



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:	140 / 2021 - GI	
Unidade Gestora do RPPS	OF. Nº:	140 / 2021 - GI	
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	Data:	28/09/21	
Valor:			
R\$ 16.709.217,36	Fundos referenciados em indicadores RF - Art. 7º, III, "a"		
Dezesseis milhões, setecentos e nove mil, duzentos e dezessete reais e trinta e seis centavos			
Sim para todos os fundos desta APR			
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:			
Fundo:	MONGERAL AEGON INFLAÇÃO REFERENCIADO IMA-B FI RF LP		
CNPJ do Fundo:	14.115.118/0001-70		
Segmento:	FI Renda Fixa "Referenciado"		
Tipo de Ativo:	Fundos referenciados em indicadores RF - Art. 7º, III, "a"		
Tipo de operação realizada:	Resgate		
Valor da operação:	R\$ 16.709.217,36		
Quantidade de Cotas:	5.999.458,96779267		
Valor da Cota (R\$):	R\$	2,785120700	
Data da Operação:	28/09/2021		
Data de Liquidação:	01/10/2021		
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$	234.510.920,00	
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	7,125%		
Limite Máximo por PL do fundo	15,00%		
Banco/Agência/Conta:	Banco do Brasil S.A.	3234-4	7.909-X
Administrador:	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)		
CNPJ do Administrador:	00.066.670/0001-00		
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	06/09/2021		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R\$ 8.931.158.110,00		
% 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.	1,87%		
Gestor:	MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA		
CNPJ do Gestor:	16.500.294/0001-50		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	27/08/2021		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Não		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R\$	231.641.847,30	
% Recursos do Gestor com RPPS	2,84%		
Empresa de Rating	Moody's		
Conceito	MQ2		
Representação do conceito	Muito bom		
O fundo atende a Resolução 3.922/2010, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACEN	Sim		
Distribuidor:	MAGNA – AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS S/S LTDA		
CNPJ do Distribuidor:	13.426.885/0001-37		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	27/08/2021		

Data de Início FI:	23/12/2011		
Taxa Administração do FI (%):	0,55		
Índice de Referência do FI :	IMA-B		
Tx Performance do FI (%):	0,20		
Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ.Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):	IMA-B		
Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):	100,00		
Taxa de Performance atende as condições da Resolução 3.922/2010	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):	2		
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(Characterizar o Fundo de Investimento negociado)	Objetivos:	De acordo com seu objetivo de investimento, o FUNDO deve manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) do seu patrimônio líquido em títulos públicos federais ou ativos com baixo risco de crédito do mercado doméstico, com o objetivo de investir em ativos e derivativos de renda fixa que busque superar o IMA-B, sendo que poderá incorrer nos seguintes fatores de risco: taxa de juros pré-fixadas, taxa de juros pós-fixadas, índices de preço e derivativos	
	Principais riscos do fundo:	Juros	
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Alto	
	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			
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	14/09/2021	
Outras Observações:	Para comprar titulos publicos		
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
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 3.922 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 RECIPREV 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 3.922, 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 3.922 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 3.922 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)	

Recife, 28 de setembro de 2021

Ofício nº 140/2021 GI

Ilmo Senhor
**Denise Nassar
Mongeral**
Gerente

Senhor Gerente,

Solicitamos efetuar o resgate total do fundo MONGERAL AEGON INFLAÇÃO REFERENCIADO IMA-B FI RF LP CNPJ: 14.115.118/0001-70.

O valor será destinado a compra direta de Títulos Públicos.

