



RECIFE
PREFEITURA DA CIDADE



PREFEITURA DO RECIFE
AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDORES
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:	215 /2019 - GI
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	215 /2019 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	Data:	18/09/19
CNPJ: 05.244.336/0001-13		
Valor:		
R\$ 29.397.538,74		Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"
Vinte e nove milhões, trezentos e noventa e sete mil, quinhentos e trinta e oito reais e setenta e quatro centavos		
Sim para todos os fundos desta APR		
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:		
Fundo:	BRADESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B	
CNPJ do Fundo:	08.702.798/0001-25	
Segmento:	FI Renda Fixa - Geral	
Tipo de Ativo:	Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"	
Tipo de operação realizada:	Aplicação	
Valor da operação:	R\$ 29.397.538,74	
Quantidade de Cotas:	6.331.657,62395080	
Valor da Cota (R\$):	R\$ 4,64295	
Data da Operação:	18/09/2019	
Data de Liquidação:	18/09/2019	
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	1.744.171.990,00
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:		1,685%
Limite Máximo por PL do fundo		15,00%
Banco/Agência/Conta:	Banco Bradesco S.A.	0286-0 65000-5
Administrador:	BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	
CNPJ do Administrador:	60.746.948/0001-12	
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	25/10/2018	
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim	
Volume de Recursos do Administrador com RPPS		R\$ 9.780.850.540,00
% 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.		1,68%
Gestor:	BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	
CNPJ do Gestor:	62.375.134/0001-44	
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	25/10/2018	
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim	
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	10.468.491.518,80
% Recursos do Gestor com RPPS		1,77%
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:	BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	
CNPJ do Distribuidor:	62.375.134/0001-44	
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	25/10/2018	

Data de Início FI:	07/01/2008	
Taxa Administração do FI (%):	0,20	
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:	18.085.913/0001-13	
Segmento:	Renda Fixa	
Tipo de Ativo:	Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"	
% 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 tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade que busque superar a variação do IMA-B, por meio das oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas, e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável. A rentabilidade do FUNDO será também impactada pelos custos e despesas do FUNDO e pela taxa de administração de 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano.
	Principais riscos do fundo:	Risco de Mercado, Risco decorrente da concentração da Carteira, Risco de Liquidez, Risco de Derivativos, Risco relacionado ao Órgão Regulador, Risco Sistemático, Risco de Crédito e Risco Operacional. (Risco 2)
	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	1,07%	
Retorno Médio Anual	13,58%	
Retorno Total	201,58%	

Maior Retorno	7,43%
Menor Retorno	-4,37%
Qtde. mês Positivo	75
Qtde. mês Negativo	29
Qtde. mês acima do Benchmark	53
Qtde. mês abaixo do Benchmark	51
Risco Mensal Período	2,08%
Risco Mensal 12 MESES	2,31%
Risco Anual do Período	7,22%
Retorno Relativo ao Benchmark	-0,38%
Sharpe	0,50
Information Ratio	-0,16
Tracking Error	0,32%
VAR HISTÓRICO (95%)	4,52%
VAR 12 MESES (95%)	5,51%
Sharpe Modificado	0,56
Beta (12 meses)	0,95
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,09%
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 RECIPEV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações
	Data da reunião do Comitê de Investimentos 16/09/2019
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?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Sim
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
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, mantem 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>

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

PROPONENTE
 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

GESTOR/AUTORIZADOR
 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

**SAÚDE
RECIFE**

**RECI
PREV**

Recife, 18 de setembro de 2019

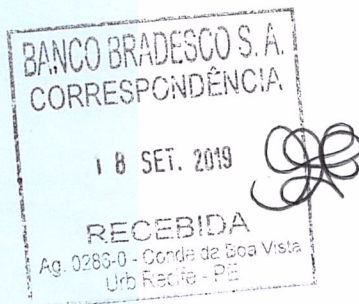
Ofício RECIPREV nº 215/2019 – GI

Senhor Gerente,

Solicitamos aplicar valor de R\$ 29.397.538,74 (Vinte e nove milhões, trezentos e noventa e sete mil, quinhentos e trinta e oito reais e setenta e quatro centavos), no fundo BRADESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B CNPJ: 08.702.798/0001-25; vinculado à conta 65000-5.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 215/2019

Atenciosamente,



JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS

FRANCISCO CANINDÉ ANTUNES FURTADO JÚNIOR
DIRETOR VICE PRESIDENTE

Ilmo Senhor
YURI GONDIM DE MATOS
Gerente
Banco Bradesco S.A. - Agência Conde da Boa Vista - Recife -PE
NESTA

**PREFEITURA DO
RECIFE**

Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores - Reciprev / Saúde Recife
Av. Manoel Borba 488, Cep: 50070-000 , Boa Vista, Recife - PE
Fone/Fax: (81) 3355.1650 / 3355.1647

860 286 112 190919 10:32:27

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 08.702.798/0001-25	Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Gestão: Bradesco Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 5.000,00
Administrador: Banco Bradesco	Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00
Taxa de Administração: 0,20%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,20%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 202347	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 07/01/2008	

