



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

<b>AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR</b>  Unidade Gestora do RPPS  Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores <b>CNPJ: 05.244.336/0001-13</b>  Valor:  R\$ 5.780.314,74  Cinco milhões, setecentos e oitenta mil, trezentos e quatorze reais e setenta e quatro centavos	<b>Nº / ANO:</b>	166 /2020 - GI
	<b>OF. Nº:</b>	166 /2020 - GI
	<b>Data:</b>	16/11/20
		Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a" Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) - Art. 7º, I, "a" Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" FI Imobiliários - Art. 8º, IV, "b"

Sim para todos os fundos desta APR

**HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:**

<b>Fundo:</b>	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
<b>CNPJ do Fundo:</b>	13.077.415/0001-05		
<b>Segmento:</b>	FI Renda Fixa - Geral		
<b>Tipo de Ativo:</b>	Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"		
<b>Tipo de operação realizada:</b>	Aplicação		
<b>Valor da operação:</b>	R\$ 4.794.244,53		
<b>Quantidade de Cotas:</b>	2.270.780,07629417		
<b>Valor da Cota (R\$):</b>	R\$	2,1112764640	
<b>Data da Operação:</b>	16/11/2020		
<b>Data de Liquidação:</b>	16/11/2020		
<b>Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):</b>	R\$ 1.988.340.970,00		
<b>(%) no Patrimônio Líquido do fundo:</b>	0,241%		
<b>Limite Máximo por PL do fundo</b>	15,00%		
<b>Banco/Agência/Conta:</b>	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
<b>Administrador:</b>	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
<b>CNPJ do Administrador:</b>	30.822.936/0001-69		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Administrador:</b>	17/09/2020		
<b>Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN</b>	Sim		
<b>Volume de Recursos do Administrador com RPPS</b>	R\$ 62.170.834.000,00		
<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>	5,29%		
<b>Gestor:</b>	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
<b>CNPJ do Gestor:</b>	30.822.936/0001-69		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Gestor:</b>	17/09/2020		
<b>Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN</b>	Sim		
<b>Volume de Recursos do Gestor com RPPS</b>	R\$	60.600.974.988,73	
<b>% Recursos do Gestor com RPPS</b>	5,14%		
<b>Empresa de Rating</b>	Fitch Ratings		
<b>Conceito</b>	Excelente		
<b>Representação do conceito</b>	Excelente		
<b>O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACEN</b>	Sim		
<b>Distribuidor:</b>	BANCO DO BRASIL S.A. (GRUPO BANCO DO BRASIL)		
<b>CNPJ do Distribuidor:</b>	00.000.000/0001-91		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:</b>	15/09/2020		

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 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:	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	
<b>Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior</b>		
Retorno Médio Mensal	0,66%	
Retorno Médio Anual	8,18%	
Retorno Total	111,01%	

