



RECIFE
PREFEITURA DA CIDADE



PREFEITURA DO RECIFE
AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDORES
GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR
PORTARIA 1.467/2022

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR	Nº / ANO:	275 /2024- GI
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	275 /2024 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	Data:	12/11/2024
Valor:		
R\$ 20.000.000,00	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a"	
vinte milhões de reais		

Sim para todos os fundos desta APR

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:

Fundo:	MAG CASH FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO		
CNPJ do Fundo:	17.899.612/0001-60		
Segmento:	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a"		
Tipo de Ativo:	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a"		
Tipo de operação realizada:	Aplicação		
Valor da operação:	R\$ 20.000.000,00		
Quantidade de Cotas:	7756719,46		
Valor da Cota (R\$):	2,57840961		
Data da Operação:	12/11/2024		
Data de Liquidação:	12/11/2024		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 1.982.315.696,46		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	1,009%		
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%		
Banco/Agência/Conta:	Banco Bradesco S.A.	0286-0	65000-5
Administrador:	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A DTVM		
CNPJ do Administrador:	59.281.253/0001-23		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	06/08/2024		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS			
% 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			
Gestor:	MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA		
CNPJ do Gestor:	16.500.294/0001-51		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	30/07/2025		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	31/07/2023		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	604.904.294,02	
% Recursos do Gestor com RPPS	3,95%		
Empresa de Rating	Moody's		
Conceito	MQ1		
Representação do conceito	Excelente		
O fundo atende a Resolução 4.963/2021, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACEN	Sim		
Distribuidor:	MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA		
CNPJ do Distribuidor:	16.500.294/0001-51		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	30/07/2025		

Data de Início FI:	01/10/2014	
Taxa Administração do FI (%):	0,01	
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):	CDI	
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 4.963/2021	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):	0 dias	
Data Listagem Bolsa:	Não listado	
Resgate (dias):	1	
Cód. Negociação Bolsa:	Não listado	
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR GERAL	
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos os	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(Characterizar o Fundo de Investimento negociado)	Objetivos:	O objetivo do FUNDO é obter rentabilidade que busque acompanhar as variações das taxas de juros praticadas no mercado de depósitos interbancários (CDI) no curto prazo através da atuação no mercado de taxa de juros doméstica. A rentabilidade do FUNDO variará conforme o patamar das taxas de juros praticadas pelo mercado sendo também impactada pelos custos e despesas do FUNDO e pela taxa de administração de 0,8% ao ano.
	Principais riscos do fundo:	Risco de Mercado e Liquidez. (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	Curto Prazo	

Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior		
Retorno Médio Mensal	0,78%	
Retorno Médio Anual	9,79%	
Retorno Total	154,50%	
Maior Retorno	1,38%	
Menor Retorno	0,10%	
Qtde. mês Positivo	120	
Qtde. mês Negativo	0	
Qtde. mês acima do Benchmark	107	
Qtde. mês abaixo do Benchmark	16	
Risco Mensal Período	0,33%	
Risco Mensal 12 MESES	0,00%	
Risco Anual do Período	1,13%	
Retorno Relativo ao Benchmark	4,93%	
Sharpe	0,68	
Information Ratio	3,38	
Tracking Error	0,16%	
VAR HISTÓRICO (95%)	0,00%	
VAR 12 MESES (95%)	1,46%	
Sharpe Modificado	5,11	
Beta (12 meses)	0,01	
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,06%	
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 RECIPREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	26/08/2024
Outras Observações:	Aplicação automática em fundo de investimento. Esta operação tem por objetivo evitar que os recursos permaneçam em conta corrente sem remuneração. Os montantes aplicados no fundos de aplicação e resgates automáticos são posteriormente realocados de acordo com a estratégia de investimentos definida na Política de Investimentos para o exercício. Fundos com essas características possuem alto custo de taxa de administração, portanto não há intenção de permanecer com os recursos alocados por longo prazo. Para escolha desse tipo de produto são analisados o nível de liquidez e os custos.	
Outras informações : 1		
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?	Sim	
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	
Outras informações : 2		
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	
Outras informações : 3		
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 4.963/21 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 RECIPEV 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 4.963/21, 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 4.963/21 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

