



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.

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR Unidade Gestora do RPPS Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores CNPJ: 05.244.336/0001-13	Nº / ANO:	167 /2018 - GI
	OF. Nº:	167 /2018 - GI
	Data:	17/07/18
Valor:		
Total	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	
Resgate total do fundo		

Sim para todos os fundos desta APR

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:

Fundo:	VOTORANTIM ATUARIAL MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO		
CNPJ do Fundo:	14.491.564/0001-89		
Segmento:	Renda Variável		
Tipo de Ativo:	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III		
Tipo de operação realizada:	Resgate		
Valor da operação:	Total		
Quantidade de Cotas:	Valor a ser conhecido em 15/07/2019		
Valor da Cota (R\$):	Valor a ser conhecido em 15/07/2019		
Data da Operação:	17/07/2018		
Data de Liquidação:	05/07/2019		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	Valor a ser conhecido em 15/07/2019		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	Valor a ser conhecido em 15/07/2019		
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
Administrador:	VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA		
CNPJ do Administrador:	03.384.738/0001-98		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	07/11/2017		
Gestor:	VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA		
CNPJ do Gestor:	03.384.738/0001-98		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	07/11/2017		
Distribuidor:	VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA		
CNPJ do Distribuidor:	03.384.738/0001-98		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	07/11/2017		
Data de Início FI:	05/09/2013		
Taxa Administração do FI (%):	0,35		
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado		
Índice de Referência do FI :	IPCA		
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:	Dispensado		
Carência (dias):	720		
Data Listagem Bolsa:	Não listado		
Resgate (dias):	361		

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 os 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:	Cotas de fundos de investimento e/ou cotas de fundo de investimento em cotas de fundos de investimento, inclusive administrados ou geridos pelo ADMINISTRADOR, GESTOR ou empresas a eles ligadas. --- 100% , Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, e de investimento em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, inclusive administrados ou geridos pelo ADMINISTRADOR, GESTOR e empresas a eles ligadas. ---- 40% Cotas de fundos de investimento imobiliário e de investimento em cotas de fundos de investimento imobiliário, inclusive administrados ou geridos pelo ADMINISTRADOR, GESTOR e empresas a eles ligadas. ---- 40% Outros ativos financeiros permitidos pela regulamentação, exceto se ofertados publicamente ou emitidos ou com coobrigação de instituições financeiras. ---- 40% . Exposição em Crédito Privado. -- 100%.
	Principais riscos do fundo:	Riscos provenientes de Índices de Preços (Risco 3)
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Médio
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 RECIPIREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	18/06/2018
Outras Observações:	Resgate total. Prazo para pagamento 1 ano.	
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?	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 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		
<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;"> <p>PROPOSTANTE</p> <p>Andreson Carlos Gomes de Oliveira Gerente de Investimentos em Exercício CPF: 052 430 264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA Validade da Certificação: 05/12/2020</p> </td> <td style="width: 50%; text-align: center; vertical-align: top;"> <p>GESTOR/AUTORIZADOR</p> <p>Andreson Carlos Gomes de Oliveira Gerente de Investimentos em Exercício CPF: 052 430 264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA Validade da Certificação: 05/12/2020</p> </td> </tr> </table>		<p>PROPOSTANTE</p> <p>Andreson Carlos Gomes de Oliveira Gerente de Investimentos em Exercício CPF: 052 430 264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA Validade da Certificação: 05/12/2020</p>	<p>GESTOR/AUTORIZADOR</p> <p>Andreson Carlos Gomes de Oliveira Gerente de Investimentos em Exercício CPF: 052 430 264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA Validade da Certificação: 05/12/2020</p>
<p>PROPOSTANTE</p> <p>Andreson Carlos Gomes de Oliveira Gerente de Investimentos em Exercício CPF: 052 430 264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA Validade da Certificação: 05/12/2020</p>	<p>GESTOR/AUTORIZADOR</p> <p>Andreson Carlos Gomes de Oliveira Gerente de Investimentos em Exercício CPF: 052 430 264-25 Entidade Certificadora: ANBIMA Validade da Certificação: 05/12/2020</p>		

**SAÚDE
RECIFE**

**RECI
PREV**

Recife, 17 de julho de 2018

Ofício RECIprev nº 167/2018 – GI

Prezados (as) Senhores (as),

Solicitamos efetuar o **resgate total** em nome do cotista: **FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIprev CNPJ: 07.749.668/0001-85**; do fundo **VOTORANTIM ATUARIAL MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO CNPJ: 14.491.564/0001-89**.

