



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 Nº 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS Nº 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 Valor:	Nº / ANO:	093 /2020 - GI
	OF. Nº:	093 /2020 - GI
	Data:	12/06/20
R\$ 12.000.000,00	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"	
Doze milhões de reais		

Sim para todos os fundos desta APR

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:


Fundo:	WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA		
CNPJ do Fundo:	17.517.577/0001-78		
Segmento:	FI 100% Títulos Públicos		
Tipo de Ativo:	Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"		
Tipo de operação realizada:	Aplicação		
Valor da operação:	R\$ 12.000.000,00		
Quantidade de Cotas:	5.193.481,64387716		
Valor da Cota (R\$):	R\$	2,3105887000	
Data da Operação:	12/06/2020		
Data de Liquidação:	12/06/2020		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 593.039.260,00		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	2,023%		
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%		
Banco/Agência/Conta:	Banco Itaú	522	77-026-2
Administrador:	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.		
CNPJ do Administrador:	01.522.368/0001-82		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	06/05/2020		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 1.419.699.600,00		
% 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.	2,06%		
Gestor:	WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA		
CNPJ do Gestor:	07.437.241/0001-41		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	07/10/2019		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Não		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS			
% Recursos do Gestor com RPPS	3,84%		
Empresa de Rating	Moody's		
Conceito	MQ1		
Representação do conceito	Excelente		
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACDEN	Sim		
Distribuidor:	WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA		
CNPJ do Distribuidor:	07.437.241/0001-41		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	07/10/2019		

Data de Início FI:	27/08/2013	
Taxa Administração do FI (%):	0,40	
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):	1	
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 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 busca atingir o seu objetivo por meio da aplicação de parte relevante de seus recursos em títulos atrelados a índices de preços, além de posicionamentos ativos nas curvas de juros prefixados e de juros reais.
	Principais riscos do fundo:	Taxa de Juros e demais riscos constantes do regulamento (Risco: 3,0)
	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	1,02%
Retorno Médio Anual	12,94%
Retorno Total	125,11%
Maior Retorno	4,11%
Menor Retorno	-2,49%
Qtde. mês Positivo	66
Qtde. mês Negativo	14
Qtde. mês acima do Benchmark	47
Qtde. mês abaixo do Benchmark	33
Risco Mensal Período	1,25%
Risco Mensal 12 MESES	1,47%
Risco Anual do Período	4,35%
Retorno Relativo ao Benchmark	5,11%
Sharpe	0,75
Information Ratio	0,51
Tracking Error	1,66%
VAR HISTÓRICO (95%)	3,09%
VAR 12 MESES (95%)	2,98%
Sharpe Modificado	0,95
Beta (12 meses)	1,30
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,48%
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: 10/06/2020
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 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 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, 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

<p>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?</p>	<p>Pergunta não se aplica ao fundo</p>
<p>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?</p>	<p>Pergunta não se aplica ao fundo</p>

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


PROPONENTE
 Anderson 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 AUTORIZADOR
 José Carlos Gomes de Barros
 Gerente de Investimentos
 CPF:334.326.354-00
 Entidade Certificadora: ANBIMA
 CPA 20 e CEA
 Validade da Certificação: 21/11/2021

Recife, 12 de junho de 2020

Ofício nº 093/2020 GI

Ilmo Senhor
ELDER ANDRADE
Gerente
Western
São Paulo - SP

Senhor Gerente,

Solicitamos aplicar o valor de R\$ 12.000.000,00 (Doze milhões de reais), no fundo WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CNPJ: 17.517.577/0001-78, em nome do cotista FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV CNPJ: 07.749.668/0001-85.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 093/2020


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

 ASSINADO DIGITALMENTE POR
JOSE MARCOS ALVES DE BARROS
CPF: 334.326.354-00 DATA: 09/06/2020 12:51
LOCAL: RECIFE-PE
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL Nº 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)

 ASSINADO DIGITALMENTE POR
ELCIO RICARDO LEITE GUIMARAES
CPF: 224.849.814-49 DATA: 09/06/2020 13:01
LOCAL: RECIFE-PE
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL Nº 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)



Características	Informações Operacionais
CNPJ: 17.517.577/0001-78	Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Gestão: Western Asset	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BNP Paribas	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 0,40%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 348430	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du
Início do Fundo: 27/08/2013	

