



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

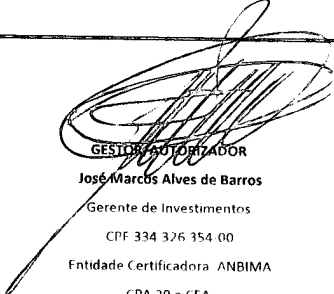
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR Unidade Gestora do RPPS Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores CNPJ: 05.244.336/0001-13 Valor: R\$ 9.198.165,82 Nove milhões, cento e noventa e oito mil, cento e sessenta e cinco reais e oitenta e dois centavos	Nº / ANO:	260 /2018 - GI
	OF. Nº:	260 /2018 - GI
	Data:	19/11/18
		FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III

Sim para todos os fundos desta APR

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:

Fundo:	WESTERN ASSET LONG & SHORT FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMER(ADO)		
CNPJ do Fundo:	07.672.392/0001-84		
Segmento:	Renda Variável		
Tipo de Ativo:	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III		
Tipo de operação realizada:	Resgate		
Valor da operação:	R\$ 9.198.165,82		
Quantidade de Cotas:	2.200,23893959		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 4.180,53042080		
Data da Operação:	19/11/2018		
Data de Liquidação:	26/11/2018		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 350.262.290,00		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	2,626079%		
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
Administrador:	WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA		
CNPJ do Administrador:	07.437.241/0001-41		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	01/11/2018		
Gestor:	WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA		
CNPJ do Gestor:	07.437.241/0001-41		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	01/11/2018		
Distribuidor:	WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA		
CNPJ do Distribuidor:	07.437.241/0001-41		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	01/11/2018		
Data de Início FI:	14/08/2006		
Taxa Administração do FI (%):	2,00		
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado		
Índice de Referência do FI:	(DI)		
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		
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	Dispensado		
Carência (dias):	0		
Data Listagem Bolsa:	Não listado		
Resgate (dias):	5		

Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve realizar para haver a cobrança de tx performance):		
Cód. Negociação Bolsa:	Não possui	
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	Sem código	
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos o fundos:	INVESTIDOR GERAL	
CNPJ do Fundo:	Não	
Segmento:	R\$ 0,00	
Tipo de Ativo:	R\$ 0,00	
% Carteira do Fundo:	R\$ 0,00	
	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 aplica a estratégia long & short, realizando investimentos em ações e derivativos via posições compradas e vendidas. Para a seleção dos ativos, o gestor não utiliza como referência a carteira teórica de nenhum índice existente no mercado de ações, procurando minimizar a exposição direcional ao mercado acionário.
	Principais riscos do fundo: Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Mercado e demais riscos constantes do regulamento (Risco 3,0) Risco Médio
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 Colegiado Deliberativo e Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS:	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPIREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	14/11/2018
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?	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)?	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 laude 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
<p>Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)</p> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 45%;"> <p style="text-align: center;">PROPORLENTE</p> <p style="text-align: center;">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> </div> <div style="width: 45%; text-align: right;">  <p style="text-align: center;">GESTOR/AUTORIZADOR José Marcos Alves de Barros Gerente de Investimentos CPF 334.326.354-00 Entidade Certificadora: ANBIMA CPA 20 e CEA Validade da Certificação: 21/11/2021</p> </div> </div>	

**SAÚDE
RECIFE**

Recife, 19 de novembro de 2018

**RECI
PREV**

Ofício RECI PREV nº 260/2018 – GI

Prezados (as) Senhores (as),

Solicitamos efetuar o resgate total do fundo WESTERN ASSET LONG & SHORT FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CNPJ: 07.672.392/0001-84, em nome do cotista: **FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECI PREV CNPJ: 07.749.668/0001-85.**

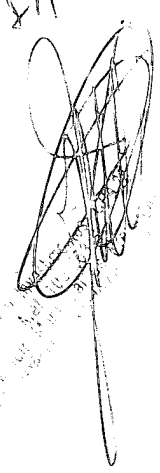
Na oportunidade, informamos que a TED deve ser encaminhada para o Banco do Brasil S.A., Agência 3234-4, conta corrente 7.909-X.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 260/2018

Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Transmitido por email em 19/11/2018


Prezados (as) Senhores (as)
ELDER ANDRADE / VIVIANI FONTANELLI
Western Asset
São Paulo - SP

Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores - Reciprev / Saúde Recife
Av. Manoel Borba 488, Cep: 50070-000, Boa Vista, Recife - PE
Fone/Fax: (81) 3355.1650 / 3355.1647


