



RECIFE
PREFEITURA DA CIDADE



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		Nº / ANO:	011 / 2019 - GI	
Unidade Gestora do RPPS		OF. Nº:	011 / 2019 - GI	
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores		Data:	18/01/19	
CNPJ: 05.244.336/0001-13				
Valor:				
R\$ 50.000.000,00		Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"		
Cinquenta milhões de reais				
Sim para todos os fundos desta APR				
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:				
Fundo:	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO			
CNPJ do Fundo:	13.327.340/0001-73			
Segmento:	FI 100% Títulos Públicos			
Tipo de Ativo:	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"			
Tipo de operação realizada:	Aplicação			
Valor da operação:	R\$ 50.000.000,00			
Quantidade de Cotas:	18.269.727,76695940			
Valor da Cota (R\$):	R\$ 2,73676765			
Data da Operação:	18/01/2019			
Data de Liquidação:	18/01/2019			
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	1.181.550.590,00		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	4,232%			
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%			
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X	
Administrador:	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)			
CNPJ do Administrador:	30.822.936/0001-69			
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\$ 55.228.932.000,00			
% 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.	5,87%			
Gestor:	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)			
CNPJ do Gestor:	30.822.936/0001-69			
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\$	53.246.574.026,90		
% Recursos do Gestor com RPPS	5,74%			
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:	BANCO DO BRASIL S.A. (GRUPO BANCO DO BRASIL)			
CNPJ do Distribuidor:	00.000.000/0001-91			
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	30/10/2018			

Data de Início FI:	28/04/2011
Taxa Administração do FI (%):	0,20
Índice de Referência do FI:	IMA-B5+
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):	2
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:	Não
CNPJ do Fundo:	0,00
Segmento:	R\$ 0,00
Tipo de Ativo:	R\$ 0,00
% Carteira do Fundo:	0,00
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)	<p>Objetivos:</p> <p>O fundo busca retorno dos investimentos através do sub-índice IMA-B5+. Para isso, aplica a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em títulos públicos federais, registrados no SELIC e/ou em suas operações compromissadas. Deverá, ainda, manter 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou índices de preços</p> <p>Principais riscos do fundo:</p> <p>Risco de Taxa de Juros (Risco 5)</p> <p>Risco do Fundo atribuído pelo Administrador</p> <p>Risco Muito Alto</p>
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	1,05%
Retorno Médio Anual	13,34%
Retorno Total	161,13%

Maior Retorno	10,54%
Menor Retorno	-6,15%
Qtde. mês Positivo	61
Qtde. mês Negativo	31
Qtde. mês acima do Benchmark	24
Qtde. mês abaixo do Benchmark	68
Risco Mensal Período	3,09%
Risco Anual do Período	10,69%
Retorno Relativo ao Benchmark	-1,83%
Sharpe	0,29
Information Ratio	-0,25
Tracking Error	1,12%
VAR (95%)	6,17%
Sharpe Modificado	0,31
Beta (12 meses)	0,91
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,32%
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 RECIPRFV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações
	Data da reunião do Comitê de Investimentos 19/12/2018
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, mantém 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

Andreson Carlos Gomes de Oliveira

Chefe de Divisão de Investimentos

CPF: 05.7430.264-25

Entidade certificadora: ANRIMA

CPA 20 e CEA

Validade da certificação: 05/12/2020

Gestor/Autorizador

José Márcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 334.326.354-00

Entidade Certificadora: ANRIMA

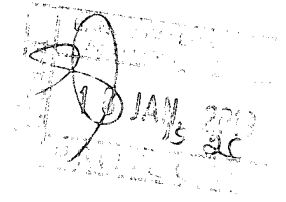
CPA 20 e CEA

Validade da Certificação: 21/11/2021

SAÚDE
RECIFE

RECI
PREV

Recife, 18 de janeiro de 2019



Ofício RECIPREV nº 011/2019 – GI

Senhor Gerente,

Solicitamos aplicar o valor de R\$ 50.000.000,00 (Cinquenta milhões de reais), no fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA B5+ TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.340.340/0001-73, vinculado à conta 7.909-X.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 011/2019

Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVÉS DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilmo Senhor
PEDRO PAULO
Gerente de Relacionamento
Banco do Brasil S.A. – Agência Setor Público - Recife -PE
NESTA

Características

CNPJ: 13.327.340/0001-73
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
 Código de Referência: 272620
 Início do Fundo: 28/04/2011

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+2 do
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+2 do

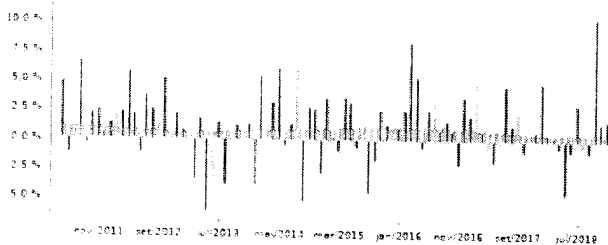
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	173,68	4,73	17,01	35,49	75,86	1,84	1,58	10,54	-1,03	-0,56	3,11	-1,07	-4,62	-0,64	0,32	0,54	4,92
% do CDI	154,90	1.475,32	263,64	210,21	227,83	372,80	320,57	1.940,36	-219,07	-99,02	573,46	-207,22	-891,91	-123,27	60,93	115,52	842,92
CDI	112,12	0,32	6,45	16,88	33,30	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58
Ibovespa	46,33	9,34	20,37	53,89	143,20	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14
IBX	85,93	9,13	20,85	55,19	140,12	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74
IGP-M	52,85	0,06	7,21	6,79	14,29	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2.736767654	1.181.550,59	832.068,68	7,95%	-8,97%	3,77%	-18,77	7,95%	10,54%	-4,62%	5
CDI	-	-	-	0,01%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

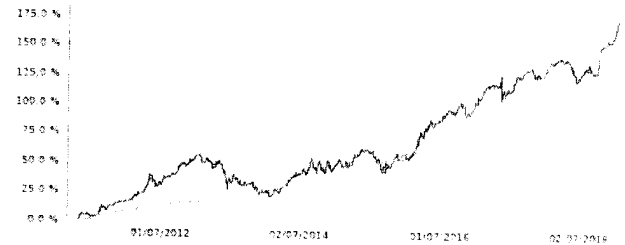
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

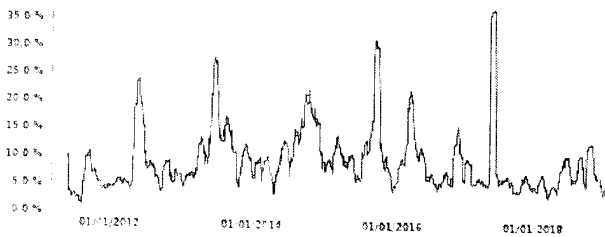
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 18/01/2019 (mensal)



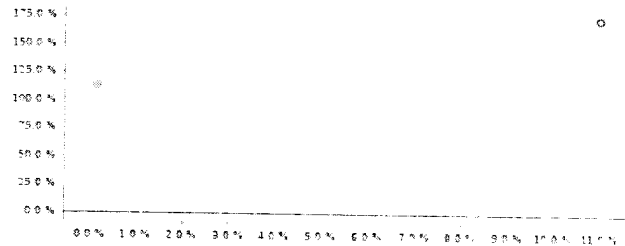
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 18/01/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 18/01/2019 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2011 a 18/01/2019 (diária)

