



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

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:	270 /2018 - GI
Unidade Gestora do RPPS		OF. Nº:	270 /2018 - GI
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores		Data:	26/11/18
CNPJ: 05.244.336/0001-13			
Valor:			
R\$ 4.198.165,82	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, "a"		
Quatro milhões, cento e noventa e oito mil, cento e sessenta e cinco reais e oitenta e dois centavos			
Sim para todos os fundos desta APR			
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:			
Fundo:	WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA		
CNPJ do Fundo:	03.499.367/0001-90		
Segmento:	Renda Fixa		
Tipo de Ativo:	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, "a"		
Tipo de operação realizada:	Aplicação		
Valor da operação:	R\$ 4.198.165,82		
Quantidade de Cotas:	1.995,82609920		
Valor da Cota (R\$):	R\$ 2.103,47275330		
Data da Operação:	26/11/2018		
Data de Liquidação:	26/11/2018		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 1.550.337.010,00		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	0,270791%		
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:	21/03/2000		
Taxa Administração do FI (%):	0,40		
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Dispensado		
Índice de Referência do FI :	C.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):	1		

Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):	Não possui	
Cód. Negociação Bolsa:	Sem código	
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR GERAL	
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos o fundos:	Não	
CNPJ do Fundo:	07.892.335/0001-00	
Segmento:	Renda Fixa	
Tipo de Ativo:	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, "a"	
% Carteira do Fundo:	7,47	
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:	Para a realização do objetivo do Fundo, o gestor buscará aumentar ou diminuir, conforme o caso, a exposição do Fundo ao mercado de taxas de juros, procurando, conforme o caso, obter ganhos adicionais ou limitar perdas para a carteira mediante o investimento em ativos financeiros com retornos prefixados, ou em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada às taxas de juros de um dia, podendo ainda investir em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação de índices de preços.
	Principais riscos do fundo: Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Taxa de Juros 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="text-align: center;"> <p>PROPRIETÁRIO</p> <p>Andreson Carlos Gomes de Oliveira Chefe da 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="text-align: center;"> <p>GESTOR(A) AUTORIZADOR(A)</p> <p>José Marcos Alves de Barros Gerente de Investimentos CPF: 354.326.354-00 Entidade Certificadora: ANBIMA CPA 20 e CEA Validade da Certificação: 21/11/2021</p> </div> </div>	

Recife, 26 de novembro de 2018

Ofício RECI-REV nº 270/2018 – GI

Prezados (as) Senhores (as),

Solicitamos efetuar a seguinte aplicação em nome do cotista:
FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECI-REV CNPJ: 07.749.668/0001-85;
R\$ 4.198.165,82 (Quatro milhões, cento e noventa e oito mil,
cento e sessenta e cinco reais e oitenta e dois centavos), no
fundo **WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIX CNPJ:**
03.499.367/0001-90.

Na oportunidade, informamos que foi encaminhado TED, nesta data,
através do Banco do Brasil S.A., Agência 3234-4, conta corrente
7.909-X, com os dados a seguir:

Banco: Itaú Unibanco (341)

Agência: 8541

Conta Corrente: 37.517-9

Favorecido: WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIX

CNPJ: 03.499.367/0001-90

Valor: R\$ 4.198.165,82 (Quatro milhões, cento e noventa e
oito mil, cento e sessenta e cinco reais e oitenta e dois
centavos)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 270/2018

Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Em conformidade com 26.11.2018
Elcio Ricardo Leite Guimarães
JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
Gerente de Investimentos - CPA 20
Autarquia Municipal de Previdência
e Assistência à Saúde dos Servidores

Prezados (as) Senhores (as)

ELDER ANDRADE / VIVIANI FONTANELLI

Western Asset

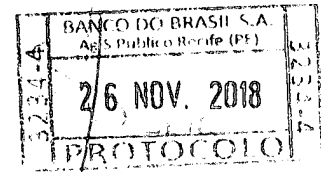
São Paulo - SP

**SAÚDE
RECIFE**

**RECI
PREV**

Recife, 26 de novembro de 2018

Ofício RECI PREV nº 25A/2018 – GI



Senhor Gerente,

Solicitamos efetuar as TEDs a seguir, vinculado à conta 7.909-X:

Banco: Itaú Unibanco (341)
Agência: 8541
Conta Corrente: 37.517-9
Favorecido: WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIX
CNPJ: 03.499.367/0001-90
Valor: R\$ 4.198.165,82 (Quatro milhões, cento e noventa e oito mil, cento e sessenta e cinco reais e oitenta e dois centavos)