Na oportunidade, pedimos encaminhar TED, conforme dados a seguir:

Banco: 001 Banco do Brasil S.A.
Agência: 3234-4
Conta Corrente: 7.909-X
Favorecido: FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIprev
CNPJ: 07.749.668/0001-85

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 167/2018

Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Prezados (as) Senhores (as)
Alex Pinheiro/Felipe Sarmiento/Institucionais
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA
São Paulo - SP

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

*Encaminhado por E-mail
em 17/07/2018*

**SAÚDE
RECIFE**

Características

CNPJ 14 491 564/0001-89
 Gestão Votorantim Asset Management
 Administrador Votorantim Asset Management
 Taxa de Administração 0,35%
 Taxa de Administração (Máxima) Não possui
 Classificação Anbima Multimercados Juros e Moedas
 Código de Referência 348678
 Início do Fundo 05/09/2013

Informações Operacionais

Aplicação Mínima R\$ 1.000,00
 Aplicação Adicional R\$ 1.000,00
 Saldo Mínimo R\$ 0,00
 Resgate Mínimo R\$ 1.000,00
 Conversão da Cota para Aplicação D+0
 Conversão da Cota para Resgate D+360
 Disponibilização dos Recursos Resgatados D+361

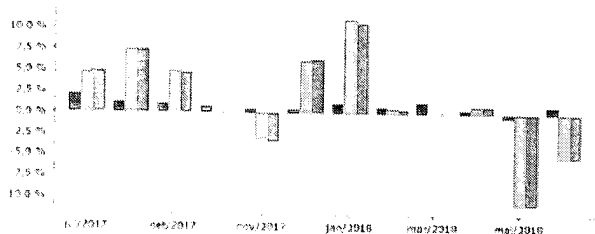
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17	ago/17	jul/17
Fundo	83,53	5,08	10,98	26,46	45,27	0,84	-0,40	0,48	1,32	0,66	1,22	0,48	0,40	0,78	1,06	1,15	2,08
Excesso do Ibovespa	34,29	2,82	-8,89	-17,55	-3,29	6,04	10,47	-0,40	1,31	0,14	-9,92	-5,68	3,55	0,76	-3,83	-6,31	-2,72
CDI	67,42	3,48	7,30	21,00	38,07	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64	0,80	0,80
Ibovespa	49,24	2,26	19,87	44,00	48,56	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88	7,46	4,80
IBX	55,32	1,73	18,68	43,03	46,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69	7,35	4,91
IGP-M	33,07	5,74	7,61	6,37	19,16	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47	0,10	-0,72

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	1,835349266	170.867,57	174.277,07	1,44%	-1,13%	0,68%	0,04	18,17%	1,32%	-0,40%	6
Ibovespa	-	-	-	18,51%	-20,35%	8,79%	1,00	0,00%	11,14%	-10,87%	0

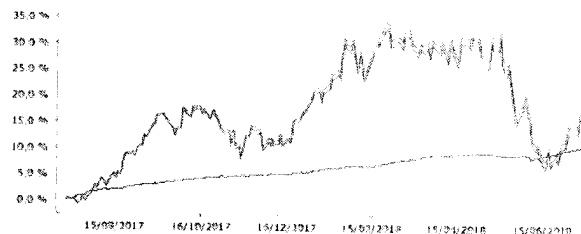
Gráficos

■ Fundo ■ Ibovespa ■ IBX

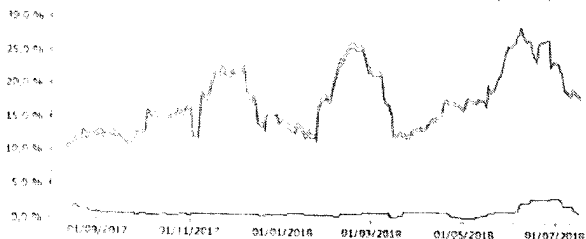
Retorno Mensal - 01/07/2017 a 17/07/2018 (mensal)



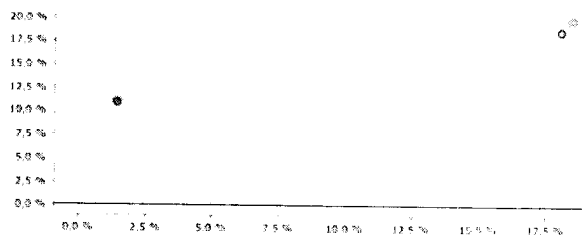
Retorno Acumulado - 14/07/2017 a 17/07/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 14/07/2017 a 17/07/2018 (diária)

