



**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:	056 /2019 - GI
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	056 /2019 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	Data:	18/03/19
CNPJ: 05.244.336/0001-13		
Valor:		
R\$ 5.000.000,00		Fundos Renda fixa em geral - Art 7º, IV, "a"
Cinco milhões de reais		

Sim para todos os fundos desta APR

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:

Fundo:	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RENDA FIXA FICFI		
CNPJ do Fundo:	25.306.703/0001-73		
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\$ 5.000.000,00		
Quantidade de Cotas:	380.567,00068525		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 13,13829		
Data da Operação:	18/03/2019		
Data de Liquidação:	18/03/2019		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	2.835.395.380,00	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:		0,1765%	
Limite Máximo por PL do fundo		15,00%	
Banco/Agência/Conta:	Banco Itau	522	77.026-2
Administrador:	ITAU UNIBANCO SA		
CNPJ do Administrador:	60.701.190/0001-04		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	10/09/2018		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS		R\$ 92.422.720,00	
% 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.			
Gestor:	ITAU UNIBANCO SA		
CNPJ do Gestor:	60.701.190/0001-04		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	10/09/2018		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	93.624.280,46	
% Recursos do Gestor com RPPS		0,01%	
Empresa de Rating	Standard&Poor's		
Conceito	AMP-1		
Representação do conceito	Excelente		
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACDEN	Sim		
Distribuidor:	ITAU UNIBANCO SA		
CNPJ do Distribuidor:	60.701.190/0001-04		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	10/09/2018		

Data de Início FI:	14/11/2016
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:	07.096.486/0001-52; 07.376.660/0001-10; 11.419.818/0001-60
Segmento:	Renda Fixa
Tipo de Ativo:	FI Renda Fixa Geral Art. 7º, IV, "a"
% Carteira do Fundo:	61,48; 32,33; 6,22
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: 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</p> <p>Principais riscos do fundo: Mercado, operacional, liquidez e outros</p> <p>Risco do Fundo atribuído pelo Administrador: 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	0,94%
Retorno Médio Anual	11,94%
Retorno Total	27,68%

Maior Retorno		2,54%
Menor Retorno		1,11%
Qtde. mês Positivo		24
Qtde. mês Negativo		2
Qtde. mês acima do Benchmark		15
Qtde. mês abaixo do Benchmark		12
Risco Mensal Período		0,90%
Risco Mensal 12 MESES		0,91%
Risco Anual do Período		3,13%
Retorno Relativo ao Benchmark		0,26%
Sharpe		1,25
Information Ratio		2,99
Tracking Error		2,73%
VAR HISTÓRICO (95%)		2,43%
VAR 12 MESES (95%)		2,29%
Sharpe Modificado		1,62
Beta (12 meses)		0,27
Erro Quadrático Médio (EQM)		0,77%
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 Providência ou Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS (Alçadas):	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	11 e 20/03/2019
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?		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
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)

PROFONESTE

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 330.376.354-00

Entidade Certificadora: ANRIMA

PA 2014 (BV)

Validade da certificação: 21/11/2021

GESTOR/AUTORIZADOR

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 330.376.354-00

Entidade Certificadora: ANRIMA

PA 2014 (CA)

Validade da certificação: 21/11/2021

Recife, 18 de março de 2019

Ofício RECI PREV nº 056/2019 – GI

Prezados (as) Senhores (as),

Solicitamos efetuar a aplicação em nome do cotista: **FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECI PREV CNPJ: 07.749.668/0001-85**; no valor de R\$ 5.000.000,00 (Cinco milhões de reais), no fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RENDA FIXA FICFI CNPJ: 25.2306.703/0001-73.

Na oportunidade, informamos que foi encaminhado TED nesta data através do Banco do Brasil S.A., Agência 3234-4, conta corrente 7.909-X, com os dados a seguir:

Banco: Itaú Unibanco (341)
Agência: 0522
Conta Corrente: 77.026-2
Favorecido: FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECI PREV
CNPJ: 07.749.668/0001-85
Valor: R\$ R\$ 5.000.000,00 (Cinco milhões de reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 056/2019