Banco: Banco Bradesco (237)
Agência: 2856-8
Conta Corrente: 19.615-0
Favorecido: Sul América Equities Fundo de Investimento em Ações
CNPJ: 11.458.144/0001-02
Valor: R\$ 5.000.000,00 (Cinco milhões de reais)

Justificativa da aplicação ou resgate: APR. 269 e 270/2018

Atenciosamente,


JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilmo Senhor
PEDRO PAULO
Gerente de Relacionamento
Banco do Brasil S.A. – Agência Setor Público - Recife -PE
NESTA


**PREFEITURA DO
RECIFE**

Autorarquia Municipal de Providência e Assistência à Saúde das Gerências de Saúde da Prefeitura Municipal de Recife
Av. Manoel Boíça 488 Cep: 50070-000 Boa Vista, Recife - PE
Fone/Fax: (81) 3355 1350 / 3355 1647

Características

CNPJ 03.499.367/0001-90
 Gestão: Western Asset
 Administrador: Western Asset
 Taxa de Administração: 0,40%
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
 Código de Referência: 75124
 Início do Fundo: 21/03/2000

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 25.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 100,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 100,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0
 Conversão da Cota para Resgate: D+0
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+1 du

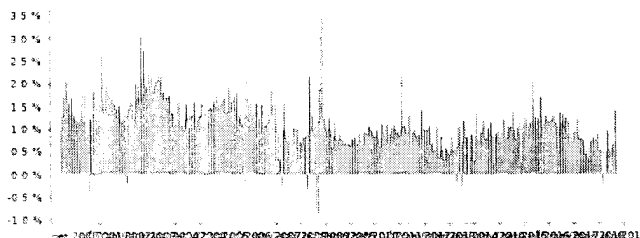
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17
Fundo	1.110,35	6,75	7,57	20,42	39,44	1,42	0,66	0,17	0,96	0,01	-0,21	0,54	0,89	0,76	0,81	0,74	0,36
% do CDI	120,75	116,49	115,74	113,31	113,73	261,92	141,12	30,02	177,68	2,50	-41,51	104,96	167,06	163,09	138,67	138,46	63,05
CDI	919,58	5,79	6,54	18,02	34,68	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	366,40	11,97	14,80	40,08	80,34	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	953,08	11,92	14,83	40,91	79,17	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	296,43	9,15	10,29	9,14	17,65	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	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2.103.472753	1.550.337,01	1.740.819,73	1,39%	-1,36%	0,66%	-1,73	1,39%	1,42%	-0,21%	8
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,58%	0,46%	0

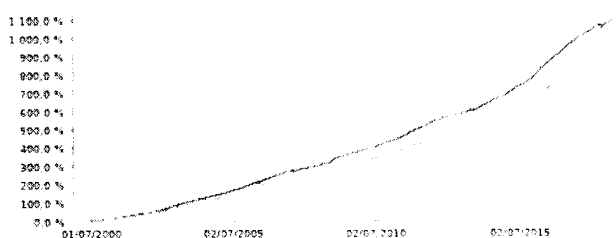
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

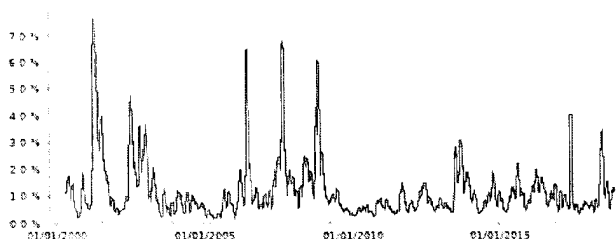
Retorno Mensal - 22/03/2000 a 26/11/2018 (mensal)



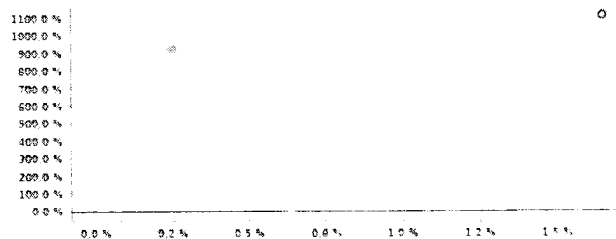
Retorno Acumulado - 22/03/2000 a 26/11/2018 (diária)



Volatilidade Anualizada - 22/03/2000 a 26/11/2018 (diária)

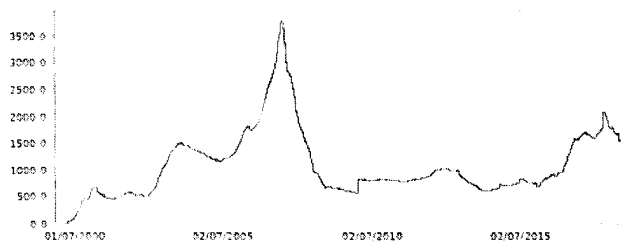


Risco x Retorno - 22/03/2000 a 26/11/2018 (diária)

