



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: | 056 /2020 - GI |
| Unidade Gestora do RPPS | OF. Nº: | 056 /2020 - GI |
| Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores CNPJ: 05.244.336/0001-13 | Data: | 22/04/20 |
| Valor: | | |
| R\$ 180.000.000,00 | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | |
| Cento e oitenta milhões de reais | Fundo de Ações – BDR Nível I - Art. 9º, III | |
| Sim para todos os fundos desta APR | | |
| HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS: | | |
| Fundo: | FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | |
| CNPJ do Fundo: | 11.060.913/0001-10 | |
| Segmento: | FI 100% Títulos Públicos | |
| Tipo de Ativo: | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | |
| Tipo de operação realizada: | Resgate | |
| Valor da operação: | R\$ 180.000.000,00 | |
| Quantidade de Cotas: | 59.238.879,13458580 | |
| Valor da Cota (R\$): | R\$ | 3,0385450000 |
| Data da Operação: | 22/04/2020 | |
| Data de Liquidação: | 22/04/2020 | |
| Patrimônio Líquido do Fundo (R\$): | R\$ | 9.319.084.450,00 |
| (%) no Patrimônio Líquido do fundo: | 1,932% | |
| Limite Máximo por PL do fundo | 15,00% | |
| Banco/Agência/Conta: | Caixa Econômica Federal | 50-7 00000004-5 |
| Administrador: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ do Administrador: | 00.360.305/0001-04 | |
| Data do Termo de Credenciamento do Administrador: | 01/10/2019 | |
| Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN | Sim | |
| Volume de Recursos do Administrador com RPPS | R\$ 87.075.517.770,00 | |
| % Recursos do Administrador com RPPS. O administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social. | 19,53% | |
| Gestor: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ do Gestor: | 00.360.305/0001-04 | |
| Data do Termo de Credenciamento do Gestor: | 01/10/2019 | |
| Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN | Sim | |
| Volume de Recursos do Gestor com RPPS | R\$ | 85.076.6 |
| % Recursos do Gestor com RPPS | 22,44% | |
| Empresa de Rating | Fitch Ratings | |
| Conceito | Forte | |
| Representação do conceito | Muito bom | |
| O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACDEN | Sim | |
| Distribuidor: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ do Distribuidor: | 00.360.305/0001-04 | |
| Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor: | 01/10/2019 | |

| | | |
|--|--|--|
| Data de Início FI: | 28/05/2010 | |
| Taxa Administração do FI (%): | 0,20 | |
| Índice de Referência do FI : | IMA-B 5 | |
| 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 | |
| Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance): | Não possui | |
| Taxa de Performance atende as condições da Resolução 3.922/2010 | Não possui taxa de performance | |
| Agência de Classificação de Risco que classificou o FI: | Dispensado | |
| Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco: | Dispensado | |
| Carência (dias): | 0 dias | |
| Data Listagem Bolsa: | Não listado | |
| Resgate (dias): | 0 | |
| Cód. Negociação Bolsa: | Não listado | |
| Fundo Destinado à Categoria de Investidor: | INVESTIDOR GERAL | |
| Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos os fundos: | Não | |
| CNPJ do Fundo: | 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 e Gestores e devidamente credenciada pela Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde do 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 proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o subíndice do Índice de Mercado ANBIMA - série B 5 - IMA-B 5, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA. O prazo médio da carteira do FUNDO será superior a 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias. É vedada ao FUNDO a aplicação de recursos em cotas de fundos de investimento de qualquer modalidade. |
| | Principais riscos do fundo: | O cotista está sujeito aos seguintes riscos inerentes aos mercados nos quais o FUNDO aplica seus recursos: Risco de mercado: variação dos preços e cotações de mercado dos ativos que compõem a carteira do FUNDO e os demais riscos constantes do regulamento do fundo. (Risco: 3) |
| | Risco do Fundo atribuído pelo Administrador | Risco Médio |
| Prazo de Liquidação: Até 60 dias = Curto Prazo / Acima de 60 dias até 5 anos = Médio Prazo / Acima de 5 anos = Longo Prazo | Curto Prazo | |
| Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior | | |
| Retorno Médio Mensal | 0,94% | |
| Retorno Médio Anual | 11,83% | |
| Retorno Total | 181,27% | |


