



**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

<b>AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR</b>	<b>Nº / ANO:</b>	<b>120 /2019 - GI</b>
<b>Unidade Gestora do RPPS</b>	<b>OF. Nº:</b>	<b>120 /2019 - GI</b>
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	<b>Data:</b>	<b>08/05/19</b>
<b>CNPJ: 05.244.336/0001-13</b>		
<b>Valor:</b>		
<b>R\$ 2.600.000,00</b>		<b>Fundos de Ações em geral - Art 8º, II, "a"</b>
<b>Dois milhões e seiscentos mil reais</b>		<b>FIDCs - Aberto ou Fechado - Cota Sênior - Art. 7º, VII, "a"</b>
		<b>Fundos Renda fixa em geral - Art 7º, IV, "a"</b>

Sim para todos os fundos desta APR

**HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:**

<b>Fundo:</b>	QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES		
<b>CNPJ do Fundo:</b>	09.289.072/0001-75		
<b>Segmento:</b>	FI de Ações - Geral		
<b>Tipo de Ativo:</b>	Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a"		
<b>Tipo de operação realizada:</b>	Resgate		
<b>Valor da operação:</b>	R\$ 2.600.000,00		
<b>Quantidade de Cotas:</b>	959.015.87030733		
<b>Valor da Cota (R\$):</b>	R\$ 2,71111		
<b>Data da Operação:</b>	08/05/2019		
<b>Data de Liquidação:</b>	08/05/2019		
<b>Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):</b>	R\$	95.794,01	
<b>(%) no Patrimônio Líquido do fundo:</b>		714,157%	
<b>Limite Máximo por PL do fundo</b>		15,00%	
<b>Banco/Agência/Conta:</b>	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
<b>Administrador:</b>	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)		
<b>CNPJ do Administrador:</b>	00.066.570/0001-00		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Administrador:</b>	29/10/2018		
<b>Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN</b>	Sim		
<b>Volume de Recursos do Administrador com RPPS</b>		R\$ 2.715.393.500,00	
<b>% 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.</b>		0,94%	
<b>Gestor:</b>	QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA		
<b>CNPJ do Gestor:</b>	07.250.864/0001-00		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Gestor:</b>	19/10/2018		
<b>Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN</b>	Não		
<b>Volume de Recursos do Gestor com RPPS</b>	R\$	416.363.862,66	
<b>% Recursos do Gestor com RPPS</b>		64,94%	
<b>Empresa de Rating</b>		Austing Rating	
<b>Conceito</b>		06-3+	
<b>Representação do conceito</b>		Rom	
<b>O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACEN</b>	Sim		
<b>Distribuidor:</b>	PERFORME AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS FIDEI		
<b>CNPJ do Distribuidor:</b>	10.819.611/0001-10		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:</b>	14/11/2018		
<b>Data de Início FI:</b>	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:		8,125,42
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 RFC IPREV 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.
<b>Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
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
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
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
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
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