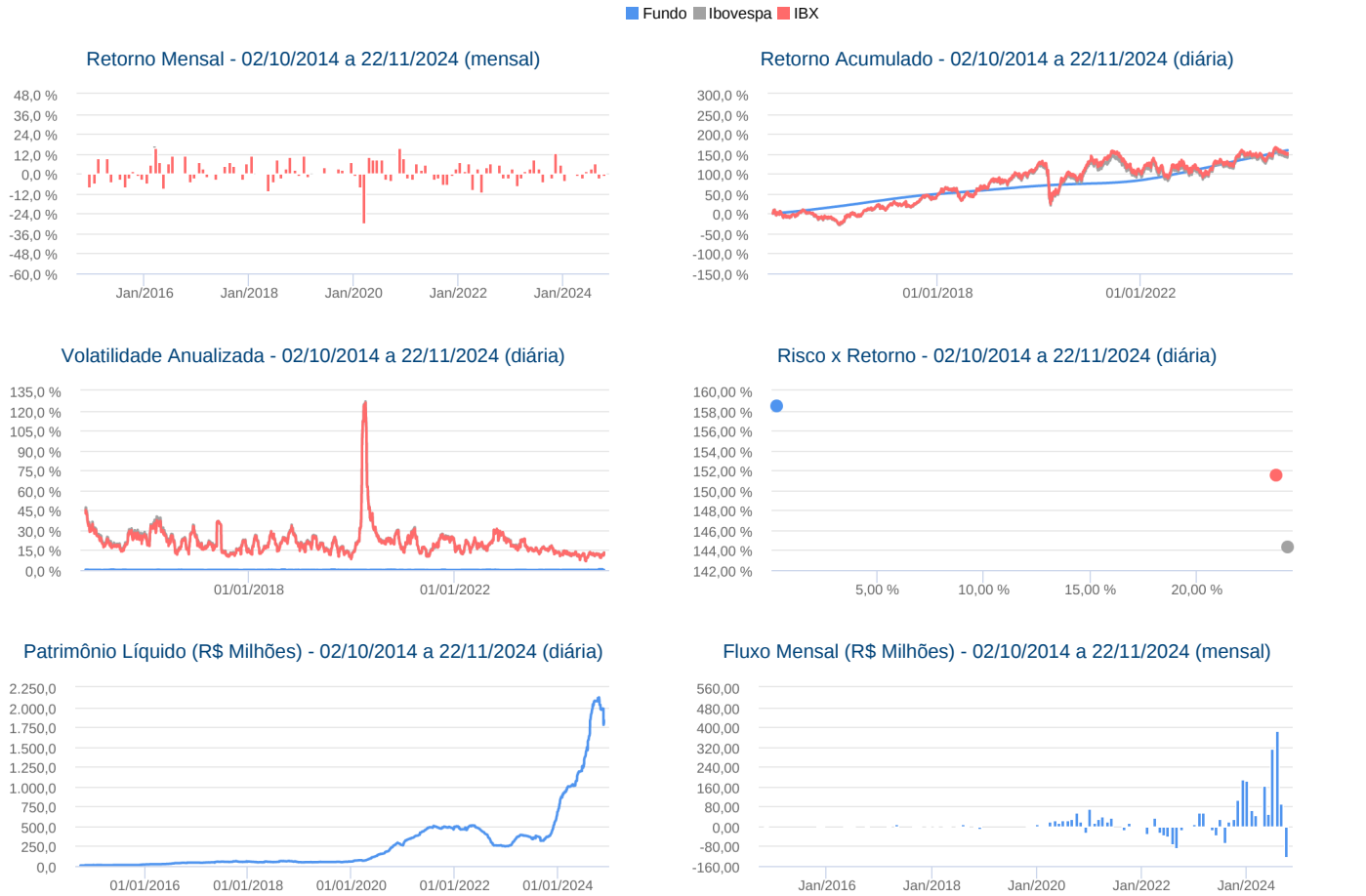
Para avaliação de performance do gestor é verificada a aderência dos fundos de investimentos sob sua gestão em relação a seus respectivos benchmarks. Também é avaliada a performance absoluta no longo prazo.

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 4.963/21 e quando possível analisada a carteira dos fundos investidos para comprovação do atendimento dos limites e vedações da legislação.

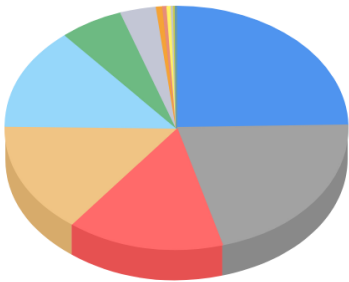
Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)

Características								Informações Operacionais									
CNPJ: 17.899.612/0001-60								Aplicação Mínima: R\$ 100,00									
Gestão: Mongeral Aegon Investimentos								Aplicação Adicional: R\$ 100,00									
Administrador: BTG Pactual Serviços Financeiros								Saldo Mínimo: R\$ 100,00									
Taxa de Administração: 0,8%								Resgate Mínimo: R\$ 100,00									
Taxa de Administração (Máxima): 1%								Conversão da Cota para Aplicação: D+0									
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre								Conversão da Cota para Resgate: D+0									
Código de Referência: 377856								Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du									
Início do Fundo: 01/10/2014																	
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/24	set/24	ago/24	jul/24	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23
Fundo	158,50	10,09	11,47	26,65	42,17	0,90	0,89	0,93	0,99	0,82	0,87	0,92	0,90	0,86	1,00	0,98	0,98
Excesso do Ibovespa	14,21	13,86	9,45	8,22	15,73	2,50	3,97	-5,61	-2,03	-0,66	3,91	2,62	1,61	-0,13	5,79	-4,41	-11,56
CDI	145,64	9,62	10,86	25,70	40,57	0,93	0,83	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92
Ibovespa	144,29	-3,77	2,01	18,42	26,44	-1,60	-3,08	6,54	3,02	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54
IBX	151,56	-2,93	2,97	18,41	26,22	-1,53	-2,97	6,60	2,90	1,51	-3,18	-1,34	-0,73	0,96	-4,51	5,48	12,38
IGP-M	114,68	4,64	5,57	1,59	7,77	1,52	0,62	0,29	0,61	0,81	0,89	0,31	-0,47	-0,52	0,07	0,74	0,59
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark						
Fundo	2,58502021	1.834.499,08	1.299.923,53	0,21%	-0,09%	0,10%	0,00	11,89%	1,00%	0,82%	6						
Ibovespa	-	-	-	11,90%	-11,22%	5,65%	1,00	0,00%	12,54%	-4,79%	0						
Gráficos																	



Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)	out/2024
--	----------

Tipo de Aplicação	out/24	set/24	ago/24	jul/24	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	37,45%	35,70%	33,20%	33,99%	43,22%	39,51%	39,33%	42,11%
Valores a receber	30,35%	28,71%	24,14%	29,78%	36,40%	34,05%	36,61%	32,34%
Obrigações por compra a termo a pagar	21,32%	19,36%	23,16%	-21,98%	-24,21%	-23,27%	-23,73%	-22,44%
Ações	21,32%	19,36%	23,00%	21,98%	24,21%	23,27%	23,73%	22,44%
Títulos Públicos	19,57%	22,05%	26,92%	18,76%	11,97%	12,48%	14,47%	18,95%
Operações Compromissadas	8,60%	9,71%	8,87%	15,97%	3,21%	8,83%	3,16%	3,53%
Cotas de Fundos	4,90%	4,61%	1,78%	2,21%	6,08%	6,33%	7,33%	4,03%
Outras operações passivas e exigibilidades	0,57%	0,53%	0,00%	-0,53%	-0,64%	-0,62%	-0,65%	-0,61%
Valores a pagar	0,30%	0,25%	0,22%	-0,20%	-0,24%	-0,58%	-0,24%	-0,35%
Brazilian Depository Receipt - BDR	-	-	3,56%	-	-	-	-	-
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	-	-	2,47%	-	-	-	-	-
Vendas a termo a receber	-	-	0,56%	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.972.478,20	2.078.498,16	1.969.920,09	1.569.787,73	1.246.521,26	1.185.977,21	1.014.243,75	1.000.959,01
Data da Divulgação	13/11/2024	10/10/2024	24/09/2024	13/08/2024	26/07/2024	26/07/2024	26/07/2024	26/07/2024
Composição da Carteira Individual - Ativos (%)								out/2024



Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	35,64 %
Valores a receber (omitidos)	30,35 %
Ações (omitidas)	21,32 %
Obrigações por compra a termo a pagar (omitidas)	21,32 %
Títulos Públicos (omitidos)	19,57 %
Operações Compromissadas	8,60 %
Cotas de Fundos (omitidas)	4,90 %
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Ven...	0,84 %
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc.: 15/06/2026	0,58 %
Outras operações passivas e exigibilidades (omitidas)	0,57 %
Valores a pagar (omitidos)	0,30 %
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23...	0,27 %
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc.: 22/08/2025	0,12 %



Recife, 12 de novembro de 2024
Ofício nº 275/2024 DI

Ilmo Senhor
Rogério Zico
MAG Investimentos

Solicitamos efetuar a aplicação em nome do cotista: **FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV CNPJ: 07.749.668/0001-85**; no valor de R\$ 20.000.000,00 (Vinte milhões de reais), no fundo MAG CASH FIRF LP CNPJ: 17.899.612/0001-60.

Na oportunidade, informamos que foi encaminhado TED nesta data através do Caixa Econômica Federal, Agência 0050, conta corrente 000004-5, com os dados a seguir:

Banco: BTG Pactual (208)
Agência: 0001
Conta Corrente: 003356292
Favorecido: MAG CASH FIRF LP CNPJ: 17.899.612/0001-60.
Valor: R\$ 20.000.000,00 (Vinte milhões de reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 275/2024

Atenciosamente,



Documento assinado digitalmente

ANDRESON CARLOS GOMES DE OLIVEIRA
Data: 12/11/2024 09:43:12-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

ELCIO
RICARDO LEITE
GUIMARAES:
22484981449

Assinado digitalmente por ELCIO RICARDO
LEITE GUIMARAES:22484981449
DN: C=BR, O=ICP-Brasil, OU=AC CERTIPE
CD, OU=CERTIPE e PF A3,
OU=52617427000161, OU=Presencial, OU=
SEM BRANCO, CN=ELCIO RICARDO LEITE
GUIMARAES:22484981449
Razão: Eu estou aprovando este documento
Localização: sua localização de assinatura aqui
Data: 2024-11-12 10:20:20
Foxit Reader Versão: 9.6.0



Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores - AMPASS
Av. Manoel Borba 488, CEP:50070-000, Boa Vista, Recife – PE
Fone: (81) 3355-1601 / 3355-1650
www.reciprev.recife.pe.gov.br