Maior Retorno	1,17%
Menor Retorno	0,00%
Qtde. mês Positivo	113
Qtde. mês Negativo	1
Qtde. mês acima do Benchmark	1
Qtde. mês abaixo do Benchmark	113
Risco Mensal Período	0,28%
Risco Mensal 12 MESES	0,10%
Risco Anual do Período	0,96%
Retorno Relativo ao Benchmark	-8,04%
Sharpe	-1,00
Information Ratio	-13,29
Tracking Error	0,07%
VAR HISTÓRICO (95%)	1,11%
VAR 12 MESES (95%)	0,63%
Sharpe Modificado	-30,01
Beta (12 meses)	1,00
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,08%
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 21/10/2020
Outras Observações:	Decorrente dos recebimentos desta data e o pagamento da taxa de administração de novembro/2020, no valor de R\$ 357.593,93 e tarifa custódia de R\$ 513,35
<b>Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
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
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
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
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
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
Análise do regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento e os riscos inerentes às operações previstas	Foram analisados os documentos disponibilizados no site da CVM, tais como: Balancete, Balanço, Composição da Carteira, Dados Diários, Informações complementares, Lâmina, Perfil mensal, Prospecto, Regulamento e também o Questionário Due Dilligence do fundo encaminhado pelo Gestor, objetivando verificar a adequação à resolução CMN 3.922 e a compatibilidade do fundo com a Política de investimentos, os parâmetros de rentabilidade e riscos perseguidos por este RPPS.
Adequação das características do fundo frente às necessidades de liquidez do RPPS	O Fundo Previdenciário RECIPIREV utiliza-se de estudo de ALM para equilíbrio de ativos e passivos. Atualmente o fundo tem baixa necessidade de liquidez permitindo maior volume de recursos em fundos de maior volatilidade e/ou maior prazo de resgate.
Adequação da política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, a política de concentração de ativos	Foi verificada a Política de Investimentos do Fundo para análise de conformidade com seu segmento de atuação e com os limites e vedações da resolução CMN 3.922, ICVM 555 e demais instruções CVM quando se tratar de fundos estruturados.
Avaliação dos dados comparativos no que se refere aos custos, retorno e risco de fundos de investimento similares	As taxas de administração dos fundos de investimentos são comparadas entre fundos do mesmo segmento (Renda Fixa, Renda Variável, Exterior, Estruturados) e modelo de gestão (Ativo ou Passivo) observando-se sempre a coerência de taxas entre os ativos comparáveis. O risco e retorno dos fundos similares são analisados em gráficos de dispersão e comparados de acordo com outras métricas estatísticas amplamente utilizadas no mercado financeiro para avaliação de risco e performance de ativos.
Verificação da compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance	É verificada a adequação dos ativos e percentuais permitidos na política de investimentos do fundo com seu objetivo de retorno e nível de risco atribuído pelo gestor. Quando há taxa de performance, é verificada sua adequação a resolução CMN 3.922 e ICVM 555.
Verificação das hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável	Este RPPS mantém o cadastro atualizado junto aos gestores/administradores dos fundos de investimentos sendo imediatamente informando por meio eletrônico quando há Assembleia Geral de Cotistas ou Fato Relevante. Os eventos de avaliação, amortização e liquidação são levados para o Comitê de Investimentos e deliberados nos casos de decisão dos cotistas.
Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos	Para avaliação de performance do gestor é verificada a aderência dos fundos de investimentos sob sua gestão em relação a seus respectivos benchmarks. Também é avaliada a performance absoluta no longo prazo.
Em caso de fundos de investimento cujas carteiras sejam representadas, exclusivamente ou não, por cotas de outros fundos de investimento, deverá ser verificado que a carteira dos fundos investidos atende aos requisitos previstos em Resolução do CMN	Nos fundos que aplicam em outros fundos é verificada a declaração nos regulamentos dos fundos de que atendem a resolução CMN 3.922 e quando possível analisada a carteira dos fundos investidos para comprovação do atendimento dos limites e vedações da legislação.
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\$ 24.000,00
Quantidade de Cotas:	395,81372626
Valor da Cota (R\$):	R\$ 60,6345824000
Data da Operação:	16/11/2020
Data de Liquidação:	16/11/2020
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 62.544.398,94
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	0,038%
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:	17/09/2020		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 62.170.834.000,00		
% 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.	5,29%		
Gestor:	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA		
CNPJ do Gestor:	03.864.607/0001-08		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	09/09/2020		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Não		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	64.873.218,86	
% Recursos do Gestor com RPPS	0,69%		
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:	09/09/2020		
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		
<b>Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior</b>			
Retorno Médio Mensal	0,87%		
Retorno Médio Anual	11,00%		
Retorno Total	90,29%		
Maior Retorno	20,19%		
Menor Retorno	-16,98%		
Qtde. mês Positivo	59		
Qtde. mês Negativo	15		

