



**RECIFE**  
PREFEITURA DA CIDADE


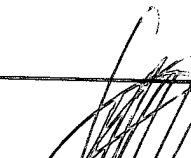


**PREFEITURA DO RECIFE**  
**AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDOS**  
**GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS**  
**AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR**

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>263 /2018 - GI</b>
<b>Unidade Gestora do RPPS</b>		<b>OF. Nº:</b>	<b>263 /2018 - GI</b>
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores		<b>Data:</b>	<b>21/11/18</b>
<b>CNPJ: 05.244.336/0001-13</b>			
<b>Valor:</b>			
R\$ 20.000.000,00		FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, "a"	
Vinte milhões de reais			
Sim para todos os fundos desta APR			
<b>HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:</b>			
<b>Fundo:</b>	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
<b>CNPJ do Fundo:</b>	23.731.629/0001-07		
<b>Segmento:</b>	Renda Variável		
<b>Tipo de Ativo:</b>	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, "a"		
<b>Tipo de operação realizada:</b>	Aplicação		
<b>Valor da operação:</b>	R\$ 20.000.000,00		
<b>Quantidade de Cotas:</b>	1.017.538,08288906		
<b>Valor da Cota (R\$):</b>	R\$ 19,65528400		
<b>Data da Operação:</b>	21/11/2018		
<b>Data de Liquidação:</b>	21/11/2018		
<b>Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):</b>	R\$ 1.335.784.950,00		
<b>(%) no Patrimônio Líquido do fundo:</b>	1,497247%		
<b>Banco/Agência/Conta:</b>	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
<b>Administrador:</b>	ITAU UNIBANCO SA		
<b>CNPJ do Administrador:</b>	60.701.190/0001-04		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Administrador:</b>	10/09/2018		
<b>Gestor:</b>	ITAU UNIBANCO SA		
<b>CNPJ do Gestor:</b>	60.701.190/0001-04		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Gestor:</b>	10/09/2018		
<b>Distribuidor:</b>	ITAU UNIBANCO SA		
<b>CNPJ do Distribuidor:</b>	60.701.190/0001-04		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:</b>	10/09/2018		
<b>Data de início FI:</b>	04/08/2016		
<b>Taxa Administração do FI (%):</b>	2,50		
<b>Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:</b>	Dispensado		
<b>Índice de Referência do FI :</b>	IBOVESPA		
<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>	IBOVESPA		
<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>	24		

Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve realizar 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:	sim	
CNPJ do Fundo:	09.094.073/0001-64	
Segmento:	Renda Variável	
Tipo de Ativo:	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, "a"	
% Carteira do Fundo:	1,00	
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 objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como "Ações", os quais investem em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.
	Principais riscos do fundo:	MERCADO - Os ativos financeiros de titularidade do FUNDO estão sujeitos às oscilações dos mercados em que são negociados. Em especial pelo mercado de ações, que, por sua característica, apresenta-se sujeito a riscos que são decorrentes de fatores como (i) macroeconômicos; (ii) de conjuntura política; e (iii) específicos das empresas emissoras destas ações. Estes riscos afetam seus preços e produzem variações positivas ou negativas no valor das cotas do FUNDO. LIQUIDEZ - Dependendo das condições do mercado, os ativos financeiros do FUNDO podem sofrer diminuição de possibilidade de negociação. Nesses casos, o GESTOR poderá ver-se obrigado a aceitar descontos ou deságios, prejudicando a rentabilidade, e enfrentar dificuldade para honrar resgates, ficando o FUNDO passível de fechamento para novas aplicações ou para resgates. CRÉDITO - As operações do FUNDO estão sujeitas ao risco de crédito (inadimplência ou mora) de seus emissores e contrapartes, inclusive contrapartes centrais garantidoras e prestadores de serviço envolvidos no fluxo de recursos do FUNDO. Assim, o FUNDO poderá (i) ter reduzida a sua rentabilidade. (ii) sofrer perdas até o limite das operações contratadas e não liquidadas e/ou (iii) ter desvalorização de parte ou de todo o valor alocado no título. OPERACIONAL - O FUNDO está sujeito a possíveis perdas resultantes de sistemas e/ou controles inadequados, erros humanos e fatores exógenos diversos. CONCENTRAÇÃO - Em função da estratégia de gestão, o FUNDO pode se sujeitar ao risco de perdas por não-diversificação de emissores, classes de ativos, mercados, modalidades de operação, ou setores econômicos.
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Muito 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 Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	14/11/2018
Outras Observações:		
<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 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)	
<b>PROPONENTE</b>  Anderson Carlos Gomes de Oliveira Chefe de Divisão de Investimentos CPF 092.430.264-25 Entidade Certificadora ANBIMA CPA 20 e CEA Validade da Certificação 05/12/2020	<b>GESTOR AUTORIZADOR</b>  José Marcos Alves de Barros Gerente de Investimentos CPF 334.326.354-00 Entidade Certificadora ANBIMA CPA 20 e CEA Validade da Certificação 03/05/2019