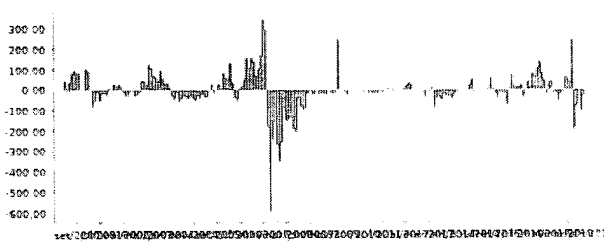


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e atualização cabe à ANBIMA, pelo titular desta página ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como recomendação, 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 evento de seguro. Cartão de Crédito - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento do fundo 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações diárias.
 Fonte: Anbima S.A.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 22/03/2000 a 26/11/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 22/03/2000 a 26/11/2018 (mensal)



Composição da Carteira

out/2018

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 SF LIC	9,58	0,39	97,58	173,14	100,64	173,14	100,64	173,14	100,64	-	R\$ 1.916.702.942,79
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	6,28	0,65	165,78	433,00	117,77	433,00	117,77	433,00	117,77	-	R\$ 49.861.551,90
BRASIL ÓLEO E GÁS EXCLUSIVE FIDC	0,26	-2,80	-710,62	53,99	91,42	53,99	91,42	53,99	91,42	-	R\$ 810.676.674,20

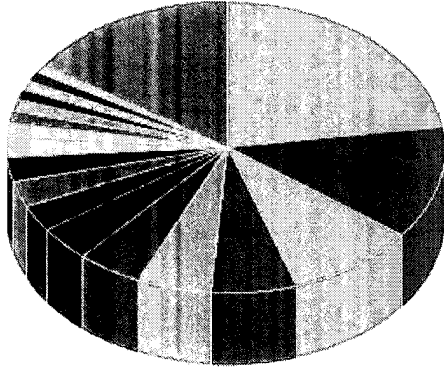
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18
Títulos Públicos	62,02%	73,47%	76,22%	78,17%	80,00%	82,38%	78,29%	80,37%
Cotas de Fundos	17,77%	8,82%	7,72%	8,21%	8,23%	6,16%	10,73%	8,45%
Debêntures	14,37%	14,44%	13,05%	11,41%	11,17%	10,03%	10,28%	10,48%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2,75%	2,72%	2,58%	1,87%	1,79%	1,61%	0,52%	0,41%
Vendas a termo a receber	2,62%	-	-	-	0,06%	-	-	-
Títulos de Crédito Privado	0,40%	0,39%	0,37%	0,37%	0,35%	-	-	-
Outras Aplicações	0,27%	0,29%	0,27%	0,27%	0,26%	0,32%	0,36%	0,36%
Valores a receber	0,01%	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%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,00%	-0,01%	0,06%	0,02%	0,01%	0,00%	-0,04%	0,04%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,01%	0,05%	-0,09%	0,00%	-0,01%	0,00%	0,01%	-0,02%
Valores a pagar	-0,20%	-0,18%	-0,18%	-0,32%	-1,86%	-0,51%	-0,15%	-0,10%
Compradas a termo a receber	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	1.667.035,79	1.675.844,64	1.772.275,75	1.775.270,81	1.838.282,03	2.037.462,74	1.796.485,92	1.752.176,21
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 atualidade não é assumida pela CUBANUM, pelo auditador responsável ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como recomendação, 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 segurança pode ser o Banco Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de hedge de portfólios 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações corrigidas por inflação (CPI).

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

out/2018



LFT - Venc.: 01/03/2021	22,66 %
LTN - Venc.: 01/10/2019	12,70 %
Cotas de WESTERN ASSET SOVEREIGN II FI RENDA FIXA	9,58 %
REFERENCIADO SE...	
Cotas de WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	6,28 %
LTN - Venc.: 01/04/2020	5,42 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	4,79 %
LTN - Venc.: 01/07/2020	3,85 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	3,04 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	2,89 %
Vendas a termo a receber - MINISTÉRIO DA FAZENDA (00.394.460/0289...	2,62 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	2,50 %
Debênture simples - SSED21	1,34 %
LFT - Venc.: 01/03/2022	1,34 %
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc. ...	1,32 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	1,14 %
Debênture simples - ENG149	1,09 %
Debênture simples - VIVT15	1,07 %
Debêntures - LAMEA1 - LOJAS AMERICANAS S.A. (33.014.556/0001-96)	0,87 %
...	
Lançamentos positivos menores que 0,87%	15,72 %