PREFEITURA DO RECIFE
AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDORES
GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR
PORTARIA 1.467/2022

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR	**Nº / ANO:**	**248** /2025- GI
Unidade Gestora do RPPS Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	**OF. Nº:**	**248** /2025 - GI
	Data:	12/09/2025
Valor:		
R$ 9.013,28 nove mil e treze reais e vinte e oito centavos	Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, a	
Sim para todos os fundos desta APR		

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:

Fundo:			CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA
CNPJ do Fundo:			14.508.643/0001-55
Segmento:			Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, a
Tipo de Ativo:			Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III,"a"
Tipo de operação realizada:			Aplicação
Valor da operação:			R$ 9.013,28
Quantidade de Cotas:			3147,30
Valor da Cota (R$):			2,86381300
Data da Operação:			12/09/2025
Data de Liquidação:			12/09/2025
Patrimônio Líquido do Fundo (R$):			R$ 1.367.381.830,37
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:			
Limite Máximo por PL do fundo			100,00%
Banco/Agência/Conta:	Caixa Econômica Federal	50-7	00000004-5
Administrador:			CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ do Administrador:			00.360.305/0001-04
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:			14/03/2024
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN			Sim
Volume de Recursos do Administrador com RPPS			R$ 75.710.998.270,00
% 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			11,51%
Gestor:			CAIXA DTVM S/A
CNPJ do Gestor:			42.040.639/0001-40
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:			23/07/2025
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN			24/07/2023
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R$		74.001.765.402,60
% Recursos do Gestor com RPPS			14,06%
Empresa de Rating			Fitch Ratings
Conceito			Excelente
Representação do conceito			Excelente
O fundo atende a Resolução 4.963/2021, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACEN			Sim
Distribuidor:			CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CNPJ do Distribuidor:			00.360.305/0001-04
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:			23/07/2025

Data de Início FI:	30/08/2012	
Taxa Administração do FI (%):	0,80	
Índice de Referência do FI :	Não Possui	
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 4.963/2021	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:	Sim	
CNPJ do Fundo:	04.150.666/0001-87	
Segmento:	Renda Fixa	
Tipo de Ativo:	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III,"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)	Objetivos:	O objetivo do FUNDO é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em cotas de fundos de investimento que apliquem exclusivamente em títulos públicos federais, em finais e/ou compromissadas operações
	Principais riscos do fundo:	RISCO DE MERCADO; RISCO DE LIQUIDEZ; RISCO DE CONCENTRAÇÃO; RISCO SISTEMICO. (vide regulamento)
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Muito Baixo
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	0,67%
Retorno Médio Anual	8,40%
Retorno Total	187,43%
Maior Retorno	1,18%
Menor Retorno	0,07%
Qtde. mês Positivo	157
Qtde. mês Negativo	0
Qtde. mês acima do Benchmark	3
Qtde. mês abaixo do Benchmark	154
Risco Mensal Período	0,29%
Risco Mensal 12 MESES	0,13%
Risco Anual do Período	1,01%
Retorno Relativo ao Benchmark	90,35%
Sharpe	-0,74
Information Ratio	-1,83
Tracking Error	0,46%
VAR HISTÓRICO (95%)	1,15%
VAR 12 MESES (95%)	1,44%
Sharpe Modificado	3,46
Beta (12 meses)	0,01
Erro Quadrático Médio (EQM)	0,15%
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 Prvidência ou Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS (Alçadas):	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações
	Data da reunião do Comitê de Investimentos: 30/05/2025
Outras Observações:	Aplicação automática em fundo de investimento. Esta operação tem por objetivo evitar que os recursos permaneçam em conta corrente sem remuneração. Os montantes aplicados no fundos de aplicação e resgates automáticos são posteriormente realocados de acordo com a estratégia de investimentos definida na Política de Investimentos para o exercício. Fundos com essas características possuem alto custo de taxa de administração, portanto não há intenção de permanecer com os recursos alocados por longo prazo. Para escolha desse tipo de produto são analisados o nível de liquidez e os custos.

Outras informações : 1	
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

Outras informações : 2	
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

Outras informações : 3	
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 4.963/21 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 4.963/21, 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 4.963/21 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 4.963/21 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)	

:: CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES

16/10/2025

Características

CNPJ: 14.508.643/0001-55
Gestão: CAIXA Asset
Administrador: Caixa Econômica Federal
Taxa de Administração: 0,8%
Taxa de Administração (Máxima): 0,8%
Classificação Anbima: Renda Fixa Simples
Código de Referência: 311685
Início do Fundo: 30/08/2012

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R$ 100,00
Aplicação Adicional: R$ 10,00
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

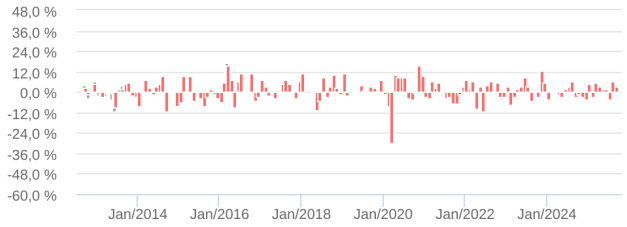
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	set/25	ago/25	jul/25	jun/25	mai/25	abr/25	mar/25	fev/25	jan/25	dez/24	nov/24	out/24
Fundo	189,90	10,15	12,36	23,49	38,13	1,13	1,07	1,18	1,01	1,05	0,97	0,88	0,90	0,92	0,84	0,71	0,84
Excesso do Ibovespa	41,55	-8,07	3,85	1,47	13,72	-2,28	-5,20	5,34	-0,32	-0,40	-2,72	-5,20	3,55	-3,95	5,13	3,83	2,43
CDI	228,99	11,08	13,55	26,06	43,10	1,22	1,16	1,28	1,10	1,14	1,06	0,96	0,99	1,01	0,93	0,79	0,93
Ibovespa	148,36	18,22	8,51	22,02	24,41	3,40	6,28	-4,17	1,33	1,45	3,69	6,08	-2,64	4,86	-4,28	-3,12	-1,60
IBX	193,20	17,94	8,29	22,45	23,61	3,47	6,23	-4,18	1,37	1,70	3,33	5,94	-2,68	4,92	-4,38	-2,91	-1,53
IGP-M	136,56	-0,91	2,12	7,26	1,50	0,42	0,36	-0,77	-1,67	-0,49	0,24	-0,34	1,06	0,27	0,94	1,30	1,52

