



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	Nº / ANO:	94A /2020 - GI
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	94A /2020 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores CNPJ: 05.244.336/0001-13	Data:	10/06/20
Valor:		
R\$ 50.000.000,00	Fundo de Ações – BDR Nível I - Art. 9º, III	
Cinquenta milhões de reais		

Sim para todos os fundos desta APR

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:

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, III		
Tipo de Ativo:	Fundo de Ações – BDR Nível I - Art. 9º, III		
Tipo de operação realizada:	Resgate		
Valor da operação:	R\$ 50.000.000,00		
Quantidade de Cotas:	12.269.980,80484200		
Valor da Cota (R\$):	R\$	4,0749860000	
Data da Operação:	10/06/2020		
Data de Liquidação:	16/06/2020		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 1.062.176.020,00		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	4,707%		
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:	00.360.305/0001-08		
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\$ 86.133.189.360,00		
% 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.	19,89%		
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\$	84.164.304.624,51	
% Recursos do Gestor com RPPS	22,93%		
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 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):	3	
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:	Proporcionar rentabilidade por meio de carteira diversificada de recibos de ações de empresas estrangeiras - Brazilian Depository Receipts (BDR) títulos públicos federais.
	Principais riscos do fundo:	Risco de Mercado, Crédito, Liquidez, de Concentração, Sistemico e de Regulação, Proveniente do uso de Derivativos, Proveniente de Mercado Externo, de Contraparte, e Operacional
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Alto
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		1,78%
Retorno Médio Anual		23,54%
Retorno Total		331,57%

Maior Retorno	15,96%
Menor Retorno	-14,16%
Qtde. mês Positivo	55
Qtde. mês Negativo	28
Qtde. mês acima do Benchmark	27
Qtde. mês abaixo do Benchmark	56
Risco Mensal Período	5,27%
Risco Mensal 12 MESES	5,63%
Risco Anual do Período	18,26%
Retorno Relativo ao Benchmark	-15,24%
Sharpe	0,77
Information Ratio	-1,36
Tracking Error	2,21%
VAR HISTÓRICO (95%)	10,58%
VAR 12 MESES (95%)	12,46%
Sharpe Modificado	0,81
Beta (12 meses)	0,91
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 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?	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 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
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
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 DO FUNDO
José Marcos Alves de Barros
Chefe de Investimentos
CPF:334.326.354-00
Entidade Certificadora: ANBIMA
CPA 20 e CEA
Validade da Certificação: 21/11/2021



ASSINADO DIGITALMENTE POR

JOSE MARCOS ALVES DE BARROS

CPF: 334.326.354-00 DATA: 07/07/2020 19:23

LOCAL: RECIFE-PE

REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL Nº 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)



ASSINADO DIGITALMENTE POR

ANDRESON CARLOS GOMES DE OLIVEIRA

CPF: 052.430.264-25 DATA: 07/07/2020 19:52

LOCAL: RECIFE-PE

REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL Nº 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)

Recife, 10 de junho de 2020

Ofício nº 094/2020 GI
094A

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\$ 50.000.000,00 (Cinquenta milhões de reais), do fUndo CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I CNPJ: 17.502.937/0001-68, vinculado à conta 4-5, e efetuar as TEDs a seguir:

Banco: Banco do Brasil S. A.
Agência: 3434-4
Conta Corrente: 7.909-X
Favorecido: FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV
CNPJ: 07.749.668/0001-85
Valor: R\$ 18.000.000,00 (Dezoito 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\$ 10.000.000,00 (Dez milhões de reais)

Banco: XP Investimentos (102)
Agência: 0001
Conta: 80389-2
Favorecido: Fundo Previdenciário Reciprev
CNPJ: 07.749.668/0001-85
Valor: R\$ 12.000.000,00 (Doze milhões de reais)

Banco: BANCO BREDESCO S.A. (237)
Agência: 2856
Conta: 29.924-3
Favorecido: CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA
CNPJ: 11.182.064/0001-77
Valor: R\$ 10.000.000,00 (Dez milhões de reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 094/2020

094A

Atenciosamente,

 ASSINADO DIGITALMENTE POR
JOSE MARCOS ALVES DE BARROS
CPF: 334.326.354-00 DATA: 09/06/2020 06:42
LOCAL: RECIFE-PE
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL Nº 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS

ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

 ASSINADO DIGITALMENTE POR
ELCIO RICARDO LEITE GUIMARAES
CPF: 224.849.814-49 DATA: 09/06/2020 10:06
LOCAL: RECIFE-PE
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL Nº 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)



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	

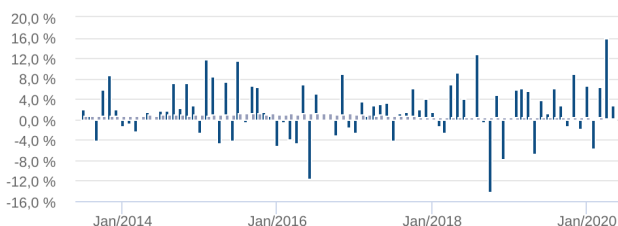
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19
Fundo	307,50	20,15	41,36	53,36	99,72	2,78	15,96	6,30	-5,69	6,52	-1,76	8,92	-1,37	2,66	6,02	1,30	3,87
% do CDI	347,56	1.226,72	866,85	465,11	497,63	1.179,59	5.603,14	1.863,01	-1.935,50	1.730,84	-469,57	2.345,22	-286,23	573,80	1.200,51	228,61	825,52
CDI	88,47	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	97,89	-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	106,31	-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	51,47	3,47	6,86	14,70	20,48	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	4,074986	1.062.176,02	732.220,82	25,77%	-19,77%	12,24%	8,53	25,77%	15,96%	-5,69%	8
CDI	-	-	-	0,07%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,57%	0,24%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