| | |
|--|--|
| Maior Retorno | 3,61% |
| Menor Retorno | -1,80% |
| Qtde. mês Positivo | 99 |
| Qtde. mês Negativo | 12 |
| Qtde. mês acima do Benchmark | 15 |
| Qtde. mês abaixo do Benchmark | 96 |
| Risco Mensal Período | 0,86% |
| Risco Mensal 12 MESES | 1,03% |
| Risco Anual do Período | 2,98% |
| Retorno Relativo ao Benchmark | -2,37% |
| Sharpe | 0,73 |
| Information Ratio | -1,92 |
| Tracking Error | 0,15% |
| VAR HISTÓRICO (95%) | 2,36% |
| VAR 12 MESES (95%) | 2,14% |
| Sharpe Modificado | 1,01 |
| Beta (12 meses) | 0,92 |
| Erro Quadrático Médio (EQM) | 0,05% |
| 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 Conselho Municipal de Previdência ou Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS (Alçadas): | Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPIREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações Data da reunião do Comitê de Investimentos: 08/04/2020 e 16/03/2020 |
| 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? | Pergunta não se aplica ao fundo |
| Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira? | Pergunta não se aplica ao fundo |
| Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM? | Pergunta não se aplica ao fundo |
| Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)? | Pergunta não se aplica ao fundo |
| Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC? | Pergunta não se aplica ao fundo |
| Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito? | 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. 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 FIP 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 laudo 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 previstos? | Pergunta não se aplica ao fundo |
| O gestor do FI, ou gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, mantêm 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 |
| Fundo: | CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I |
| CNPJ do Fundo: | 17.502.937/0001-68 |
| Segmento: | Fundo de Ações – BDR Nível I - Art. 9º, II |
| Tipo de Ativo: | Fundo de Ações – BDR Nível I - Art. 9º, II |
| Tipo de operação realizada: | Aplicação |
| Valor da operação: | R\$ 30.000.000,00 |
| Quantidade de Cotas: | 7.371.425,74922557 |
| Valor da Cota (R\$): | R\$ 4,0697690000 |
| Data da Operação: | 22/04/2020 |
| Data de Liquidação: | 22/04/2020 |
| Patrimônio Líquido do Fundo (R\$): | R\$ 989.246.550,00 |
| (%) no Patrimônio Líquido do fundo: | 3,033% |
| Limite Máximo por PL do fundo | 10,00% |
| Banco/Agência/Conta: | Caixa Econômica Federal 50-7 00000004-5 |
| Administrador: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL |
| CNPJ do Administrador: | 00.360.305/0001-04 |
| Data do Termo de Credenciamento do Administrador: | 01/10/2019 |
| Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BAC | Sim |
| Volume de Recursos do Administrador com RPPS | R\$ 87.075.517.770,00 |
| % Recursos do Administrador com RPPS. O administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social. | 19,53% |
| Gestor: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL |
| CNPJ do Gestor: | 00.360.305/0001-04 |
| Data do Termo de Credenciamento do Gestor: | 01/10/2019 |
| Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN | Sim |
| Volume de Recursos do Gestor com RPPS | R\$ 85.076.6 |
| % Recursos do Gestor com RPPS | 22,44% |
| Empresa de Rating | Fitch Ratings |
| Conceito | Forte |
| Representação do conceito | Muito bom |
| O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACDEN | Sim |
| Distribuidor: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL |
| CNPJ do Distribuidor: | 00.360.305/0001-08 |
| Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor: | 01/10/2019 |
| Data de Início FI: | 24/06/2013 |
| Taxa Administração do FI (%): | 0,70 |
| Índice de Referência do FI : | BDRX |
| Tx Performance do FI (%): | Não possui |
| Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ.Ref. é decidido se a Tx. performance ser | Não possui |
| Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve | Não possui |
| Taxa de Performance atende as condições da Resolução 3.922/2010 | Não possui taxa de performanc |
| Agência de Classificação de Risco que classificou o FI: | Dispensado |
| Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco: | Dispensado |
| Carência (dias): | 0 dias |
| Data Listagem Bolsa: | Não listad |
| Resgate (dias): | 3 |
| Cód. Negociação Bolsa: | Não listad |
| Fundo Destinado à Categoria de Investidor: | INVESTIDOR GERAL |
| Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos os fundos: | Não |
| CNPJ do Fundo: | 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 e Gestores e devidamente credenciada pela Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde do Servidores. A operação faz parte do processo de diversificação da carteira de investimentos com vistas atingimento/superação da meta atuarial. A operação está aderente com a Política de Investimentos. |