Fundo:	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSECTORIAL INVESTIDORES (COIAS SÊNIOR)		
CNPJ do Fundo:	13.633.964/0001-19		
Segmento:	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior		
Tipo de Ativo:	FIDCs - Aberto ou Fechado - Cota Sênior - Art. 7º, VII, "a"		
Tipo de operação realizada:	Resgate		
Valor da operação:	R\$ 20.163,03		
Quantidade de Cotas:	3.316,91237954		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 6,07886		
Data da Operação:	08/05/2019		
Data de Liquidação:	08/05/2019		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	129.775,88	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:		15,337%	
Limite Máximo por PL do fundo		5,00%	
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234 4	7 909 X
Administrador:	SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.		
CNPJ do Administrador:	62.285.390/0001-40		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	09/11/2018		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Não		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS		R\$ 20.000.000,00	
% 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.		0,07%	
Gestor:	TERCON INVESTIMENTOS LTDA		
CNPJ do Gestor:	09.121.454/0001-99		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	08/11/2018		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Não		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	6.452.107,96	
% Recursos do Gestor com RPPS		0,10%	
Empresa de Rating		Austing Rating	
Conceito		O G 2	
Representação do conceito		Bom	
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria		Não	
Distribuidor:	SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.		
CNPJ do Distribuidor:	62.285.390/0001-40		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	09/11/2018		
Data de Início FI:	18/05/2012		
Taxa Administração do FI (%):		0,20%	
Índice de Referência do FI:		Ibovespa	
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:		Sem rating	
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:		Sem rating	
Carência (dias):		Pagamento em regime de caixa	
Data Listagem Bolsa:		Não listado	
Resgate (dias):		Pagamento em regime de caixa	
Cód. Negociação Bolsa:		Não listado	
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:		INVESTIDOR QUALIFICADO	
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:  Principais riscos do fundo:  Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Fundo em processo de recuperação dos valores aplicados em decorrência de diversos fatos, dentre eles, inadimplência elevada.  O principal fato de risco do fundo é a liquidez dos direitos creditórios que está ligado diretamente a atividade econômica.  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		Médio Prazo
<b>Dados com base desde 2011 ou início do fundo até mês anterior</b>		
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. Havendo a necessidade do Atestado de Compatibilidade somente quando da aplicação de recursos em razão do longo prazo de 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 RECIPIRI V através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações.	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	23/04/2019
Outras Observações:	Amortização/Juros	
<b>Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>		
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?		Sim
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?		Sim
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?		Sim
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?		Não
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?		Sim
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?		Sim

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?	Sim
O regulamento do fundo determina que o limite máximo de concentração em PJ seja de 20%?	Sim
Foi comprovado que o gestor do FI já realizou no mínimo 10 ofertas públicas de cotas seniores de FIDC encerradas e integralmente liquidadas?	Não comprovado
O total das aplicações de RPPS representa no máximo, 50% do total de cotas seniores?	Não
O FI teve suas demonstrações financeiras auditadas e publicadas anualmente?	Sim

Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco

Art. 8º, IV, "a"

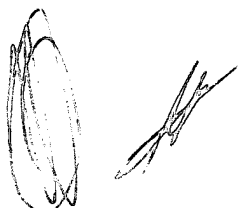
O FIP é qualificado como entidade de investimento, nos termos da regulamentação específica da CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FIP determina que o valor justo dos ativos investidos esteja respaldado em laudo de avaliação elaborado por Auditores Independentes ou Analistas de Valores 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

Fundo:	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
CNPJ do Fundo:	13.077.415/0001-05		
Segmento:	FI Renda Fixa - Geral		
Tipo de Ativo:	Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"		
Tipo de operação realizada:	Aplicação		
Valor da operação:	R\$ 2.614.402,97		
Quantidade de Cotas:	1.294.328,19257692		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 2,01989		
Data da Operação:	08/05/2019		
Data de Liquidação:	08/05/2019		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	1.447.174.210,00	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	0,181%		
Limite Máximo por PL do fundo	1%,00%		
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
Administrador:	BB D1VM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
CNPJ do Administrador:	30.822.936/0001-69		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	25/10/2018		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 56.775.931.000,00		

