



**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 Nº 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS Nº 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

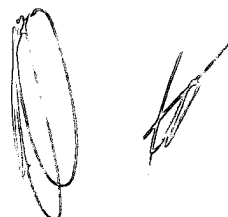
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR	Nº / ANO:	128 /2019 - GI
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	128/ /2019 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	Data:	16/05/19
CNPJ: 05.244.336/0001-13		
Valor:		
R\$ 2.600.000,00	Fundos de Ações em geral - Art 8º, II, "a"	
Dois milhões e seiscentos mil reais		

Sim para todos os fundos desta APR

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:

Fundo:	QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO FM AÇÕES		
CNPJ do Fundo:	09 289 072/0001-75		
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\$ 2.600.000,00		
Quantidade de Cotas:	1.022.588,58861930		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 2,54257		
Data da Operação:	16/05/2019		
Data de Liquidação:	17/05/2019		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	92.431.560,00	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	2,813%		
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%		
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7 909 X
Administrador:	BEM - 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\$ 2.715.393.590,00		
% 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:	07.250.864/0001-00		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	15/10/2018		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Não		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	416.363.862,66	
% Recursos do Gestor com RPPS	64,94%		
Empresa de Rating	Austing Rating		
Conceito	QG 3+		
Representação do conceito	Rom		
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 EIRELI		
CNPJ do Distribuidor:	10.819.611/0001-10		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	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		9,71%
Retorno Total		116,50%



Maior Retorno	12,29%
Menor Retorno	9,12%
Qtde. mês Positivo	63
Qtde. mês Negativo	37
Qtde. mês acima do Benchmark	50
Qtde. mês abaixo do Benchmark	50
Risco Mensal Período	3,81%
Risco Mensal 12 MESES	6,07%
Risco Anual do Período	13,20%
Retorno Relativo ao Benchmark	20,22%
Sharpe	0,03
Information Ratio	0,25
Tracking Error	9,63%
VAR HISTÓRICO (95%)	7,11%
VAR 12 MESES (95%)	7,29%
Sharpe Modificado	0,03
Beta (12 meses)	0,83
Erro Quadrático Médio (EQM)	2,77%
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 Providência 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 e 14/05/2019
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: 05.7430.264-25

Entidade Certificadora: ANBIMA

CPA 20 e CEA

Validade da Certificação: 05/12/2020

GESTOR/AUTORIZADOR

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 88.7325.354-00

Entidade Certificadora: ANBIMA

CPA 20 e CEA

Validade da Certificação: 21/11/2021

SAÚDE
RECIFE

RECI
PREV

Recife, 16 de maio de 2019

Ofício RECIPREV nº 128/2019 – GI

Prezados (as) Senhores (as),

Solicitamos efetuar a aplicação em nome do cotista: **FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV 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

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 128/2019

Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilmas Senhoras
VANESSA/DÉBORA
QUELUZ INVESTIMENTOS
RIO DE JANEIRO - RJ

Tramite em 16/05/2019
em 16/05/2019
Gerente de Investimentos
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência Social - CPPIZU

Características

CNPJ: 09.289.072/0001-75
 Gestor: Queluz Gestão de Recursos
 Administrador: BEM DTVM
 Taxa de Administração: 2,00%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anterior: 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 Cola para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cola para Resgate: D+10
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+13

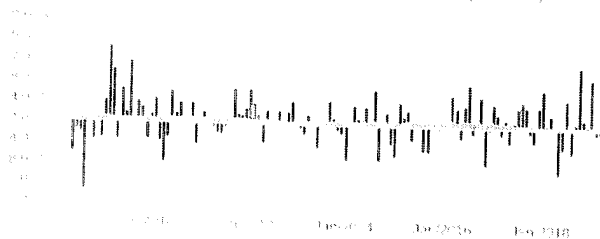
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mar/18
Fundo	154,26	1,19	8,45	28,08	50,88	0,14	-0,90	-0,99	9,91	0,91	1,95	12,29	1,31	-4,92	5,94	-4,26	-9,12
% do CDI	81,31	50,72	132,17	188,33	167,79	27,58	-192,55	-200,16	1.824,18	185,04	395,70	2.262,77	279,02	-867,28	1.094,83	-823,48	-1.762,54
CDI	189,72	2,34	6,40	14,91	30,33	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	32,78	2,40	5,71	33,25	69,57	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	67,30	2,86	7,41	34,01	72,11	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	85,05	3,34	8,20	11,35	14,39	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)	Cola	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezees Acima do Benchmark
Fundo	2.542.667	92.431,56	77.231,58	19,82%	-12,89%	9,41%	51,82	19,82%	12,29%	-4,92%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

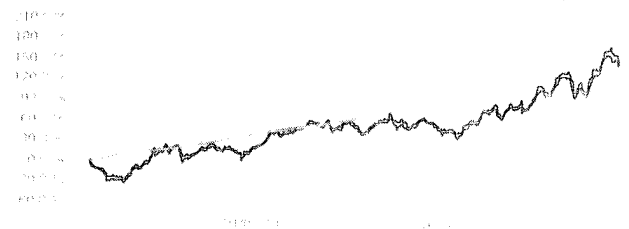
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