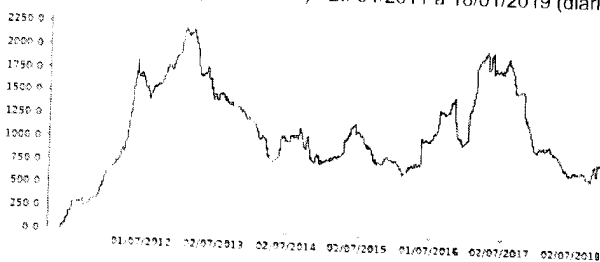


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e atualização não é assumida pela QUANTUM. O valor desta marca não representa qualquer das opiniões de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundos de investimento de qualquer natureza, incluindo Fundos de Investimento. Fundos de investimento não constam com a garantia do Administrador do Fundo, Gestor do Carteira, de qualquer mecanismo de resgate ou resgate do Fundo. Características de Investimento: FOC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos utilizadas como parte da política de investimento do fundo de investimento podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de aportar recursos pessoais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e o alinhamento do fundo de investimento ao perfil dos recursos. Para a obtenção da performance de um fundo de investimento, consulte a tabela de análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações (open) fonte: Quantum Ace.

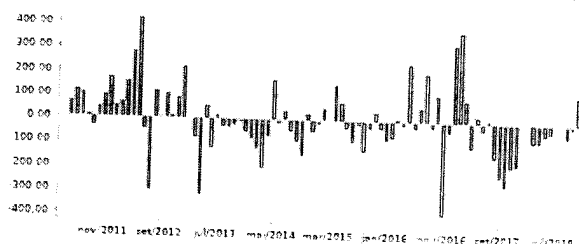
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

18/01/2019

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 18/01/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 18/01/2019 (mensal)



Composição da Carteira

dez/2018

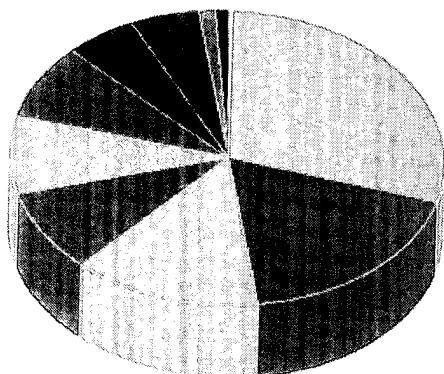
Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
Não há fundos(FI) na carteira											

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

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Títulos Públicos	98,89%	98,30%	98,74%	99,07%	99,26%	99,56%	98,80%	99,11%
Operações Compromissadas	0,98%	1,56%	1,09%	0,76%	0,58%	0,28%	1,05%	0,74%
Outras Aplicações	0,13%	0,14%	0,17%	0,17%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%
Valores a receber	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	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	946.928,58	846.109,02	712.755,91	657.939,32	725.158,37	728.155,95	711.348,46	716.353,90
Data da Desatualização	07/01/2019	04/12/2018	06/11/2018	03/10/2018	05/09/2018	03/08/2018	04/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)



NTN-B - Venc. 15/08/2050	29,18 %
NTN-B - Venc. 15/05/2045	18,29 %
NTN-B - Venc. 15/05/2035	13,89 %
NTN-B - Venc. 15/08/2026	8,84 %
NTN-B - Venc. 15/08/2024	8,64 %
NTN-B - Venc. 15/08/2040	8,23 %
NTN-B - Venc. 15/08/2030	5,43 %
NTN-B - Venc. 15/05/2055	5,07 %
NTN-B - Venc. 15/08/2028	1,31 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc. 01/09/2022	0,98 %
NTN-B - Venc. 15/02/2028	0,13 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Celip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis. Cada responsável pela correção e atualidade das informações é a própria QUANTUM Previdência. Esta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como recomendações ou sugestões de investimento. O fundo de investimento não possui garantia de Arredatário do fundo, Gestor da carteira de qualquer mecanismo de seguro ou garantia. O Fundo de Investimento em Crédito (FIC) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias adotadas pelo administrador do fundo de investimento podem resultar em significativas perdas para seus investidores superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do investidor de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento em aplicação de recursos. Para informações detalhadas consulte o Fundo Quantum Axi.