



**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>	<b>Nº / ANO:</b>	<b>063 /2019 - GI</b>
<b>Unidade Gestora do RPPS</b>	<b>OF. Nº:</b>	<b>063 /2019 - GI</b>
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	<b>Data:</b>	<b>18/03/19</b>
<b>CNPJ: 05.244.336/0001-13</b>		
<b>Valor:</b>		
R\$ 8.000.000,00		Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"
Oito milhões de reais		

Sim para todos os fundos desta APR

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

<b>Fundo:</b>	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO		
<b>CNPJ do Fundo:</b>	11.060.913/0001-10		
<b>Segmento:</b>	FI 100% Títulos Públicos		
<b>Tipo de Ativo:</b>	Fundos 100% Títulos Públicos Art. 7º, I, "b"		
<b>Tipo de operação realizada:</b>	Resgate		
<b>Valor da operação:</b>	R\$ 8.000.000,00		
<b>Quantidade de Cotas:</b>	2.923.883,63381720		
<b>Valor da Cota (R\$):</b>	R\$ 2,73609		
<b>Data da Operação:</b>	18/03/2019		
<b>Data de Liquidação:</b>	18/03/2019		
<b>Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):</b>	R\$	9.069.374.060,00	
<b>(%) no Patrimônio Líquido do fundo:</b>		0,088%	
<b>Limite Máximo por PL do fundo</b>		15,00%	
<b>Banco/Agência/Conta:</b>	Caixa Econômica Federal	50-7	00000004-5
<b>Administrador:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL		
<b>CNPJ do Administrador:</b>	00.360.305/0001-04		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Administrador:</b>	30/10/2018		
<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\$ 71.908.898.780,00	
<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>		17,75%	
<b>Gestor:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL		
<b>CNPJ do Gestor:</b>	00.360.305/0001-04		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Gestor:</b>	30/10/2018		
<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\$	70.541.460.508,21	
<b>% Recursos do Gestor com RPPS</b>		20,77%	
<b>Empresa de Rating</b>		Fitch Ratings	
<b>Conceito</b>		Forte	
<b>Representação do conceito</b>		Muito bom	
<b>O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACEN</b>		Sim	
<b>Distribuidor:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL		
<b>CNPJ do Distribuidor:</b>	00.360.305/0001-04		
<b>Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:</b>	30/10/2018		



Data de Início FI:	28/05/2010	
Taxa Administração do FI (%):	0,20	
Índice de Referência do FI:	IMA B 5	
Tx Performance do FI (%):	Não possui	
Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ.Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):	Não possui	
Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):	Não possui	
Taxa de Performance atende as condições da Resolução 3.922/2010	Não possui taxa de performance	
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado	
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	Dispensado	
Carência (dias):	0 dias	
Data Listagem Bolsa:	Não listado	
Resgate (dias):	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:  Principais riscos do fundo:  Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	O objetivo do FUNDO é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o subíndice do Índice de Mercado ANBIMA série B 5 - IMA-B 5, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA. O prazo médio da carteira do FUNDO será superior a 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias. É vedada ao FUNDO a aplicação de recursos em cotas (de fundos de investimento, de qualquer modalidade).  O cotista está sujeito aos seguintes riscos inerentes aos mercados nos quais o FUNDO aplica seus recursos: Risco de mercado: variação dos preços e cotações de mercado dos ativos que compõem a carteira do FUNDO e os demais riscos constantes do regulamento do fundo. (Risco: ?)  Risco Médio
Prazo de Liquidação: Até 60 dias = Curto Prazo / Acima de 60 dias até 5 anos = Médio Prazo / Acima de 5 anos = Longo Prazo	Curto Prazo	
<b>Dados com base desde 2011 ou Início do fundo até mês anterior</b>		
Retorno Médio Mensal	0,97%	
Retorno Médio Anual	12,26%	
Retorno Total	154,69%	