Atenciosamente,




JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS



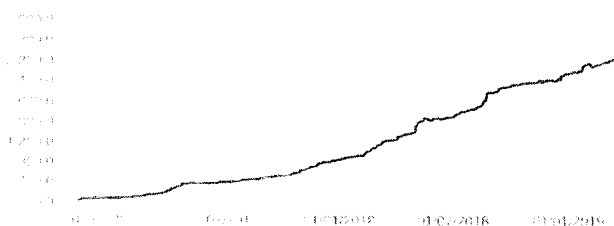
ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilmos(as) Senhores(as)
TIAGO PATÚ/RODRIGO FIGUEIREDO SILVA/CHYSTIE LOMBARDI
Itaú Unibanco
Recife/Salvador/SP

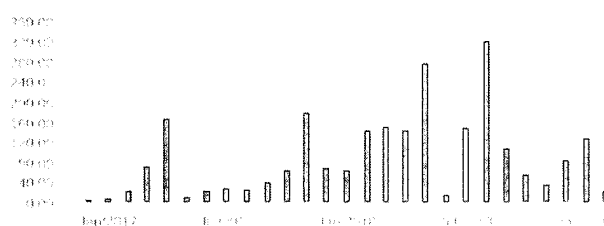


Ana Carolina P. Amorim
Gerente de Empresas :
067.714.173

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 16/11/2016 a 18/03/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 16/11/2016 a 18/03/2019 (mensal)



Composição da Carteira

fev/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Volatilidade	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
ITAU VERSO A FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	41,65	0,25	100,12	125,51	99,55	125,51	99,55	125,51	99,55	-	R\$ 20.128.695.079,76
ITAU PRE FIC RENDA FIXA LP	38,79	0,69	281,60	434,45	134,32	434,45	134,32	434,45	134,32	-	R\$ 5.064.946.385,60
ITAU LIMA FIC RENDA FIXA	19,31	1,49	604,66	452,37	172,64	452,37	172,64	452,37	172,64	-	R\$ 1.608.038.415,29

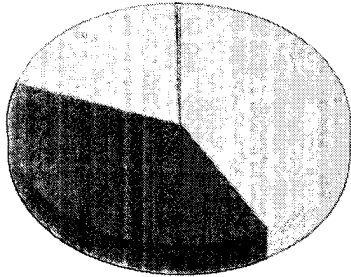
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Cotas de Fundos	99,75%	99,89%	100,03%	100,05%	100,03%	100,03%	100,03%	100,03%
Valores a receber	0,35%	0,14%	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	-0,10%	-0,03%	-0,03%	-0,05%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.763.600,79	2.728.209,37	2.536.010,52	2.413.070,51	2.358.100,06	2.286.042,29	2.165.446,76	1.834.632,25
Data da Divulgação	09/03/2019	07/02/2019	07/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	06/08/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e atualidade cabe aos emissores e pela OCFAP (FIC) prestadora de serviços, ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como recomendações de investimento ou qualquer outro tipo de aconselhamento financeiro. Os dados de desempenho não garantem o sucesso futuro e não representam uma garantia de rentabilidade futura. As estratégias e as destinações utilizadas para a obtenção dos resultados dos fundos podem resultar em significativas perdas para seus investidores, ao capital aplicado e a comprometer o cumprimento das obrigações dos investidores. O desempenho passado não garante o desempenho futuro. As informações são fornecidas para fins informativos e não devem ser utilizadas para a tomada de decisão de investimento. Os valores exibidos estão em Reais (R\$) e os dados são atualizados até a data da divulgação. Página 2 de 3

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

fev/2019



■ Cotas de ITAÚ VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	41,65 %
■ Cotas de ITAÚ PRÉ FI RENDA FIXA LP	38,79 %
■ Cotas de ITAÚ IMA-B FI RENDA FIXA	19,31 %
■ Outros Valores a receber	0,35 %
■ Outros Valores a pagar	-0,10 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e atualidade não é assumida pela Itaú B2B. Não há garantia de que qualquer das informações de seu grupo empresarial, as informações disponíveis, não devam ser entendidas como avaliações, recomendações de compra ou venda de qualquer ativo ou produto financeiro. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador de fundos. Gestor da carteira de investimentos não garante o sucesso do investimento. O investimento em fundos de investimento pode resultar em significativas perdas para seus investidores, superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de quitar o investimento, além de outros prejuízos para o fundo de investimento. Não obstante, recomendamos a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento antes de aplicar seus recursos. Para informações detalhadas sobre o fundo de investimento, consulte o site de análise de investimentos. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os detalhes, favor consultar o site Itaú B2B.