



**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:	114 /2019 - GI
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	114 /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:	ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
CNPJ do Fundo:	23.731.629/0001-07		
Segmento:	Fundo 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:	1.793.939,33740317		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 22,29730		
Data da Operação:	06/05/2019		
Data de Liquidação:	06/05/2019		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	1.427.940.340,00	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:		2,801%	
Limite Máximo por PL do fundo		15,00%	
Banco/Agência/Conta:	Banco Itaú	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\$ 82.204.310,00	
% 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.		0,01%	
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\$	82.203.070,76	
% 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:		04/08/2016
Taxa Administração do FI (%):		2,50
Índice de Referência do FI:		IBOVESPA
Tx Performance do FI (%):		0,20
Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ.Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):		IBOVESPA
Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve realizar para haver a cobrança de tx performance):		100,00
Taxa de Performance atende as condições da Resolução 3.922/2010		SIM
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):		24
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:		09.094.073/0001-64
Segmento:		Renda Variável
Tipo de Ativo:		FI de Ações Geral Art. 8º, II, "a"
% Carteira do Fundo:		1,00
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.	
Objetivos:	O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como "Ações", os quais investem em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração	

<p>Características dos Ativos (Caracterizar o Fundo de Investimento negociado)</p>	<p>Principais riscos do fundo:</p> <p>Risco do Fundo atribuído pelo Administrador</p>	<p>MERCADO - Os ativos financeiros de titularidade do FUNDO estão sujeitos às oscilações dos mercados em que são negociados. Em especial pelo mercado de ações, que, por sua característica, apresenta-se sujeito a riscos que são decorrentes de fatores como: (i) macroeconômicos, (ii) de conjuntura política, e (iii) específicos das empresas emissoras destas ações. Estes riscos afetam seus preços e produzem variações positivas ou negativas no valor das cotas do FUNDO LIQUIDEZ Dependendo das condições do mercado, os ativos financeiros do FUNDO podem sofrer diminuição de possibilidade de negociação. Nesses casos, o GESTOR poderá ver-se obrigado a aceitar descontos ou deságios, prejudicando a rentabilidade, e enfrentar dificuldade para honrar resgates, ficando o FUNDO passível de fechamento para novas aplicações ou para resgates. CRÉDITO - As operações do FUNDO estão sujeitas ao risco de crédito (inadimplência ou mora) de seus emissores e contrapartes, inclusive contrapartes centrais garantidoras e prestadores de serviço envolvidos no fluxo de recursos do FUNDO. Assim, o FUNDO poderá (i) ter reduzida a sua rentabilidade, (ii) sofrer perdas até o limite das operações contratadas e não liquidadas e/ou (iii) ter desvalorização de parte ou de todo o valor alocado no título. OPERACIONAL - O FUNDO está sujeito a possíveis perdas resultantes de sistemas e/ou controles inadequados, erros humanos e fatores exógenos diversos. CONCENTRAÇÃO - Em função da estratégia de gestão o FUNDO pode se sujeitar ao risco de perdas por não diversificação de emissores, classes de ativos, mercados, modalidades de operação, ou setores econômicos.</p> <p>Risco Muito Alto</p>
---	---	--

<p>Prazo de Liquidação: Até 60 dias = Curto Prazo / Acima de 60 dias até 5 anos = Médio Prazo / Acima de 5 anos = Longo Prazo</p>	<p>Curto Prazo</p>
---	--------------------

Dados com base desde 2011 ou início do fundo até mês anterior

Retorno Médio Mensal	1,88%
Retorno Médio Anual	25,02%
Retorno Total	81,39%
Maior Retorno	14,23%
Menor Retorno	-7,92%
Qtde. mês Positivo	20
Qtde. mês Negativo	12
Qtde. mês acima do Benchmark	19
Qtde. mês abaixo do Benchmark	13
Risco Mensal Período	5,14%
Risco Mensal 12 MESES	6,14%
Risco Anual do Período	17,79%
Retorno Relativo ao Benchmark	8,95%
Sharpe	0,91
Information Ratio	2,47
Tracking Error	7,45%
VAR HISTÓRICO (95%)	10,45%
VAR 12 MESES (95%)	10,16%
Sharpe Modificado	0,95
Beta (12 meses)	0,75
Erro Quadrático Médio (EQM)	2,13%