PREFEITURA DO
RECIFE

WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO

23/11/2018

Características

CNPJ: 07.672.392/0001-84
 Gestão: Western Asset
 Administrador: Western Asset
 Taxa de Administração: 2,00%
 Taxa de Administração (Máxima): 2,00%
 Classificação Anbima: Multimercados Long and Short Neutro
 Código de Referência: 169714
 Início do Fundo: 14/08/2006

Informações Operacionais

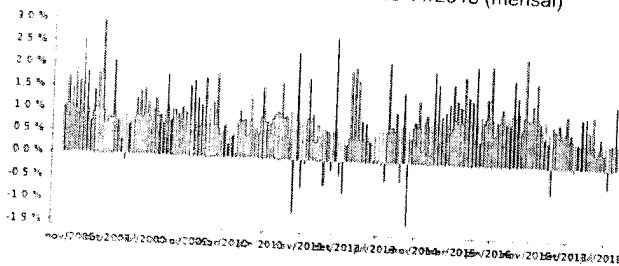
Aplicação Mínima: R\$ 0,00
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00
 Saldo Mínimo: R\$ 10,00
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+4 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+5 du

Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17
Fundo	318,05	7,67	8,11	19,66	40,23	1,41	0,56	-0,43	0,33	0,69	0,30	1,18	0,85	1,16	1,12	0,57	-0,06
% do CDI	129,42	132,99	123,88	108,85	115,89	259,44	120,62	-76,55	61,22	133,41	58,34	228,72	159,20	249,70	191,16	106,88	-10,11
CDI	245,75	5,77	6,55	18,06	34,72	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57
Ibovespa	135,89	12,86	15,60	43,81	82,51	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15
IBX	200,98	12,81	15,62	44,49	81,15	10,42	3,23	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38
IGP-M	110,69	9,16	10,33	9,15	17,75	0,89	1,52	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52

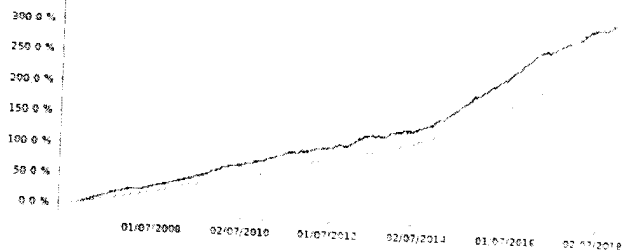
Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	4.180.5304208	350.262,29	280.223,88	1,53%	-0,64%	0,72%	-0,71	1,53%	1,41%	-0,43%	8
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

■ Fundo ■ CDI

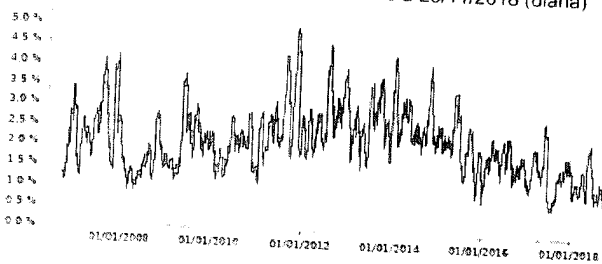
Retorno Mensal - 15/08/2006 a 23/11/2018 (mensal)



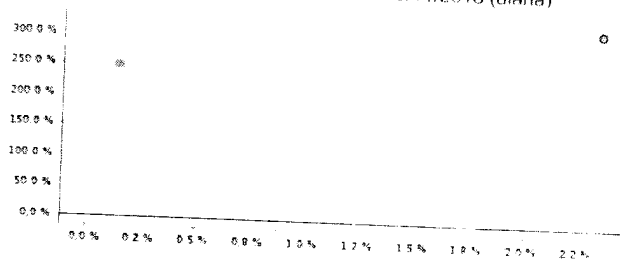
Retorno Acumulado - 15/08/2006 a 23/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 15/08/2006 a 23/11/2018 (diária)



Risco x Retorno - 15/08/2006 a 23/11/2018 (diária)

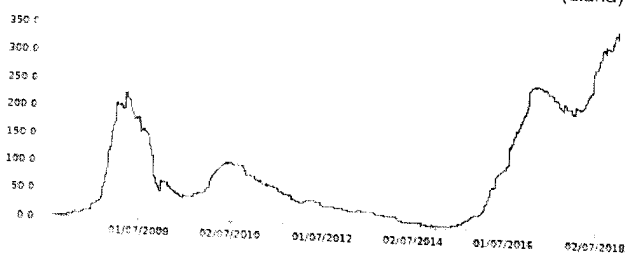


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis; cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM. Não há garantia de que os resultados desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos 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 oferta 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 dos fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de 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 para um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações (dados).
 Fonte: Quantum Aes

