



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:	115 /2019 - GI
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	115 /2019 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	Data:	06/05/19
CNPJ: 05.244.336/0001-13		
Valor:		
R\$ 14.000.000,00		Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a"
Quatorze milhões de reais		

Sim para todos os fundos desta APR

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:

Fundo:	VINICI GAS DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES		
CNPJ do Fundo:	07 488 106/0001 25		
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\$ 14.000.000,00		
Quantidade de Cotas:	2 827 035 04925745		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 4,95218		
Data da Operação:	06/05/2019		
Data de Liquidação:	06/05/2019		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	264 883 600,00	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:		5,285%	
Limite Máximo por PL do fundo		15,00%	
Banco/Agência/Conta:	Caixa Econômica Federal	50-7	00000004-5
Administrador:	REM - DTVM 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\$ 2 714 393 590,00	
% 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:	VINICI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINICI PARTNERS)		
CNPJ do Gestor:	10.917.835/0001-64		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	01/11/2018		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	842 775 871,67	
% Recursos do Gestor com RPPS		3,49%	
Empresa de Rating		Fitch Ratings	
Conceito		Forte	
Representação do conceito		Muito bom	
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACEN	Sim		
Distribuidor:	VINICI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINICI PARTNERS)		
CNPJ do Distribuidor:	10.917.835/0001-64		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	01/11/2018		

Data de Início FI:		01/09/2009
Taxa Administração do FI (%):		2,00
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 performar 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):		33
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 por meio das oportunidades oferecidas, preponderantemente pelo mercado de renda variável, não obstante, o FUNDO poderá aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento negociados no mercado interno aplicando em ações de empresas com histórico consistente de distribuição de resultados através do pagamento de dividendos e/ou juros sobre capital próprio e que possuam grande potencial de valorização no longo prazo a partir de uma sólida análise fundamentalista. Na escolha das ações componentes da carteira, do FUNDO a GESTORA levará em conta preponderantemente o histórico e perspectivas de cada empresa no que diz respeito a sua política de dividendos, e em menor escala, a expectativa de valorização da ação. Sempre que possível, o processo de escolha das ações deverá levar em conta questões de meio ambiente, desenvolvimento social e governança corporativa.
	Principais riscos do fundo:	Risco de Mercado relativo às oscilações dos preços das ações e demais riscos constantes do regulamento (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		0,83%
Retorno Médio Anual		10,40%
Retorno Total		126,16%

Maior Retorno	12,09%
Menor Retorno	-11,40%
Qtde. mês Positivo	61
Qtde. mês Negativo	38
Qtde. mês acima do Benchmark	56
Qtde. mês abaixo do Benchmark	43
Risco Mensal Período	3,88%
Risco Mensal 12 MESES	6,42%
Risco Anual do Período	13,44%
Retorno Relativo ao Benchmark	64,27%
Sharpe	0,02
Information Ratio	0,49
Tracking Error	13,02%
VAR HISTÓRICO (95%)	7,28%
VAR 12 MESES (95%)	7,68%
Sharpe Modificado	0,02
Beta (12 meses)	0,81
Erro Quadrático Médio (EQM)	3,76%
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 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: 042.430.264-25

Entidade Certificadora: ANBIMA

CPA 20 e CEA

Validade da Certificação: 05/12/2020

GESTOR/AUTORIZADOR

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 04.326.354-00

Entidade Certificadora: ANPIMA

CPA 20 e CEA

Validade da Certificação: 21/11/2021

Recife, 06 de maio de 2019

Ofício RECI-REV nº 115/2019 – GI

Prezados (as) Senhores (as),

Solicitamos efetuar a aplicação em nome do cotista: **FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECI-REV CNPJ: 07.749.668/0001-85**; no valor de R\$ 14.000.000,00 (Quatorze milhões de reais), no fundo **VINCI GAS DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CNPJ: 07.488.106/0001-25**.