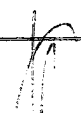
<p>Compatibilidade da aplicação com as obrigações presentes e futuras do RPPS:</p>	<p>Sim, porém, não há a necessidade de Atestado de Compatibilidade em razão do prazo curto da carência e/ou resgate</p>
--	---

<p>Análise / Parecer do Conselho Municipal de Previdência ou Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS (Alçadas):</p>	<p>Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPIV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações</p> <p>Data da reunião do Comitê de Investimentos: 23/04/2019</p>
--	--

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 Anderson Carlos Gomes de Oliveira Chefe de Divisão de Investimentos CPF: 405.243.264-95 Entidade Certificadora: ANBIMA CPA 20 e CEA Validade da Certificação: 05/11/2020	 GESTOR/AUTORIZADOR José Marcos Alves de Barros Gerente de Investimentos CPF: 354.326.354-00 Entidade Certificadora: ANBIMA CPA 20 e CEA Validade da Certificação: 21/11/2021

SAÚDE
RECIFE

Recife, 06 de maio de 2019

RECI
PREV

Ofício RECIPREV nº 114/2019 – GI

Senhor Gerente,

Solicitamos aplicar o valor de R\$ 40.000.000,00 (Quarenta milhões de reais), no fundo ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 23.731.629/0001-07, vinculado à conta 77.026-2.

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

Banco: Itaú Unibanco (341)
Agência: 0522
Conta Corrente: 77.026-2
Favorecido: FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV
CNPJ: 07.749.668/0001-85
Valor: R\$ 40.000.000,00 (Quarenta milhões de reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 114/2019

Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilmo Senhor
TIAGO PATÚ
Gerente
ITAÚ UNIBANCO
NESTA


Genilda C. P. Amorim
Gerente de Empresas
007.744.173
11/10

Características

CNPJ: 23.731.629/0001-07
 Gestão: Itau Unibanco
 Administração: Itau Unibanco
 Taxa de Administração: 2,50%
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%
 Classificação Antima: Ações Livre
 Código de Referência: 424838
 Início do Fundo: 04/08/2016

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 1,00
 Saldo Mínimo: R\$ 250,00
 Resgate Mínimo: R\$ 1,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+21 do
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+24 do

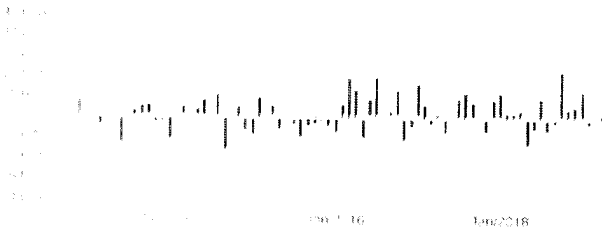
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Fundo	122,97	6,91	19,25	59,03	101,85	1,33	-0,92	-1,49	8,29	3,67	2,89	14,23	-1,28	-3,71	6,23	-3,07	7,92
% do CDI	141,89	327,02	300,97	391,18	332,28	256,41	-196,34	-302,14	1.526,16	743,68	586,50	2.620,90	-273,89	-654,23	1.148,58	594,16	-1.530,37
CDI	86,67	2,11	6,40	15,09	30,65	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	66,48	8,10	12,37	46,90	74,40	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IRF	90,79	8,44	13,58	48,09	76,86	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91
ICP-M	43,99	3,15	8,84	10,70	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	22,29 / 298	1.427.940,34	1.116.795,84	20,47%	-13,74%	9,72%	-35,50	20,47%	14,23%	-3,71%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

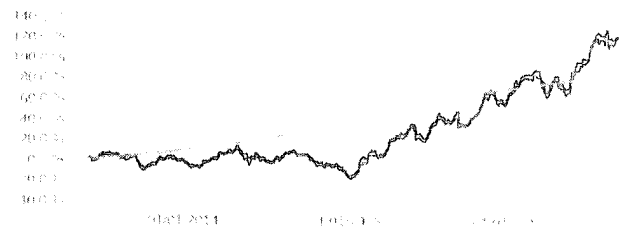
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

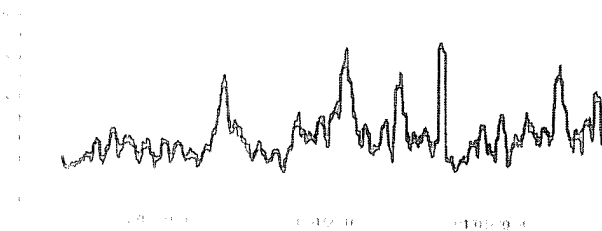
Retorno Mensal - 01/11/2012 a 06/05/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 01/11/2012 a 06/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/11/2012 a 06/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 01/11/2012 a 06/05/2019 (diária)



