



**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:	067 /2019 - GI
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	067 /2019 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	Data:	19/03/19
CNPJ: 05.244.336/0001-13		
Valor:		
R\$ 10.000.000,00	Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a"	
Dez milhões de reais		

Sim para todos os fundos desta APR

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:

Fundo:	BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
CNPJ do Fundo:	18.270.783/0001-99		
Segmento:	FI de Ações - Geral		
Tipo de Ativo:	Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a"		
Tipo de operação realizada:	Aplicação		
Valor da operação:	R\$ 10.000.000,00		
Quantidade de Cotas:	5 518.141,90049011		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 1,81220		
Data da Operação:	19/03/2019		
Data de Liquidação:	20/03/2019		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	226.737.680,00	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	4,410%		
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\$ 55.990.040.000,00		
% 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.	5,86%		
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\$	54 074 590.990,21	
% 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 BACEN	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:	30/08/2013	
Taxa Administração do FI (%):	2,00	
Índice de Referência do FI:	IBOVSPA	
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 realizar 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):	4	
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:	08.973.959/0001-15;08.973.939/0001-44;05.100.230/0001-46;04.881.682/0001-40;03.920.413/0001-82;11.451.187/0001-66;05.149.221/0001-40;08.973.915/0001-95;30.518.554/0001-46;17.620.138/0001-96	
Segmento:	Renda Variável	
Tipo de Ativo:	Fundos de Ações em geral Art. 8º, II, "a"	
% Carteira do Fundo:	27,65;14,81;13,17;11,26;10,94;8,31;6,77;1,80;1,68;0,96.	
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 como objetivo aplicar seus recursos em cotas de FIs e/ou cotas de FICFIs direcionados para assumir posições em ações negociadas na Bolsa brasileira (BOVESPA) pertencentes a diversos setores da economia, de forma a buscar as melhores oportunidades no mercado. Para isso, o fundo atua por meio de diversificação de carteira, alocando seus recursos preponderantemente em cotas de FIs com estratégias de gestão diferenciadas no mercado de renda variável (análise "top down" setorial, stock picking, enhanced index e outras)
	Principais riscos do fundo:	Risco de Investimento em Ações (Risco 5)
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Muito Alto
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	0,89%	
Retorno Médio Anual	11,26%	
Retorno Total	78,25%	

Maior Retorno	11,10%
Menor Retorno	9,70%
Qtde. mês Positivo	38
Qtde. mês Negativo	27
Qtde. mês acima do Benchmark	32
Qtde. mês abaixo do Benchmark	34
Risco Mensal Período	5,33%
Risco Mensal 12 MESES	5,76%
Risco Anual do Período	18,45%
Retorno Relativo ao Benchmark	8,47%
Sharpe	0,04
Information Ratio	-0,30
Tracking Error	6,15%
VAR HISTÓRICO (95%)	9,79%
VAR 12 MESES (95%)	10,09%
Sharpe Modificado	0,04
Beta (12 meses)	0,81
Erro Quadrático Médio (EQM)	1,77%
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 RECIPIREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações Data da reunião do Comitê de Investimentos 11/03/2019
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, 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

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

PROponente

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 384.326.354-00

Entidade Certificadora: ANBIMA

(CPA 20 e CEA)

Validade da Certificação: 21/11/2021

Gestor/Autorizador

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 384.326.354-00

Entidade Certificadora: ANBIMA

(CPA 20 e CEA)

Validade da Certificação: 21/11/2021

SAÚDE
RECIFE

Recife, 19 de março de 2019

RECI
PREV

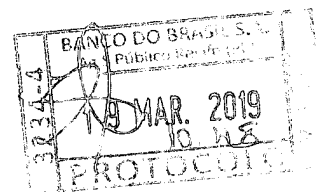
Ofício RECI PREV nº 067/2019 – GI

Senhor Gerente,

Solicitamos aplicar o valor de R\$ 10.000.000,00 (Dez milhões de reais), no fundo BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 18.270.783/0001-99; vinculado à conta 7.909-X.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 067/2019

Atenciosamente,




JOSÉ MARCOS ALVES 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: 18.270.783/0001-99
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM
 Taxa de Administração: 1,00%
 Taxa de Administração (Máxima): 2,00%
 Classificação Anbima: Ações Livre
 Código de Referência: 354041
 Início do Fundo: 30/08/2013

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 200,00
 Aplicação Adicional: R\$ 200,00
 Saldo Mínimo: R\$ 100.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 200,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 do
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 do
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 do

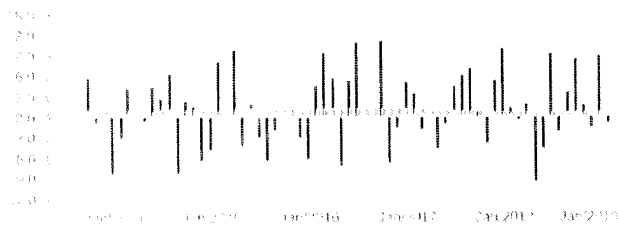
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18
Fundo	81,22	10,74	16,41	45,45	83,28	-1,23	8,93	-1,87	1,72	8,52	3,67	-2,28	9,28	-4,84	-9,70	1,85	-0,58
% do CDI	108,70	802,90	256,49	287,67	262,01	-249,51	1.643,78	-379,49	349,30	1.569,41	783,12	-401,58	1.710,91	-934,85	-1.875,11	358,00	-109,71
CDI	74,72	1,34	6,40	15,80	31,79	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53
Ibovespa	96,04	11,55	15,50	49,60	97,51	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01
IBX	100,69	11,49	16,21	50,52	98,36	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08
IGPM	37,31	1,16	7,51	7,44	13,00	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64