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	2,899044	1.360.703,11	1.382.902,12	0,08%	-	0,04%	-	15,34%	1,18%	0,71%	5
Ibovespa	-	-	-	15,34%	-10,03%	7,29%	1,00	0,00%	6,28%	-4,28%	0

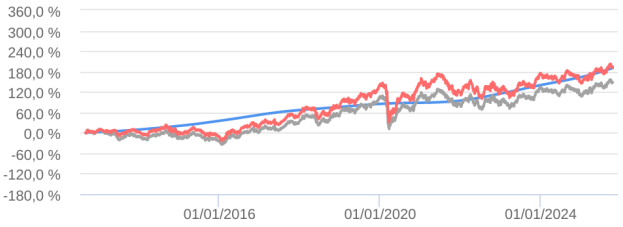
Gráficos

Fundo Ibovespa IBX

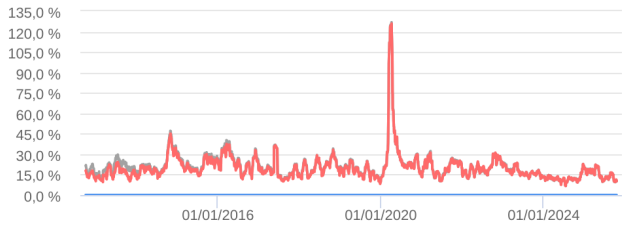
Retorno Mensal - 01/09/2012 a 16/10/2025 (mensal)



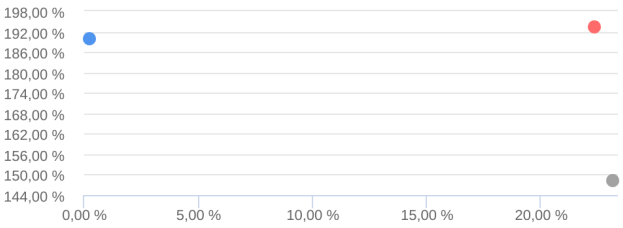
Retorno Acumulado - 31/08/2012 a 16/10/2025 (diária)



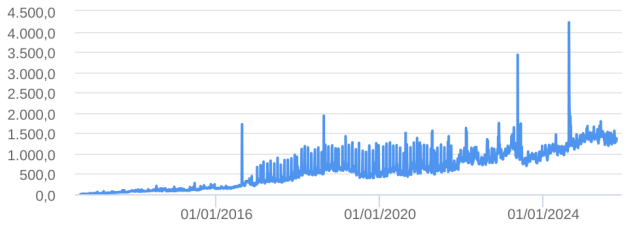
Volatilidade Anualizada - 31/08/2012 a 16/10/2025 (diária)



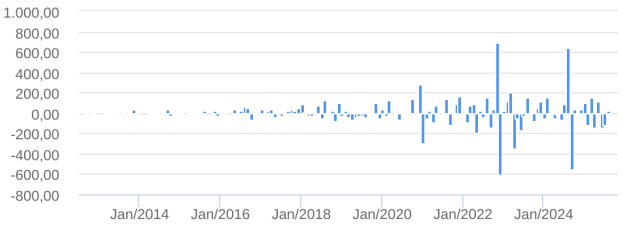
Risco x Retorno - 31/08/2012 a 16/10/2025 (diária)



Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 31/08/2012 a 16/10/2025 (diária)



Fluxo Mensal (R$ Milhões) - 01/09/2012 a 16/10/2025 (mensal)



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

ago/2025

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.

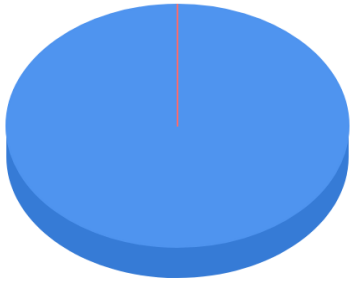
:: CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES

16/10/2025

Tipo de Aplicação	ago/25	jul/25	jun/25	mai/25	abr/25	mar/25	fev/25	jan/25
Cotas de Fundos	100,02%	100,01%	100,02%	100,02%	100,01%	100,02%	100,03%	100,02%
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	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,02%	-0,03%	-0,02%
Patrimônio Líquido (R$ mil)	1.251.009,17	1.217.004,30	1.315.948,61	1.451.914,71	1.327.569,33	1.458.563,13	1.296.324,55	1.408.489,66
Data da Divulgação	09/09/2025	07/08/2025	09/07/2025	09/06/2025	09/05/2025	09/04/2025	10/03/2025	07/02/2025

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

ago/2025



Cotas de Fundos / CAIXA MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO R...	100,02 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Outros Valores a pagar	-0,02 %

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.