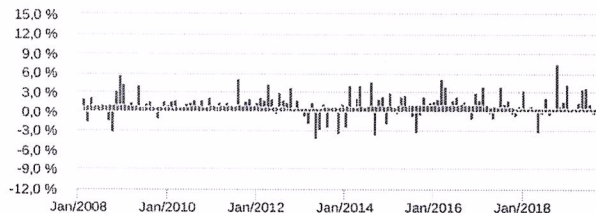
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Fundo	364,29	17,91	30,11	33,62	56,32	-0,44	1,23	3,72	3,67	1,48	0,51	0,52	4,47	1,70	0,95	7,43	-0,22
% do IMA-B 5+	83,89	73,38	71,82	79,55	82,21	57,57	81,50	73,58	70,67	82,63	118,56	94,69	67,57	90,69	62,33	69,64	21,63
CDI	209,25	4,49	6,33	13,58	27,13	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47
Ibovespa	72,01	18,94	36,13	39,77	78,42	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48
IBX	117,29	20,27	38,87	41,42	80,41	-0,16	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23
IGP-M	96,07	4,06	4,08	14,05	12,22	-0,67	0,40	0,80	0,45	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52

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	4,6429451	1.744.171,99	1.388.256,17	5,33%	-2,83%	2,53%	-10,08	5,33%	7,43%	-0,44%	10
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

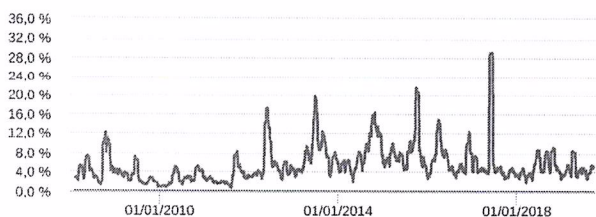
Retorno Mensal - 08/01/2008 a 18/09/2019 (mensal)



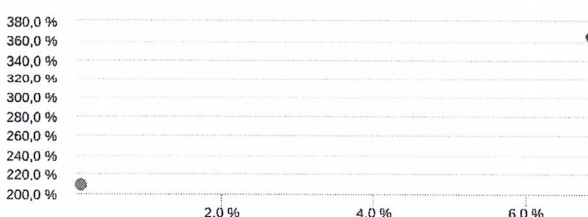
Retorno Acumulado - 08/01/2008 a 18/09/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 08/01/2008 a 18/09/2019 (diária)

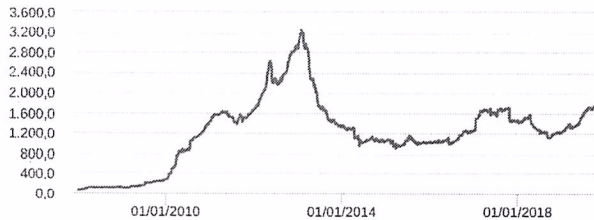


Risco x Retorno - 08/01/2008 a 18/09/2019 (diária)

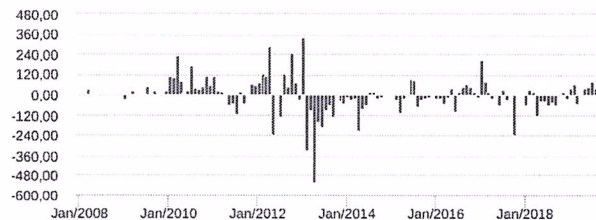


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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) - 08/01/2008 a 18/09/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 08/01/2008 a 18/09/2019 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Ano		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BRAM IMA-B FI RENDA FIXA	100,02	1,59	537,03	18,11	403,53	134,23	187,36	134,23	187,36	-	

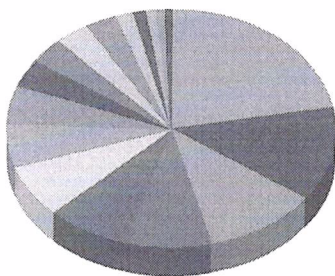
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19
Cotas de Fundos	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%	100,02%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	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%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.697.107,86	1.666.046,63	1.566.956,40	1.461.600,75	1.368.517,05	1.337.418,44	1.386.130,09	1.312.562,77
Data da Divulgação	04/09/2019	05/08/2019	02/07/2019	04/06/2019	03/05/2019	02/04/2019	07/03/2019	06/02/2019

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.

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

ago/2019



■ NTN-B - Venc.: 15/08/2050	21,99 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2022	12,86 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2035	11,16 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2024	8,41 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2023	8,16 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2045	7,12 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2026	5,89 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2021	5,29 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2020	3,83 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2040	3,39 %
■ NTN-B - Venc.: 15/05/2055	3,27 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,19 %
■ NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,74 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	1,29 %
■ Debêntures - TAEE23 - TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S...	0,95 %
■ Debêntures - ECCR32 - ECORODOVIAS CONCESSÕES E SERVIÇOS S. A. (08....	0,88 %
■ Debêntures - CONCESSIONÁRIA AUTO RAPOSO TAVARES (10.531.501 /0001-...	0,23 %
■ Debêntures - ECPT41 - ECOPISTAS (10.841.050/0001-55) - Venc.: 15/...	0,10 %
■ Lançamentos positivos menores que 0,10%	0,28 %

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.