Maior Retorno	3,61%
Menor Retorno	-1,59%
Qtde. mês Positivo	87
Qtde. mês Negativo	10
Qtde. mês acima do Benchmark	16
Qtde. mês abaixo do Benchmark	82
Risco Mensal Período	0,85%
Risco Mensal 12 MESES	1,16%
Risco Anual do Período	2,94%
Retorno Relativo ao Benchmark	-2,05%
Sharpe	0,72
Information Ratio	-1,80
Tracking Error	0,16%
VAR HISTÓRICO (95%)	2,37%
VAR 12 MESES (95%)	2,19%
Sharpe Modificado	0,96
Beta (12 meses)	0,92
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,05%
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 RFPREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações Data da reunião do Comitê de Investimentos 11/03/2019
Outras Observações:	
<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?	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>	
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

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

PROPONENTE

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 834.326.354-00

Entidade Certificadora: ANBRIMA

CPA 20 e CEA

Validade da Certificação: 21/11/2021

GESTOR/AUTORIZADOR

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 834.326.354-00

Entidade Certificadora: ANBRIMA

CPA 20 e CEA

Validade da Certificação: 21/11/2021

Recife, 18 de março de 2019

**Ofício RECIPREV nº 063/2019 – GI**

Senhora Gerente,

Solicitamos resgatar o valor de R\$ 8.000.000,00 (Oito milhões de reais), do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 11.060.913/0001-10, vinculado à conta 4-5, e efetuar a TED a seguir:

Banco: Banco Bradesco S.A.  
Agência: 0286-0  
Conta Corrente: 65.000-5  
Favorecido: Fundo Previdenciário Reciprev  
CNPJ: 07.749.668/0001-85  
Valor: R\$ 8.000.000,00 (Oito milhões de reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 063/2019

Atenciosamente,

  
**JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS**  
GERENTE DE INVESTIMENTOS

  
**ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES**  
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilma Senhora  
**MARIA VERÔNICA GALINDO**  
Gerente de Atendimento PJ - Público  
**Caixa Econômica Federal – Agência Cais do Apolo**  
**NESTA**

RECIBO  
EM 18/03/19  
14.47

Características

CNPJ: 11.060.913/0001-10  
 Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados  
 Código de Referência: 251496  
 Início do Fundo: 09/07/2010

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18
Fundo	173,61	3,04	10,28	23,15	39,43	0,52	1,53	1,38	0,13	3,10	0,86	-0,27	1,46	0,42	-1,59	0,41	1,60
% do CDI	130,96	236,03	160,68	146,08	123,76	106,14	282,28	279,27	27,30	570,35	183,03	-47,67	269,61	81,30	-306,67	78,31	300,92
CDI	132,56	1,29	6,40	15,85	31,86	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53
Ibovespa	57,53	13,78	16,20	54,83	105,47	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01
IBX	107,62	13,65	16,97	55,73	105,79	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08
IGP-M	67,28	1,11	7,53	7,39	13,00	0,88	0,01	-1,08	-0,49	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64

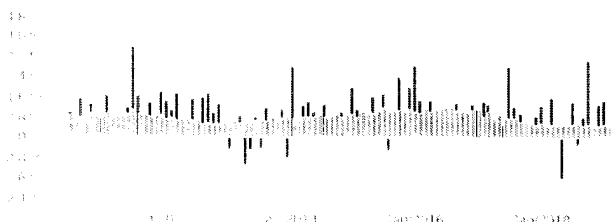
  

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,736087	9.069.374,06	8.459.069,57	3,07%	-3,09%	1,46%	-3,46	3,07%	3,10%	-1,59%	6
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

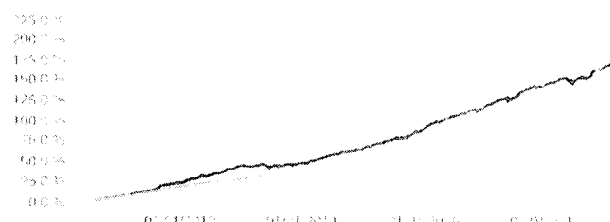
Gráficos

Fundo CDI

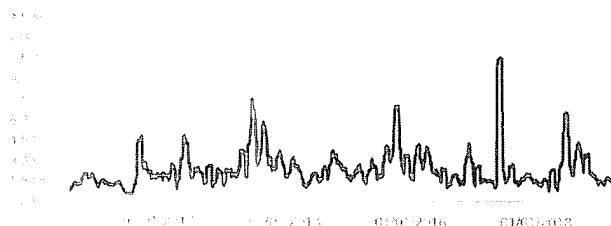
Retorno Mensal - 12/07/2010 a 18/03/2019 (mensal)