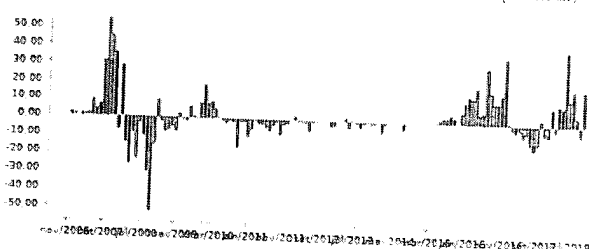
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO

23/11/2018

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 15/08/2006 a 23/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 15/08/2006 a 23/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

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	Nominal	Relativo		
WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	8,37	0,36	97,87	173,08	100,64	173,08	100,64	173,08	100,64	-	PL Médio R\$ 1.916.863.356,40

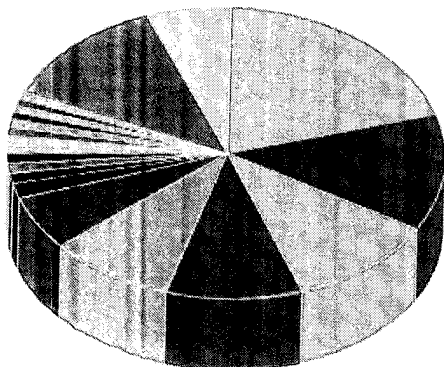
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18
Títulos Públicos	89,25%	90,85%	89,81%	88,78%	87,27%	90,42%	86,84%	88,74%
Ações	20,72%	12,13%	12,98%	16,89%	9,95%	17,72%	22,94%	17,57%
Cotas de Fundos	8,37%	8,10%	8,10%	8,03%	9,72%	8,38%	8,69%	9,89%
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	1,12%	1,26%	2,14%	-	0,71%	1,07%	0,53%	1,36%
Valores a receber	0,82%	0,08%	0,36%	0,27%	1,39%	0,74%	8,59%	3,94%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	-	0,02%	0,01%	0,01%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,00%	0,00%	-0,01%	0,03%	-0,02%	-0,03%	0,01%	-0,04%
Valores a pagar	-1,03%	-0,73%	-0,26%	-0,67%	-0,53%	-1,36%	-6,10%	-6,05%
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo	-19,25%	-11,69%	-13,14%	-13,33%	-8,05%	-14,96%	-21,50%	-15,42%
Mercado Futuro - Posições compradas	-	-0,00%	-	-	-	-	-0,01%	0,01%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	356.678,95	331.723,70	335.447,34	331.602,56	310.002,48	293.147,01	250.783,11	237.673,35
Data da Divulgação	07/11/2018	04/10/2018	06/09/2018	07/08/2018	06/07/2018	07/06/2018	10/05/2018	10/04/2018

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela OJAS/IIOP, pelo órgão desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. As informações disponíveis, não representam garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento dos 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 investir é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliações da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações diárias. Fonte: Quant Aveas.

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

out-2018



■ LFT - Venc.: 01/03/2021	28,20 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2021	18,26 %
■ LFT - Venc.: 01/09/2020	15,70 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2019	14,02 %
■ LFT - Venc.: 01/03/2020	12,94 %
■ Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	8,37 %
■ REFERENCIADO SE...	
■ Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo (omitid...	-2,26 %
■ Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - BRML3	-1,66 %
■ Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - ABEV3	-1,58 %
■ Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - ITUB4	-1,45 %
■ Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - VIVT4	-1,35 %
■ IGUATEMI ON NM - IGTA3	1,32 %
■ PETROBRAS PN - PETR4	1,30 %
■ TIM PART S/A ON NM - TIMP3	1,24 %
■ Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - BBSE3	-1,22 %
■ Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - ENBR3	-1,08 %
■ BRADESCO PN N1 - BBDC4	1,05 %
■ Outros Valores a pagar	-1,03 %
■ Lançamentos positivos menores que 1,05%	17,87 %
■ Lançamentos negativos maiores que -1,03%	-8,65 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM e pelo titular desta matéria ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia de Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do crédito de fundadores de investimento, podendo resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de cotistas 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 maiores informações, consulte o Fundus e o regulamento do fundo. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações (1) e (2).