Na oportunidade, pedimos, encaminhar TED, conforme os dados a seguir:

Banco: Banco do Brasil S.A.
Agência: 3234-4
Conta Corrente: 7.909-X
Favorecido: FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV
CNPJ: 07.749.668/0001-85

Pedimos que a TED seja encaminhada no máximo até as 11 h, tendo em vista que precisamos liquidar a nossa posição na SELIC.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 140/2021

ASSINADO DIGITALMENTE POR
JOSE MARCOS ALVES DE BARROS
CPF: ***326.354-00 DATA: 24/09/2021 18:27
LOCAL: RECIFE - PE
CODIGO: bdb4ac7b-188e-4371-a1f7-e8cfae88150
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL N° 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)

ASSINADO DIGITALMENTE POR
ELCIO RICARDO LEITE GUIMARAES
CPF: ***849.814-49 DATA: 26/09/2021 21:13
LOCAL: RECIFE - PE
CODIGO: 02cfb18f-2d36-4319-ac81-f367670d143c
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL N° 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 14.115.118/0001-70	Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Gestão: Mongeral Aegon Investimentos	Aplicação Adicional: R\$ 500,00
Administrador: BEM DTVM	Saldo Mínimo: R\$ 500,00
Taxa de Administração: 0,50%	Resgate Mínimo: R\$ 500,00
Taxa de Administração (Máxima): 0,55%	Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	Conversão da Cota para Resgate: D+2 du
Código de Referência: 293458	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 23/12/2011	

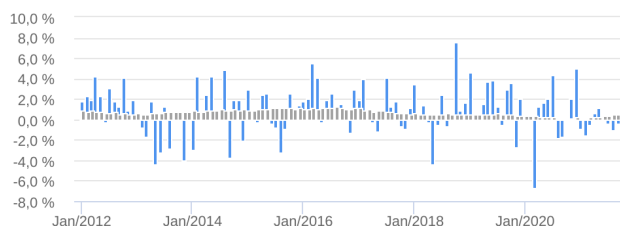
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21	abr/21	mar/21	fev/21	jan/21	dez/20	nov/20	out/20
Fundo	178,51	-2,91	4,62	6,16	40,19	-0,38	-1,11	-0,43	0,41	1,07	0,60	-0,52	-1,61	-0,95	5,01	1,99	0,04
% do CDI	149,66	-115,25	153,32	92,16	299,87	-85,05	-259,10	-122,16	133,18	397,59	288,63	-258,21	-1.196,26	-637,73	3.046,25	1.330,98	25,60
CDI	119,28	2,52	3,02	6,68	13,40	0,44	0,43	0,36	0,31	0,27	0,21	0,20	0,13	0,15	0,16	0,15	0,16
Ibovespa	92,33	-6,75	18,59	5,62	41,09	-6,57	-2,48	-3,94	0,46	6,16	1,94	6,00	-4,37	-3,32	9,30	15,90	-0,69
IBX	137,07	-5,99	19,08	7,45	46,50	-6,99	-3,25	-3,99	0,63	5,92	2,84	6,04	-3,45	-3,03	9,15	15,46	-0,55
IGP-M	129,06	16,00	25,11	47,25	52,45	-0,64	0,66	0,78	0,60	4,10	1,51	2,94	2,53	2,58	0,96	3,28	3,23

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	2,7851207	234.510,92	193.615,25	5,60%	-4,62%	2,66%	-6,20	5,61%	5,01%	-1,61%	5
CDI	-	-	-	0,08%	-	0,04%	1,00	0,00%	0,44%	0,13%	0

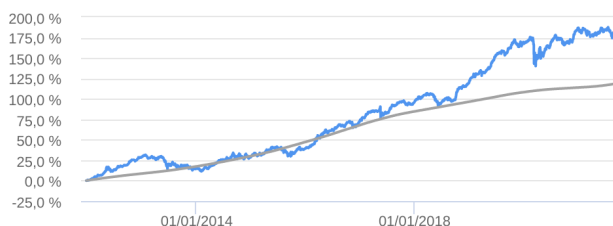
Gráficos

■ Fundo ■ CDI

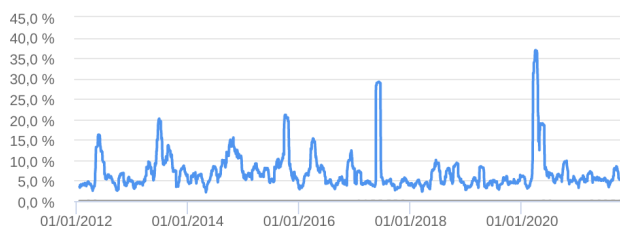
Retorno Mensal - 26/12/2011 a 30/09/2021 (mensal)



