



**PREFEITURA DO RECIFE
AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDOS
GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR**

ART. 3º - B DA PORTARIA MPS Nº 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS Nº 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR	Nº / ANO:	081 /2019 - GI
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	081 /2019 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	Data:	27/03/19
CNPJ: 05.244.336/0001-13		
Valor:		
R\$ 238.781,57		Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"
Duzentos e trinta e oito mil, setecentos e oitenta e um reais e cinquenta e sete centavos		
Sim para todos os fundos desta APR		
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:		
Fundo:	FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PUBLICO	
CNPJ do Fundo:	13.397.466/0001-14	
Segmento:	FI Renda fixa - Geral	
Tipo de Ativo:	Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a"	
Tipo de operação realizada:	Aplicação	
Valor da operação:	R\$ 238.781,57	
Quantidade de Cotas:	149.600,49578678	
Valor da Cota (R\$):	R\$ 1,59549	
Data da Operação:	27/03/2019	
Data de Liquidação:	27/03/2019	
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	601.534.090,00
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	0,040%	
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%	
Banco/Agência/Conta:	Banco Bradesco S.A.	0286-0 65000-5
Administrador:	BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	
CNPJ do Administrador:	60.746.948/0001-12	
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	25/10/2018	
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim	
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 9.241.904.610,00	
% 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.	1,59%	
Gestor:	BRAM - DIVM (GRUPO BRADESCO)	
CNPJ do Gestor:	62.375.134/0001-44	
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	25/10/2018	
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	9.977.104.980,02
% Recursos do Gestor com RPPS	1,68%	
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 BACEN	Sim	
Distribuidor:	BRAM - DIVM (GRUPO BRADESCO)	
CNPJ do Distribuidor:	62.375.134/0001-44	
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	25/10/2018	

Data de Início FI:	16/02/2012
Taxa Administração do FI (%):	3,00%
Índice de Referência do FI:	CDI
Tx Performance do FI (%):	Não possui
Tx Performance (Ind. 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 dias
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:	06.081.490/0001-84
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)	<p>Objetivos:</p> <p>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 coméstica. 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 3% (três por cento) ao ano</p> <p>Principais riscos do fundo:</p> <p>Risco de Mercado; Risco decorrente da concentração da carteira; Risco de Liquidez; Risco de Crédito; Risco Operacional; Risco de Derivativos; Riscos relacionados ao Órgão Regulador; Risco Sistêmico; Risco Tributário</p> <p>Risco do Fundo atribuído pelo Administrador</p> <p>Risco Muito Baixo</p>
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	0,55%
Retorno Médio Anual	6,84%
Retorno Total	58,86%

Maior Retorno	0,93%
Menor Retorno	0,25%
Qtde. mês Positivo	84
Qtde. mês Negativo	0
Qtde. mês acima do Benchmark	0
Qtde. mês abaixo do Benchmark	84
Risco Mensal Período	0,21%
Risco Mensal 12 MESES	0,02%
Risco Anual do Período	0,73%
Retorno Relativo ao Benchmark	-18,50%
Sharpe	-4,31
Information Ratio	-44,46
Tracking Error	0,07%
VAR HISTÓRICO (95%)	0,90%
VAR 12 MESES (95%)	0,65%
Sharpe Modificado	76,52
Beta (12 meses)	0,50
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,25%
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 11/03/2019
Outras Observações:	
Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco	
Art. 7º, III, "a"; Art. 7º, IV, "a"; Art. 7º, IV, "b"; Art. 7º, V, "b"; Art. 7º, VII, "a"; Art. 7º, VII, "b"; Art. 7º, VII, "c"; Art. 8º, I, "a"; Art. 8º, II, "a"; Art. 8º, III; Art. 8º, IV, "a"; Art. 8º, IV, "b"	
Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Não
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Não
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?	Não
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Não
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Não
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Não
Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco	
Art. 7º, VII, "a"	
A série /classe das cotas é considerado de baixo risco de crédito?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do fundo determina que o limite máximo de concentração em PJ seja de 20%?	Pergunta não se aplica ao fundo
Foi comprovado que o gestor do FI já realizou no mínimo 10 ofertas públicas de cotas seniores de FIDC encerradas e integralmente liquidadas?	Pergunta não se aplica ao fundo
O total das aplicações de RPPS representa no máximo, 50% do total de cotas seniores?	Pergunta não se aplica ao fundo
O FI teve suas demonstrações financeiras auditadas e publicadas anualmente?	Pergunta não se aplica ao fundo
Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco	
Art. 8º, IV, "a"	
O FIP é qualificado como entidade de investimento, nos termos da regulamentação específica da CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FIP determina que o valor justo dos ativos investidos esteja respaldado em laudo de avaliação elaborado por Auditores Independentes ou Analistas de Valores Mobiliários autorizados pela CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que o valor justo dos ativos emitidos por cada uma das empresas investidas corresponda a, no máximo 25% do total do capital subscrito do fundo?	Pergunta não se aplica ao fundo

O regulamento do FI determina que a cobrança de taxa de performance seja feita somente após o recebimento, pelos investidores, da totalidade de seu capital integralizado, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno nele previstos?

