



**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:	077 /2019 - GI
Unidade Gestora do RPPS		OF. Nº:	077 /2019 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores		Data:	26/03/19
CNPJ: 05.244.336/0001-13			
Valor:			
R\$ 2.382.152,89		Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"	
Dois milhões, trezentos e oitenta e dois mil, cento e cinquenta e dois reais e oitenta e nove centavos			
Sim para todos os fundos desta APR			
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:			
Fundo:	BRADESCO FII RFI IRF - M 1 TP		
CNPJ do Fundo:	11 484 558/0001-06		
Segmento:	FI Renda Fixa - Geral		
Tipo de Ativo:	Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"		
Tipo de operação realizada:	Resgate		
Valor da operação:	R\$ 2.382.152,89		
Quantidade de Cotas:	1.004.962,30093415		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 2,37039		
Data da Operação:	26/03/2019		
Data de Liquidação:	26/03/2019		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	1.302.881.720,00	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	0,183%		
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\$ 9.244.904.610,00		
% 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.	1,59%		
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			
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	9.974.104.980,02	
% Recursos do Gestor com RPPS	1,68%		
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:	02/07/2010	
Taxa Administração do FI (%):	0,20	
Índice de Referência do FI :	IRF M1	
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):	0	
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)	Objetivos:	O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade que busque superar a variação do IRF M 1, 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 variará conforme o comportamento da variação dos preços dos ativos financeiros e modalidades operacionais em carteira, sendo também impactada pelos custos, pelas despesas 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 Crédito; Risco Operacional; Risco de Derivativos, Riscos relacionados ao Órgão Regulador, Risco Sistêmico; Risco Tributário
	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	0,83%	
Retorno Médio Anual	10,39%	
Retorno Total	124,11%	

Maior Retorno	1,65%
Menor Retorno	0,17%
Qtde. mês Positivo	98
Qtde. mês Negativo	0
Qtde. mês acima do Benchmark	23
Qtde. mês abaixo do Benchmark	75
Risco Mensal Período	0,28%
Risco Mensal 12 MESES	0,18%
Risco Anual do Período	0,96%
Retorno Relativo ao Benchmark	-1,78%
Sharpe	0,19
Information Ratio	-1,30
Tracking Error	0,19%
VAR HISTÓRICO (95%)	1,28%
VAR 12 MESES (95%)	0,99%
Sharpe Modificado	0,84
Beta (12 meses)	0,96
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,06%
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 RECIPIREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações
	Data da reunião do Comitê de Investimentos 11/03/2019
Outras Observações:	Destinado ao pagamento de folha
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

CPT: 334.326354-00

Entidade Certificadora: ANBIMA

CPA 20 e CFA

Validade da certificação: 21/11/2021

GESTOR/AUTORIZADOR

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPT: 334.326354-00

Entidade Certificadora: ANBIMA

CPA 20 e CFA

Validade da Certificação: 21/11/2021

SAÚDE
RECIFE

RECI
PREV

Recife, 26 de março de 2019

Ofício RECIPREV nº 077/2019 – GI

Senhor Gerente,

Solicitamos o resgate TOTAL do fundo BRADESCO FI RF IRF – M 1
TP CNPJ: 11.484.558/0001-06, vinculado à conta 65000-5.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 077/2019

Atenciosamente,



JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS



ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

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

BRANCO DE CONTABILIDADE - Banco Bradesco S.A. - Agência Conde da Boa Vista - Recife -PE
CNPJ: 11.484.558/0001-06 - Rua: ...
... 227

Características

CNPJ: 11.484.558/0001-06
 Gestor: Bradesco Asset Management
 Administrador: Banco Bradesco
 Taxa de Administração: 0,20%
 Taxa de Administração (Máximo): 0,20%
 Classificação Antima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
 Código de Referência: 251267
 Início de Funcionamento: 02/07/2010

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
 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+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

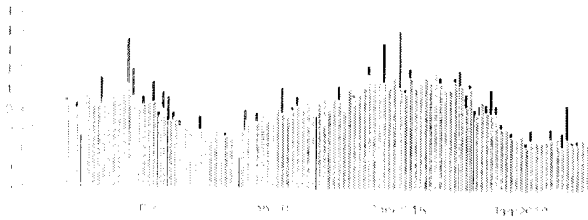
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18
Fundo	137,04	1,40	6,56	16,61	32,75	0,45	0,56	0,54	0,52	0,90	0,62	0,38	0,66	0,50	0,17	0,50	0,65
% do CDI	102,76	97,70	102,59	105,79	103,50	90,28	102,54	109,13	106,25	165,89	131,43	67,02	121,00	97,37	32,24	95,68	122,08
CDI	133,35	1,44	6,39	15,70	31,64	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	55,15	8,44	12,43	48,43	87,20	-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	105,37	8,53	13,25	49,42	88,49	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08
RAPM	67,56	1,25	7,47	7,53	12,99	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	Vezeas Acima do Benchmark
Fundo	2.370.903	1.302.881,72	1.450.601,74	0,55%	-0,34%	0,26%	0,37	0,55%	0,90%	0,17%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

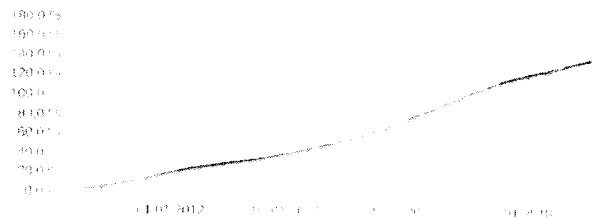
Gráficos:

