





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:	143 /2018 - GI
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	143 /2018 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores CNPJ: 05.244.336/0001-13	Data:	18/06/18
Valor:		
Resgate Total	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, "a"	
Valor a ser conhecido até o dia 18/07/2018, quando do pagamento.		
Sim para todos os fundos desta APR		
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:		
Fundo:	RDF - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	
CNPJ do Fundo:	19.425.700/0001-56	
Segmento:	Renda Fixa	
Tipo de Ativo:	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, "a"	
Tipo de operação realizada:	Aplicação	
Valor da operação:	Resgate Total	
Quantidade de Cotas:	Resgate Total	
Valor da Cota (R\$):	R\$ 45.934,64516000	
Data da Operação:	18/06/2018	
Data de Liquidação:	18/07/2018	
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 32.046.012,57	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	#VALORI	
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:	17/11/2017	
Gestor:	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	
CNPJ do Gestor:	09.121.454/0001-95	
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	01/11/2017	
Distribuidor:	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	
CNPJ do Distribuidor:	09.121.454/0001-95	
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	01/11/2017	
Data de Início FI:	01/10/2014	
Taxa Administração do FI (%):	0,5% do PL paga pelo Fundo. Para o quotista, não há cobrança de taxa de administração.	
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Liberum Rating	
Índice de Referência do FI :	150% do DI	
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	
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	A	
Carência (dias):	360	
Data Listagem Bolsa:	Não listado	
Resgate (dias):	30	

Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve realizar para haver a cobrança de tx performance):	Não possui	
Cód. Negociação Bolsa:	Sem código	
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR QUALIFICADO	
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos o fundos:	Não	
CNPJ do Fundo:	R\$ 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:	O Fundo tem como objetivo proporcionar aos Quotistas, observada a política de investimento, de composição e de diversificação de sua carteira, a valorização das Quotas por meio da aplicação de recursos preponderantemente em Direitos Creditórios. Os Direitos Creditórios a serem adquiridos pelo Fundo deverão atender, cumulativamente, aos Critérios de Elegibilidade e às Condições de Cessão, observados, ainda, os limites estabelecidos na regulamentação pertinente
	Principais riscos do fundo:	Risco de Mercado, de Crédito, Macroeconômicos, Concentração, operacionais e demais riscos conforme regulamento e prospecto. (Risco: 4)
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Alto
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 Colegiado Deliberativo e Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS:	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPEV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	18/06/2018
Outras Observações:	Resgate em razão do 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?	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?	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 ?	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 ?	Sim
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 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 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)	
 PROPORLENTE Anderson Carlos Gomes de Oliveira Gerente de Investimentos em Exercício CPF: 052.430.264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA Validade da Certificação: 05/12/2020	 GESTOR/AUTORIZADOR Anderson Carlos Gomes de Oliveira 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 143/2018 – GI

Prezados (as) Senhores (as),

Solicitamos o resgate total em nome do cotista: **FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECI-REV CNPJ: 07.749.668/0001-85**, do fundo RDF - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CNPJ: 19.425.700/0001-56.

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

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 143/2018

Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

*Encaminhado por
Luiz em 18/06/2018*

*Luiz Carlos Leme Jr
Gerente de Investimentos
Av. Manoel Borba 488
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência*

Prezados (as) Senhores (as)
Luiz Carlos Leme Jr
Tercon Investimentos LTDA
São Paulo - SP


AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDORES - RECI-REV / SAÚDE 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

Características do FIDC

Gestão Tercon Asset Management
 Administrador Socopa
 Custodiante Socopa
 Auditoria BDO Brasil
 Classificação Anbima FIDC Fomento Mercantil
 Foco de Atuação FIDC Fomento Mercantil
 Cedente Multicedente

Condomínio Aberto
 Prazo do Fundo Indeterminado
 Classificação Legal FIDC
 Data de Registro 06/05/2014
 Direito Creditório Recebíveis Comerciais
 Razão de Garantia Mínima 150,00%
 Política de Investimento Aplica em direitos creditórios oriundos dos segmentos industrial, comercial, imobiliário, agrícola, financeiro, hipotecário, de arrendamento mercantil e de serviços

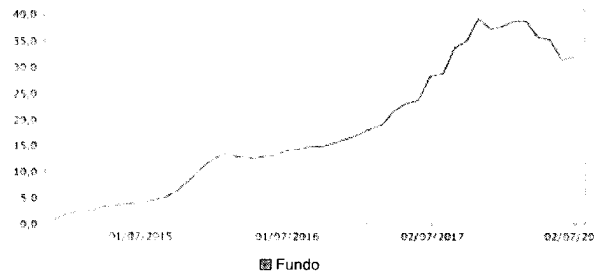
Características da Série

Classe Sênior
 Série 1
 Rating Agência Liberum Ratings
 Rating Atual A
 Rentabilidade Alvo 150% do CDI
 Amortização Tipo Regra Não há
 Início da Série 31/10/2014