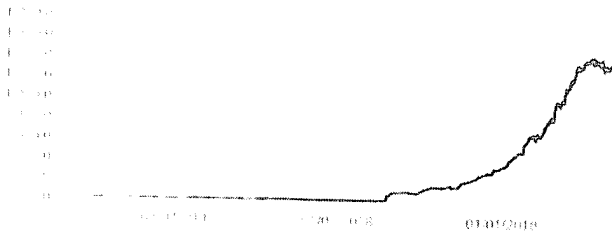
As informações contidas neste documento são de fontes públicas ou publicadas por instituições não-afiadas, cuja responsabilidade pela veracidade e atualidade não é assumida pela OIBB. OIBB não se responsabiliza por quaisquer danos materiais ou morais decorrentes do uso das informações aqui contidas. As informações aqui contidas não devem ser entendidas como recomendação ou distribuição de valores mobiliários. OIBB não garante a veracidade, a integridade ou a atualidade das informações aqui contidas. OIBB não garante a ausência de conflitos de interesses. OIBB não garante a obtenção de resultados futuros. As informações aqui contidas não representam garantia de rentabilidade futura. As estratégias aqui descritas são meramente ilustrativas e não devem ser utilizadas como base para a tomada de decisões de investimento. OIBB não se responsabiliza por quaisquer perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente redução do preço de mercado de valores mobiliários aqui mencionados. A OIBB não é recomendada a leitura da cartilha do prospecto e regulamento do fundo de investimentos em ações disponíveis em www.oibb.com.br. Para obter mais informações, consulte o site www.oibb.com.br.

:: ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES

06/05/2019

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 06/05/2019 (diária)

Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 06/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

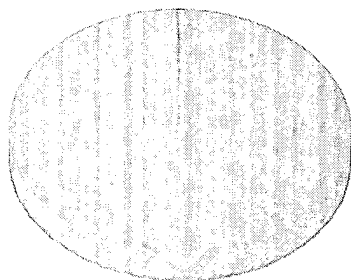
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Volatilidade	12 meses	
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo			
ITAÚ PHOENIX FIC AÇÕES	100,01	-0,14	-185,62	926,91	563,56	926,91	563,56	926,91	563,56	R\$ 2.342.144.539,50
ITAÚ CAIXA FIC AÇÕES	0,20	-1,41	-1.912,80	277,48	83,32	277,48	83,32	277,48	83,32	R\$ 61.782.262,60

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

Tipo de Aplicação	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18
Cotas de Fundos	100,20%	100,19%	100,20%	99,73%	97,80%	100,19%	100,20%	100,19%
Valores a receber	0,00%	0,49%	0,00%	0,48%	3,15%	0,00%	0,00%	0,96%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,20%	-0,68%	-0,20%	-0,21%	-0,95%	-0,19%	-0,20%	-1,15%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.389.655,40	1.364.027,99	1.410.041,15	1.449.444,22	1.408.001,74	1.367.150,53	1.218.419,05	1.022.715,14
Data da Desolgação	08/05/2019	05/04/2019	09/03/2019	07/02/2019	07/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	04/10/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

abr/2019



■ Cotas de ITAÚ PHOENIX FIC AÇÕES	100,01%
■ Outros Valores a pagar	-0,20%
■ Cotas de ITAÚ CAIXA FIC AÇÕES	0,20%
■ Outras Disponibilidades	0,00%
■ Outros Valores a receber	0,00%

As informações aqui apresentadas são fornecidas por fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e exatidão é de responsabilidade exclusiva de quem as fornecer. O investidor deve sempre exercer o devido cuidado na interpretação das informações disponíveis, não devem ser tomadas como base para decisões de investimento sem a devida consulta a um profissional especializado em investimentos em valores mobiliários. Retorno líquido obtido ou perdido não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias e investimentos utilizados podem não alcançar os objetivos estabelecidos pelo fundo. O valor do patrimônio líquido do fundo é determinado a partir da avaliação de mercado, 12 meses antes da data de publicação desta informação. Os valores exibidos estão em R\$ (R\$ mil). Para mais informações consulte o regulamento do fundo de investimento em aplicação em valores mobiliários em www.itaufundamentos.com.br.