



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:	160 /2017 - GI	
	OF. Nº:	160 /2017 - GI	
	Data:	14/11/17	
Valor:	Dispositivo da Resolução do CMN		
Total	FI em Direitos Creditórios (Cotas Sênior) – Aberto - Art. 7º, VI		
Mais ou menos R\$ 5.210.000,00 (Cinco milhões, duzentos e dez mil reais)			
<b>HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:</b>			
Fundo:	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES)		
CNPJ do Fundo:	13.633.964/0001-19		
Segmento:	Renda Fixa		
Tipo de Ativo:	FI em Direitos Creditórios (Cotas Sênior) – Aberto - Art. 7º, VI		
Tipo de operação realizada:	Resgate		
Valor da operação:	R\$ 5.210.000,00		
Quantidade de Cotas:	3.037,58206136		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 1.715,18000000		
Data da Operação:	14/11/2017		
Data de Liquidação:	12/12/2017		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 41.210.000,00		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	12,642562%		
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:	RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA		
CNPJ do Gestor:	07.611.259/0001-18		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	13/11/2017		
Distribuidor:	RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA		
CNPJ do Distribuidor:	07.611.259/0001-18		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	13/11/2017		
Data de Início FI:	18/05/2012		
Taxa Administração do FI (%):	0,20		
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Liberum Rating		
Índice de Referência do FI :	125% 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:	BB		
Carência (dias):	90		
Data Listagem Bolsa:	Não listado		
Resgate (dias):	30		

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 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:	O Fundo tem por objetivo proporcionar rendimentos aos Quotistas por meio da aquisição: (i) de Direitos Creditórios, juntamente com todos os direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações assegurados aos titulares de tais direitos creditórios, tudo nos termos do Contrato de Cessão; e (ii) de ativos financeiros, conforme a Política de Investimento estabelecida no Capítulo Dez do Regulamento. Os recursos do Fundo serão utilizados para a aquisição de Direitos Creditórios elegíveis, na proporção de, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo. Os Direitos Creditórios são individualmente representados por Duplicatas ou cheques ("Títulos de Crédito"), por contratos de compra e venda e/ou de prestação de serviços, de titularidade de empresas atuantes nos segmentos financeiro, comercial, industrial, representados por duplicatas e cheques ("Cedentes" e "Direitos Creditórios", respectivamente). O Fundo poderá adquirir Direitos Creditórios, observada a vedação de que trata o Parágrafo 2º do artigo 39, da Instrução CVM 356, e outros ativos de um mesmo devedor, ou de coobrigação de uma mesma pessoa ou entidade, no montante de, no máximo, de 20% (vinte por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo.
	Principais riscos do fundo:	O principal fato de risco do Fundo é a liquidez dos direitos creditórios que está ligado diretamente a atividade econômica dos Cedentes e Sacados envolvidos na operação comercial, fato gerador dos direitos creditórios. (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 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 RECIAPREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	24/10/2017
Outras Observações:	Solicitado resgate total em 14/11/2017. A cotização irá ocorrer em 11/12/2017 e pagamento em 12/12/2017, quando então teremos a APR com os valores das cotizações e também o valor total do resgate.	

Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)

**PROPONENTE**

**Andreson Carlos Gomes de Oliveira**

Chefe de Divisão de Investimentos

CPF: 052.430.264-25

Entidade Certificadora: ANBIMA

Validade da Certificação: 04/02/2018

**GESTOR/AUTORIZADOR**

**José Marcos Alves de Barros**

Gerente de Investimentos

CPF: 334.326.354-00

Entidade Certificadora: ANBIMA

Validade da Certificação: 03/05/2019

Recife, 14 de novembro de 2017

**Ofício RECIPREV nº 160/2017 – GI**

Prezados (as) Senhores (as),

Solicitamos o resgate total do FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP CNPJ: 13.633.964/0001-19, em nome do cotista: **FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV CNPJ: 07.749.668/0001-85.**

Na oportunidade, solicitamos encaminhar TED, conforme dados abaixo:

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 160/2017

Atenciosamente,

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

**MÁRCIO ARAUJO ACIOLI**  
Gerente Administrativo e Financeiro

Prezados (as) Senhores (as),  
Fabiana/Juliana/Caio/Renato  
**RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA**  
São Paulo - SP

*Encaminhado por  
Caio em 14/11/2017*

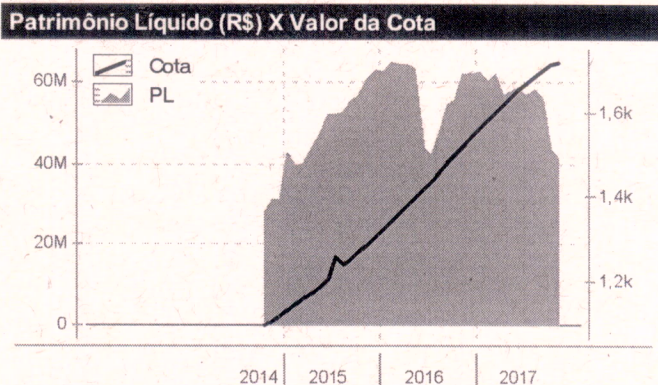
*[Assinatura]*

José Marcos Alves de Barros  
Gerente de Investimentos  
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores

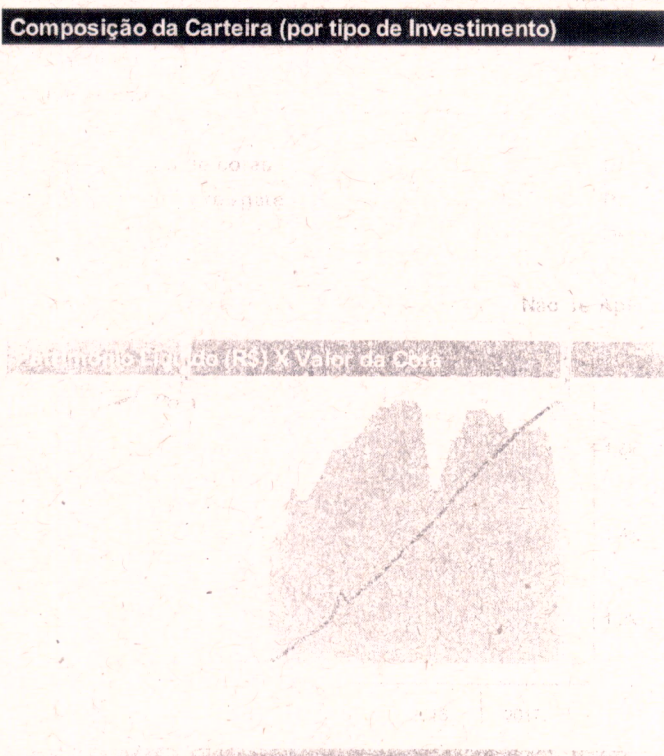


Características	
CNPJ	13633964000119
Início do Fundo	17/02/2014
Código Anbima	378402
Classificação Anbima	FIDC Fomento Mercantil
Gestão	Riviera Gestora de Recursos Ltda
Custodiante	-
Administrador	Socopa Sociedade Corretora Paulista
Taxa máx. adm. (%)	0,70
Taxa performance	-
Data da Última Cotação	13/11/2017
Cota	1.715,18
Patrimônio Líquido (R\$ 000)	41.210
Patrimônio Médio 12m (R\$ 000)	56.162
Alavancado	Não
Investimento no Exterior	Não se Aplica
Investidor qualificado	Não
Tipo de investidor	Não Há Restrição
Resolução 3792	-
Resolução 3922	-

Condições de Investimentos	
Aplicação inicial mínima	1.300.000
Aplicação adicional mínima	0
Resgate mínimo	0
Saldo mínimo	0
Prazo emissão de cotas	D+000
Prazo conversão resgate	D+000
Prazo pgto resgate	D+000
Benchmark	Não se Aplica



Retornos (%) (até 13/11/2017)														
	jun 2017	jul 2017	ago 2017	set 2017	out 2017	nov 2017	2015	2016	2017	12m	24m	36m	do início	
● FUNDO	1,02	1,00	1,00	0,80	0,81	0,28	16,82	17,82	11,36	13,80	34,08	55,99	57,37	
● CDI	0,81	0,80	0,80	0,64	0,64	0,23	13,24	14,00	8,97	10,87	26,39	42,67	43,67	
● IBOV	0,30	4,80	7,46	4,88	0,02	-2,47	-13,31	38,94	20,34	22,46	55,80	39,79	38,23	



Perfil de Retornos (Últ. 12 meses)	
Meses Positivos	12
Meses Negativos	0
Maior Retorno Mensal (%)	1,41
Menor Retorno Mensal (%)	0,28
Retorno Acumulado (%)	13,80
Volatilidade	0,14
Sharpe	89,22
VAR de 1 mês - 95% (%)	0,07

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo ao aplicar seus recursos. Para a avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. O Sistema Economática é uma ferramenta para auxiliar o trabalho do analista e não contém nada que por si só deva ser interpretado como uma recomendação de investimento.