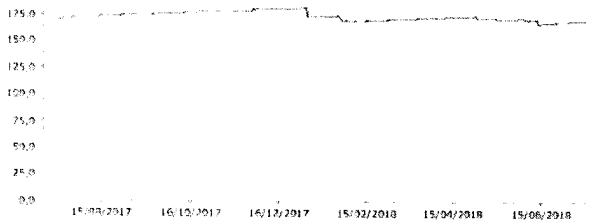


Risco x Retorno - 14/07/2017 a 17/07/2018 (diária)

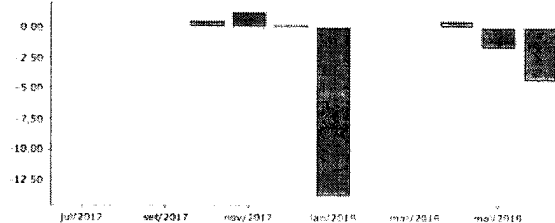


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo QUANTUM, por titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas 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 Garantido 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 do cotista de aportar 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 observações diárias.
 Fonte: Quantum Axis

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/07/2017 a 17/07/2018 (diária)



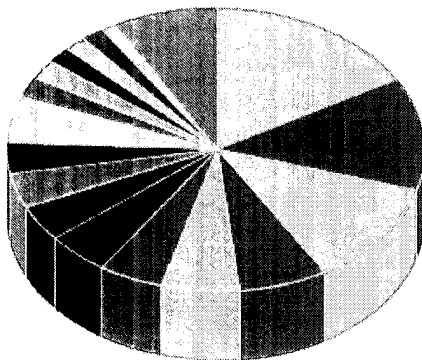
Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2017 a 17/07/2018 (mensal)



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
Debêntures	44,11%	43,51%	43,33%	43,54%	43,49%	45,70%	42,65%	43,39%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	30,71%	29,79%	29,19%	29,24%	29,37%	29,30%	26,99%	27,23%
Títulos Públicos	22,55%	22,13%	22,72%	22,78%	22,63%	15,68%	14,52%	13,23%
Cotas de Fundos	1,72%	1,71%	1,71%	1,75%	1,79%	1,83%	1,73%	1,76%
Operações Compromissadas	0,94%	2,91%	3,10%	2,74%	2,75%	7,52%	14,13%	14,56%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,04%	-0,06%	-0,06%	-0,05%	-0,04%	-0,04%	-0,03%	0,17%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	169 388,04	172 311,94	174 739,26	173 365,60	171 100,78	169 982,52	181 605,60	180 496,84
Data da Divulgação	10/07/2018	07/06/2018	10/05/2018	10/04/2018	12/03/2018	08/02/2018	09/01/2018	07/12/2017

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)



NTN-B - Venc.: 15/05/2021	16,61 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S A (60 746 948/0001-12) - Venc.	13,03 %
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S A (60 701 190/0001-04) - Venc.	11,77 %
Debêntures - SBESB7 - CIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO P.	6,89 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	5,94 %
Debêntures - TAEE33 - TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S	4,94 %
Debêntures - GEPA25 - RIO PARANAPANEMA ENERGIA S A (02 998 301 /0.	4,81 %
Debêntures - TERP34 - TERMOVERNAMBUCO S A (03 795 050/0001-09)	4,11 %
-	
Debêntures - TAEE23 - TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S	3,94 %
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S A (28 195.667/0001-06) - V	3,57 %
Debêntures - JSML28 - JSL S A (52 548 435/0001-79) - Venc 15/0	2,81 %
Debêntures - ALGA22 - ALGAR TELECOM S A (71 208 516/0001-74) - V	2,57 %
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S A (59 588 111/0001-03) - V	2,33 %
Debêntures - RIO PARANAPANEMA ENERGIA S A (02 998 301/0001-81) -	2,17 %
...	
Debêntures - CBAN21 - CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS (10 647 9.	1,86 %
Debêntures - TSAE22 - TRIANGULO DO SOL AUTO - ESTRADAS S A (02 5 ..	1,78 %
Cotas de CELG DISTRIBUIÇÃO FIDC	1,72 %
Debêntures - JSML36 - JSL S A (52 548 435/0001-79) - Venc 15/0	1,12 %
Lançamentos positivos menores que 1,12%	8,06 %

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 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 investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de aportar 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 observações diárias. Fonte: Quantum Axis.