Qtde. mês acima do Benchmark	39
Qtde. mês abaixo do Benchmark	35
Risco Mensal Período	4,15%
Risco Mensal 12 MESES	8,49%
Risco Anual do Período	14,37%
Retorno Relativo ao Benchmark	-2,78%
Sharpe	0,14
Information Ratio	-0,04
Tracking Error	14,36%
VAR HISTÓRICO (95%)	7,78%
VAR 12 MESES (95%)	6,89%
Sharpe Modificado	0,15
Beta (12 meses)	3,22
Erro Quadrático Médio (EQM)	4,12%
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 Prvidência 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 21/10/2020
Outras Observações:	Juros
<b>Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
<b>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"</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
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
<b>Art. 7º, VII, "a"</b>	
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
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
<b>Art. 8º, IV, "a"</b>	
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
Análise do regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento e os riscos inerentes às operações previstas	Foram analisados os documentos disponibilizados no site da CVM, tais como: Balancete, Balanço, Composição da Carteira, Dados Diários, Informações complementares, Lâmina, Perfil mensal, Prospecto, Regulamento e também o Questionário Due Dilligence do fundo encaminhado pelo Gestor, objetivando verificar a adequação à resolução CMN 3.922 e a compatibilidade do fundo com a Política de investimentos, os parâmetros de rentabilidade e riscos perseguidos por este RPPS.
Adequação das características do fundo frente às necessidades de liquidez do RPPS	O Fundo Previdenciário RECIPIREV utiliza-se de estudo de ALM para equilíbrio de ativos e passivos. Atualmente o fundo tem baixa necessidade de liquidez permitindo maior volume de recursos em fundos de maior volatilidade e/ou maior prazo de resgate.
Adequação da política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, a política de concentração de ativos	Foi verificada a Política de Investimentos do Fundo para análise de conformidade com seu segmento de atuação e com os limites e vedações da resolução CMN 3.922, ICVM 555 e demais instruções CVM quando se tratar de fundos estruturados.
Avaliação dos dados comparativos no que se refere aos custos, retorno e risco de fundos de investimento similares	As taxas de administração dos fundos de investimentos são comparadas entre fundos do mesmo segmento (Renda Fixa, Renda Variável, Exterior, Estruturados) e modelo de gestão (Ativo ou Passivo) observando-se sempre a coerência de taxas entre os ativos comparáveis. O risco e retorno dos fundos similares são analisados em gráficos de dispersão e comparados de acordo com outras métricas estatísticas amplamente utilizadas no mercado financeiro para avaliação de risco e performance de ativos.
Verificação da compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance	É verificada a adequação dos ativos e percentuais permitidos na política de investimentos do fundo com seu objetivo de retorno e nível de risco atribuído pelo gestor. Quando há taxa de performance, é verificada sua adequação a resolução CMN 3.922 e ICVM 555.
Verificação das hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável	Este RPPS mantém o cadastro atualizado junto aos gestores/administradores dos fundos de investimentos sendo imediatamente informando por meio eletrônico quando há Assembleia Geral de Cotistas ou Fato Relevante. Os eventos de avaliação, amortização e liquidação são levados para o Comitê de Investimentos e deliberados nos casos de decisão dos cotistas.
Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos	Para avaliação de performance do gestor é verificada a aderência dos fundos de investimentos sob sua gestão em relação a seus respectivos benchmarks. Também é avaliada a performance absoluta no longo prazo.
Em caso de fundos de investimento cujas carteiras sejam representadas, exclusivamente ou não, por cotas de outros fundos de investimento, deverá ser verificado que a carteira dos fundos investidos atende aos requisitos previstos em Resolução do CMN	Nos fundos que aplicam em outros fundos é verificada a declaração nos regulamentos dos fundos de que atendem a resolução CMN 3.922 e quando possível analisada a carteira dos fundos investidos para comprovação do atendimento dos limites e vedações da legislação.
<b>Fundo:</b>	<b>BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO</b>
<b>CNPJ do Fundo:</b>	<b>15.486.093/0001-83</b>
<b>Segmento:</b>	<b>FI 100% Títulos Públicos</b>
<b>Tipo de Ativo:</b>	<b>Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"</b>
<b>Tipo de operação realizada:</b>	<b>Resgate</b>
<b>Valor da operação:</b>	<b>R\$ 628.476,28</b>
<b>Quantidade de Cotas:</b>	<b>259.669,61279537</b>
<b>Valor da Cota (R\$):</b>	<b>R\$ 2,4202919750</b>
<b>Data da Operação:</b>	<b>16/11/2020</b>
<b>Data de Liquidação:</b>	<b>16/11/2020</b>
<b>Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):</b>	<b>R\$ 344.057.560,00</b>
<b>(%) no Patrimônio Líquido do fundo:</b>	<b>0,183%</b>
<b>Limite Máximo por PL do fundo</b>	<b>15,00%</b>
<b>Banco/Agência/Conta:</b>	<b>Banco do Brasil S.A. } 3234-4 } 7.909-X</b>
<b>Administrador:</b>	<b>BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)</b>
<b>CNPJ do Administrador:</b>	<b>30.822.936/0001-69</b>
<b>Data do Termo de Credenciamento do Administrador:</b>	<b>17/09/2020</b>

Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim	
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 62.170.834.000,00	
% 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.	5,29%	
Gestor:	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	
CNPJ do Gestor:	30.822.936/0001-69	
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	17/09/2020	
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim	
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$ 64.873.218,86	
% Recursos do Gestor com RPPS	0,69%	
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:	17/09/2020	
Data de Início FI:	23/01/2014	
Taxa Administração do FI (%):	0,15	
Índice de Referência do FI :	IPCA + 6,00%	
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):	16/05/2023	
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 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 carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, obtendo níveis de rentabilidade compatíveis com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA + 6,0% a.a.. Para isso, aplica seus recursos, exclusivamente, em títulos públicos federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e/ou em suas operações compromissadas.
	Principais riscos do fundo:	Risco de Taxa de Juros (Risco 4)
	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	
<b>Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior</b>		
Retorno Médio Mensal	1,07%	
Retorno Médio Anual	13,59%	
Retorno Total	138,93%	
Maior Retorno	5,14%	
Menor Retorno	-3,13%	
Qtde. mês Positivo	63	
Qtde. mês Negativo	19	
Qtde. mês acima do Benchmark	44	
Qtde. mês abaixo do Benchmark	38	
Risco Mensal Período	1,54%	
Risco Mensal 12 MESES	1,15%	
Risco Anual do Período	5,32%	
Retorno Relativo ao Benchmark	12,99%	




