



**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>142 /2018 - GI</b>
<b>Unidade Gestora do RPPS</b>	<b>OF. Nº:</b>	<b>142 /2018 - GI</b>
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	<b>Data:</b>	<b>18/06/18</b>
<b>CNPJ: 05.244.336/0001-13</b>		
<b>Valor:</b>		
R\$ 700.000,00		FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, "a"
Setecentos mil reais		

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>	Renda Variável		
<b>Tipo de Ativo:</b>	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, "a"		
<b>Tipo de operação realizada:</b>	Resgate		
<b>Valor da operação:</b>	R\$ 700.000,00		
<b>Quantidade de Cotas:</b>	331.040,43692041		
<b>Valor da Cota (R\$):</b>	R\$ 2,11454530		
<b>Data da Operação:</b>	28/06/2018		
<b>Data de Liquidação:</b>	03/07/2018		
<b>Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):</b>	R\$ 65.528.020,00		
<b>{%} no Patrimônio Líquido do fundo:</b>	1,068245%		
<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>	00.066.670/0001-00		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Administrador:</b>	23/10/2017		
<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>	01/11/2017		
<b>Distribuidor:</b>	PERFORME AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS EIRELI		
<b>CNPJ do Distribuidor:</b>	10.819.611/0001-10		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:</b>	17/11/2017		
<b>Data de Início FI:</b>	10/06/2008		
<b>Taxa Administração do FI (%):</b>	2,00		
<b>Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:</b>	Dispensado		
<b>Índice de Referência do FI :</b>	IBRX		
<b>Tx Performance do FI (%):</b>	20,00		
<b>Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ.Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):</b>	IBRX		
<b>Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:</b>	Dispensado		
<b>Carência (dias):</b>	0		
<b>Data Listagem Bolsa:</b>	Não listado		
<b>Resgate (dias):</b>	13		

Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):	100,00	
Cód. Negociação Bolsa:	Sem código	
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR GERAL	
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos o 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:	8,00 e 8,00	
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:	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
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 Colegiado Deliberativo e Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS:	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPIREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	18/06/2018
Outras Observações:	Resgate para evitar desenquadramento	
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		
<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 laude 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 ligados 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		
<p>Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center; vertical-align: top;">   <b>PROPRIETÁRIO</b>  <b>Andreson Carlos Gomes de Oliveira</b>  Gerente de Investimentos em Exercício  CPF: 052.430.264-25  Entidade Certificadora: ANBIMA  Validade da Certificação: 05/12/2020 </td> <td style="width: 50%; text-align: center; vertical-align: top;">   <b>GESTOR(A) AUTORIZADOR(A)</b>  <b>Andreson Carlos Gomes de Oliveira</b>  Gerente de Investimentos em Exercício  CPF: 052.430.264-25  Entidade Certificadora: ANBIMA  Validade da Certificação: 05/12/2020 </td> </tr> </table>		 <b>PROPRIETÁRIO</b> <b>Andreson Carlos Gomes de Oliveira</b> Gerente de Investimentos em Exercício CPF: 052.430.264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA Validade da Certificação: 05/12/2020	 <b>GESTOR(A) AUTORIZADOR(A)</b> <b>Andreson Carlos Gomes de Oliveira</b> Gerente de Investimentos em Exercício CPF: 052.430.264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA Validade da Certificação: 05/12/2020
 <b>PROPRIETÁRIO</b> <b>Andreson Carlos Gomes de Oliveira</b> Gerente de Investimentos em Exercício CPF: 052.430.264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA Validade da Certificação: 05/12/2020	 <b>GESTOR(A) AUTORIZADOR(A)</b> <b>Andreson Carlos Gomes de Oliveira</b> Gerente de Investimentos em Exercício CPF: 052.430.264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA Validade da Certificação: 05/12/2020		

**SAÚDE  
RECIFE**

**RECI  
PREV**

Recife, 18 de junho de 2018

**Ofício RECI-REV nº 142/2018 – GI**

Prezados (as) Senhores (as),

Solicitamos resgatar em nome do cotista: **FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECI-REV CNPJ: 07.749.668/0001-85**; o valor de R\$ 700.000,00 (Setecentos mil reais), do fundo QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CNPJ: 09.289.072/0001-75.

