

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:	118 /2019 - GI
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	118 /2019 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	Data:	07/05/19
CNPJ: 05.244.336/0001-13		
Valor:		
R\$ 9.400.000,00		Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a"
Nove milhões e quatrocentos mil reais		
Sim para todos os fundos desta APR		
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:		
Fundo:	SUL AMÉRICA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	
CNPJ do Fundo:	11.453.144/0001-02	
Segmento:	Fundo Ações Geral	
Tipo de Ativo:	Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a"	
Tipo de operação realizada:	Aplicação	
Valor da operação:	R\$ 9.400.000,00	
Quantidade de Cotas:	573.997,70840575	
Valor da Cota (R\$):	R\$ 16,37637	
Data da Operação:	07/05/2019	
Data de Liquidação:	07/05/2019	
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	369.288.970,00
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	2,545%	
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%	
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4 / 7904-X
Administrador:	BEM DIVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	
CNPJ do Administrador:	00.065.670/0001-00	
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\$ 2.215.393.590,00	
% 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:	SULAMERICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	
CNPJ do Gestor:	21.813.291/0001-07	
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	03/11/2018	
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Não	
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	545.706.788,88
% Recursos do Gestor com RPPS	1,93%	
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 BACEN	Sim	
Distribuidor:	PERFORME AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS FIDUCI	
CNPJ do Distribuidor:	10.819.611/0001-10	
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	14/11/2018	

Data de Início FI:	25/08/2010
Taxa Administração do FI (%):	1,50
Índice de Referência do FI:	IBRX-50
Tx Performance do FI (%):	0,20
Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ. Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):	IBRX-50
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 ANRIMA 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)	<p>Objetivos:</p> <p>O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas, rentabilidade destacada através dos investimentos em ações de companhias abertas com potencial de valorização e perspectiva de retorno médio / longo prazo. A política de investimento do FUNDO consiste na alocação de seus recursos em ações admitidas à negociação no mercado a vista de bo sa de valores ou balcão organizado, selecionadas a partir de procedimentos de Análise Fundamentalista, observando entre outros aspectos, a potencialidade do valor intrínseco das ações selecionadas, podendo concentrar seu patrimônio líquido ("patrimônio") em ativos financeiros de poucos emissores, atendidas as condições abaixo. Ocorrerá, ainda, utilização de projeções de cenários para a seleção de títulos públicos, ações e a realização de operações nos mercados de derivativos para fins de hedge, como parte integrante de sua estratégia de investimento, sem a realização de alavancagem.</p> <p>Principais riscos do fundo: Risco de Mercado, Risco de Crédito, Risco de Liquidez, Risco decorrente da Utilização de Derivativos, Risco de Concentração, Risco Operacional, Outros riscos específicos. (Risco 5)</p> <p>Risco do Fundo atribuído pelo Administrador: Risco Muito Alto</p>
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	0,38%
Retorno Médio Anual	4,66%
Retorno Total	45,59%
Maior Retorno	14,70%

Menor Retorno	17,93%
Qtde. mês Positivo	52
Qtde. mês Negativo	47
Qtde. mês acima do Benchmark	48
Qtde. mês abaixo do Benchmark	51
Risco Mensal Período	5,64%
Risco Mensal 12 MESES	5,68%
Risco Anual do Período	19,55%
Retorno Relativo ao Benchmark	-11,48%
Sharpe	-0,28
Information Ratio	-0,14
Tracking Error	10,91%
VAR HISTÓRICO (95%)	9,82%
VAR 12 MESES (95%)	10,93%
Sharpe Modificado	-0,29
Beta (12 meses)	0,77
Erro Quadrático Médio (EQM)	3,14%
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, mantém 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: 05.143.264-25

Entidade Certificadora: ANBIMA

CPA 20 e CEA

Validade da certificação: 05/12/2020

GESTOR/AUTORIZADOR

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 33.136.354-00

Entidade Certificadora: ANBIMA

CPA 20 e CEA

Validade da certificação: 21/11/2021

Recife, 07 de maio de 2019

Ofício RECI-REV nº 118/2019 – 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\$ 9.400.000,00 (Nove milhões e quatrocentos mil reais), no fundo **SUL AMÉRICA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CNPJ: 11.458.144/0001-02**.