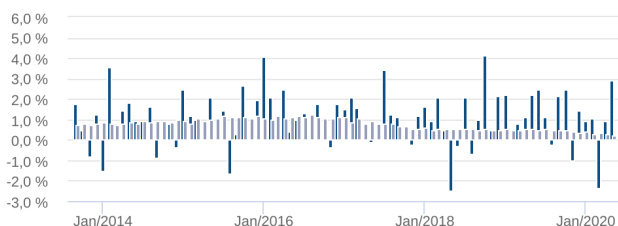
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Fundo	131,06	3,86	11,76	33,47	45,52	2,90	0,90	-2,35	1,03	0,90	1,40	-1,01	2,45	2,15	-0,23	1,11	2,45
% do CDI	152,62	235,14	246,38	291,71	227,18	1.228,69	314,74	-693,51	349,06	239,44	374,82	-264,41	510,46	462,88	-45,16	196,01	522,58
CDI	85,87	1,64	4,77	11,47	20,04	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47
Ibovespa	85,25	-19,76	-5,62	28,33	47,40	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06
IBX	95,34	-19,50	-4,52	31,39	49,85	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10
IGP-M	49,97	2,93	6,30	14,12	19,89	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80

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	2,3105887	593.039,26	507.551,94	8,90%	-8,50%	4,23%	-0,51	8,90%	2,90%	-2,35%	8
CDI	-	-	-	0,07%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,57%	0,24%	0

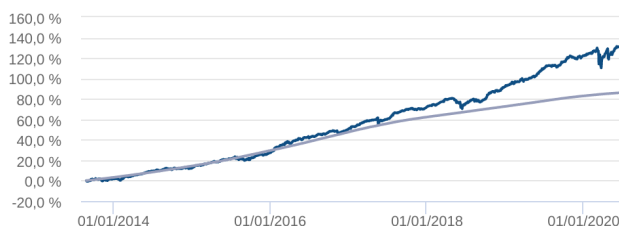
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

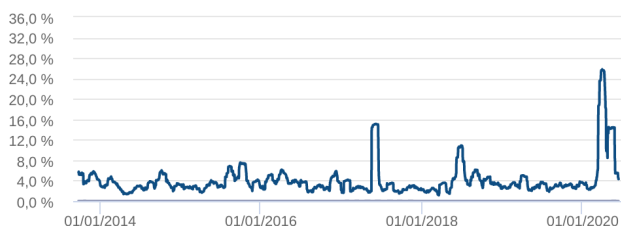
Retorno Mensal - 28/08/2013 a 12/06/2020 (mensal)



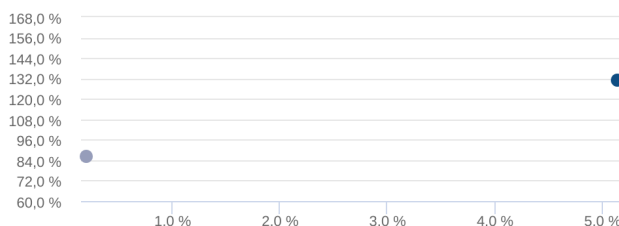
Retorno Acumulado - 28/08/2013 a 12/06/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 28/08/2013 a 12/06/2020 (diária)



Risco x Retorno - 28/08/2013 a 12/06/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 12/06/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 28/08/2013 a 12/06/2020 (mensal)



Composição da Carteira

mai/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

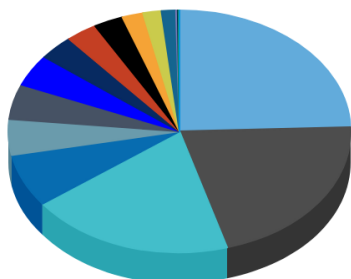
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19
Títulos Públicos	94,40%	96,41%	96,06%	94,58%	96,95%	95,46%	96,37%	96,06%
Operações Compromissadas	7,32%	3,59%	3,89%	5,43%	1,37%	4,50%	3,97%	4,03%
Mercado Futuro - Posições compradas	0,08%	0,04%	0,09%	0,04%	-0,03%	0,08%	0,01%	-0,04%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,87%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,00%	-0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,00%
Valores a pagar	-1,80%	-0,04%	-0,04%	-0,05%	-1,17%	-0,04%	-0,35%	-0,04%
Opções - Posições lançadas	-	-	-	-	-	-0,40%	-0,44%	-0,41%
Opções - Posições titulares	-	-	-	-	-	0,40%	0,44%	0,41%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	568.107,04	572.988,05	620.106,85	533.375,50	521.981,92	537.480,07	487.496,23	517.818,80
Data da Divulgação	03/06/2020	07/05/2020	06/04/2020	09/03/2020	07/02/2020	03/01/2020	05/12/2019	04/11/2019

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 (%)

mai/2020



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	25,33 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	21,83 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	19,96 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	7,32 %
LTN - Venc.: 01/04/2022	4,96 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	4,86 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	4,36 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	3,44 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	3,08 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	2,89 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	2,06 %
Outros Valores a pagar	-1,80 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	1,40 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	0,16 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,08 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF22	0,04 %
Mercado Futuro - Posições compradas - D11FUTF23	0,04 %
Mercado Futuro - Posições vendidas - D11FUTJ22	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,04%	0,01 %