Na oportunidade, solicitamos encaminhar TED conforme dados a seguir:

Banco: Banco do Brasil S.A. (001)  
Agência: 3234-4  
Conta Corrente: 7.909-X  
Favorecido: Fundo Previdenciário Reciprev  
CNPJ: 07.749.668/0001-85  
Valor: R\$ 700.000,00 (Setecentos mil reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 142/2018

Atenciosamente,

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

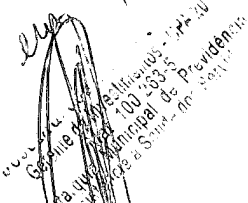
  
**ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES**  
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Prezados (as) Senhores (as)  
Vanessa Braga/Marcos Botto  
Queluz Gestão de Recursos Financeiros Ltda  
Rio de Janeiro - RJ

  
**PREFEITURA DO  
RECIFE**

Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores - Reciprev / Saúde Recife  
Av. Manoel Borba 488. Cep: 50070-000 , Boa Vista, Recife - PE  
Fone/Fax: (81) 3355.1650 / 3355.1647

*Comunicado por email  
18/06/2018*

  
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores - Reciprev / Saúde Recife

Características

CNPJ 09 289 072/0001-75  
 Gestão Queluz Gestão de Recursos  
 Administrador BEM DTVM  
 Taxa de Administração 2,00%  
 Taxa de Administração (Máxima) 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  
 Conversão da Cota para Resgate D+10  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados D+13

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17	jul/17	jun/17
Fundo	111,45	-3,00	11,59	24,67	27,31	-9,12	0,66	2,65	1,03	7,66	4,36	-2,85	-1,12	4,19	5,25	4,12	1,11
Excesso do Ibovespa	105,56	3,07	-3,81	-14,52	-6,15	1,75	-0,22	2,64	0,51	-3,48	-1,79	0,30	-1,14	-0,69	-2,21	-0,69	0,81
CDI	174,38	3,15	7,49	21,44	38,54	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80	0,80	0,81
Ibovespa	5,89	-6,07	15,40	39,19	33,46	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46	4,80	0,30
IRX	31,79	-6,47	14,40	38,63	32,61	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35	4,91	0,30
IGP-M	75,33	5,30	6,71	6,41	19,15	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10	-0,72	-0,67

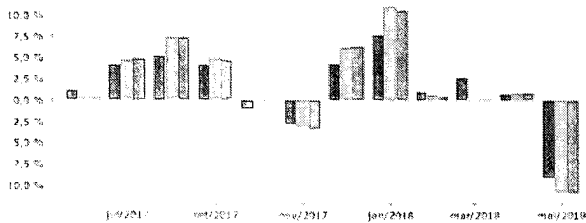
  

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2.1145453	65 528,02	78 239,80	14,66%	-15,76%	6,96%	0,75	7,48%	7,66%	-9,12%	4
Ibovespa	-	-	-	18,39%	-20,35%	8,73%	1,00	0,00%	11,14%	-10,87%	0

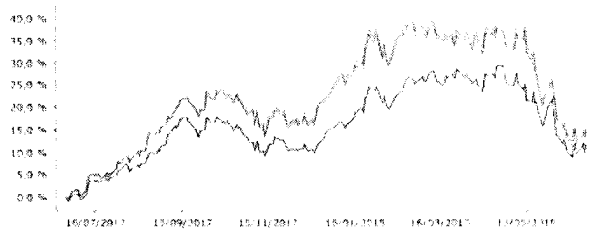
Gráficos

Fundo Ibovespa IBX

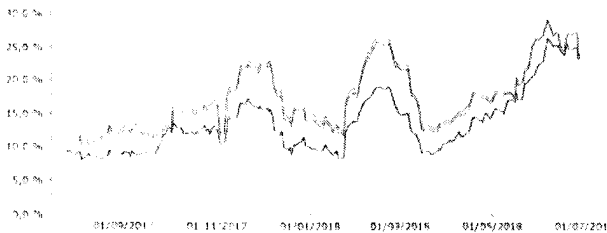
Retorno Mensal - 01/06/2017 a 28/06/2018 (mensal)