% 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.		5,78%
Gestor:		
CNPJ do Gestor:		BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:		30.822.036/0001-60
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN		25/10/2018
Volume de Recursos do Gestor com RPPS		R\$
% Recursos do Gestor com RPPS		55.064.059.988,11
Empresa de Rating		5,60%
Conceito		Fitch Ratings
Representação do conceito		Excelente
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria Distribuidor:		Excelente
CNPJ do Distribuidor:		Sim
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:		BANCO DO BRASIL S.A. (GRUPO BANCO DO BRASIL)
Data de Início FI:		00.000.000/0001-91
Taxa Administração do FI (%):		25/10/2018
Índice de Referência do FI:		28/04/2011
Tx Performance do FI (%):		1,00
Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ. Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):		CDI
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):		0
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:		27.146.328/0001-77
Segmento:		Renda fixa
Tipo de Ativo:		Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"
% Carteira do Fundo:		100,00
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 atualizada. A operação está aderente com a Política de Investimentos.
Características dos Ativos (Caracterizar o Fundo de Investimento negociado)		Objetivos O fundo tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3922/10 do CMN. O fundo deve manter 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou índices de preços. Para tanto, irá aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento de renda fixa com essas mesmas características e em títulos públicos federais e/ou em suas operações compromissadas, no limite de 5% do patrimônio líquido.
Principais riscos do fundo:		Risco de Taxa de Juros (Risco 2)
Risco do Fundo atribuído pelo Administrador		Risco Baixo
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 RFP/PRF através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações.
	Data da reunião do Comitê de Investimentos 23/04/2019
Outras Observações:	Além das operações acima tivemos o pagamento de restos deixados no valor de R\$ 5.760,06
<b>Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
<b>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"</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
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
<b>Art. 7º, VII, "a"</b>	
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
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
<b>Art. 8º, IV, "a"</b>	
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: 024.30.264-25

Entidade - emitidora: ANBIMA

PA 20 e CEA

Validade da certificação: 05/12/2020

**GESTOR/AUTORIZADOR**

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimento

CPF: 334.826.354-00

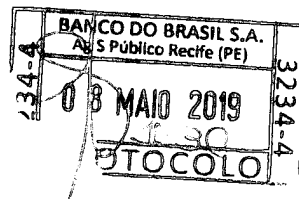
Entidade Certificadora: ANBIMA

PA 20 e CEA

Validade da Certificação: 21/11/2021

**SAÚDE  
RECIFE**

Recife, 08 de maio de 2019



**RECI  
PREV**

Ofício RECI PREV nº 120/2019 – GI

Senhor Gerente,

Solicitamos aplicar o valor de R\$ 2.614.402,97 (Dois milhões, seiscentos e quatorze mil, quatrocentos e dois reais e noventa e sete centavos), no fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05; vinculado à conta 7.909-X.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 120/2019

Atenciosamente,



**JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS**  
GERENTE DE INVESTIMENTOS



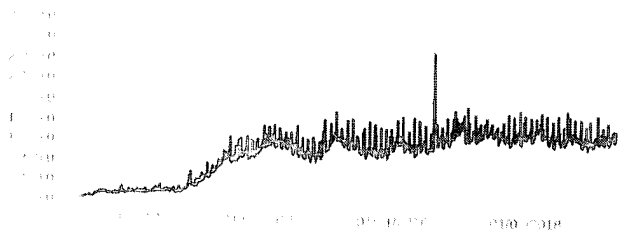
**ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES**  
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilmo Senhor  
**PEDRO PAULO**  
Gerente de Relacionamento  
**Banco do Brasil S.A. – Agência Setor Público - Recife -PE**  
NESTA

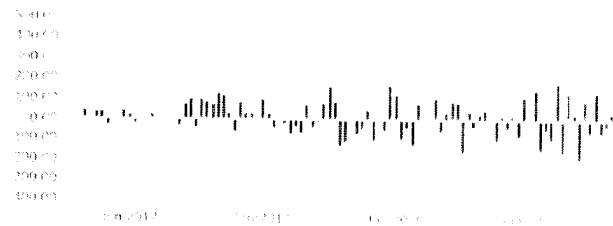


Código	Nome do Ativo	Data	Cota/Preço da Escrituração Atualizado	PL
378402	INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	02/05/2019	10.33122806	R\$ 220.558,67
378402	INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	03/05/2019	8.27645873	R\$ 176.691,94
378402	INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	06/05/2019	8.76962842	R\$ 187.220,49
378402	INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	07/05/2019	12.72030336	R\$ 271.562,41
378402	INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	08/05/2019	6.07885518	R\$ 129.775,88

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 08/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 08/05/2019 (mensal)



