



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:	113 / 2019 - GI
Unidade Gestora do RPPS		OF. Nº:	113 / 2019 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores		Data:	06/05/19
CNPJ: 05.244.336/0001-13			
Valor:			
R\$ 40.000.000,00	Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a"		
Quarenta milhões de reais			
Sim para todos os fundos desta APR			
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:			
Fundo:	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES DIVIDENDOS		
CNPJ do Fundo:	06.916.384/0001-73		
Segmento:	II de Ações - Geral		
Tipo de Ativo:	Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a"		
Tipo de operação realizada:	Aplicação		
Valor da operação:	R\$ 40.000.000,00		
Quantidade de Cotas:	3.790.324,73180728		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 10,55319		
Data da Operação:	06/05/2019		
Data de Liquidação:	07/05/2019		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	2.481.328.530,00	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	1,612%		
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%		
Banco/Agência/Conta:	Banco Bradesco S.A.	0286-0	65000-5
Administrador:	BEM - DIVM LTDA (GRUPO BRADESCO)		
CNPJ do Administrador:	00.066.670/0001-00		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	23/10/2018		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 2.715.293.590,00		
% 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.	0,94%		
Gestor:	BRAM - DIVM (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\$	10.048.413.658,84	
% Recursos do Gestor com RPPS	1,71%		
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 - DIVM (GRUPO BRADESCO)		
CNPJ do Distribuidor:	62.375.134/0001-44		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	25/10/2018		

Data de Início FI:		13/09/2004
Taxa Administração do FI (%):		1,50
Índice de Referência do FI:		IBOV/ SPA
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):		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:		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 através de investimentos através de ações de empresas com consistente histórico e perspectivas de recebimento de dividendos. 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, despesas e pela taxa de administração de 1,5% (um e meio por cento) ao ano.
	Principais riscos do fundo:	Risco de Mercado; Risco decorrente da concentração da carteira; Risco de Liquidez; Risco de Derivativos; Risco Operacional; Risco de Crédito; Risco de Mercado Externo; Risco decorrente de ausência de Benchmark; Risco relacionados ao Órgão Regulador; Risco sistêmico; Risco Tributário (Risco 4)
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco 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		11,21%
Retorno Total		140,27%
Maior Retorno		12,66%
Menor Retorno		-12,05%
Qtde. mês Positivo		55
Qtde. mês Negativo		44
Qtde. mês acima do Benchmark		57
Qtde. mês abaixo do Benchmark		42
Risco Mensal Período		4,90%
Risco Mensal 12 MESES		6,12%
Risco Anual do Período		16,97%

Retorno Relativo ao Benchmark		74,52%
Sharpe		0,06
Information Ratio		0,81
Tracking Error		8,92%
VAR HISTÓRICO (95%)		9,06%
VAR 12 MESES (95%)		9,23%
Sharpe Modificado		0,06
Beta (12 meses)		0,85
Erro Quadrático Médio (EQM)		2,61%
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 Prvidência 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	23/04/2019
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)

PROPOSTANTE

Andreson Carlos Gomes de Oliveira

Chefe de Divisão de Investimentos

CPF: 052.430.264-25

Entidade Certificadora: ANBIMA

CPA 20 e CFA

Validade da certificação: 05/12/2020

GESTOR/AUTORIZADOR

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 336.376.354-00

Entidade Certificadora: ANBIMA

CPA 20 e CFA

Validade da certificação: 21/11/2021

SAÚDE
RECIFE

RECI
PREV

Recife, 06 de maio de 2019

Ofício RECI-REV nº 113/2019 – GI

ivara
M. de Oliveira
Mat 133879

Senhor Gerente,

Solicitamos aplicar o valor de R\$ 40.000.000,00 (Quarenta milhões de reais), no fundo BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES DIVIDENDOS CNPJ: 06.916.384/0001-73, vinculado à conta 65000-5.

Na oportunidade, informamos que está sendo enviado TED da Caixa Econômica Federal com os seguintes dados:

Banco: Banco Bradesco (237)
Agência: 0286
Conta Corrente: 65.000-5
Favorecido: FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECI-REV
CNPJ: 07.749.668/0001-85
Valor: R\$ 40.000.000,00 (Quarenta milhões de reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 113/2019

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

2019 05 06 10:27:20

BRDESCO DIVIDENDOS FIÇÕES

07/05/2019

Características

CNPJ: 06.916.384/0001-73
 Gestor: Bradesco Asset Management
 Administrador: BEM DTVM
 Taxa de Administração: 1,50%
 Taxa de Administração (Máxima): 1,50%
 Classificação Anbima: Ações Dividendos
 Código de Referência: 131180
 Início do Fundo: 09/09/2004