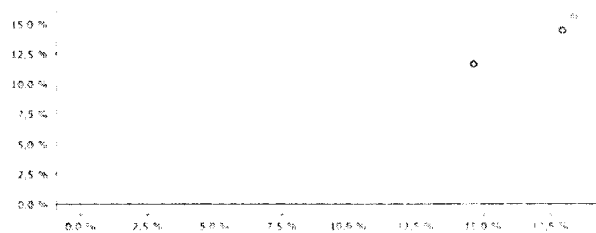
Retorno Acumulado - 27/06/2017 a 28/06/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 27/06/2017 a 28/06/2018 (diária)

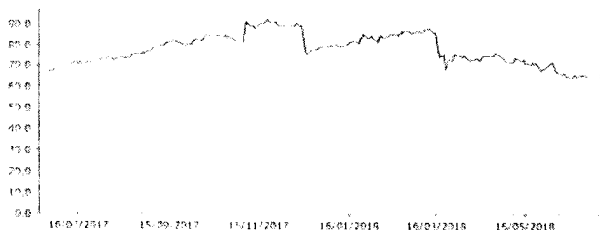


Risco x Retorno - 27/06/2017 a 28/06/2018 (diária)

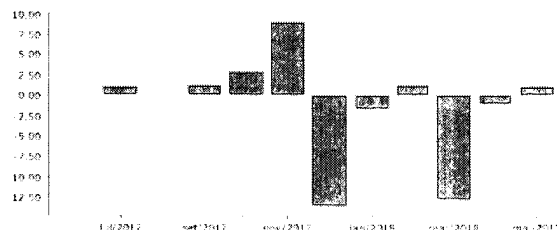


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, por titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias e investimentos utilizados como parte da política de investimentos de fundos de investimento podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de cobrir o déficit por recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas as seguintes fontes: Quantum Asset.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 27/06/2017 a 28/06/2018 (diária)



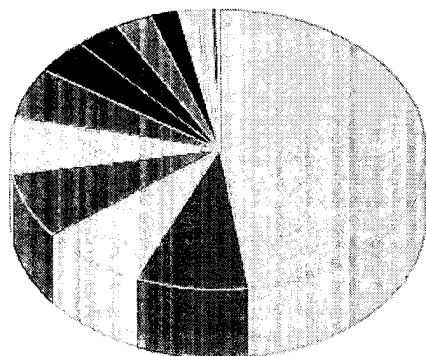
Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/06/2017 a 28/06/2018 (mensal)



Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17
Ações	78,23%	81,53%	77,08%	72,28%	69,75%	73,57%	84,39%	80,58%
Cotas de Fundos	17,23%	17,47%	17,45%	15,96%	-	-	11,55%	12,03%
Operações Compromissadas	5,16%	6,72%	3,77%	1,28%	18,99%	17,47%	5,59%	8,06%
Valores a receber	1,16%	0,58%	2,60%	0,66%	3,21%	8,11%	2,65%	0,42%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	0,38%	1,05%	1,87%	10,01%	10,52%	8,23%	-	-
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-2,15%	-7,30%	-3,06%	-0,41%	-2,46%	-7,38%	-4,18%	-1,10%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-0,05%	-	-	-	-	-	-
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	-	-	0,23%	0,22%	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	66.044,49	69.123,67	74.895,63	75.469,13	85.927,33	83.786,27	79.402,81	89.092,01
Data da Divulgação	05/07/2018	07/06/2018	07/05/2018	06/04/2018	08/03/2018	08/02/2018	09/01/2018	11/12/2017

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)



Ações (omitidas)	49,76 %
Cotas de QUELUZ II FI RENDA FIXA LP	9,15 %
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	8,20 %
Cotas de QUELUZ SELEÇÃO FI AÇÕES	8,07 %
LQJAS RENNER ON NM - LREN3	6,66 %
B3 ON NM - B3SA3	6,25 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	4,20 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc 15/05/2021	3,58 %
VALE ON N1 - VALE3	2,97 %
Outros Valores a pagar	-2,15 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc 01/01/2019	1,58 %
Outros Valores a receber	1,16 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	0,38 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	0,19 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM AXIS. Esta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fipe. A garantia do Creditor - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias e com convênios, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus colistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do colista de aportar recursos próprios para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas as seguintes fontes: Quantum Axis.