Composição da Carteira

abr/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

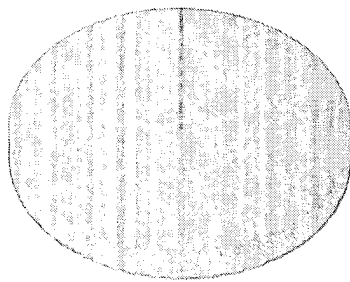
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	
BR TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,12	99,25	14,85	98,34	14,85	98,34	14,85	98,34	R\$ 1.283.237.606,25

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	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a pagar	-0,00%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.248.000,72	1.204.603,03	1.231.918,99	1.301.788,30	1.157.483,38	1.226.386,94	1.120.973,06	1.316.299,89
Data da Divulgação	06/05/2019	02/04/2019	06/03/2019	05/02/2019	04/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	03/10/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

abr/2019



- Cotas de BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA 100,01 %
- Valores a pagar / Taxa de Administração 0,00 %
- Valores a pagar / Taxa de Auditoria 0,00 %
- Outros Valores a pagar 0,00 %
- Valores a pagar / Taxa CVM 0,00 %
- Valores a pagar / Taxa Anbip 0,00 %

Atenção: as fontes citadas a parte de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela qualidade das informações não cabe aos gerentes e analistas da BB. A BB não se responsabiliza por danos materiais ou morais decorrentes do uso das informações aqui apresentadas. As informações aqui apresentadas não constituem e não devem ser interpretadas como recomendação de compra ou venda de qualquer ativo financeiro. A BB não garante a atualidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a precisão das informações aqui apresentadas. A BB não garante a integridade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a segurança das informações aqui apresentadas. A BB não garante a confiabilidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a validade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a veracidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a exatidão das informações aqui apresentadas. A BB não garante a clareza das informações aqui apresentadas. A BB não garante a facilidade de acesso às informações aqui apresentadas. A BB não garante a acessibilidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a portabilidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a interoperabilidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a compatibilidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a segurança das informações aqui apresentadas. A BB não garante a privacidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a proteção das informações aqui apresentadas. A BB não garante a integridade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a disponibilidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a continuidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a resiliência das informações aqui apresentadas. A BB não garante a recuperação das informações aqui apresentadas. A BB não garante a durabilidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a preservação das informações aqui apresentadas. A BB não garante a restauração das informações aqui apresentadas. A BB não garante a transferência das informações aqui apresentadas. A BB não garante a portabilidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a interoperabilidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a compatibilidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a segurança das informações aqui apresentadas. A BB não garante a privacidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a proteção das informações aqui apresentadas. A BB não garante a integridade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a disponibilidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a continuidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a resiliência das informações aqui apresentadas. A BB não garante a recuperação das informações aqui apresentadas. A BB não garante a durabilidade das informações aqui apresentadas. A BB não garante a preservação das informações aqui apresentadas. A BB não garante a restauração das informações aqui apresentadas. A BB não garante a transferência das informações aqui apresentadas.

**Características do FIDC**

Gestor: Riviera Investimentos  
 Administradora: Socopa  
 Custodiante: Socopa  
 Auditoria: EY  
 Classificação Anbima: FIDC Fomento Mercantil  
 Foco de Atuação: FIDC Fomento Mercantil  
 Cedente: Multecedente

Condomínio: Fechado  
 Prazo do Fundo: 10 anos  
 Classificação Legal: FIDC  
 Data de Registro: 11/12/2012  
 Direito Creditório: Recebíveis Comerciais  
 Razão de Garantia Mínima: 175,44%

Política de Investimento: Aplica em direitos creditórios representados por duplicatas ou cheques por contratos de compra e venda e/ou de prestação de serviços, de titularidade de empresas atuantes nos segmentos financeiro, comercial, industrial.