Pergunta não se aplica ao fundo

O gestor do FI, ou gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, mantem a condição de cotista do fundo em percentual equivalente a, no mínimo, 5% do capital subscrito do fundo?

Pergunta não se aplica ao fundo

O regulamento do FI determina que as companhias ou sociedades investidas pelo fundo tenham suas demonstrações financeiras auditadas por auditor independente registrado na CVM e publicadas, no mínimo, anualmente?

Pergunta não se aplica ao fundo

O gestor do fundo já realizou, nos últimos 10 anos, desinvestimento integral de, pelo menos, 3 sociedades investidas no Brasil por meio de FIP e os referidos desinvestimentos resultaram em recebimento da totalidade do capital integralizado nas referidas sociedades investidas, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno previstos no regulamento?

Pergunta não se aplica ao fundo

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

PROPONENTE

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 3.343.263.54-00

Entidade Certificadora: ANBIMA

(PA) 20 e CIA

Validade da Certificação: 21/11/2021

GESTOR/AUTORIZADOR

José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 3.343.263.54-00

Entidade Certificadora: ANBIMA

(PA) 20 e CIA

Validade da Certificação: 21/11/2021

Recife, 27 de março de 2019

Ofício RECIPREV nº 081/2019 – GI

Senhor Gerente,

Manoel Carneiro Soares Cardoso
Ass: M. de O. (Impre)

Solicitamos aplicar o valor de R\$ 238.781,57 (Duzentos e trinta e oito mil, setecentos e oitenta e um reais e cinquenta e sete centavos), no FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO CNPJ: 13.397.466/0001-14, vinculado à conta 65000-5.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 081/2019

Atenciosamente,

[Assinatura]
JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS

[Assinatura]
ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Manoel Carneiro Soares Cardoso
Diretor Presidente
Mat. 109.250-3
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores

Ilmo Senhor
YURI GONDIM DE MATOS
Gerente
Banco Bradesco S.A. - Agência Conde da Boa Vista - Recife -PE
NESTA

|| BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO

27/03/2019

Características

CNPJ 13.397.466/0001-14
 Gestor Bradesco Asset Management
 Administrador Banco Bradesco
 Taxa de Administração 2,50%
 Taxa de Administração (Máxima) 2,50%
 Classificação Arbitria Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
 Código de Referência 296953
 Início do Fundo 16/02/2012

Informações Operacionais

Aplicação Mínima R\$ 200,00
 Aplicação Adicional R\$ 200,00
 Saldo Mínimo R\$ 100,00
 Resgate Mínimo R\$ 100,00
 Conversão da Cota para Aplicação D+0
 Conversão da Cota para Resgate D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados D+0

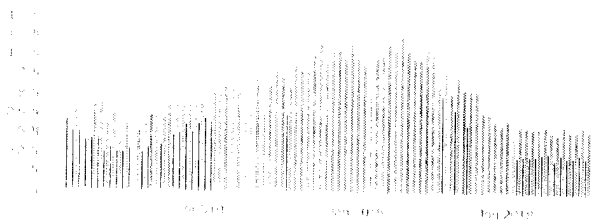
Retorno (%)	Índice	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	maio/18	abr/18	mar/18
Fundo	59,55	0,85	3,68	9,35	20,66	0,29	0,32	0,29	0,29	0,32	0,27	0,33	0,31	0,30	0,30	0,30	0,29
Índice CDI	61,88	58,20	57,61	59,63	65,37	58,37	58,31	58,33	58,15	58,28	58,62	58,41	58,08	58,23	58,26	58,38	54,10
CDI	96,24	1,46	6,39	15,68	31,60	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	38,95	4,57	8,92	41,64	80,86	-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	74,88	4,70	9,76	42,84	82,29	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	10,91	0,82	0,08
IGPM	51,09	1,27	7,46	7,56	12,99	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	Times Arretrado Benchmark
Fundo	1.5954803	601.534,09	405.740,26	0,00%	-	0,00%	0,58	0,00%	0,33%	0,27%	0
CDI	-	-	-	0,00%	-	0,00%	1,00	0,00%	0,57%	0,47%	0