| | | | |
|--|---|---|--|
| Características dos Ativos (Caracterizar o Fundo de Investimento negociado) | Objetivos: | Proporcionar rentabilidade por meio de carteira diversificada de recibos de ações de empresas estrangeiras - Brazilian Depositary Receipts (BDR) títulos públicos federais. | |
| | Principais riscos do fundo: Risco do Fundo atribuído pelo Administrador | Risco de Mercado, Crédito, Liquidez, de Concentração, Sistemico e Risco Alto | |
| Prazo de Liquidação: Até 60 dias = Curto Prazo / Acima de 60 dias até 5 anos = | | Curto Prazo | |
| Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior | | | |
| Retorno Médio Mensal | 1,60% | | |
| Retorno Médio Anual | 21,00% | | |
| Retorno Total | 262,08% | | |
| Maior Retorno | 12,88% | | |
| Menor Retorno | -14,16% | | |
| Qtde. mês Positivo | 53 | | |
| Qtde. mês Negativo | 28 | | |
| Qtde. mês acima do Benchmark | 27 | | |
| Qtde. mês abaixo do Benchmark | 54 | | |
| Risco Mensal Período | 5,10% | | |
| Risco Mensal 12 MESES | 5,04% | | |
| Risco Anual do Período | 17,65% | | |
| Retorno Relativo ao Benchmark | -14,88% | | |
| Sharpe | 0,64 | | |
| Information Ratio | -1,31 | | |
| Tracking Error | 2,23% | | |
| VAR HISTÓRICO (95%) | 10,11% | | |
| VAR 12 MESES (95%) | 10,51% | | |
| Sharpe Modificado | 0,67 | | |
| Beta (12 meses) | 0,93 | | |
| Erro Quadrático Médio (EQM) | 0,67% | | |
| 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/ou resgate | | |
| Análise / Parecer do Conselho Municipal de Previdência ou Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS (Alçadas): | Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPEV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações | | |
| | Data da reunião do Comitê de Investimentos | 08/04/2020 | |
| 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 FIDC 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 laudo 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, mantém 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)

PROPONENTE

Andresson 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

José Carlos Alves de Barros
Chefe de Investimentos
CPF:334.326.354-00
Entidade Certificadora: ANBIMA
CPA 20 e CEA
Validade da Certificação: 21/11/2021

Recife, 22 de abril de 2020

Ofício nº 056/2020 GI

Ilma Senhora
MARIA VERÔNICA GALINDO
Gerente de Atendimento PJ - Público
Caixa Econômica Federal – Agência Cais do Apolo
NESTA

Senhora Gerente,

Solicitamos resgatar o valor de R\$ 180.000.000,00 (Cento e oitenta milhões de reais), do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 11.060.913/0001-10, vinculado à conta 4-5, e efetuar as operações a seguir:

- a) Aplicar o valor de R\$ 30.000.000,00 (Trinta milhões de reais), no fundo CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I CNPJ: 17.502.937/0001-68;
- b) Efetuar as Teds 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
Valor: R\$ 50.000.000,00 (Cinquenta milhões de reais)

Banco: Banco Bradesco S.A. (237)
Agência: 0286-0
Conta Corrente: 65.000-5
Favorecido: FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV
CNPJ: 07.749.668/0001-85
Valor: R\$ 10.000.000,00 (Dez milhões de reais)

Banco: BNP PARIBAS BRASIL S.A (752)
Agência: 1
Conta Corrente: 7908400-1
Favorecido: WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES FIM INVESTIMENTO NO EXTERIOR
CNPJ: 22.282.992/0001-20
Valor: R\$ 50.000.000,00 (Cinquenta milhões de reais)

Banco: Banco Itau-Unibanco S.A. (341)
Agência: 0522
Conta Corrente: 77.026-2
Favorecido: Fundo Previdenciário Reciprev
CNPJ: 07.749.668/0001-85
Valor: R\$ 40.000.000,00 (Quarenta milhões de reais)