**Características da Série**

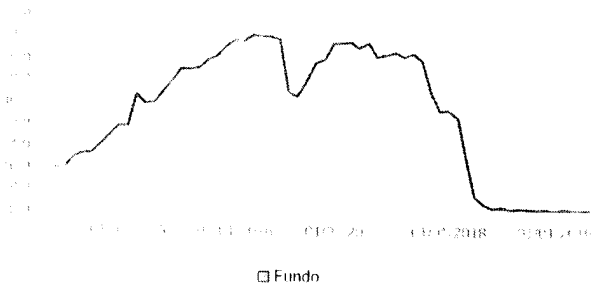
Classe: Sênior  
 Série: 1  
 Rating Agência: Austin Rating  
 Rating Visual: diário  
 Pontualidade Alvo: 125% do CDI  
 Amortização: Tipo Regra: Outros  
 Início da Série: 01/04/2014

Situação Atual: Em funcionamento normal  
 Prazo da Série: Junho de 2018  
 Rating Última Atualização: 15/08/2018  
 Rating Monitoramento: Rebaixamento  
 % Mínimo de Cotas Subordinadas: 45% de cotas subordinadas  
 Próxima data de Amortização: Não Informado

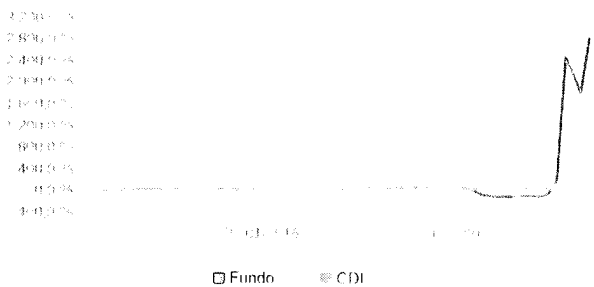
Amortização Principal a Pagar: R\$ 3 milhões até 31/01/2018, 60% das liquidações da carteira de 29/12/2017 divididos em parcelas iguais, pagos nos últimos dias dos meses de fevereiro até maio. Saldo remanescente será pago em 29/06/2018.

Retorno (%)	Mes	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	maio/18
Série	52,74	877,37	18.415,18	17.552,61	1.770,16	52,74	-16,05	-11,49	761,19	349,24	321,69	-33,46	-12,43	560,19	-57,53	53,59	-62,00
CDI	0,52	2,04	3,05	6,34	14,96	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52
% CDI	10.175,22	43.026,91	4.003,17	276.705,61	11.834,36	10.175,22	-3.423,82	-2.327,71	140.170,67	70.759,17	65.177,40	-6.160,69	-2.655,90	98.808,94	10.610,67	10.354,52	11.980,77
+ CDI	52,22	875,33	18.412,13	17.546,27	1.755,20	52,22	-16,52	-11,98	760,65	348,74	321,19	-34,00	-12,90	559,62	-58,08	53,07	-62,52
IPCA	0,57	2,09	2,02	4,94	7,84	0,57	0,75	0,43	0,32	0,15	-0,21	0,45	0,46	-0,09	0,33	1,26	0,40
+ IPCA	52,17	875,29	18.413,15	17.547,67	1.762,32	52,17	-16,80	-11,92	760,87	349,09	321,90	-33,91	-12,91	560,28	-57,86	52,33	-62,40
Série	0,52	2,04	3,05	6,35	14,97	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 02/04/2014 a 30/04/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 02/04/2014 a 30/04/2019 (mensal)



As informações contidas neste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou pesquisas de fontes privadas, cuja responsabilidade pela correção e veracidade dos dados é de responsabilidade do emissor. Não há garantia de que as informações aqui contidas sejam precisas, completas ou atualizadas. O emissor não se responsabiliza por danos ou prejuízos decorrentes do uso das informações aqui contidas. Este relatório não constitui oferta de investimento e não deve ser considerado como recomendação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro. Este relatório não constitui oferta de investimento e não deve ser considerado como recomendação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro. Este relatório não constitui oferta de investimento e não deve ser considerado como recomendação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro. Este relatório não constitui oferta de investimento e não deve ser considerado como recomendação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro.

