



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:	119 /2019 - GI
Unidade Gestora do RPPS		OF. Nº:	119 /2019 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores		Data:	07/05/19
CNPJ: 05.244.336/0001-13			
Valor:			
R\$ 2.600.000,00	Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a"		
Dois milhões e seiscentos mil reais			
Sim para todos os fundos desta APR			
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:			
Fundo:	QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES		
CNPJ do Fundo:			
Segmento:	09.289.072/0001-75		
Tipo de Ativo:	FI de Ações - Geral		
Tipo de operação realizada:	Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a"		
Valor da operação:	Aplicação		
Quantidade de Cotas:	R\$ 2.600.000,00		
Valor da Cota (R\$):	959.011,16211534		
Data da Operação:	R\$ 2,71113		
Data de Liquidação:	07/05/2019		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	08/05/2019	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:		91.797.010,00	
Limite Máximo por PL do fundo		2,714%	
Banco/Agência/Conta:		15,00%	
Administrador:	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
CNPJ do Administrador:	BEM DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	00.066.670/0001-00		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	23/10/2018		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS		Sim	
		R\$ 2.713.393.590,00	
% 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:	QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA		
CNPJ do Gestor:			
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	07.250.864/0001-00		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	15/10/2018		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$		
% Recursos do Gestor com RPPS		416.363.862,66	
Empresa de Rating		64,94%	
Conceito		Austing Rating	
Representação do conceito		QG 3+	
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACEN		Rom	
Distribuidor:		Sim	
CNPJ do Distribuidor:	PERFORME AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS FIRELI		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:		10.819.611/0001-10	
		14/11/2018	

Data de Início FI:		10/06/2008
Taxa Administração do FI (%)		2,00
Índice de Referência do FI:		IBRX
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
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):		13
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:		29.045.353/0001-90; 29.722.332/0001-61
Segmento:		Renda Variável e Renda Fixa
Tipo de Ativo:		FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, "a" e FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, "a"
% Carteira do Fundo:		8,12,5,42
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:	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, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno.
	Principais riscos do fundo:	Taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos e demais riscos constantes do regulamento (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		0,78%
Retorno Médio Anual		9,80%
Retorno Total		116,19%
Maior Retorno		12,29%
Menor Retorno		-9,12%
Qtde. mês Positivo		62
Qtde. mês Negativo		37
Qtde. mês acima do Benchmark		50
Qtde. mês abaixo do Benchmark		49
Risco Mensal Período		3,83%
Risco Mensal 12 MESES		6,07%
Risco Anual do Período		13,27%
Retorno Relativo ao Benchmark		21,31%
Sharpe		-0,03

Information Ratio	0,26
Tracking Error	9,67%
VAR HISTÓRICO (95%)	7,15%
VAR 12 MESES (95%)	7,36%
Sharpe Modificado	-0,03
Beta (12 meses)	0,83
Erro Quadrático Médio (EQM)	2,78%
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 RFCIPREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações
	Data da reunião do Comitê de Investimentos 23/04/2019
Outras Observações:	Operação não concretizada. Ted devolvida. Será feita em próxima data.
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 P) 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

Andreson Carlos Gomes de Oliveira

Chefe de Divisão de Investimentos

CPF: 050.7430.264-25

Entidade Certificadora: ANBIMA

CPA 20 e CFA

Validade da Certificação: 05/12/2020

GESTOR/AUTORIZADOR

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 334.328.354-00

Entidade Certificadora: ANBIMA

CPA 20 e CFA

Validade da Certificação: 21/11/2021

Recife, 07 de maio de 2019

Ofício RECI-REV nº 119/2019 – 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\$ 2.600.000,00 (Dois milhões e seiscentos mil reais), no fundo **QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CNPJ: 09.289.072/0001-75**.

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: 593.578-4
Favorecido: QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
CNPJ: 09.289.072/0001-75
Valor: R\$ 2.600.000,00 (Dois milhões e seiscentos mil reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 119/2019

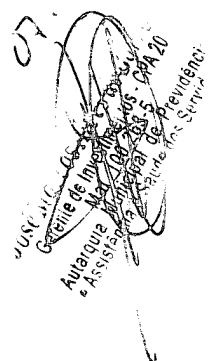
Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilmos (as) Senhores (as)
VANESSA BRAGA/LUIS GRIJO/MAURICIO JUSTO
QUELUZ INVESTIMENTOS
RIO DE JANEIRO - RJ

Encaminhado por email em 07.05.2019



Características

CNPJ: 09.289.072/0001-75
 Gestor: Queluz Gestão de Recursos
 Administração: RFM DTVM
 Taxa de Administração: 2,00%
 Taxa de Administração (Máximo): Não possui
 Classificação Anbima: Ações Livre
 Código de Referência: 262609
 Início do Fundo: 10/06/2008

Informações Operacionais

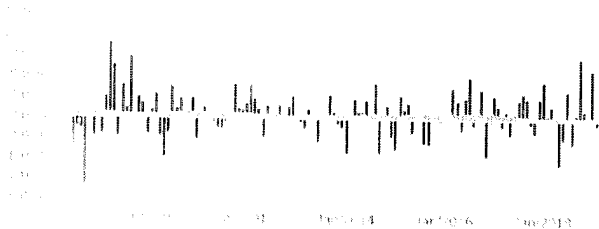
Aplicação Mínima: R\$ 2.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 2.000,00
 Saldo Mínimo: R\$ 2.000,00
 Resgate Mínimo: R\$ 2.000,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 do
 Conversão da Cota para Resgate: D+10
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+13