Sharpe	0,84
Information Ratio	0,37
Tracking Error	5,42%
VAR HISTÓRICO (95%)	3,60%
VAR 12 MESES (95%)	3,01%
Sharpe Modificado	1,04
Beta (12 meses)	0,30
Erro Quadrático Médio (EQM)	1,56%
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 Prvidência 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 : 21/10/2020
Outras Observações:	Juros
<b>Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
<b>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"</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
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
<b>Art. 7º, VII, "a"</b>	
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
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>	
<b>Art. 8º, IV, "a"</b>	
O FIP é qualificado como entidade de investimento, nos termos da	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

Análise do regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento e os riscos inerentes às operações previstas	Foram analisados os documentos disponibilizados no site da CVM, tais como: Balancete, Balanço, Composição da Carteira, Dados Diários, Informações complementares, Lâmina, Perfil mensal, Prospecto, Regulamento e também o Questionário Due Dilligence do fundo encaminhado pelo Gestor, objetivando verificar a adequação à resolução CMN 3.922 e a compatibilidade do fundo com a Política de investimentos, os parâmetros de rentabilidade e riscos perseguidos por este RPPS.
Adequação das características do fundo frente às necessidades de liquidez do RPPS	O Fundo Previdenciário RECIPIREV utiliza-se de estudo de ALM para equilíbrio de ativos e passivos. Atualmente o fundo tem baixa necessidade de liquidez permitindo maior volume de recursos em fundos de maior volatilidade e/ou maior prazo de resgate.
Adequação da política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, a política de concentração de ativos	Foi verificada a Política de Investimentos do Fundo para análise de conformidade com seu segmento de atuação e com os limites e vedações da resolução CMN 3.922, ICVM 555 e demais instruções CVM quando se tratar de fundos estruturados.
Avaliação dos dados comparativos no que se refere aos custos, retorno e risco de fundos de investimento similares	As taxas de administração dos fundos de investimentos são comparadas entre fundos do mesmo segmento (Renda Fixa, Renda Variável, Exterior, Estruturados) e modelo de gestão (Ativo ou Passivo) observando-se sempre a coerência de taxas entre os ativos comparáveis. O risco e retorno dos fundos similares são analisados em gráficos de dispersão e comparados de acordo com outras métricas estatísticas amplamente utilizadas no mercado financeiro para avaliação de risco e performance de ativos.
Verificação da compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance	É verificada a adequação dos ativos e percentuais permitidos na política de investimentos do fundo com seu objetivo de retorno e nível de risco atribuído pelo gestor. Quando há taxa de performance, é verificada sua adequação a resolução CMN 3.922 e ICVM 555.
Verificação das hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável	Este RPPS mantém o cadastro atualizado junto aos gestores/administradores dos fundos de investimentos sendo imediatamente informando por meio eletrônico quando há Assembleia Geral de Cotistas ou Fato Relevante. Os eventos de avaliação, amortização e liquidação são levados para o Comitê de Investimentos e deliberados nos casos de decisão dos cotistas.
Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos	Para avaliação de performance do gestor é verificada a aderência dos fundos de investimentos sob sua gestão em relação a seus respectivos benchmarks. Também é avaliada a performance absoluta no longo prazo.
Em caso de fundos de investimento cujas carteiras sejam representadas, exclusivamente ou não, por cotas de outros fundos de investimento, deverá ser verificado que a carteira dos fundos investidos atende aos requisitos previstos em Resolução do CMN	Nos fundos que aplicam em outros fundos é verificada a declaração nos regulamentos dos fundos de que atendem a resolução CMN 3.922 e quando possível analisada a carteira dos fundos investidos para comprovação do atendimento dos limites e vedações da legislação.
<b>Fundo:</b>	TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359219 (7604)
<b>Segmento:</b>	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)
<b>Tipo de Ativo:</b>	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) - Art. 7º, I, "a"
<b>Tipo de operação realizada:</b>	Resgate
<b>Valor da operação:</b>	R\$ 995.696,79
<b>Data da Operação:</b>	16/11/2020
<b>Data de Liquidação:</b>	16/11/2020
<b>Banco/Agência/Conta:</b>	Banco do Brasil S.A. 3234-4 7.909-X
<b>Administrador:</b>	TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)
<b>Gestor:</b>	TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)
<b>Data de Início FI:</b>	02/10/2008
<b>Taxa Administração do FI (%):</b>	Tarifa de custódia + Custo Selic