■ Fundo ■ CDI

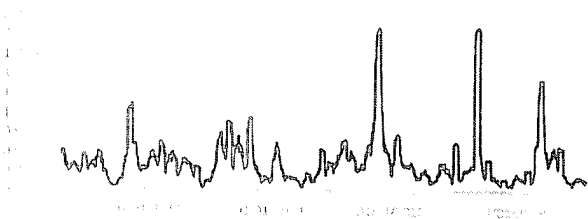
Retorno Mensal - 05/07/2010 a 26/03/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 05/07/2010 a 26/03/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 05/07/2010 a 26/03/2019 (diária)

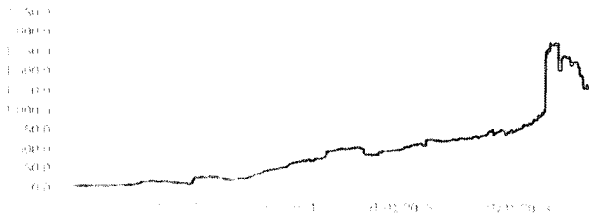


Risco x Retorno - 05/07/2010 a 26/03/2019 (diária)



Este relatório tem por finalidade apresentar informações sobre o desempenho das fontes públicas e privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e parâmetros de avaliação pertencem ao Comitê de Investimentos do Bradesco Asset Management. As informações disponíveis não devem ser entendidas como recomendação de investimento ou garantia de resultados. O desempenho passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com operações realizadas em mercados financeiros podem sofrer alterações sem aviso prévio. A volatilidade e a liquidez são fatores que podem afetar o desempenho do investimento. A volatilidade é medida pela análise de risco mensal de 12 meses. Os dados exibidos estão em Real (R\$). Para maiores informações, consulte o site do Bradesco Asset Management.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 05/07/2010 a 26/03/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 05/07/2010 a 26/03/2019 (mensal)



Composição da Carteira

fev/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PI Médio
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

Não há fundos(FI) na carteira

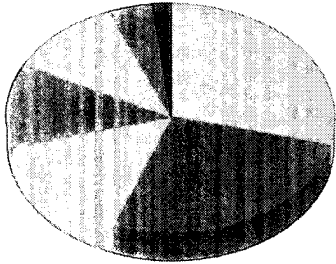
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Títulos Públicos	98.19%	96.80%	98.13%	99.76%	96.98%	88.41%	89.09%	88.05%
Opções e Contraprestadas	1.83%	3.23%	1.89%	3.02%	3.04%	11.86%	10.95%	11.97%
Meios de Futuro - Posições compradas	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.01%	0.02%	0.01%
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%
Meios de Futuro - Posições vendidas	0.00%	-	-0.00%	-0.00%	-	0.00%	-	-
Valores a pagar	-0.02%	-0.03%	-0.02%	-2.78%	-0.03%	0.27%	-0.05%	0.03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1 311 636,00	1 541 434,39	1 648 661,98	1 662 818,14	1 717 634,72	1 529 875,36	1 878 352,29	1 792 119,36
Data da Avaliação	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	01/08/2018

As informações contidas neste relatório referem-se a fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo BrDESCO IRF-M. A BrDESCO IRF-M não se responsabiliza pelo uso que os investidores possam fazer das informações disponíveis, não podendo ser entendidas como recomendação de investimento. O BrDESCO IRF-M não garante a liquidez dos valores investidos. Os dados de investimento não contam com a garantia do Fornecedor de Fundos. O Gestor da Carteira, de qualquer forma, assume a responsabilidade por suas decisões de investimento. Os dados de investimento passados não representam garantia de rentabilidade futura. As estratégias com risco elevado e utilização de instrumentos financeiros de investimento podem ocasionar e significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de devolver o valor investido. O BrDESCO IRF-M não se responsabiliza pela leitura cuidadosa do prospecto e regulamento de fundo de investimento em que se insere o BrDESCO IRF-M. A BrDESCO IRF-M não se responsabiliza por danos decorrentes de uso indevido das informações disponíveis no site. Os valores exibidos estão em R\$ mil. Para mais informações, consulte o site do BrDESCO IRF-M.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

fev/2019



LTN - Venc: 01/10/2019	28.96 %
LTN - Venc: 01/01/2020	26.76 %
LTN - Venc: 01/07/2019	14.95 %
LFT - Venc: 01/09/2023	11.81 %
LTN - Venc: 01/04/2019	11.38 %
LFT - Venc: 01/03/2023	4.34 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc: 01/01/2029	1.56 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc: 01/01/2027	0.27 %
Outros Valores a pagar	-0.02 %
Outros Valores a receber	0.00 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF20	0.00 %
Outras Disponibilidades	0.00 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTV19	0.00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ19	0.00 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN19	0.00 %

As informações contidas nesta página são de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela B3. A B3 não se responsabiliza por danos decorrentes do uso das informações aqui divulgadas. Os dados aqui divulgados são de natureza meramente informativa e não constituem recomendação de investimento. Os dados aqui divulgados não representam garantia de rentabilidade futura. As estratégias aqui divulgadas não são garantia de rentabilidade futura. Os investimentos podem resultar em significativas perdas para seus colistas e apurados no capital próprio e a consequente obrigação de indenizar os investidores. O conteúdo aqui divulgado é reconhecido e lido a critério do investidor e o regulamento do fundo de investimento aqui divulgado é o único documento a ser lido e analisado pelo investidor. Os dados aqui divulgados são de natureza meramente informativa e não constituem recomendação de investimento. A B3 não se responsabiliza por danos decorrentes do uso das informações aqui divulgadas.