Retorno Acumulado - 12/07/2010 a 18/03/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 12/07/2010 a 18/03/2019 (diária)

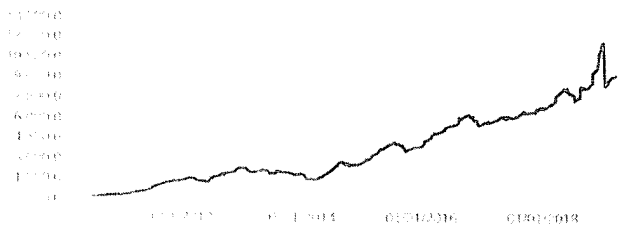


Risco x Retorno - 12/07/2010 a 18/03/2019 (diária)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e atualidade não é assumida pela CRIAM/IBR. Não há garantia de desempenho ou de qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como recomendação ou oferta de fundos. Os valores de aplicação, resgate e outras informações não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fidejussor. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de hedge, podem cobrir o patrimônio do fundo. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para aplicação de recursos em um fundo de investimento, consulte sempre a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os detalhes, leia o site [www.caixa.gov.br](http://www.caixa.gov.br). Fonte: CRIAM/IBR.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 18/03/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 12/07/2010 a 18/03/2019 (mensal)



Composição da Carteira

fev/2019

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

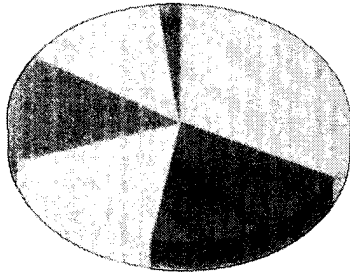
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18
Títulos Públicos	97,90%	96,33%	97,51%	96,39%	89,96%	98,36%	98,42%	98,02%
Operações Compromissadas	2,10%	3,68%	2,50%	3,62%	10,05%	1,65%	1,58%	1,98%
Valores a receber	0,00%	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)	9.015.548,85	8.675.733,04	11.498.930,14	9.736.339,71	9.298.896,03	8.106.459,15	8.138.580,05	7.322.766,49
Data da Desatualização	07/03/2019	04/02/2019	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e exatidão não é assumida pela CAIXA BRASIL IMA-B, exceto em caso de fraude ou qualquer tipo de manipulação de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento em qualquer outro que não o mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou de outros mecanismos de garantia de carterias (FCG). Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos utilizadas como parte da política de hedge de risco de fundos de investimento podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de cobrir tais perdas pode resultar em cobrança proporcional do fundo. Ao escolher e recomendar a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para qualquer dúvida consulte um investidor independente e não se baseie na análise de, no máximo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os títulos foram utilizadas informações fornecidas pelo CRI (Cadastro Nacional).

Composicao da Carteira Individual - Ativos (%)

18/03/2019



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	32,43 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	20,30 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	16,78 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	14,61 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	13,89 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2019	2,10 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade das mesmas é dos emissores. CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP não é responsável por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como recomendações, distribuição ou oferta de qualquer produto financeiro ou de qualquer natureza. Fundos de investimento não contam com a garantia de Administração do fundo, Nestes da carteira de qualquer avaliação de desempenho ou de qualquer natureza. Características de Investimentos: Este rendimento obtido no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias de investimento utilizadas como parte da política de investimento dos fundos de investimento podem resultar em significativas perdas para seus colistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de cobrir o déficit de capitalização dos investimentos realizados pelo fundo de investimento. As investidoras são recomendadas a futura publicação do prospecto e o regulamento do fundo de investimento ao aplicarem recursos. Para mais informações consulte o site do fundo de investimento ou em qualquer análise de investimento, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os valores foram utilizadas as operações: Dividir e Multiplicar por 100.