<b>Índice de Referência do FI :</b>	IPCA+7.0022999%
<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>	Até o dia 15/05/2045
<b>Data Listagem Bolsa:</b>	Não listado
<b>Resgate (dias):</b>	1
<b>Cód. Negociação Bolsa:</b>	Não listado
<b>Fundo Destinado à Categoria de Investidor:</b>	INVESTIDOR GERAL
<b>Descrição da operação (como foi realizada a negociação):</b>	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:	Títulos Públicos do Governo Federal	
	Principais riscos do fundo:	Risco de volatilidade dos títulos (Risco: 1)	
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Muito Baixo	
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	0,68%		
Retorno Médio Anual	8,44%		
Retorno Total	121,84%		
Maior Retorno	11,73%		
Menor Retorno	-22,16%		
Qtde. mês Positivo	78		
Qtde. mês Negativo	40		
Qtde. mês acima do Benchmark	66		
Qtde. mês abaixo do Benchmark	52		
Risco Mensal Período	4,15%		
Risco Mensal 12 MESES	0,40%		
Risco Anual do Período	14,39%		
Retorno Relativo ao Benchmark	-32,60%		
Sharpe	-0,05		
Information Ratio	-0,31		
Tracking Error	14,39%		
VAR HISTÓRICO (95%)	7,60%		
VAR 12 MESES (95%)	7,66%		
Sharpe Modificado	-0,06		
Beta (12 meses)	0,00		
Erro Quadrático Médio (EQM)	4,14%		
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	21/10/2020	
Outras Observações:	Juros		
Fundo:	TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650570 (7647)		
Segmento:	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)		
Tipo de Ativo:	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) - Art. 7º, I, "a"		
Tipo de operação realizada:	Resgate		
Valor da operação:	R\$ 995.696,79		
Data da Operação:	16/11/2020		
Data de Liquidação:	16/11/2020		
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
Administrador:	TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)		
Gestor:	TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)		
Data de Início FI:	09/02/2009		
Taxa Administração do FI (%):	Tarifa de custódia + Custo Selic		
Índice de Referência do FI:	IPCA+6.261127%		
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado		
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	Dispensado		
Carência (dias):	Até o dia 15/05/2045		
Data Listagem Bolsa:	Não listado		
Resgate (dias):	1		
Cód. Negociação Bolsa:	Não listado		
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR GERAL		
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:	Títulos Públicos do Governo Federal	
	Principais riscos do fundo:	Risco de volatilidade dos títulos (Risco: 1)	
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Muito Baixo	
Prazo de Liquidação: Até 60 dias = Curto Prazo / Acima de 60 dias até 5 anos =	Médio Prazo		
Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior			
Retorno Médio Mensal	0,74%		
Retorno Médio Anual	9,30%		
Retorno Total	139,83%		
Maior Retorno	11,73%		
Menor Retorno	-14,83%		
Qtde. mês Positivo	78		
Qtde. mês Negativo	40		
Qtde. mês acima do Benchmark	70		
Qtde. mês abaixo do Benchmark	48		
Risco Mensal Período	3,85%		
Risco Mensal 12 MESES	0,40%		
Risco Anual do Período	13,35%		
Retorno Relativo ao Benchmark	-22,00%		
Sharpe	0,01		
Information Ratio	-0,21		
Tracking Error	13,35%		
VAR HISTÓRICO (95%)	7,15%		
VAR 12 MESES (95%)	7,11%		
Sharpe Modificado	0,01		
Beta (12 meses)	0,00		
Erro Quadrático Médio (EQM)	3,84%		
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	21/10/2020	
Outras Observações:	Juros		
Fundo:	TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650571 (7632)		
Segmento:	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)		
Tipo de Ativo:	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) - Art. 7º, I, "a"		
Tipo de operação realizada:	Resgate		
Valor da operação:	R\$ 995.696,79		
Data da Operação:	16/11/2020		
Data de Liquidação:	16/11/2020		
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
Administrador:	TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)		
Gestor:	TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)		
Data de Início FI:	09/02/2009		
Taxa Administração do FI (%):	Tarifa de custódia + Custo Selic		
Índice de Referência do FI:	IPCA+6.269771%		
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado		
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	Dispensado		
Carência (dias):	Até o dia 15/05/2045		
Data Listagem Bolsa:	Não listado		
Resgate (dias):	1		
Cód. Negociação Bolsa:	Não listado		
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR GERAL		
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:	Títulos Públicos do Governo Federal	
	Principais riscos do fundo:	Risco de volatilidade dos títulos (Risco: 1)	
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Muito Baixo	
Prazo de Liquidação: Até 60 dias = Curto Prazo / Acima de 60 dias até 5 anos =	Médio Prazo		
Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior			
Retorno Médio Mensal	0,74%		
Retorno Médio Anual	9,29%		
Retorno Total	139,60%		
Maior Retorno	11,73%		
Menor Retorno	-14,92%		
Qtde. mês Positivo	78		
Qtde. mês Negativo	40		
Qtde. mês acima do Benchmark	68		