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	1,812204213	226.737,68	105.169,21	20,67%	-19,09%	9,82%	-21,46	20,67%	9,28%	-9,70%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

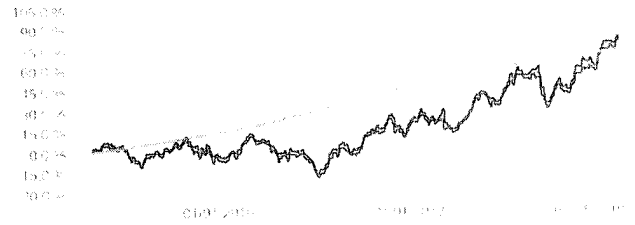
Gráficos

☐ Fundo ■ CDI

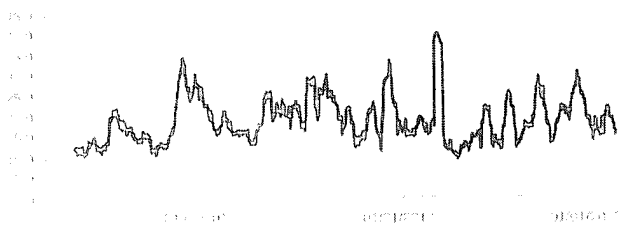
Retorno Mensal - 02/09/2013 a 20/03/2019 (mensal)



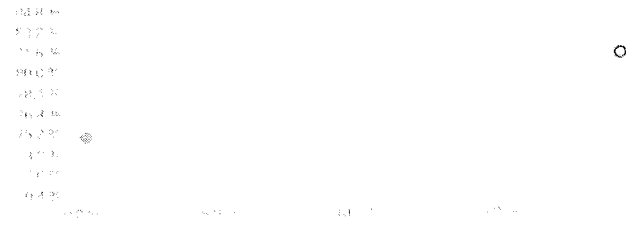
Retorno Acumulado - 02/09/2013 a 20/03/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 02/09/2013 a 20/03/2019 (diária)

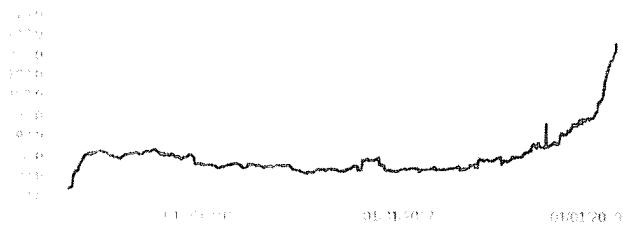


Risco x Retorno - 02/09/2013 a 20/03/2019 (diária)

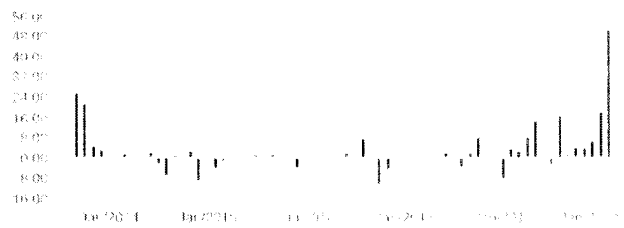


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e atualidade dos dados não é assumida pelo QUANTUM FUND. A distribuição é a principal prioridade das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como recomendação ou oferta de compra ou venda de qualquer produto financeiro. Fundos de investimento que contam com a garantia do resgate futuro. A avaliação de qualquer ativo financeiro pode sofrer alterações. O crescimento de preços de ativos financeiros obtidos no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estatísticas e indicadores aqui exibidos são somente para fins informativos e não devem ser utilizados como base para decisões de investimento. O desempenho passado não garante o desempenho futuro. O fundo de investimento não aplica recursos em derivativos de política de investimento. Para mais informações consulte o regulamento do fundo de investimento. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foi utilizada a base anual. Fundo Quantum Ações

