



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° 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS N° 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 <b>CNPJ: 05.244.336/0001-13</b>  Valor:  R\$ 342.534,22  Trezentos e quarenta e dois mil, quinhentos e trinta e quatro reais e vinte e dois centavos	Nº / ANO:	109 /2020 - GI	
	OF. Nº:	109 /2020 - GI	
	Data:	14/07/20	
		FI Imobiliários - Art. 8º, IV, "b" Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"	
Sim para todos os fundos desta APR			
<b>HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:</b>			
Fundo:	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO. FII		
CNPJ do Fundo:	20.716.161/0001-93		
Segmento:	FI Imobiliários		
Tipo de Ativo:	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, "b"		
Tipo de operação realizada:	Resgate		
Valor da operação:	R\$ 18.500,00		
Quantidade de Cotas:	253,03960959		
Valor da Cota (R\$):	R\$	73,1110834000	
Data da Operação:	14/07/2020		
Data de Liquidação:	14/07/2020		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 75.669.971,34		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	6498516,000%		
Limite Máximo por PL do fundo	5,00%		
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
Administrador:	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
CNPJ do Administrador:	30.822.936/0001-69		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	08/10/2019		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 59.746.137.000,00		
% 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.	5,69%		
Gestor:	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA		
CNPJ do Gestor:	03.864.607/0001-08		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	23/09/2019		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Não		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	77.948.164,87	
% Recursos do Gestor com RPPS	0,83%		
Empresa de Rating	Standard&Poor's		
Conceito	AMP-2		
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:	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA		
CNPJ do Distribuidor:	03.864.607/0001-08		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	23/09/2019		

Data de Início FI:	11/09/2014	
Taxa Administração do FI (%):	0,85	
Índice de Referência do FI :	IPCA + 6,9506%	
Tx Performance do FI (%):	0,20	
Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ. Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):	IPCA + 6,9506%	
Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):	100,00	
Taxa de Performance atende as condições da Resolução 3.922/2010	SIM	
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado	
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	Dispensado	
Carência (dias):	11/09/2024	
Data Listagem Bolsa:	01/09/2015	
Resgate (dias):	0	
Cód. Negociação Bolsa:	01/09/2015	
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:	Realizar investimentos imobiliários, objetivando auferir ganhos decorrentes da rentabilidade dos Ativos Imobiliários. Quando da aquisição de um Ativo Imobiliário representado por CRI, o Gestor levará em consideração os Critérios de Elegibilidade.
	Principais riscos do fundo:	Rendimento e Crédito Imobiliário e demais riscos contantes do regulamento (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	Médio Prazo	

Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior	
Retorno Médio Mensal	0,89%
Retorno Médio Anual	11,17%
Retorno Total	85,44%
Maior Retorno	13,61%
Menor Retorno	-12,53%
Qtde. mês Positivo	56
Qtde. mês Negativo	14
Qtde. mês acima do Benchmark	37
Qtde. mês abaixo do Benchmark	33
Risco Mensal Período	2,86%
Risco Mensal 12 MESES	6,52%
Risco Anual do Período	9,90%
Retorno Relativo ao Benchmark	-1,31%
Sharpe	0,18
Information Ratio	-0,03
Tracking Error	10,02%
VAR HISTÓRICO (95%)	5,63%
VAR 12 MESES (95%)	4,92%
Sharpe Modificado	0,20
Beta (12 meses)	-1,45
Erro Quadrático Médio (EQM)	2,87%
Compatibilidade da aplicação com as obrigações presentes e futuras do RPPS:	Sim. Havendo a necessidade do Atestado de Compatibilidade somente quando da aplicação de recursos em razão do longo prazo de 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: 15/07/2020
Outras Observações:	Juros
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?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?	Não
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Sim
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
<b>Fundo:</b>	SOCOPA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO
<b>CNPJ do Fundo:</b>	16.841.067/0001-99
<b>Segmento:</b>	FI Imobiliários
<b>Tipo de Ativo:</b>	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, "b"
<b>Tipo de operação realizada:</b>	Resgate
<b>Valor da operação:</b>	R\$ 324.562,46
<b>Quantidade de Cotas:</b>	271,60038494
<b>Valor da Cota (R\$):</b>	R\$ 1.195,0000000000
<b>Data da Operação:</b>	14/07/2020
<b>Data de Liquidação:</b>	14/07/2020
<b>Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):</b>	R\$ 32.347.792,68
<b>(%) no Patrimônio Líquido do fundo:</b>	6498516,000%
<b>Limite Máximo por PL do fundo</b>	5,00%
<b>Banco/Agência/Conta:</b>	Banco do Brasil S.A. 3234-4 7.909-X
<b>Administrador:</b>	SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.
<b>CNPJ do Administrador:</b>	62.285.390/0001-40
<b>Data do Termo de Credenciamento do Administrador:</b>	24/09/2019
<b>Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN</b>	Não
<b>Volume de Recursos do Administrador com RPPS</b>	R\$ 64.500.000,00
<b>% 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.</b>	0,19%
<b>Gestor:</b>	SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.
<b>CNPJ do Gestor:</b>	62.285.390/0001-40
<b>Data do Termo de Credenciamento do Gestor:</b>	24/09/2019
<b>Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN</b>	Não
<b>Volume de Recursos do Gestor com RPPS</b>	R\$ 64.500.000,00
<b>% Recursos do Gestor com RPPS</b>	2,00%
<b>Empresa de Rating</b>	Standard&Poor's
<b>Conceito</b>	AMP-3
<b>Representação do conceito</b>	Bom
<b>O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACDEN</b>	Não
<b>Distribuidor:</b>	SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.
<b>CNPJ do Distribuidor:</b>	62.285.390/0001-40
<b>Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:</b>	24/09/2019
<b>Data de Início FI:</b>	05/03/2013
<b>Taxa Administração do FI (%):</b>	1,36
<b>Índice de Referência do FI :</b>	IPCA+7,50%
<b>Tx Performance do FI (%):</b>	0,20
<b>Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ. Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):</b>	IPCA+7,5%
<b>Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):</b>	100,00
<b>Taxa de Performance atende as condições da Resolução 3.922/2010</b>	SIM
<b>Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:</b>	Dispensado
<b>Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:</b>	Dispensado
<b>Carência (dias):</b>	0 dias
<b>Data Listagem Bolsa:</b>	10/03/2014
<b>Resgate (dias):</b>	4
<b>Cód. Negociação Bolsa:</b>	10/03/2014
<b>Fundo Destinado à Categoria de Investidor:</b>	INVESTIDOR QUALIFICADO
<b>Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos os fundos:</b>	Não
<b>CNPJ do Fundo:</b>	0,00
<b>Segmento:</b>	R\$ 0,00
<b>Tipo de Ativo:</b>	R\$ 0,00
<b>% Carteira do Fundo:</b>	0,00