Qtde. mês abaixo do Benchmark	50
Risco Mensal Período	3,86%
Risco Mensal 12 MESES	0,40%
Risco Anual do Período	13,36%
Retorno Relativo ao Benchmark	-22,13%
Sharpe	0,01
Information Ratio	-0,21
Tracking Error	13,36%
VAR HISTÓRICO (95%)	7,16%
VAR 12 MESES (95%)	7,12%
Sharpe Modificado	0,01
Beta (12 meses)	0,00
Erro Quadrático Médio (EQM)	3,84%
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 : 21/10/2020
Outras Observações:	Juros
Fundo:	TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359220 (7608)
Segmento:	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)
Tipo de Ativo:	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) - Art. 7º, I, "a"
Tipo de operação realizada:	Resgate
Valor da operação:	R\$ 2.140.748,09
Data da Operação:	16/11/2020
Data de Liquidação:	16/11/2020
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A. : 3234-4 : 7.909-X
Administrador:	TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)
Gestor:	TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)
Data de Início FI:	06/10/2008
Taxa Administração do FI (%):	Tarifa de custódia + Custo Selic
Índice de Referência do FI :	IPCA+7.002655%
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	Dispensado
Carência (dias):	Até o dia 15/05/2045
Data Listagem Bolsa:	Não listado
Resgate (dias):	1
Cód. Negociação Bolsa:	Não listado
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR GERAL
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: Títulos Públicos do Governo Federal Principais riscos do fundo: Risco de volatilidade dos títulos (Risco: 1) Risco do Fundo atribuído pelo Administrador: Risco Muito Baixo
Prazo de Liquidação: Até 60 dias = Curto Prazo / Acima de 60 dias até 5 anos =	Médio Prazo
<b>Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior</b>	
Retorno Médio Mensal	0,68%
Retorno Médio Anual	8,44%
Retorno Total	121,84%
Maior Retorno	11,73%
Menor Retorno	-22,17%
Qtde. mês Positivo	78
Qtde. mês Negativo	40
Qtde. mês acima do Benchmark	66
Qtde. mês abaixo do Benchmark	52
Risco Mensal Período	4,15%
Risco Mensal 12 MESES	0,40%
Risco Anual do Período	14,39%
Retorno Relativo ao Benchmark	-32,60%
Sharpe	-0,05
Information Ratio	-0,31
Tracking Error	14,39%
VAR HISTÓRICO (95%)	7,60%
VAR 12 MESES (95%)	7,66%
Sharpe Modificado	-0,06
Beta (12 meses)	0,00
Erro Quadrático Médio (EQM)	4,14%

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 Prvidência ou Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS (Alçadas):	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
Outras Observações:	Data da reunião do Comitê de Investimentos	21/10/2020
Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)	Juros	
<p style="text-align: center;"> <b>PROPOSENTE</b>            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         </p>	<p style="text-align: center;"> <b>GESTOR AUTORIZADOR</b>              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         </p>	


**ASSINADO DIGITALMENTE POR**  
 JOSE MARCOS ALVES DE BARROS  
 CPF: 334.326.354-00 DATA: 18/11/2020 10:59  
 LOCAL: RECIFE - PE  
 CÓDIGO: 2f8f8d3f-601d-49d8-b998-54b9a987377a  
 REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL N° 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)


**ASSINADO DIGITALMENTE POR**  
 ANDRESON CARLOS GOMES DE OLIVEIRA  
 CPF: 052.430.264-25 DATA: 18/11/2020 11:14  
 LOCAL: RECIFE - PE  
 CÓDIGO: e40caf1b-d42c-4948-acae-2a3259c1e27e  
 REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL N° 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)

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\$ 5.422.207,46 (Cinco milhões, quatrocentos e vinte e dois mil, duzentos e sete reais e quarenta e seis 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 166/2020

**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: 17/11/2020 06:38  
LOCAL: RECIFE - PE  
CÓDIGO: cbf615dc-ebb5-4ecb-9ec3-8b91b7c74cb5  
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: 17/11/2020 11:35  
LOCAL: RECIFE - PE  
CÓDIGO: b9445c62-81df-4118-bb8c-b5afddb24e  
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	

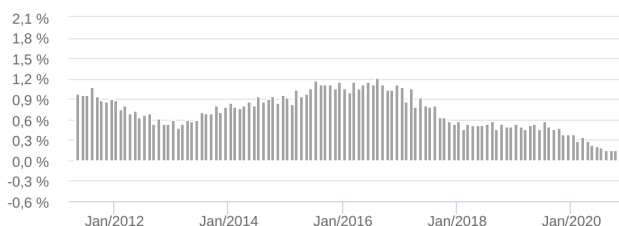
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19
Fundo	111,13	1,50	1,97	7,08	12,89	0,06	0,00	0,08	0,10	0,13	0,16	0,20	0,25	0,22	0,29	0,28	0,29
% do IMA Geral ex-C	64,81	62,85	64,21	40,10	46,27	-2,979,46	0,04	-11,01	6,14	14,31	16,26	23,61	-12,87	48,66	57,09	31,31	-42,05
CDI	129,68	2,51	3,13	9,48	16,68	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38
Ibovespa	62,06	-7,97	-0,30	25,34	45,93	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95
IBX	110,81	-7,24	0,96	28,70	49,85	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97
IGP-M	94,78	18,85	21,56	25,79	38,87	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30