Na oportunidade, informamos que foi encaminhado TED nesta data através do Banco do Brasil S.A., Agência 3234-4, conta corrente 7.909-X, com os dados a seguir:

Banco: Banco Bradesco (237)
Agência: 2856-8
Conta Corrente: 19.615-0
Favorecido: SUL AMÉRICA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
CNPJ: 11.458.144/0001-02
Valor: R\$ 9.400.000,00 (Nove milhões e quatrocentos mil reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 118/2019

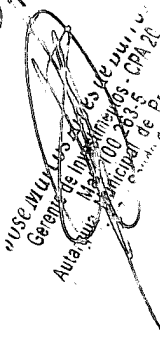
Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilmas Senhas
GIULIANA CRIVELLARO/RUMIKO GUSHIKEN
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS
SÃO PAULO - SP

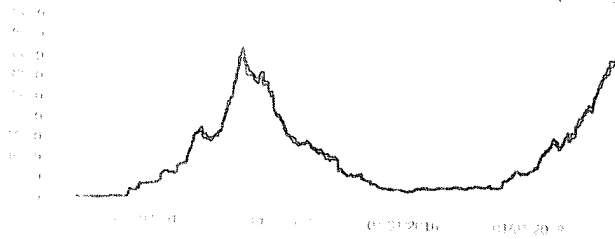
*Encaminhado por
em 07/05/2019*


"USE WU" - Gerente de Investimentos - CIPA 20
Aut. 100.283.5
Município de Previdência

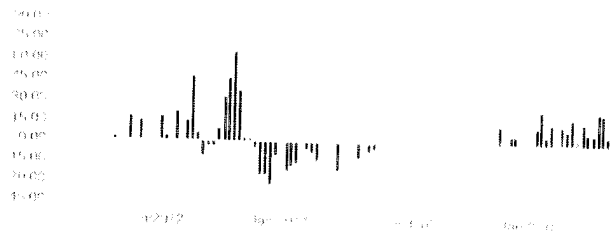
:: SULAMÉRICA EQUITIES FIAÇÕES

07/05/2019

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 07/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/08/2010 a 07/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abril 2019

Performance dos Fundos em Carteira

Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
Não há fundos(FI) na carteira											

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	89,91%	87,98%	88,71%	87,75%	93,89%	96,08%	95,49%	96,62%
Operações Compromissadas	10,76%	14,28%	10,02%	6,91%	11,05%	7,99%	6,23%	3,78%
Opções - Posições tituladas	0,46%	-	0,15%	0,56%	0,54%	-	-	0,04%
Valores a receber	0,15%	1,09%	0,75%	1,76%	1,14%	0,14%	0,09%	0,16%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Opções - Posições lançadas	-0,20%	-	-	-	-	-	-	-0,06%
Valores a pagar	-1,08%	-6,92%	-3,03%	-0,47%	-6,62%	-4,21%	-1,81%	-0,54%
Certificados ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	3,07%	3,39%	3,49%	-	-	-	-
Patrimônio líquido (R\$ mil)	372.898,07	359.639,91	334.870,71	312.755,01	270.194,16	261.441,60	237.714,67	210.676,32
Data da Divulgação	06/05/2019	08/04/2019	11/03/2019	11/02/2019	08/01/2019	11/12/2018	07/11/2018	03/10/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas e não representam qualquer responsabilidade pela companhia emitente deste relatório. A Sulamérica Equities FIAções não se responsabiliza por qualquer perda ou prejuízo decorrente do uso das informações aqui apresentadas. Os dados aqui apresentados não devem ser considerados como recomendação de compra ou venda de qualquer ativo financeiro. Os dados aqui apresentados são apenas para fins informativos e não devem ser considerados como recomendação de compra ou venda de qualquer ativo financeiro. Os dados aqui apresentados são apenas para fins informativos e não devem ser considerados como recomendação de compra ou venda de qualquer ativo financeiro. Os dados aqui apresentados são apenas para fins informativos e não devem ser considerados como recomendação de compra ou venda de qualquer ativo financeiro.