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	171,11	7,90	14,42	37,78	60,86	0,14	-0,90	-0,99	9,91	0,91	1,95	12,29	1,31	-4,92	5,94	-4,26	9,12
% do CDI	90,43	364,73	225,52	251,03	199,01	27,58	-192,55	-200,16	1.824,18	185,04	395,70	2.262,77	279,02	-867,28	1.094,83	823,48	-1.762,54
CDI	189,22	2,16	6,40	15,05	30,58	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	41,05	8,77	15,01	43,28	77,33	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87
IBX	77,49	9,13	16,37	44,37	79,93	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	84,78	3,19	8,53	10,85	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

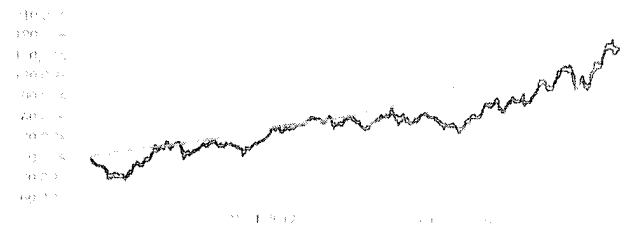
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2.711.259	95.797,01	76.678,48	19,73%	-14,79%	9,37%	49,82	19,73%	12,29%	-4,92%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

Gráficos

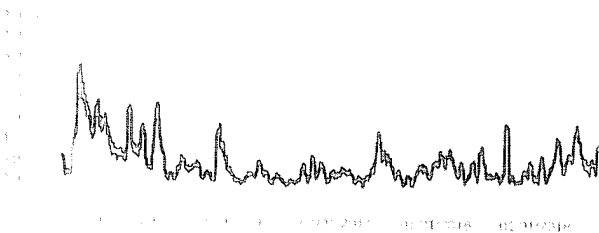
Retorno Mensal - 11/06/2008 a 08/05/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 11/06/2008 a 08/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/06/2008 a 08/05/2019 (diária)

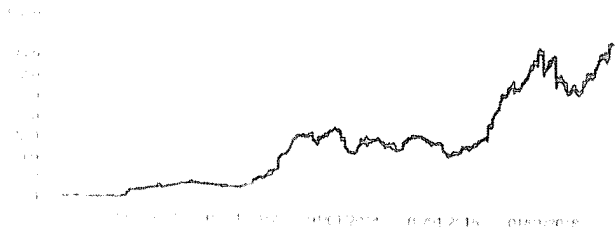


Risco x Retorno - 11/06/2008 a 08/05/2019 (diária)



As informações aqui fornecidas são provenientes de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e atualizado de seus dados cabe aos órgãos reguladores e não à Queluz Investimentos. As informações disponíveis não devem ser entendidas como recomendação de investimento ou qualquer outra forma de recomendação de investimento. Os dados aqui apresentados são apenas para fins informativos e não devem ser utilizados como base para a tomada de decisão de investimento. Os dados aqui apresentados são apenas para fins informativos e não devem ser utilizados como base para a tomada de decisão de investimento. Os dados aqui apresentados são apenas para fins informativos e não devem ser utilizados como base para a tomada de decisão de investimento.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 08/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 08/05/2019 (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		
QUELUZ SELEÇÃO FIÇÕES	8,63	0,45	362,76	13,58	190,49	13,58	190,49	13,58	190,49	-	R\$ 6.113.784,88
QUELUZ II RENDA FIXA LP	2,71	0,12	96,76	6,64	94,10	6,64	94,10	6,64	94,10	-	R\$ 4.965.213,30

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	81,97%	84,83%	76,83%	82,76%	85,26%	81,94%	84,14%	78,47%
Cotas de Fundos	11,34%	10,77%	10,69%	11,00%	11,85%	12,13%	12,13%	13,43%
Operações Despromissadas	8,85%	4,17%	5,95%	1,40%	8,09%	9,90%	1,75%	7,29%
Valores a receber	0,52%	0,42%	2,87%	0,98%	2,43%	0,31%	3,21%	1,73%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-2,68%	-0,19%	-2,20%	-0,17%	-7,63%	4,29%	-1,23%	-0,92%
Certificado ou resgate de depósito de valores mobiliários	-	-	5,86%	4,04%	-	-	-	-
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	-	0,00%	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	95.877,68	86.735,07	87.930,15	85.994,39	78.178,82	77.536,19	76.144,48	67.504,62
Data da Divulgação	07/05/2019	04/04/2019	12/03/2019	07/02/2019	08/01/2019	06/12/2018	07/11/2018	04/10/2018

As informações contidas neste relatório são de natureza pública e não constituem recomendação de investimento. A administração do fundo não se responsabiliza por danos decorrentes de uso indevido das informações aqui contidas. As informações aqui contidas são de natureza pública e não constituem recomendação de investimento. A administração do fundo não se responsabiliza por danos decorrentes de uso indevido das informações aqui contidas. As informações aqui contidas são de natureza pública e não constituem recomendação de investimento. A administração do fundo não se responsabiliza por danos decorrentes de uso indevido das informações aqui contidas.