<p><b>Descrição da operação (como foi realizada a negociação):</b></p>	<p>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.</p>	
<p><b>Características dos Ativos (Caracterizar o Fundo de Investimento negociado)</b></p>	<p>Objetivos:</p>	<p>O objetivo do fundo é proporcionar aos seus investidores rendimento de longo prazo por meio da aplicação dos seus recursos em empreendimentos imobiliários: na aquisição de CRIs, com participação direta em SPEs ou aquisição de demais ativos com lastro em empreendimentos imobiliários. A parcela do Patrimônio Líquido do Fundo que não esteja aplicada em Ativos-Alvo poderá, ainda, vir a ser investida em Ativos Financeiros, sempre visando proporcionar aos Cotistas do Fundo uma distribuição de resultados e o aumento do valor patrimonial das cotas do Fundo. A política de investimento adotada pelo Fundo consiste na aplicação de recursos do Fundo em Ativos, sob a indicação do Gestor e com o apoio da Consultora de Investimentos Imobiliários. Caracterizam-se como Ativos-Alvo os investimentos em CRI, LCI, LH, cotas de FII e demais valores mobiliários. Os recursos disponíveis em caixa do Fundo, não aplicados em Ativos-Alvo, serão alocados em Ativos Financeiros. São considerados Ativos Financeiros: (i) cotas de fundos de renda fixa com classificação de baixo risco de crédito, em escala nacional, conforme o nível mínimo pelas principais agências de classificação de risco em operação no território nacional, inclusive administrados e/ou geridos pela Instituição Administradora ou pelo Gestor ou empresas a ele ligadas; (ii) derivativos, exclusivamente para fins de proteção patrimonial, cuja exposição seja sempre, no máximo, 20% do valor do Patrimônio Líquido do Fundo.</p>
	<p>Principais riscos do fundo:</p>	<p>Risco de Crédito Imobiliário e outros constantes do regulamento. (Risco 3)</p>
	<p>Risco do Fundo atribuído pelo Administrador</p>	<p>Risco Médio</p>
<p>Prazo de Liquidação: Até 60 dias = Curto Prazo / Acima de 60 dias até 5 anos = Médio Prazo / Acima de 5 anos = Longo Prazo</p>	<p>Médio Prazo</p>	
<p><b>Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior</b></p>		
<p>Retorno Médio Mensal</p>	<p>0,95%</p>	
<p>Retorno Médio Anual</p>	<p>12,06%</p>	
<p>Retorno Total</p>	<p>111,59%</p>	
<p>Maior Retorno</p>	<p>12,50%</p>	
<p>Menor Retorno</p>	<p>-4,41%</p>	
<p>Qtde. mês Positivo</p>	<p>56</p>	
<p>Qtde. mês Negativo</p>	<p>23</p>	
<p>Qtde. mês acima do Benchmark</p>	<p>34</p>	
<p>Qtde. mês abaixo do Benchmark</p>	<p>45</p>	
<p>Risco Mensal Período</p>	<p>2,42%</p>	
<p>Risco Mensal 12 MESES</p>	<p>3,83%</p>	
<p>Risco Anual do Período</p>	<p>8,38%</p>	
<p>Retorno Relativo ao Benchmark</p>	<p>-6,15%</p>	
<p>Sharpe</p>	<p>0,30</p>	
<p>Information Ratio</p>	<p>-0,13</p>	
<p>Tracking Error</p>	<p>8,36%</p>	
<p>VAR HISTÓRICO (95%)</p>	<p>4,96%</p>	
<p>VAR 12 MESES (95%)</p>	<p>4,41%</p>	
<p>Sharpe Modificado</p>	<p>0,34</p>	
<p>Beta (12 meses)</p>	<p>-1,40</p>	
<p>Erro Quadrático Médio (EQM)</p>	<p>2,40%</p>	
<p><b>Análise / Parecer do Conselho Municipal de Prvidência ou Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS (Alçadas):</b></p>	<p>Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações</p>	
	<p>Data da reunião do Comitê de Investimentos</p>	<p>15/07/2020</p>
<p><b>Outras Observações:</b></p>	<p>R\$ 96.475,78 referente a juros e R\$ 228.086,68 referente a amortização</p>	

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?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?	Não
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Sim
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
Fundo:	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO
CNPJ do Fundo:	13.077.415/0001-05
Segmento:	FI Renda Fixa - Geral
Tipo de Ativo:	Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"
Tipo de operação realizada:	Aplicação
Valor da operação:	R\$ 342.534,22
Quantidade de Cotas:	162.579,31199438
Valor da Cota (R\$):	R\$ 2,1068745820
Data da Operação:	14/07/2020
Data de Liquidação:	14/07/2020
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 1.871.638.430,00
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	6498516,000%
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%

Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
Administrador:	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
CNPJ do Administrador:	30.822.936/0001-69		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	08/10/2019		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 59.746.137.000,00		
% 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.	5,69%		
Gestor:	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
CNPJ do Gestor:	30.822.936/0001-69		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	08/10/2019		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$ 58.106.537.008,57		
% Recursos do Gestor com RPPS	5,57%		
Empresa de Rating	Fitch Ratings		
Conceito	Excelente		
Representação do conceito	Excelente		
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACDEN	Sim		
Distribuidor:	BANCO DO BRASIL S.A. (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
CNPJ do Distribuidor:	00.000.000/0001-91		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	08/10/2019		
Data de Início FI:	28/04/2011		
Taxa Administração do FI (%):	1,00		
Índice de Referência do FI:	CDI		
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 realizar 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:	Sim		
CNPJ do Fundo:	27.146.328/0001-77		
Segmento:	Renda Fixa		
Tipo de Ativo:	Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"		
% Carteira do Fundo:	100,00		
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 como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3922/10 do CMN. O fundo deve manter 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou índices de preços. Para tanto, irá aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento de renda fixa com essas mesmas características e em títulos públicos federais e/ou em suas operações compromissadas, no limite de 5% do patrimônio líquido.	
	Principais riscos do fundo:	Risco de Taxa de Juros (Risco 2)	
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Baixo	
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	0,68%
Retorno Médio Anual	8,46%
Retorno Total	110,51%
Maior Retorno	1,17%
Menor Retorno	0,13%
Qtde. mês Positivo	110
Qtde. mês Negativo	0
Qtde. mês acima do Benchmark	1
Qtde. mês abaixo do Benchmark	109
Risco Mensal Período	0,26%
Risco Mensal 12 MESES	0,10%
Risco Anual do Período	0,89%
Retorno Relativo ao Benchmark	-7,64%
Sharpe	-1,06
Information Ratio	-14,11
Tracking Error	0,07%
VAR HISTÓRICO (95%)	1,10%
VAR 12 MESES (95%)	0,71%
Sharpe Modificado	-38,06
Beta (12 meses)	0,86
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 15/07/2020
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(a) Responsável**  
**Jose 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: 17/07/2020 08:41

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: 17/07/2020 09:57

LOCAL: RECIFE-PE

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

Recife, 14 de julho de 2020

Ofício nº 109/2020 GI

Ilmo Senhor  
**PEDRO PAULO**  
Gerente de Relacionamento  
**Banco do Brasil S.A. – Agência Setor Público - Recife -PE**  
NESTA

Senhor Gerente,

Solicitamos aplicar o valor de R\$ 342.534,22 (Trezentos e quarenta e dois mil, quinhentos e trinta e quatro reais e vinte e dois centavos), no fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05; vinculado à conta 7.909-X.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 109/2020

  
**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: 14/07/2020 20:06  
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: 15/07/2020 07:20  
LOCAL: RECIFE-PE  
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL Nº 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)



Características	Informações Operacionais
CNPJ: 13.077.415/0001-05	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 1,00%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 272604	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 28/04/2011	

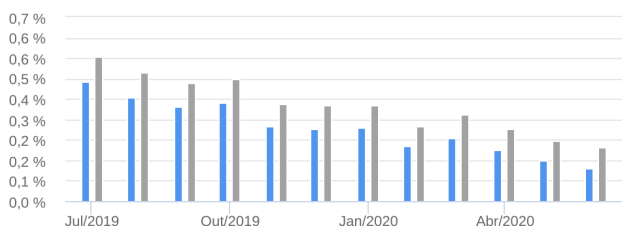
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19
Fundo	110,69	1,29	3,32	8,75	15,51	0,13	0,16	0,20	0,25	0,22	0,29	0,28	0,29	0,38	0,37	0,41	0,47
% do CDI	86,36	70,01	75,22	78,89	80,51	60,81	66,81	69,79	73,55	73,69	75,83	76,00	77,53	80,14	80,30	81,14	82,14
CDI	128,17	1,84	4,41	11,09	19,26	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57
Ibovespa	52,94	-13,15	-3,24	35,00	61,16	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84
IBX	98,33	-12,73	-2,15	38,68	63,85	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17
IGP-M	71,34	4,55	7,27	14,26	22,61	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40

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	2,106874582	1.804.232,73	1.602.480,06	0,07%	-	0,03%	0,95	0,01%	0,41%	0,13%	0
CDI	-	-	-	0,07%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,50%	0,21%	0

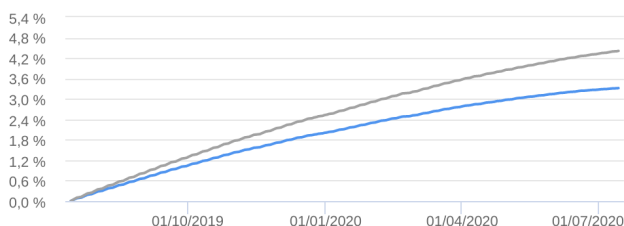
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

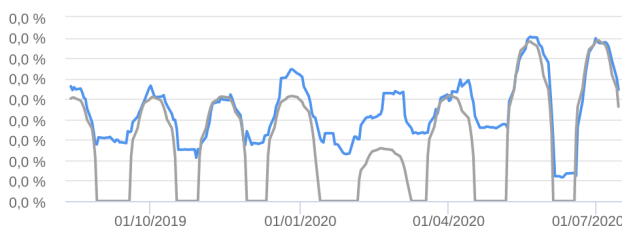
Retorno Mensal - 01/07/2019 a 14/07/2020 (mensal)



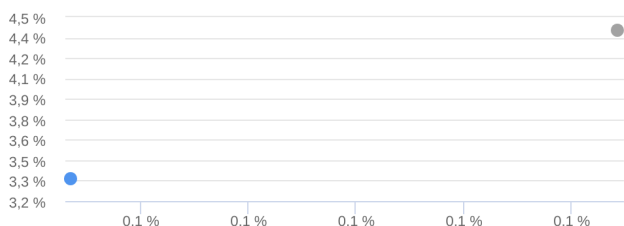
Retorno Acumulado - 16/07/2019 a 14/07/2020 (diária)



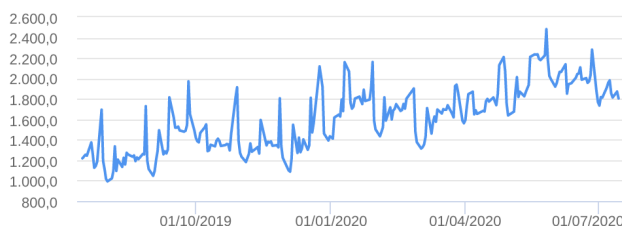
Volatilidade Anualizada - 16/07/2019 a 14/07/2020 (diária)



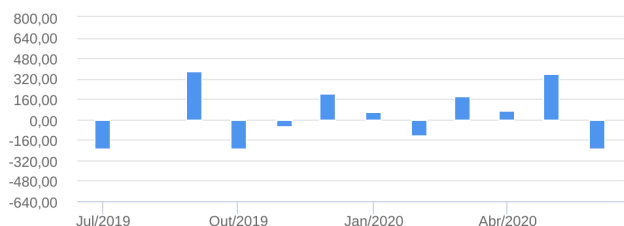
Risco x Retorno - 16/07/2019 a 14/07/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 16/07/2019 a 14/07/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/07/2019 a 14/07/2020 (mensal)



Composição da Carteira

jun/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.

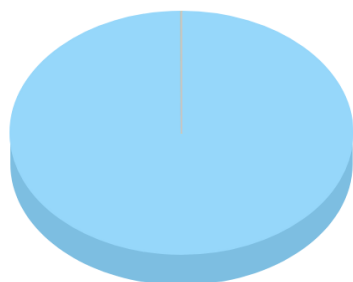
**:: BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO**

14/07/2020

Performance dos Fundos em Carteira		Retorno (%) / % do Benchmark - CDI									
FUNDO	% do PL	Mês		Ano		12 meses		24 meses		06 meses	12 meses
		Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,08	99,56	1,83	99,38	4,36	98,90	10,95	98,79	0,05	R\$ 1.604.644.428,7

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.768.065,68	1.994.953,77	1.637.982,39	1.561.401,90	1.376.949,54	1.500.776,66	1.433.610,13	1.223.624,37	
Data da Divulgação	02/07/2020	02/06/2020	05/05/2020	03/04/2020	04/03/2020	04/02/2020	03/01/2020	04/12/2019	

Composição da Carteira Individual - Ativos (%) jun/2020



Cotas de BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Outros Valores a pagar	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa CVM	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Anbid	0,00 %