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 20/03/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 02/09/2013 a 20/03/2019 (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	PL Médio
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo			
BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	25,51	1,29	434,69	272,44	130,94	272,44	130,94	272,44	130,94	-	R\$ 204.922.362,40	
BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	14,35	1,36	460,30	170,41	81,90	170,41	81,90	170,41	81,90	-	R\$ 139.871.531,59	
BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	8,87	1,52	514,81	2.285,69	371,88	2.285,69	371,88	2.285,69	371,88	-	R\$ 534.830.539,96	
BB VALE FI AÇÕES	8,01	7,11	2.402,34	1.441,65	217,15	1.441,65	217,15	1.441,65	217,15	-	R\$ 798.957.985,86	
BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	7,86	2,19	739,05	-3,66	-2,68	-3,66	-2,68	-3,66	-2,68	-	R\$ 61.707.141,74	
BB PETROBRAS FI AÇÕES	6,92	9,16	3.095,82	56,76	1.584,50	56,76	1.584,50	56,76	1.584,50	-	-	
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	4,75	2,20	745,18	1.237,54	201,35	1.237,54	201,35	1.237,54	201,35	-	R\$ 94.812.693,58	
BB PETROBRAS FI AÇÕES	4,42	9,22	3.115,66	472,86	54,37	472,86	54,37	472,86	54,37	-	R\$ 732.362.423,27	
BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	2,65	5,16	1.744,15	1.362,40	222,00	1.362,40	222,00	1.362,40	222,00	-	R\$ 68.819.893,48	
BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,82	7,12	2.407,44	-2,16	-1,04	-2,16	-1,04	-2,16	-1,04	-	R\$ 51.365.718,83	

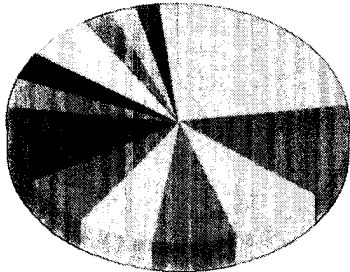
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Cotas de Fundos	85,15%	90,12%	98,56%	97,38%	97,73%	98,07%	97,24%	98,74%
Ações	10,77%	5,88%	-	-	-	-	-	-
Operações Compromissadas	10,33%	2,77%	-	-	-	-	-	-
Valores a receber	0,06%	1,34%	0,33%	1,72%	0,00%	0,00%	2,35%	0,01%
Disponibilidades	0,00%	0,01%	1,52%	0,98%	2,36%	2,01%	0,60%	1,35%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,03%	-	-	-	-	-	-	-
Valores a pagar	-6,28%	-0,12%	-0,41%	-0,08%	-0,09%	-0,08%	-0,18%	-0,10%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	198.659,49	149.399,47	120.351,49	116.115,78	110.081,08	97.883,34	93.094,56	78.122,69
Data da Divulgação	08/03/2019	05/02/2019	09/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018

As informações aqui fornecidas são a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela precisão e atualização cabe às respectivas fontes. O BB Ações Previdenciário não se responsabiliza por qualquer perda das empresas de seu grupo empresarial. As informações aqui apresentadas não devem ser entendidas como recomendação de investimento ou qualquer outra recomendação de qualquer natureza. O desempenho passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos utilizadas com o objetivo de obter ganhos com o movimento de fundos de investimento podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de cobrir as perdas decorrentes do movimento de mercado. A avaliação e recomendação a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento no qual se aplicou o recurso. Para saber mais sobre os produtos oferecidos pelo BB Ações Previdenciário, consulte o site www.bb.com.br. Para saber mais sobre o fundo, consulte o site www.bb.com.br/fundo. Fonte: CVM e BB Ações Previdenciário.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

fev/2019



☒ Cotas de BB TOP SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	25,51%
☒ Cotas de BB TOP SETORIAL CONSUMO FI AÇÕES	14,35%
☒ Operações Compromissadas - LFT - Venc. 01/09/2021	10,33%
☒ Cotas de BB TOP DIVIDENDOS FI AÇÕES	8,87%
☒ Cotas de BB VALE FI AÇÕES	8,01%
☒ Cotas de BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	7,86%
☒ Cotas de BB PETROBRAS I FI AÇÕES	6,92%
☒ Cotas de BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	4,75%
☒ Cotas de BB PETROBRAS FI AÇÕES	4,42%
☒ BRABESCO PN N1 - BBDC4	4,23%
☒ Outros Valores a pagar	-3,69%
☒ PETROBRAS PN - PETR4	3,41%
☒ ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	3,14%
☒ Cotas de BB TOP EXPORTAÇÃO FI AÇÕES	2,65%
☒ Valores a pagar / Cotas a Emitir	-2,52%
☒ Cotas de BB TOP SETORIAL SIDERURGIA FI AÇÕES	1,82%
☒ Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,07%
☒ Outros Valores a receber	0,06%
☒ Lançamentos positivos menores que 0,06%	0,00%
☒ Lançamentos negativos maiores que -0,07%	-0,03%

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis. Sua responsabilidade pela correção e atualização dos dados é da BB. A BB não se responsabiliza por qualquer erro ou omissão das informações de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como recomendação ou oferta de investimento e não representam garantia de resultados. O desempenho passado não garante o desempenho futuro. As estratégias para obtenção de melhores resultados podem resultar em perdas para seus clientes, dependendo do capital aplicado e a consequente obrigação de custeio de operações. A BB não garante a liquidez de seus produtos e não recomenda a aquisição de produtos de investimento sem a devida análise de risco. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para mais detalhes, consulte o regulamento do fundo de investimento em ações da BB. BB Investimentos S.A. - Rua do Ouvidor, 65 - 25º andar - 20040-000 - Rio de Janeiro, RJ - Brasil. Telefone: (21) 2500-0000. Site: www.bb.com.br