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

Banco: Banco Bradesco (237)
Agência: 2856
Conta Corrente: 614.438-1
Favorecido: VINCI GAS DIVIDENDOS FUNDO DD INVESTIMENTO EM AÇÕES
CNPJ: 07.488.106/0001-25
Valor: R\$ 14.000.000,00 (Quatorze milhões de reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 115/2019

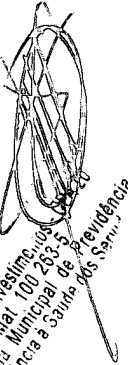
Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilmos Senhores
MARCELO RABBAT/MARCELO GENCO
VINCI PARTNERS
SÃO PAULO - SP

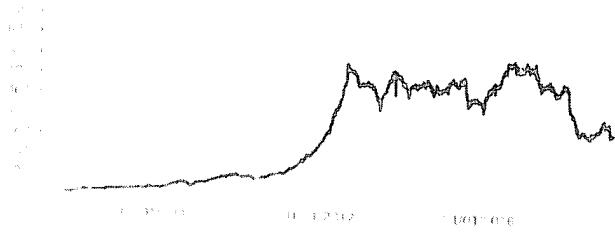
*Examinado
em 06/05/2019*


Gerente de Investimentos
Autarquia Municipal de Previdência
e Assistência à Saúde dos Servidores

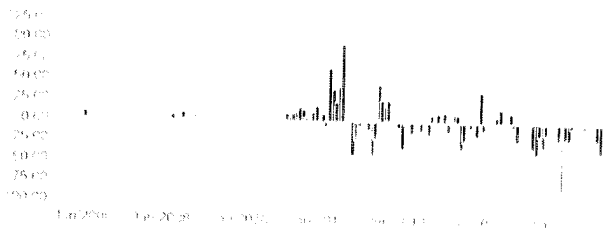
VINCI GAS DIVIDENDOS FIÇÕES

06/05/2019

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 20/09/2005 a 06/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 20/09/2005 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		Desde o início		Volatilidade	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
BEM TPE F RENDA FIXA SIMPLES	2,57	0,07	98,68	192,25	99,22	192,25	99,22	192,25	99,22		FL Médio R\$ 5.518.938.598,70

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
Ações	82,01%	79,96%	76,37%	71,06%	82,98%	76,16%	82,76%	88,72%
Certificado ou resgate de depósito de valores mobiliários	7,06%	8,31%	9,39%	9,55%	7,22%	5,82%	4,05%	3,74%
Ações e outros DM cedidos em emprestimo	5,63%	7,47%	12,80%	18,69%	7,28%	14,62%	8,99%	4,62%
Valores a receber	2,95%	14,54%	1,46%	0,84%	2,16%	1,75%	3,75%	4,38%
Cotas de Fundos	2,57%	4,32%	0,99%	0,05%	0,55%	2,38%	0,69%	1,03%
Disponibilidades	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,22%	-14,60%	-1,01%	-0,20%	-0,19%	-0,73%	-0,24%	-2,50%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	265.459,64	261.649,95	300.072,62	320.558,82	287.578,85	282.013,67	266.714,84	248.925,79
Data da Divulgação	07/05/2019	08/04/2019	12/03/2019	08/02/2019	09/01/2019	07/12/2018	08/11/2018	05/10/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e atualização cabe aos emitentes e não ao administrador do fundo. As informações disponíveis não devem ser consideradas como recomendação de investimento ou qualquer outro tipo de recomendação de investimento. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias e os investimentos realizados pelo fundo podem sofrer alterações sem aviso prévio. A administração do fundo não se responsabiliza por perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de resgate dos cotistas que não tenham sido cobertos pelo fundo. A administração do fundo não se responsabiliza por perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de resgate dos cotistas que não tenham sido cobertos pelo fundo. A administração do fundo não se responsabiliza por perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de resgate dos cotistas que não tenham sido cobertos pelo fundo. A administração do fundo não se responsabiliza por perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de resgate dos cotistas que não tenham sido cobertos pelo fundo.