Recife, 21 de novembro de 2018

**Ofício RECIPREV nº 263/2018 – 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\$ 20.000.000,00 (Vinte milhões de reais), no fundo ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 23.731.629/0001-07.

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: Itaú Unibanco (341)  
Agência: 0522  
Conta Corrente: 77.026-2  
Favorecido: FUNDO PREVIDENCIÁRIO - RECIPREV  
CNPJ: 07.749.668/0001-85  
Valor: R\$ 20.000.000,00 (Vinte milhões de reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 263/2018

Atenciosamente,

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

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

Ilmos(as) Senhores (as)

**Tiago Patú/Rodrigo Figueiredo Silva/Chrystie Lombardi**  
**Itaú Unibanco**  
Recife/Salvador/SP

23/11/18  
**Tiago Patú**  
Gerente Público  
006975726

**Características**

CNPJ: 23.731.629/0001-07  
 Gestão: Itau Unibanco  
 Administrador: Itau Unibanco  
 Taxa de Administração: 2,50%  
 Taxa de Administração (Máxima): 2,50%  
 Classificação Anbima: Ações Livre  
 Código de Referência: 424838  
 Início do Fundo: 04/08/2016

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 1,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 250,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 1,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+21 do  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+24 do

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17
Fundo	96,55	18,77	23,47	58,69	108,08	14,23	-1,28	-3,71	6,23	-3,07	-7,92	2,66	1,83	1,89	7,74	5,71	-3,79
% do CDI	118,34	328,32	357,98	323,89	310,64	2.620,90	-273,89	-654,23	1.148,58	-594,16	-1.530,37	513,14	344,95	405,76	1.327,00	1.061,19	-667,76
CDI	81,59	5,72	6,56	18,12	34,79	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57
Ibovespa	52,92	14,22	18,83	43,63	87,61	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15
IBX	73,77	14,00	18,67	44,22	85,74	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38
IGP-M	41,67	9,16	10,38	9,14	17,93	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52

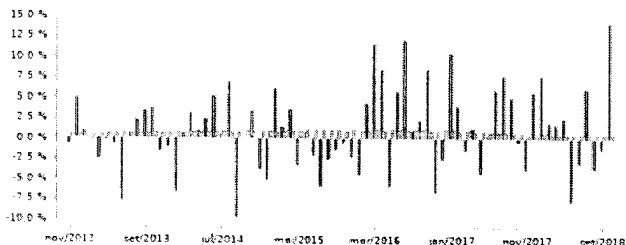
  

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	19.655284	1.335.784,95	697.810,26	18,92%	-13,98%	8,98%	-24,94	18,92%	14,23%	-7,92%	7
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

**Gráficos**

■ Fundo    □ CDI

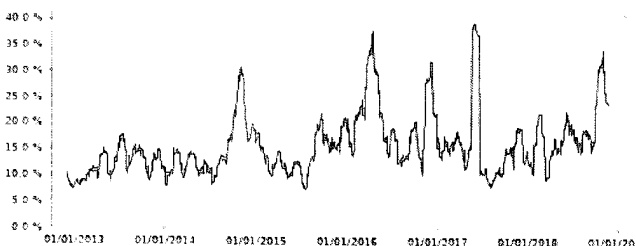
Retorno Mensal - 01/11/2012 a 21/11/2018 (mensal)