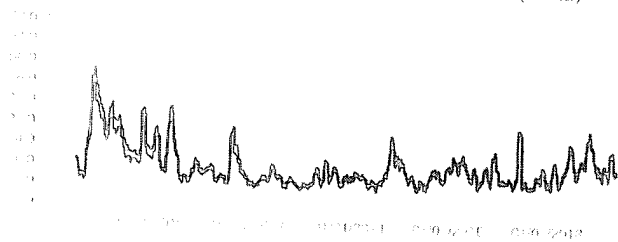
Retorno Mensal - 11/06/2008 a 17/05/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 11/06/2008 a 17/05/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 11/06/2008 a 17/05/2019 (diária)



Risco x Retorno - 11/06/2008 a 17/05/2019 (diária)

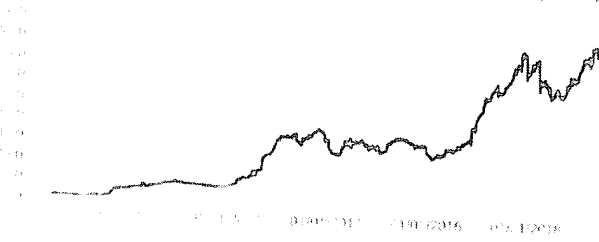


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pelo conteúdo e eventual atualizações caberá exclusivamente aos órgãos de registro. Não há garantia de que as informações apresentadas estejam corretas, precisas, atualizadas ou completas. O investidor deve realizar sua própria análise de risco e não deve tomar decisões de investimento baseadas exclusivamente no conteúdo aqui publicado. O desempenho passado não garante a performance futura. A administração não se responsabiliza por danos materiais ou morais decorrentes do uso das informações aqui publicadas. Este documento não constitui oferta ou recomendação de qualquer produto financeiro. Para mais informações, consulte o site do Fundo ou contate a administração. Este documento não deve ser considerado um convite à compra ou venda de qualquer produto financeiro. O investidor deve realizar sua própria análise de risco e não deve tomar decisões de investimento baseadas exclusivamente no conteúdo aqui publicado.

QUELUZ VALOR FIÇÕES

17/05/2019

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 17/05/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 11/06/2008 a 17/05/2019 (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 VALOR FIÇÕES	8,63	-5,21	-1.759,95	7,19	98,29	7,19	98,29	7,19	98,29	-	PI. Médio
QUELUZ II FRENDA FIXA LP	2,71	0,28	93,91	6,80	94,03	6,80	94,03	6,80	94,03	-	R\$ 6.174.100,93
											R\$ 5.039.828,11

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%	13,44%
Operações Compromissadas	8,85%	4,17%	5,95%	1,40%	8,09%	9,90%	1,71%	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

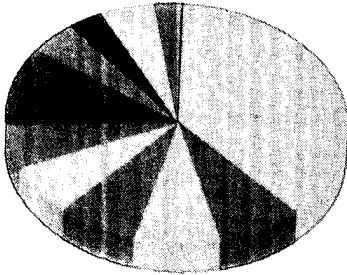
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela exatidão e atualidade das mesmas é de responsabilidade do emissor. O presente documento não constitui oferta de valores mobiliários e não deve ser considerado como recomendação de investimento. O presente documento não constitui oferta de valores mobiliários e não deve ser considerado como recomendação de investimento. O presente documento não constitui oferta de valores mobiliários e não deve ser considerado como recomendação de investimento. O presente documento não constitui oferta de valores mobiliários e não deve ser considerado como recomendação de investimento.

QUELUZ VALOR FI AÇÕES

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

17/05/2019

abr/2019



■ Ações (omitidas)	19.40 %
■ Cotas de QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8.63 %
■ BRASIL ON NM - BBAS3	8.55 %
■ PETROBRAS PN - PETR4	7.90 %
■ VALE ON N1 - VALE3	7.10 %
■ ITAUSA PN N1 - ITSA4	6.09 %
■ BRADESCO PN N1 - BBDC4	5.95 %
■ Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	5.31 %
■ Ações / B3SA3	4.76 %
■ Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2019	3.54 %
■ Cotas de QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	2.71 %
■ Outros Valores a pagar	-2.68 %
■ LOJAS RENNEN ON NM - LREN3	2.22 %
■ Outros Valores a receber	0.52 %
■ Outras Disponibilidades	0.00 %

As informações aqui apresentadas são de fontes públicas ou privadas, considerando a responsabilidade pela coleta e verificação dos dados pertencente ao QUELUZ II. Não há garantia de que as informações aqui apresentadas sejam corretas, precisas ou completas. O QUELUZ II não se responsabiliza por danos ou prejuízos decorrentes do uso das informações aqui apresentadas. O QUELUZ II não oferece qualquer recomendação de investimento e não garante a rentabilidade ou a liquidez dos investimentos aqui apresentados. O QUELUZ II não oferece qualquer recomendação de investimento e não garante a rentabilidade ou a liquidez dos investimentos aqui apresentados. O QUELUZ II não oferece qualquer recomendação de investimento e não garante a rentabilidade ou a liquidez dos investimentos aqui apresentados.