



RECIFE
PREFEITURA DA CIDADE

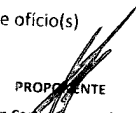
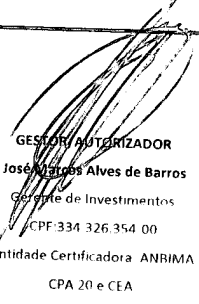


PREFEITURA DO RECIFE
AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDOS
GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

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

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR		Nº / ANO:	266 /2018 - GI	
Unidade Gestora do RPPS		OF. Nº:	266 /2018 - GI	
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores		Data:	23/11/18	
CNPJ: 05.244.336/0001-13				
Valor:				
R\$ 16.000.000,00		FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, "a"		
Dezesseis milhões de reais				
Sim para todos os fundos desta APR				
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:				
Fundo:	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RENDA FIXA FICFI			
CNPJ do Fundo:	25.306.703/0001-73			
Segmento:	Renda Fixa			
Tipo de Ativo:	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, "a"			
Tipo de operação realizada:	Aplicação			
Valor da operação:	R\$ 16.000.000,00			
Quantidade de Cotas:	1.276.786,27786716			
Valor da Cota (R\$):	R\$ 12,53146300			
Data da Operação:	23/11/2018			
Data de Liquidação:	23/11/2018			
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 2.400.387.260,00			
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	0,666559%			
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X	
Administrador:	ITAÚ UNIBANCO SA			
CNPJ do Administrador:	60.701.190/0001-04			
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	10/09/2018			
Gestor:	ITAÚ UNIBANCO SA			
CNPJ do Gestor:	60.701.190/0001-04			
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	10/09/2018			
Distribuidor:	ITAÚ UNIBANCO SA			
CNPJ do Distribuidor:	60.701.190/0001-04			
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	10/09/2018			
Data de início FI:	14/11/2016			
Taxa Administração do FI (%):	0,40			
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado			
Índice de Referência do FI :	IPCA			
Tx Performance do FI (%):	Não possui			
Tx Performance (Ind. 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):	0			
Data Listagem Bolsa:	Não listado			
Resgate (dias):	5			

Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):	Não possui	
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:	11.419.818/0001-60 07.096.486/0001-52 07.376.660/0001-10	
Segmento:	Renda Fixa	
Tipo de Ativo:	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, "a"	
% Carteira do Fundo:	96,79% 2,00% 1,18%	
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 buscar superar o IPCA por meio da alocação preponderante em cotas de fundos de investimento de "Renda Fixa" atrelados ao IMA e seus sub-índices, podendo alocar também em fundos de investimento de "Renda Fixa" que seguem o CDI, observado que os fundos investidos pelo FUNDO apenas alocarão seus recursos em títulos públicos federais. A rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração, se houver.
	Principais riscos do fundo: Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Mercado, operacional, liquidez e outros 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 RECIPEV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	14/11/2018
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 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)	
 PROPRIETÁRIO Andreson Carlos Gomes de Oliveira Chefe de Divisão de Investimentos CPF 052.430.264-25 Entidade Certificadora ANBIMA CPA 20 e CEA Validade da Certificação: 05/12/2020	 GESTOR(A) AUTORIZADOR(A) José Matheus Alves de Barros Gerente de Investimentos CPF 334.326.354-00 Entidade Certificadora ANBIMA CPA 20 e CEA Validade da Certificação: 21/11/2021

**SAÚDE
RECIFE**

**RECI
PREV**

Recife, 23 de novembro de 2018

Ofício RECI-REV nº 266/2018 – GI

Prezados (as) Senhores (as),

Solicitamos efetuar a seguinte aplicação em nome do cotista:
FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECI-REV CNPJ: 07.749.668/0001-85;
R\$ 16.000.000,00 (Dezesseis milhões de reais), no fundo ITAÚ
INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RENDA FIXA FICFI
CNPJ: 25.306.703/0001-73.

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 - RECI-REV
CNPJ: 07.749.668/0001-85
Valor: R\$ 16.000.000,00 (Dezesseis milhões de reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 266/2018

Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ELCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilmos(as) Senhores (as)
Tiago Patú/Rodrigo Figueiredo Silva/Chrystie Lombardi
Itaú Unibanco
Recife/Salvador/SP

23/11/2018
Tiago Patú
Gerente de Poder Público
006975726


MUNICÍPIO DE RECIFE
RECIFE

Autorarquia 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

CNPJ: 25.306.703/0001-73
 Gestão: Itau Unibanco
 Administrador: Itau Unibanco
 Taxa de Administração: 0,40%
 Taxa de Administração (Máximo): 0,40%
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
 Código de Referência: 428851
 Início do Fundo: 14/11/2016

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 1,00
 Saldo Mínimo: R\$ 1,00
 Resgate Mínimo: R\$ 1,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+4 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du

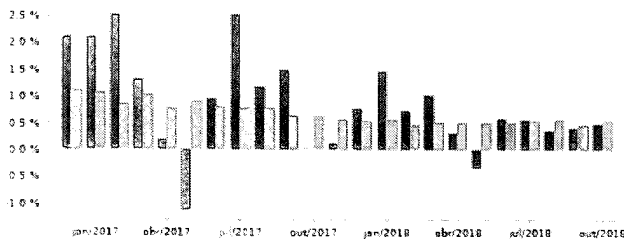
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17
Fundo	25,31	6,75	7,56	24,31	-	0,51	0,42	0,37	0,57	0,59	-0,34	0,33	1,03	0,75	1,49	0,80	0,13
% do CDI	138,79	117,03	115,43	134,64	-	93,70	89,13	65,70	105,03	113,27	-66,31	62,93	193,45	161,85	254,68	148,09	22,88
CDI	18,24	5,77	6,55	18,06	34,72	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	44,54	12,86	15,60	43,81	82,51	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	45,38	12,81	15,62	44,49	81,15	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	9,14	9,16	10,33	9,15	17,75	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	12,531463	2.400.387,26	1.555.506,59	1,20%	-0,56%	0,57%	-3,04	1,20%	1,49%	-0,34%	6
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