Retorno Mensal - 26/06/2013 a 12/06/2020 (mensal)



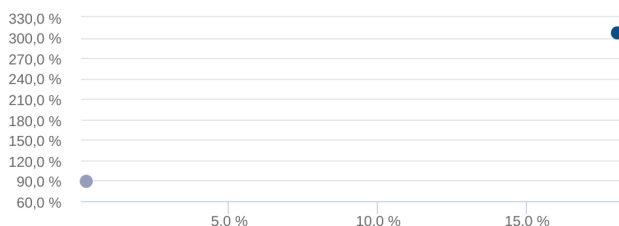
Retorno Acumulado - 26/06/2013 a 12/06/2020 (diária)



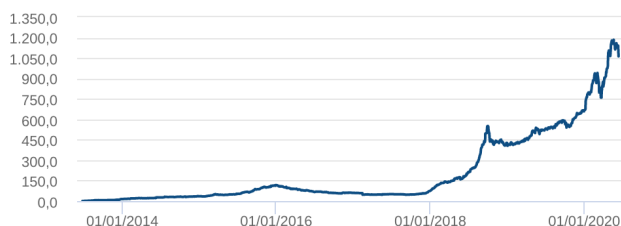
Volatilidade Anualizada - 26/06/2013 a 12/06/2020 (diária)



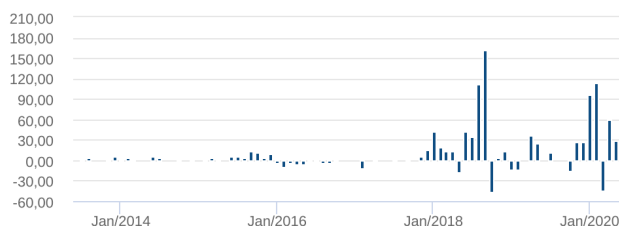
Risco x Retorno - 26/06/2013 a 12/06/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/06/2013 a 12/06/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/06/2013 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.

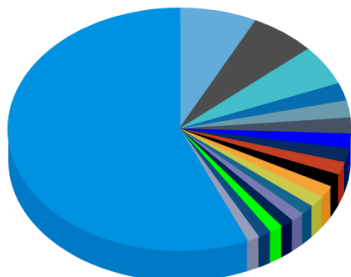
Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Desde o início		Desde o início		Desde o início		Desde o início	Desde o início
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,73	0,10	96,10	489,80	99,49	489,80	99,49	489,80	99,49	-	

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	
Brazilian Depository Receipt - BDR	98,62%	98,64%	98,73%	96,50%	99,18%	98,85%	95,98%	99,35%	
Cotas de Fundos	1,73%	1,80%	1,32%	6,43%	1,41%	1,21%	4,51%	3,00%	
Valores a receber	0,65%	0,19%	0,11%	0,13%	0,07%	0,08%	0,32%	0,08%	
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	0,07%	0,11%	-	0,29%	0,01%	-	-	-	
Outras Aplicações	0,00%	0,00%	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	-0,94%	-0,83%	-0,21%	-4,31%	-0,29%	-0,22%	-0,12%	-2,36%	
Títulos Públicos	-	-	-	-	0,00%	-	-	-	
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.133.955,74	1.075.121,85	876.229,51	866.230,00	797.257,80	658.217,50	642.628,50	566.207,01	
Data da Divulgação	10/06/2020	07/05/2020	03/04/2020	05/03/2020	11/02/2020	08/01/2020	05/12/2019	08/11/2019	

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



APPLE DRN - AAPL34	7,43 %
MICROSOFT DRN - MSFT34	6,26 %
AMAZON DRN - AMZO34	5,42 %
ALIBABAGR DRN - BABA34	2,37 %
FACEBOOK DRN - FBOK34	2,30 %
ALPHABET DRN - GOGL35	2,16 %
VISA INC DRN - VISA34	1,97 %
ALPHABET DRN - GOGL34	1,89 %
Cotas de CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA	1,73 %
REFERENCIADO DI L...	
JOHNSON DRN - JNJB34	1,71 %
WAL MART DRN - WALM34	1,60 %
JPMORGAN DRN - JPMC34	1,56 %
BERKSHIRE DRN - BERK34	1,33 %
INTEL DRN - ITLC34	1,31 %
HOME DEPOT DRN - HOME34	1,29 %
PG DRN - PGO34	1,27 %
UNITEDHEALTH DRN - UNHH34	1,26 %
TAIWANSMFAC DRN - TSMC34	1,17 %
Lançamentos positivos menores que 1,17%	57,06 %