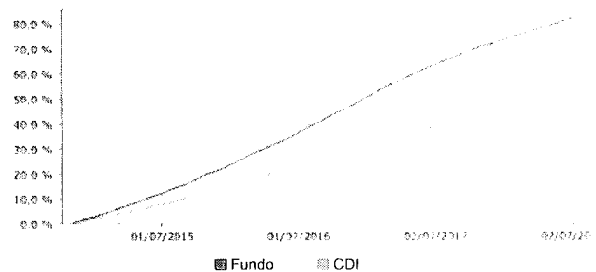
Situação Atual Em funcionamento normal
 Prazo da Série Indeterminado
 Rating Última Atualização 16/02/2018
 Rating Monitoramento Manutenção
 % Mínimo de Cotas Subordinadas 33,33% em cotas subordinadas mezanino e junior
 Próxima data de Amortização Não se aplica
 Amortização Principal a Pagar Não se aplica

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17	jul/17
Série	0,78	4,80	4,80	11,25	33,40	0,78	0,78	0,78	0,80	0,70	0,88	0,81	0,85	0,97	0,96	1,20	1,20
CDI	0,52	3,17	3,17	7,35	21,15	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80	0,80
% CDI	150,19	151,27	151,27	153,02	157,91	150,19	150,18	150,18	150,45	150,47	150,21	150,71	150,18	150,88	151,07	150,29	150,97
+ CDI	0,26	1,63	1,63	3,90	12,25	0,26	0,26	0,26	0,27	0,23	0,29	0,27	0,28	0,33	0,33	0,40	0,41
IPCA	1,26	2,60	2,60	4,39	7,52	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29	0,44	0,28	0,42	0,16	0,19	0,24
+ IPCA	-0,48	2,20	2,20	6,86	25,88	-0,48	0,38	0,56	0,71	0,38	0,59	0,37	0,57	0,55	0,80	1,01	0,96
Selic	0,52	3,18	3,18	7,36	21,18	0,52	0,52	0,52	0,53	0,47	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80	0,80

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 03/11/2014 a 29/06/2018 (mensal)



Retorno Acumulado - 03/11/2014 a 29/06/2018 (mensal)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pois 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 com derivativos utilizadas 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 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. É a avaliação da performance de um fundo de investimento e recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Mensais. Fonte: Quantum Asset

Histórico*	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17	jul/17
FIDC (R\$)	62,42	61,96	64,75	64,08	65,72	64,91	62,43	60,62	61,43	55,51	52,59	47,80
Sênie (R\$)	32,15	31,65	35,41	35,84	38,80	39,01	37,98	37,35	39,34	35,06	33,72	28,86
Sênior (R\$)	32,15	31,65	35,41	35,84	38,80	39,01	37,98	37,35	39,34	35,06	33,72	28,86
Subordinada/Única (R\$)	30,27	30,32	29,34	28,24	26,92	25,91	24,45	23,27	22,09	19,95	18,87	16,93
% Subordinação	48,51%	48,95%	45,36%	44,10%	40,99%	39,96%	39,11%	38,37%	35,98%	35,95%	35,82%	35,50%
DC (R\$)	64,88	61,50	61,70	61,12	59,91	56,95	60,40	59,94	60,73	55,33	52,10	47,04
PDD (R\$)	0,00	3,34	2,56	2,40	2,39	1,95	2,81	2,40	1,86	1,49	1,41	1,39
CVNP (R\$)	9,38	9,21	9,33	7,03	7,71	7,37	7,38	7,42	5,83	5,09	6,46	3,78
PDD/DC (%)	0,00%	5,42%	4,16%	3,93%	4,00%	3,42%	4,65%	4,01%	3,06%	2,69%	2,70%	2,96%
DC/PL (%)	103,94%	99,26%	95,28%	95,37%	91,16%	87,74%	96,74%	98,87%	98,85%	99,68%	99,06%	98,42%
CVNP/DC (%)	14,46%	14,98%	15,13%	11,51%	12,88%	12,94%	12,22%	12,38%	9,61%	9,20%	12,41%	8,03%

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta matéria 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 fundo de Garantia de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de cobrir as perdas 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 do 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 observâncias Mensais.
Fonte: Quantum Axis