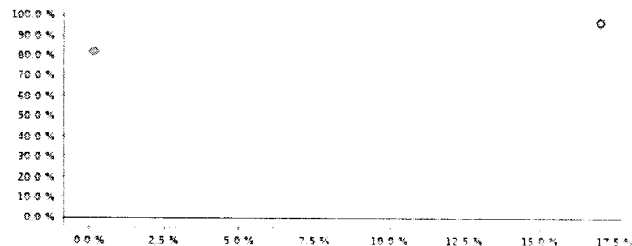
Retorno Acumulado - 01/11/2012 a 21/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 01/11/2012 a 21/11/2018 (diária)

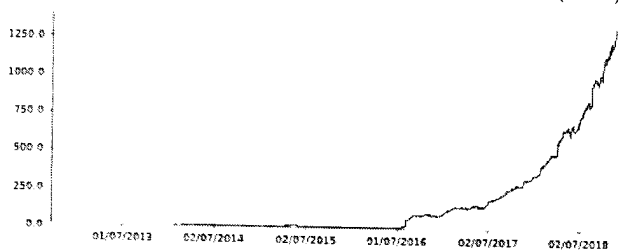


Risco x Retorno - 01/11/2012 a 21/11/2018 (diária)

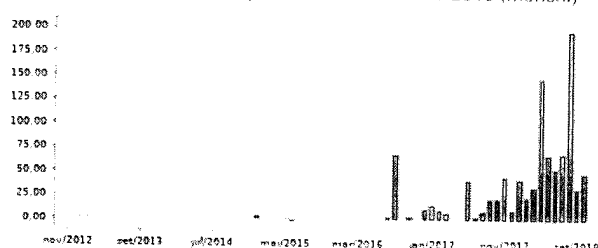


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia de Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou resgate 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 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 avaliações 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 Aés.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 21/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2012 a 21/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

out/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

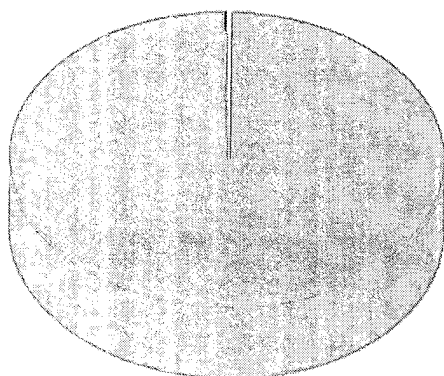
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Volatilidade	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
ITAU PHOENIX FIC AÇÕES	100,02	0,66	205,93	788,59	501,39	788,59	501,39	788,59	501,39	-	R\$ 1.492.837.351,95
ITAU CAIXA FIC AÇÕES	0,18	-0,11	-34,90	246,33	76,68	246,33	76,68	246,33	76,68	-	R\$ 68.348.550,52

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

Tipo de Aplicação	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18
Cotas de Fundos	100,20%	100,19%	100,20%	100,20%	100,16%	101,37%	100,68%	100,31%
Valores a receber	0,00%	0,96%	0,22%	0,00%	2,02%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,20%	-1,15%	-0,42%	-0,21%	-2,18%	-1,37%	-0,68%	-0,31%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.218.419,05	1.022.715,14	1.001.639,25	833.064,71	717.829,00	684.551,99	668.051,05	504.967,47
Data da Divulgação	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	06/08/2018	06/07/2018	07/06/2018	08/05/2018	05/04/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

out/2018



■ Cotas de ITAU PHOENIX FIC AÇÕES	100,02 %
■ Outros Valores a pagar	-0,20 %
■ Cotas de ITAU CAIXA FIC AÇÕES	0,18 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %
■ Outros Valores a receber	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, 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 fundos 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 do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir 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 (RRL). Para os cálculos foram utilizadas observações diárias.  
Fonte: Quantum Acs