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 20.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 1.000,00
 Saldo Mínimo: R\$ 20.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 1.000,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 do
 Conversão da Cota para Resgate: D+1 do
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+4 do

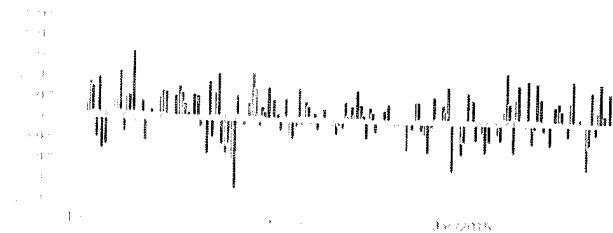
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	955,32	5,95	14,62	44,05	87,29	0,39	-0,48	-0,76	8,34	0,25	2,85	10,45	3,47	-2,77	8,54	5,36	-10,90
% do CDI	247,70	278,05	228,60	292,28	285,11	75,66	-102,31	-153,79	1.535,92	50,97	577,88	1.923,58	740,61	-488,13	1.575,11	-1.036,36	-2.105,31
CDI	385,68	2,14	6,40	15,07	30,62	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
Ibovespa	332,80	7,40	13,33	44,32	73,79	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBRX	524,81	7,78	14,63	45,45	76,42	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
IGP-M	125,85	3,17	8,59	10,79	14,54	0,92	1,26	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38

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	10.5531855	2.481.328,53	1.789.606,24	20,60%	-18,26%	9,78%	-41,56	20,60%	10,45%	-5,36%	5
CDI				0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

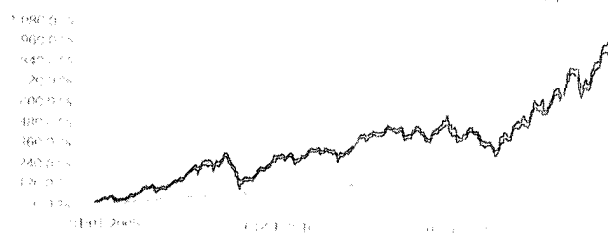
Gráficos

Fundo CDI

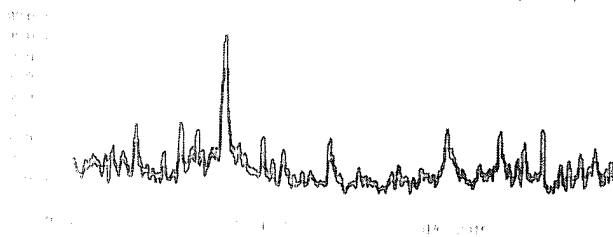
Retorno Mensal - 14/09/2004 a 07/05/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 14/09/2004 a 07/05/2019 (diária)



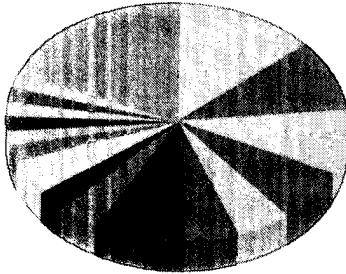
Volatilidade Anualizada - 14/09/2004 a 07/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 14/09/2004 a 07/05/2019 (diária)



As informações contidas neste relatório são de fontes públicas ou privadas, consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e atualidade não é assumida pela BEM DTVM. Os dados disponibilizados aqui são para fins informativos e não devem ser entendidos como recomendação de compra ou venda de qualquer ativo financeiro. O desempenho obtido no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias podem gerar perdas significativas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de cobrir as perdas é do cotista. Não se deve recomendar a venda ou a aquisição de cotas do fundo de investimento em aplicação de recursos em PDI sem a análise de um profissional qualificado. Os gráficos e dados estão em Real (R\$). Para mais detalhes, consulte o Regulamento do Fundo de Investimento em Aplicação de Recursos em PDI.



■ PETROBRAS PN - PETR4	13,42 %
■ BRADESCO PN N1 - BBDC4	9,72 %
■ VALE ON N1 - VALE3	8,87 %
■ ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	7,24 %
■ B3 ON NM - B3SA3	5,29 %
■ AMBEV S/A ON - ABEV3	5,09 %
■ BRASIL ON NM - BBAS3	4,85 %
■ ITAUSA PN N1 - ITSA4	3,89 %
■ IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	3,82 %
■ SUZANO PAPELON NM - SUZB3	2,85 %
■ TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	2,43 %
■ Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEF11	2,43 %
■ Operações Compromissadas - LTN - Venc. 01/10/2019	2,18 %
■ CEMIG PN N1 - CMIG4	1,97 %
■ Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ALUP11	1,96 %
■ Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	1,95 %
■ BRADESPAR PN N1 - BRAP4	1,94 %
■ CCR SA ON NM - CCRO3	1,94 %
■ Lançamentos positivos menores que 1,94%	19,23 %