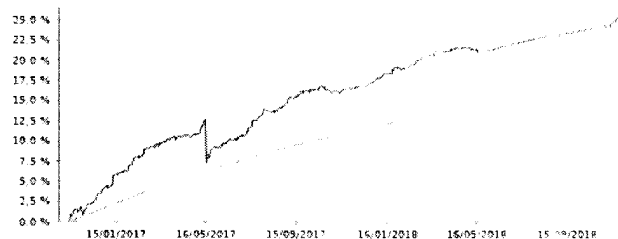
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

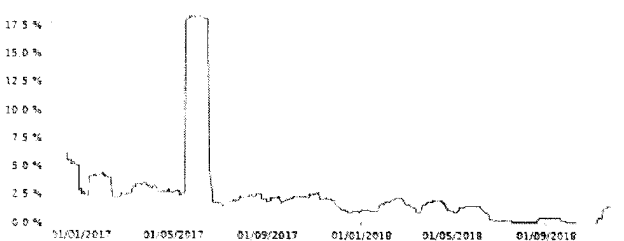
Retorno Mensal - 16/11/2016 a 23/11/2018 (mensal)



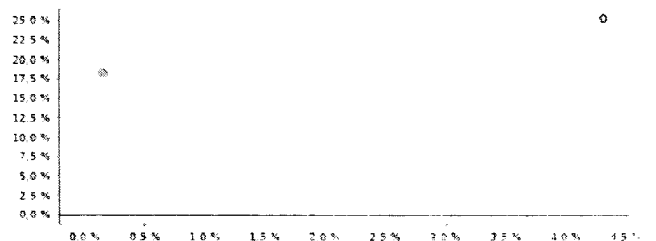
Retorno Acumulado - 16/11/2016 a 23/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 16/11/2016 a 23/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 16/11/2016 a 23/11/2018 (diária)

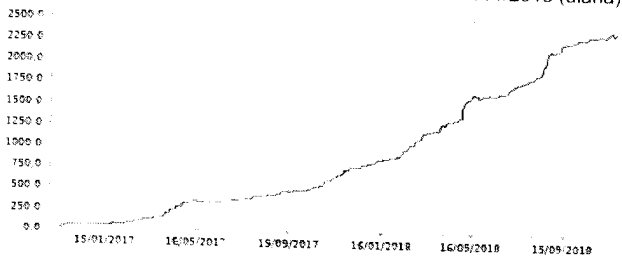


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM pela ITO, deste marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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 garantia do Fidejussor (Garantidor de Cota-fitas - 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. Fundo: Quantum Axi.

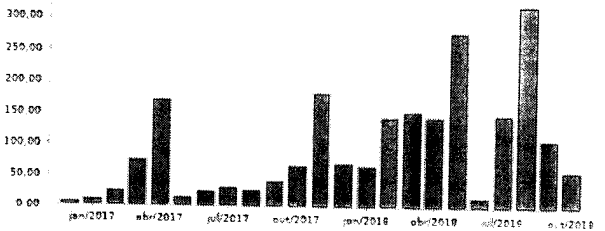
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA

23/11/2018

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 16/11/2016 a 23/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 16/11/2016 a 23/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

out/2018

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

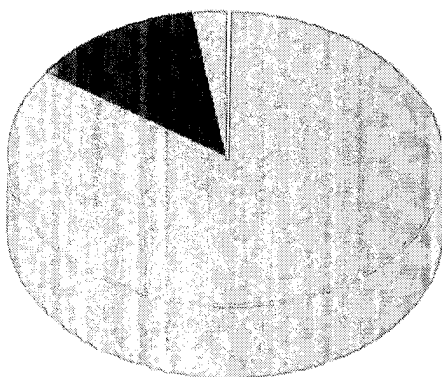
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Volatilidade	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo		
ITAU VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	84,44	0,37	100,01	121,27	99,55	121,27	99,55	121,27	99,55	-	R\$ 18.145.058.305,52
ITAU PRÉ FI RENDA FIXA LP	12,99	0,98	284,29	414,07	131,25	414,07	131,25	414,07	131,25	-	R\$ 5.219.752.360,98
ITAU IMA-B FI RENDA FIXA	2,60	1,21	326,20	412,16	161,48	412,16	161,48	412,16	161,48	-	R\$ 1.491.459.525,33

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	100,03%	100,03%	100,03%	100,03%	100,03%	100,05%	100,03%	84,12%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	15,92%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,05%	-0,03%	-0,03%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	2.358.100,06	2.286.042,29	2.165.446,76	1.834.632,25	1.674.150,82	1.646.457,37	1.370.015,95	1.220.362,85
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 VERSO A FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	84,44 %
■ Cotas de ITAU PRÉ FI RENDA FIXA LP	12,99 %
■ Cotas de ITAU IMA-B FI RENDA FIXA	2,60 %
■ Outros Valores a pagar	-0,03 %
■ Outros Valores a receber	0,00 %
■ Outras Disponibilidades	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e atualidade não é assumida pela OUBA II IM, pelo autor desta matéria 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 de perda de fundos. 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 suportar perdas adicionais para cobrir o pagamento 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 (BR). Para os cálculos foram utilizadas observações diárias. Fonte: Oubdim Asx