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	2,111276464	1.988.340,97	1.814.027,71	0,16%	-0,17%	0,08%	1,04	0,14%	0,29%	0,00%	0
CDI	-	-	-	0,07%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,16%	0

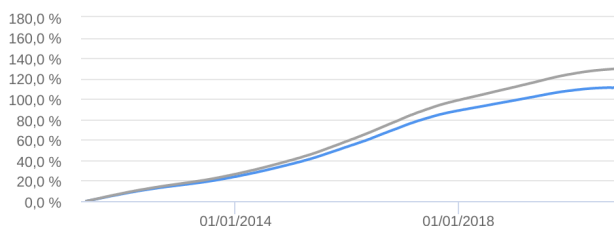
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

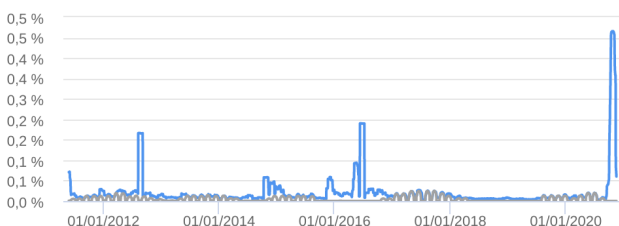
Retorno Mensal - 29/04/2011 a 16/11/2020 (mensal)



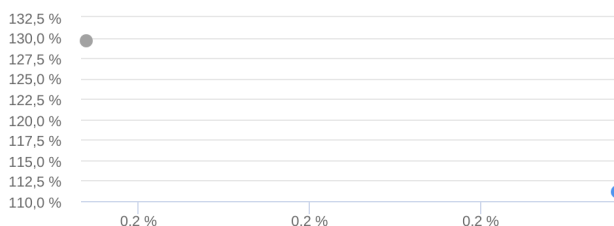
Retorno Acumulado - 29/04/2011 a 16/11/2020 (diária)



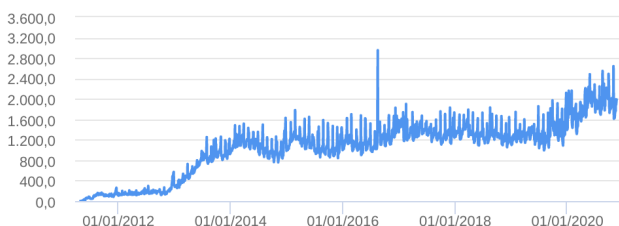
Volatilidade Anualizada - 29/04/2011 a 16/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 29/04/2011 a 16/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 16/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 29/04/2011 a 16/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

out/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.



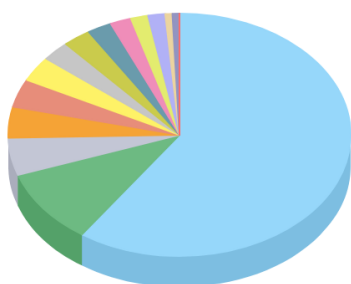
**:: BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO**

16/11/2020

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
BB TOP TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI RENDA FIXA	100,01	0,06	80,70	21,90	97,90	21,90	97,90	21,90	97,90	-	

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)									
Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	
Cotas de Fundos	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%	100,01%
Valores a pagar	-0,01%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,01%	-0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.611.170,29	1.878.414,58	1.775.186,41	1.725.378,04	1.768.065,68	1.994.953,77	1.637.982,39	1.561.401,90	
Data da Divulgação	05/11/2020	05/10/2020	02/09/2020	04/08/2020	02/07/2020	02/06/2020	05/05/2020	03/04/2020	

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)									out/2020
---	--	--	--	--	--	--	--	--	----------



Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2021	59,66 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	9,98 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	4,98 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	4,12 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	3,76 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	3,33 %
LFT - Venc.: 01/09/2022	2,66 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	2,65 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	2,31 %
LFT - Venc.: 01/03/2024	1,99 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	1,65 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	1,60 %
LFT - Venc.: 01/03/2025	0,66 %
LFT - Venc.: 01/09/2026	0,65 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outros Valores a pagar	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: 15.486.093/0001-83	Aplicação Mínima: R\$ 300.000,00
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: 0,15%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): Não possui	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano	Conversão da Cota para Resgate: D+0
Código de Referência: 358721	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0
Início do Fundo: 23/01/2014	