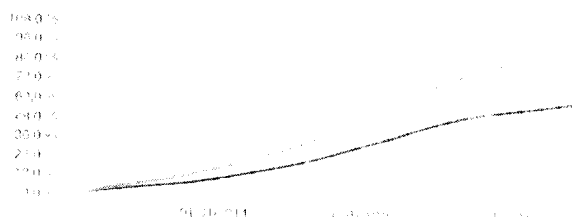
Gráficos

▣ Fundo ■ CDI

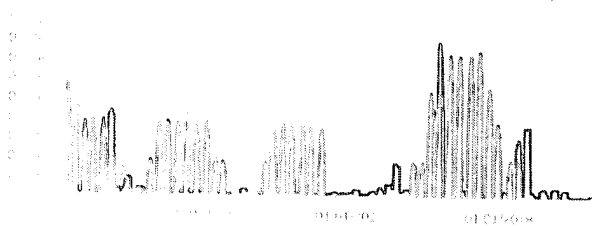
Retorno Mensal - 17/02/2012 a 27/03/2019 (mensal)



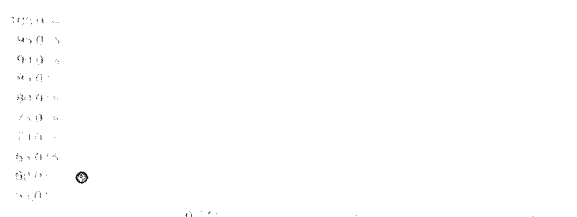
Retorno Acumulado - 17/02/2012 a 27/03/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 17/02/2012 a 27/03/2019 (diária)

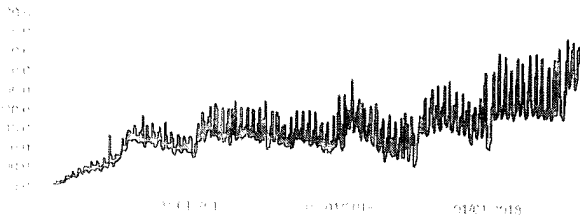


Risco x Retorno - 17/02/2012 a 27/03/2019 (diária)



As informações contidas neste relatório foram obtidas de fontes públicas ou parciais consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela Bradesco FIC. Este FIC não se responsabiliza por eventuais danos materiais ou morais decorrentes de seu uso. As informações disponíveis não devem ser utilizadas como base para a tomada de decisões de investimento sem a consulta prévia do administrador do fundo. O valor da carteira do fundo pode variar consideravelmente devido ao movimento dos mercados de valores mobiliários. Este relatório não constitui oferta de venda de cotas do fundo, e não é recomendável a aquisição de cotas do fundo sem a realização de uma análise de risco adequada e a obtenção de informações relevantes. Este relatório não é uma recomendação de compra ou venda de cotas do fundo. Este relatório é fornecido apenas para fins informativos e não constitui uma recomendação de compra ou venda de cotas do fundo. Este relatório é fornecido apenas para fins informativos e não constitui uma recomendação de compra ou venda de cotas do fundo.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 27/03/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 17/02/2012 a 27/03/2019 (mensal)



Composição da Carteira

fev/2019

Performance dos Fundos em Carteira

Retorno (%) / % do Benchmark - CDI

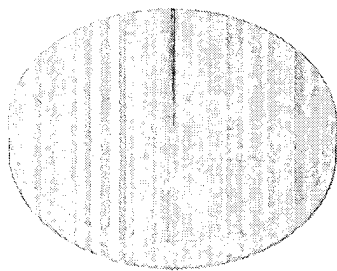
FUNDO	% do PL	Mês	Desde o início		Desde o início		Desde o início		Volatilidade	12 meses	
			Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo			
BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,19	0,42	99,10	410,49	98,87	410,49	98,87	410,49	98,87	-	RS 1.761.269.544,17

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
Cotas de Fundos	100,19%	100,20%	100,26%	100,25%	100,22%	100,23%	100,27%	100,22%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidade	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,19%	-0,20%	-0,26%	-0,25%	-0,22%	-0,23%	-0,28%	-0,22%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	536.574,83	469.999,47	319.115,13	319.547,29	357.827,38	324.239,25	337.030,88	387.968,04
Data da Divulgação	07/03/2019	06/02/2019	07/01/2019	05/12/2018	06/11/2018	02/10/2018	05/09/2018	03/08/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

fev/2019



■ Cotas de BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,19%
■ Outros Valores a pagar	-0,19%
■ Outros Valores a receber	0,00%
■ Outras Disponibilidades	0,00%

As informações fornecidas sobre o patrimônio líquido dos fundos públicos ou privados são consideradas confiáveis. Não há responsabilidade pela correção ou veracidade das informações apresentadas. O investidor deve assumir a responsabilidade por suas decisões de investimento. As informações disponíveis não devem ser entendidas como recomendação de investimento ou qualquer outra forma de aconselhamento financeiro. Os valores de mercado não são garantidos e podem sofrer alterações sem aviso prévio. O administrador do fundo não se responsabiliza por danos materiais ou morais decorrentes do uso das informações aqui apresentadas. A administração do fundo não se responsabiliza por danos materiais ou morais decorrentes do uso das informações aqui apresentadas. A administração do fundo não se responsabiliza por danos materiais ou morais decorrentes do uso das informações aqui apresentadas.