Justificativa da aplicação ou resgate: APR 056/2020

Atenciosamente,



JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS



ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

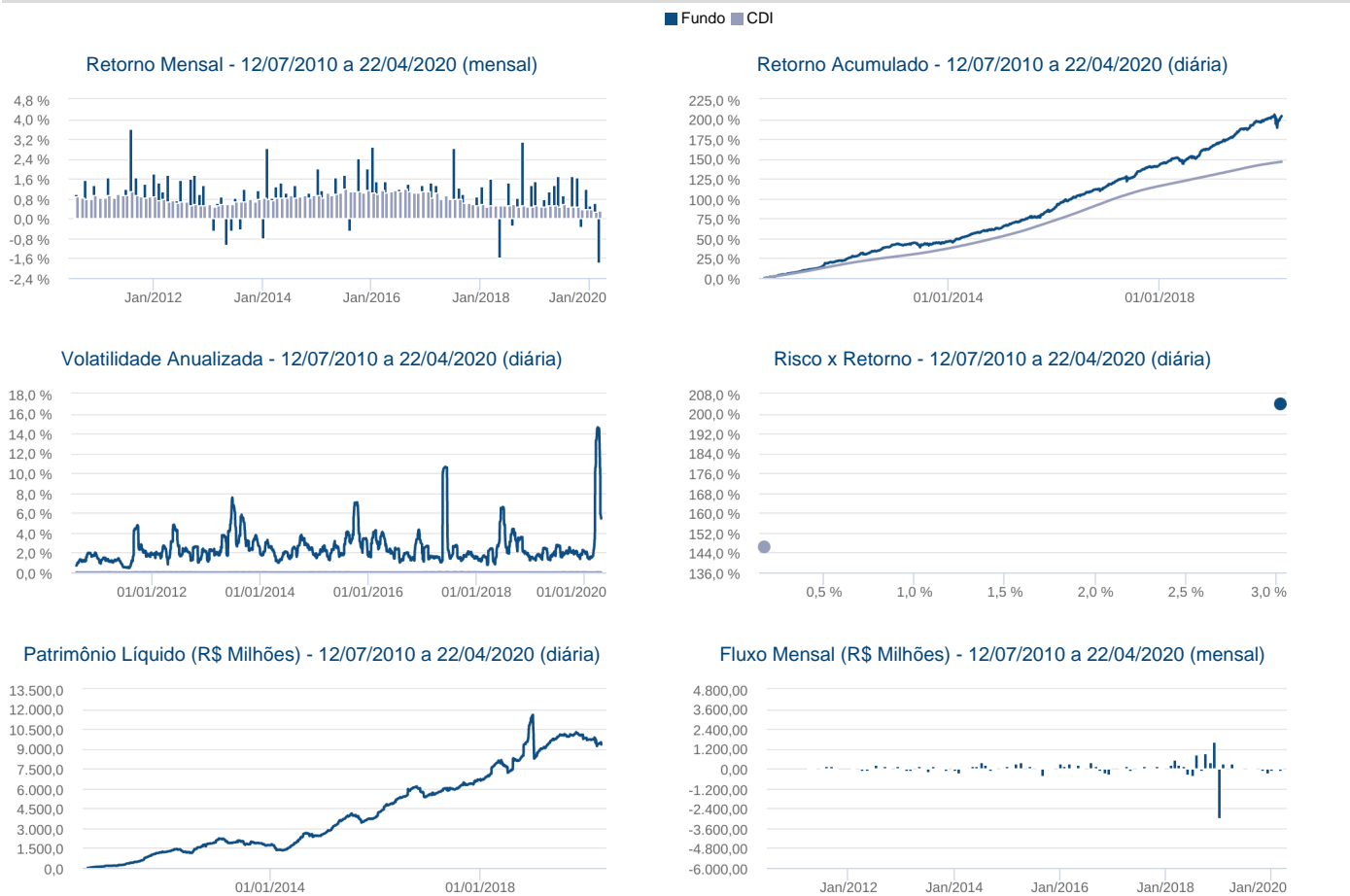


| Características | Informações Operacionais |
|--|---|
| CNPJ: 11.060.913/0001-10 | Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00 |
| Gestão: Caixa Econômica Federal | Aplicação Adicional: R\$ 0,00 |
| Administrador: Caixa Econômica Federal | Saldo Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração: 0,20% | Resgate Mínimo: R\$ 0,00 |
| Taxa de Administração (Máxima): Não possui | Conversão da Cota para Aplicação: D+0 |
| Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados | Conversão da Cota para Resgate: D+0 |
| Código de Referência: 251496 | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0 |
| Início do Fundo: 09/07/2010 | |

| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | mar/20 | fev/20 | jan/20 | dez/19 | nov/19 | out/19 | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 |
|-------------|--------|--------|----------|----------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fundo | 203,85 | 1,40 | 10,24 | 21,05 | 35,16 | -1,80 | 0,63 | 0,54 | 1,21 | -0,34 | 1,64 | 1,72 | 0,03 | 0,95 | 1,70 | 1,37 | 1,08 |
| % do CDI | 139,40 | 115,12 | 195,66 | 175,98 | 165,22 | -531,11 | 214,33 | 144,47 | 321,88 | -88,55 | 342,02 | 370,91 | 6,96 | 166,82 | 362,24 | 252,33 | 208,01 |
| CDI | 146,24 | 1,21 | 5,23 | 11,96 | 21,28 | 0,34 | 0,29 | 0,38 | 0,37 | 0,38 | 0,48 | 0,46 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 |
| Ibovespa | 27,11 | -30,23 | -15,88 | -5,99 | 28,43 | -29,90 | -8,43 | -1,63 | 6,85 | 0,95 | 2,36 | 3,57 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 |
| IBX | 71,00 | -29,83 | -14,30 | -3,39 | 31,51 | -30,09 | -8,22 | -1,25 | 7,27 | 0,97 | 2,20 | 3,21 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 |
| IGP-M | 80,91 | 1,90 | 6,30 | 15,47 | 16,78 | 1,24 | -0,04 | 0,48 | 2,09 | 0,30 | 0,68 | 0,00 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR | Beta | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|-------|------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo | 3,038545 | 9.319.084,45 | 9.837.645,04 | 4,60% | -5,40% | 2,18% | 2,04 | 4,60% | 1,72% | -1,80% | 8 |
| CDI | - | - | - | 0,06% | - | 0,03% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,29% | 0 |

Gráficos



Composição da Carteira mar/2020

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 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 (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Performance dos Fundos em Carteira

| Fundo | % do PL | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio |
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|--------------|----------|
|-------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|--------------|----------|

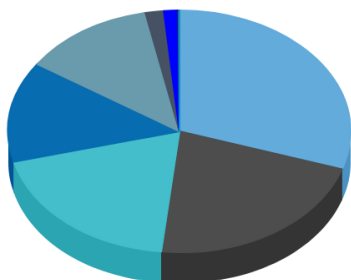
Não há fundos(FI) na carteira

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

| Tipo de Aplicação | mar/20 | fev/20 | jan/20 | dez/19 | nov/19 | out/19 | set/19 | ago/19 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Títulos Públicos | 98,28% | 98,27% | 98,07% | 96,21% | 98,57% | 99,01% | 98,48% | 98,45% |
| Operações Compromissadas | 1,72% | 1,74% | 1,93% | 3,79% | 1,43% | 0,99% | 1,53% | 1,56% |
| Mercado Futuro - Posições compradas | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - | - | - |
| Valores a receber | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 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 | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% | -0,00% |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 9.363.308,74 | 9.698.235,39 | 9.706.276,07 | 9.819.854,12 | 9.996.525,97 | 10.184.716,98 | 10.040.403,13 | 9.951.491,66 |
| Data da Divulgação | 03/04/2020 | 03/03/2020 | 07/02/2020 | 08/01/2020 | 04/12/2019 | 06/11/2019 | 07/10/2019 | 03/09/2019 |

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mar/2020



| | |
|--|---------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2022 | 30,09 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 | 21,62 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2023 | 19,25 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2021 | 13,43 % |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2020 | 12,44 % |
| Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025 | 1,72 % |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2025 | 1,33 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2023 | 0,11 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2025 | 0,01 % |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK21 | 0,00 % |
| Outros Valores a receber | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Administração | 0,00 % |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023 | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa Cetip | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa Selic | 0,00 % |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria | 0,00 % |
| Outras Disponibilidades | 0,00 % |
| Lançamentos positivos menores que 0,00% | 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 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 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 (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

| Características | Informações Operacionais |
|--|--|
| CNPJ: 17.502.937/0001-68 | Aplicação Mínima: R\$ 10.000,00 |
| Gestão: Caixa Econômica Federal | Aplicação Adicional: R\$ 500,00 |
| Administrador: Caixa Econômica Federal | Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00 |
| Taxa de Administração: 0,70% | Resgate Mínimo: R\$ 500,00 |
| Taxa de Administração (Máxima): 0,70% | Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du |
| Classificação Anbima: Ações Livre | Conversão da Cota para Resgate: D+1 du |
| Código de Referência: 339075 | Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du |
| Início do Fundo: 24/06/2013 | |

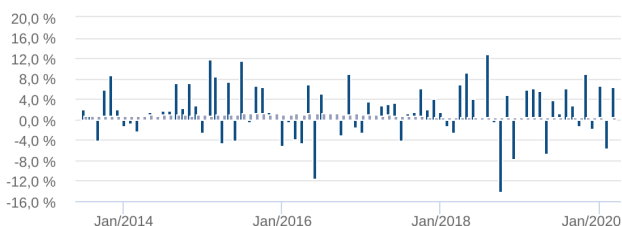
| Retorno (%) | Início | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | mar/20 | fev/20 | jan/20 | dez/19 | nov/19 | out/19 | set/19 | ago/19 | jul/19 | jun/19 | mai/19 | abr/19 |
|-------------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|---------|----------|---------|--------|----------|--------|--------|-----------|----------|
| Fundo | 306,98 | 20,00 | 36,59 | 73,77 | 116,60 | 6,30 | -5,69 | 6,52 | -1,76 | 8,92 | -1,37 | 2,66 | 6,02 | 1,30 | 3,87 | -6,70 | 5,51 |
| % do CDI | 350,12 | 1.647,74 | 699,28 | 616,70 | 547,92 | 1.863,01 | -1.935,50 | 1.730,84 | -469,57 | 2.345,22 | -286,23 | 573,80 | 1.200,51 | 228,61 | 825,52 | -1.234,15 | 1.063,07 |
| CDI | 87,68 | 1,21 | 5,23 | 11,96 | 21,28 | 0,34 | 0,29 | 0,38 | 0,37 | 0,38 | 0,48 | 0,46 | 0,50 | 0,57 | 0,47 | 0,54 | 0,52 |
| Ibovespa | 72,07 | -30,23 | -15,88 | -5,99 | 28,43 | -29,90 | -8,43 | -1,63 | 6,85 | 0,95 | 2,36 | 3,57 | -0,67 | 0,84 | 4,06 | 0,70 | 0,98 |
| IBX | 79,85 | -29,83 | -14,30 | -3,39 | 31,51 | -30,09 | -8,22 | -1,25 | 7,27 | 0,97 | 2,20 | 3,21 | -0,16 | 1,17 | 4,10 | 1,14 | 1,06 |
| IGP-M | 49,22 | 1,90 | 6,30 | 15,47 | 16,78 | 1,24 | -0,04 | 0,48 | 2,09 | 0,30 | 0,68 | 0,00 | -0,67 | 0,40 | 0,80 | 0,45 | 0,92 |

| Risco x Retorno (12 meses) | Cota | PL (R\$ mil) | PL Médio (R\$ mil) | Volatilidade | Perda Máxima | VaR | Beta | Tracking Error | Retorno Máximo | Retorno Mínimo | Vezes Acima do Benchmark |
|----------------------------|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------|--------|-------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Fundo | 4,069769 | 989.246,55 | 646.622,29 | 24,90% | -19,77% | 11,82% | -9,77 | 24,91% | 8,92% | -6,70% | 7 |
| CDI | - | - | - | 0,06% | - | 0,03% | 1,00 | 0,00% | 0,57% | 0,29% | 0 |

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/06/2013 a 22/04/2020 (mensal)



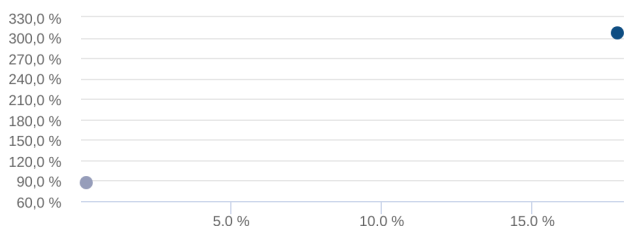
Retorno Acumulado - 26/06/2013 a 22/04/2020 (diária)



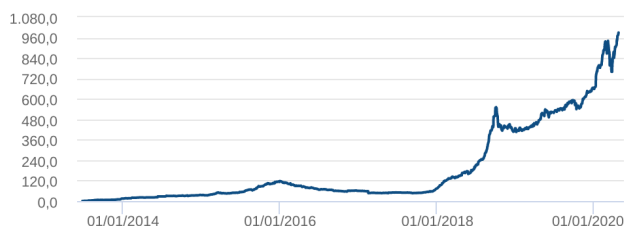
Volatilidade Anualizada - 26/06/2013 a 22/04/2020 (diária)



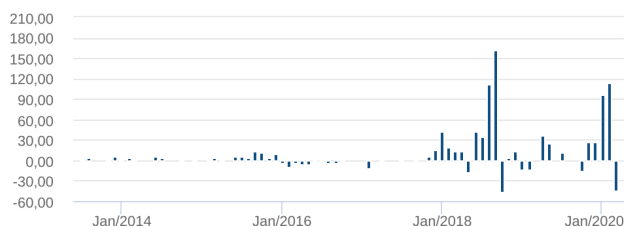
Risco x Retorno - 26/06/2013 a 22/04/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/06/2013 a 22/04/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/06/2013 a 22/04/2020 (mensal)



Composição da Carteira

mar/2020

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 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 (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

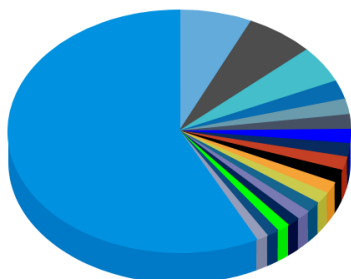
| Performance dos Fundos em Carteira | | | | | | | | | | | | Retorno (%) / % do Benchmark - CDI | | | |
|---|---------|---------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------------|------------------------------------|--|--|--|
| FUNDO | % do PL | Mês | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | | Desde o início | Desde o início | | | | |
| | | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Nominal | Relativo | Volatilidade | PL Médio | | | | |
| CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,32 | 0,19 | 92,80 | 487,39 | 99,51 | 487,39 | 99,51 | 487,39 | 99,51 | - | | | | | |

| Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL) | | | | | | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
| Tipo de Aplicação | mar/20 | fev/20 | jan/20 | dez/19 | nov/19 | out/19 | set/19 | ago/19 | |
| Brazilian Depository Receipt - BDR | 98,73% | 96,50% | 99,18% | 98,85% | 95,98% | 99,35% | 99,15% | 98,92% | |
| Cotas de Fundos | 1,32% | 6,43% | 1,41% | 1,21% | 4,51% | 3,00% | 0,90% | 1,20% | |
| Valores a receber | 0,11% | 0,13% | 0,07% | 0,08% | 0,32% | 0,08% | 0,07% | 0,13% | |
| Outras Aplicações | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,15% | - | - | - | - | |
| Disponibilidades | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | |
| Valores a pagar | -0,21% | -4,31% | -0,29% | -0,22% | -0,12% | -2,36% | -0,11% | -0,28% | |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo | - | 0,29% | 0,01% | - | - | - | - | - | |
| Títulos Públicos | - | - | 0,00% | - | - | - | - | - | |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 876.229,51 | 866.230,00 | 797.257,80 | 658.217,50 | 642.628,50 | 566.207,01 | 589.391,27 | 573.901,77 | |
| Data da Divulgação | 03/04/2020 | 05/03/2020 | 11/02/2020 | 08/01/2020 | 05/12/2019 | 08/11/2019 | 07/10/2019 | 04/09/2019 | |

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 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 (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

mar/2020



| | |
|---|---------|
| APPLE DRN - AAPL34 | 6,90 % |
| MICROSOFT DRN - MSFT34 | 6,44 % |
| AMAZON DRN - AMZO34 | 4,91 % |
| ALIBABAGR DRN - BABA34 | 2,53 % |
| FACEBOOK DRN - FBOK34 | 2,08 % |
| ALPHABET DRN - GOGL35 | 1,97 % |
| WAL MART DRN - WALM34 | 1,84 % |
| VISA INC DRN - VISA34 | 1,83 % |
| ALPHABET DRN - GOGL34 | 1,80 % |
| JOHNSON DRN - JNJB34 | 1,74 % |
| JPMORGAN DRN - JPMC34 | 1,56 % |
| BERKSHIRE DRN - BERK34 | 1,55 % |
| PG DRN - PGCO34 | 1,44 % |
| Cotas de CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA | 1,32 % |
| REFERENCIADO DI L... | |
| INTEL DRN - ITLC34 | 1,23 % |
| TAIWANSMFAC DRN - TSMC34 | 1,21 % |
| VERIZON DRN - VERZ34 | 1,18 % |
| CISCO DRN - CSCO34 | 1,12 % |
| Lançamentos positivos menores que 1,12% | 57,50 % |