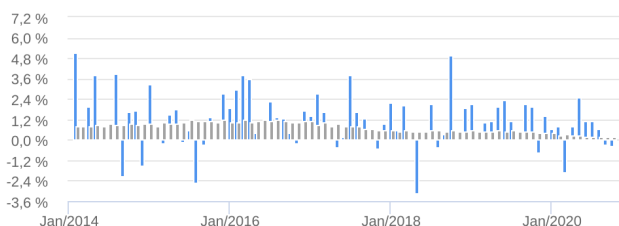
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19
Fundo	142,03	6,35	7,39	26,17	38,03	-0,37	-0,30	0,66	1,12	1,14	2,50	0,82	-1,89	0,77	0,67	1,45	-0,75
% do IMA Geral ex-C	125,03	266,27	241,29	148,13	136,47	19.529,62	42,57	-96,68	67,44	126,74	258,23	97,41	97,66	173,23	133,28	159,65	107,10
CDI	80,68	2,51	3,13	9,48	16,68	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38
Ibovespa	120,26	-7,97	-0,30	25,34	45,93	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95
IBX	127,97	-7,24	0,96	28,70	49,85	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97
IGP-M	67,00	18,85	21,56	25,79	38,87	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30

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	2,420291975	344.057,56	344.096,80	6,09%	-6,58%	2,89%	-1,48	6,09%	2,50%	-1,89%	8
CDI	-	-	-	0,07%	-	0,03%	1,00	0,00%	0,38%	0,16%	0

Gráficos

■ Fundo ■ CDI

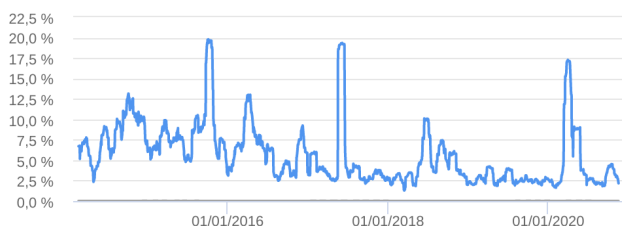
Retorno Mensal - 24/01/2014 a 16/11/2020 (mensal)



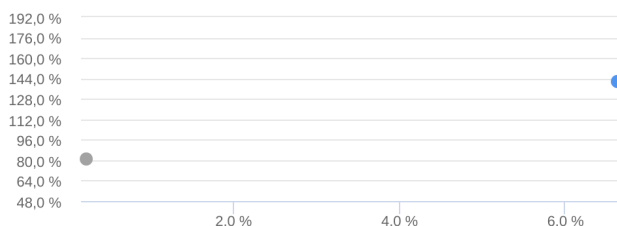
Retorno Acumulado - 24/01/2014 a 16/11/2020 (diária)



Volatilidade Anualizada - 24/01/2014 a 16/11/2020 (diária)



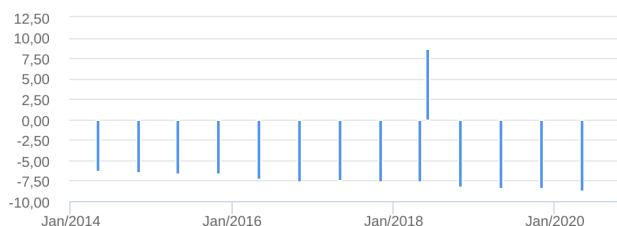
Risco x Retorno - 24/01/2014 a 16/11/2020 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 16/11/2020 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 24/01/2014 a 16/11/2020 (mensal)



Composição da Carteira

out/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
-------	---------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	--------------	----------

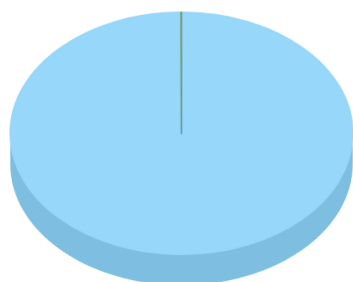
Não há fundos(FI) na carteira

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

Tipo de Aplicação	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Títulos Públicos	99,94%	99,92%	99,91%	99,89%	99,87%	99,85%	99,93%	99,91%
Operações Compromissadas	0,06%	0,08%	0,09%	0,11%	0,13%	0,15%	0,07%	0,09%
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)	348.878,15	350.162,78	351.222,93	348.918,82	345.055,33	341.154,57	341.338,62	338.561,51
Data da Divulgação	04/11/2020	05/10/2020	03/09/2020	05/08/2020	06/07/2020	08/06/2020	06/05/2020	07/04/2020

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

out/2020



NTN-B - Venc.: 15/05/2023	99,93 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,06 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %