador: Banco Santander	Saldo Mínimo: R\$ 10.000,00
Taxa de Administração: 0,10%	Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,20%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 286028	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 06/09/2011	

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18
Fundo	138,85	6,20	15,63	25,05	38,61	1,36	1,08	0,77	0,53	1,52	1,34	0,13	3,10	0,87	-0,28	1,46	0,44
% do CDI	127,84	215,97	244,30	172,46	130,57	250,26	209,33	163,60	107,27	280,18	272,42	25,73	571,10	185,16	-48,55	268,47	84,18
CDI	108,61	2,87	6,40	14,52	29,57	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52
Ibovespa	72,46	11,08	36,69	56,93	90,98	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20
IBX	115,81	11,79	38,49	57,73	93,47	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19
IGP-M	57,30	3,71	6,86	12,67	13,57	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87

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	23,8851977	1.413.561,83	1.345.738,28	2,55%	-1,17%	1,21%	-1,67	2,55%	3,10%	-0,28%	9
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 08/09/2011 a 17/06/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 08/09/2011 a 17/06/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 08/09/2011 a 17/06/2019 (diária)



Risco x Retorno - 08/09/2011 a 17/06/2019 (diária)



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.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 17/06/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/09/2011 a 17/06/2019 (mensal)



Composição da Carteira

mai/2019

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	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,04	0,79	292,52	141,01	129,83	141,01	129,83	141,01	129,83	-	R\$ 1.595.452.825,6

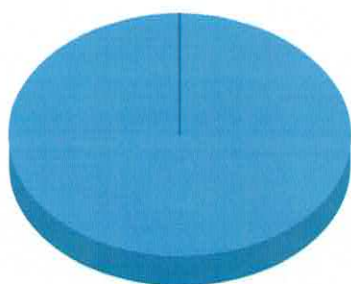
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18
Cotas de Fundos	100,04%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,03%	100,01%
Valores a receber	0,01%	0,00%	0,13%	0,01%	0,03%	0,00%	0,00%	0,19%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,05%	-0,01%	-0,14%	-0,02%	-0,04%	-0,01%	-0,04%	-0,20%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.431.616,24	1.337.306,39	1.303.513,44	1.279.258,88	1.308.500,78	1.414.957,09	1.586.321,27	1.428.751,46
Data da Divulgação	07/06/2019	08/05/2019	05/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mai/2019

■ Cotas de SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	100,04 %
■ Outros Valores a pagar	-0,05 %
■ Outros Valores a receber	0,01 %
■ 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.