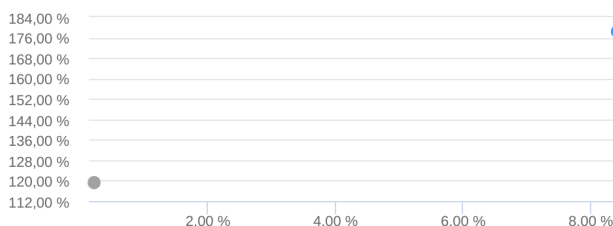
Retorno Acumulado - 26/12/2011 a 30/09/2021 (diária)



Volatilidade Anualizada - 26/12/2011 a 30/09/2021 (diária)



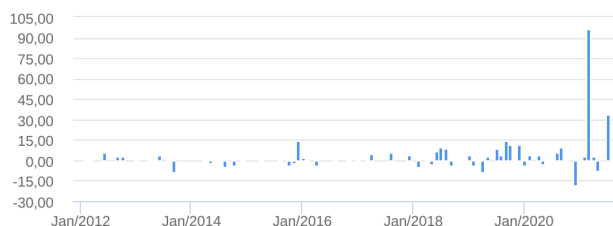
Risco x Retorno - 26/12/2011 a 30/09/2021 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 26/12/2011 a 30/09/2021 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 26/12/2011 a 30/09/2021 (mensal)



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

ago/2021

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, 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, ainda, 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 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 (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

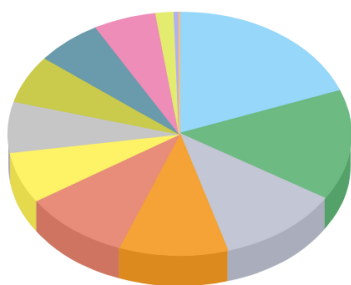
:: MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

30/09/2021

Tipo de Aplicação	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21	abr/21	mar/21	fev/21	jan/21
Títulos Públicos	99,62%	97,60%	99,66%	99,06%	97,99%	96,97%	95,35%	97,54%
Operações Compromissadas	0,42%	2,43%	0,49%	3,26%	2,09%	3,11%	4,73%	2,55%
Opções - Posições titulares	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,07%
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%
Mercado Futuro - Posições compradas	-0,00%	-	-0,01%	-0,00%	-0,00%	0,00%	-0,00%	0,01%
Opções - Posições lançadas	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,01%	-0,07%
Valores a pagar	-0,04%	-0,04%	-0,15%	-2,32%	-0,08%	-0,08%	-0,08%	-0,10%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	0,01%	-	-	-	-	-0,00%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	255.232,03	257.294,30	224.925,70	224.023,93	229.396,74	225.585,09	130.170,18	129.547,70
Data da Divulgação	03/09/2021	12/08/2021	06/07/2021	05/06/2021	05/05/2021	07/04/2021	03/03/2021	03/02/2021

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

ago/2021



NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)	19,27 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055 (BRSTNCNTB4Q4)	14,69 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023 (BRSTNCNTB4O9)	11,55 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045 (BRSTNCNTB0A6)	10,27 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050 (BRSTNCNTB3D4)	10,01 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040 (BRSTNCNTB3C6)	6,83 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	6,76 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	6,38 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)	6,24 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025 (BRSTNCNTB633)	5,88 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035 (BRSTNCNTB007)	1,72 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2022	0,42 %
Outros Valores a pagar	-0,04 %
Opções - Posições titulares - IDIOPDFQDK	0,00 %
Opções - Posições lançadas - IDIOPDFQDJ	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Opções - Posições lançadas - IDIOPDFQD1	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %
Lançamentos negativos maiores que -0,00%	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, 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, ainda, 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 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 (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Fonte: Quantum Axis.