PREFEITURA DO RECIFE
AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSSITÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDORES
GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

ART. 3 º - B DA PORTARIA MPS N º 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2 º DA PORTARIA MPS N º 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR	**Nº / ANO:**	**043** /2022 - GI
Unidade Gestora do RPPS Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores	**OF. Nº:**	**043** /2022 - GI
	Data:	16/03/22
Valor:		
R$ 11.200.000,00	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III,"a"	
Onze milhões e duzentos mil reais		

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 PÚBLICO		
CNPJ do Fundo:	13.397.466/0001-14		
Segmento:	Fundos 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$ 11.200.000,00		
Quantidade de Cotas:	6.562.499,10278333		
Valor da Cota (R$):	R$ 1,706666900		
Data da Operação:	16/03/2022		
Data de Liquidação:	16/03/2022		
Patrimônio Líquido do Fundo (R$):	R$ 2.156.253.500,00		
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	0,519%		
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:	06/09/2021		
Administrador com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Administrador com RPPS	R$ 8.838.227.490,00		
% 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.	1,89%		
Gestor:	BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)		
CNPJ do Gestor:	62.375.134/0001-44		
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	06/09/2021		
Gestor com Comitê de auditoria e comitê de riscos, obrigado, pelo BACEN	Sim		
Volume de Recursos do Gestor com RPPS	R$ 10.102.984.096,39		
% Recursos do Gestor com RPPS	1,88%		
Empresa de Rating	Standard&Poor's		
Conceito	AMP-1		
Representação do conceito	Excelente		
O fundo atende a Resolução 4.963/2021, quanto ao Comitê de Auditoria e Riscos obrigatórios pelo BACEN	Sim		
Distribuidor:	BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)		
CNPJ do Distribuidor:	62.375.134/0001-44		
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	06/09/2021		

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 (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:	06.081.490/0001-84	
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 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 doméstica. 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.
	Principais riscos do fundo:	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.
	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	0,30%
Retorno Médio Anual	3,71%
Retorno Total	44,01%

Maior Retorno	0,93%
Menor Retorno	-11,78%
Qtde. mês Positivo	116
Qtde. mês Negativo	4
Qtde. mês acima do Benchmark	0
Qtde. mês abaixo do Benchmark	120
Risco Mensal Período	1,18%
Risco Mensal 12 MESES	3,50%
Risco Anual do Período	4,09%
Retorno Relativo ao Benchmark	-35,30%
Sharpe	-1,13
Information Ratio	-1,18
Tracking Error	3,92%
VAR HISTÓRICO (95%)	2,25%
VAR 12 MESES (95%)	0,92%
Sharpe Modificado	-1,49
Beta (12 meses)	-0,39
Erro Quadrático Médio (EQM)	1,18%
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: 15/02/2022
Outras Observações:	Para pagar folha

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)

ASSINADO DIGITALMENTE POR
JOSE MARCOS ALVES DE BARROS
CPF: ***.326.354-00 **DATA:** 17/03/2022 07:30
LOCAL: RECIFE - PE
CODIGO: 10cc9875-8ed1-4b5a-8038-e661c2d33823
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL N° 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)

ASSINADO DIGITALMENTE POR
MARCO AURÉLIO CORREIA PINHEIRO
CPF: ***.174.444-72 **DATA:** 17/03/2022 14:04
LOCAL: RECIFE - PE
CODIGO: 7a7075b2-9aaf-4cfb-917c-a574b1606930
REGULADO PELO DECRETO MUNICIPAL N° 33.682 de 25/05/2020 (RECIFE-PE)

:: BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO

16/03/2022

Características

CNPJ: 13.397.466/0001-14
Gestão: Bradesco Asset Management
Administrador: Banco Bradesco
Taxa de Administração: 1,50%
Taxa de Administração (Máxima): 1,50%
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Código de Referência: 296953
Início do Fundo: 16/02/2012

Informações Operacionais

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

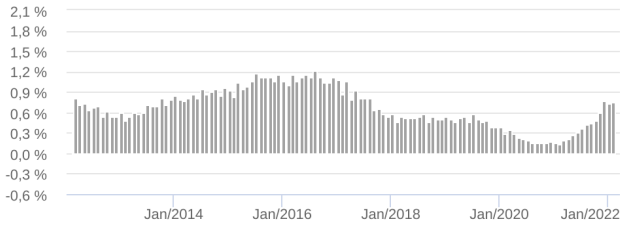
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21	abr/21	mar/21
Fundo	70,67	1,45	3,84	4,15	7,11	0,57	0,53	0,55	0,40	0,31	0,27	0,22	0,16	0,17	0,13	0,08	0,05
% do CDI	56,91	74,64	63,81	48,94	49,11	76,10	71,86	71,39	68,99	64,32	61,84	52,10	44,95	56,55	50,34	39,47	26,84
CDI	124,17	1,94	6,02	8,47	14,47	0,75	0,73	0,76	0,59	0,48	0,44	0,42	0,36	0,30	0,27	0,21	0,20
Ibovespa	67,99	6,00	-2,55	53,08	12,68	0,89	6,98	2,85	-1,53	-6,74	-6,57	-2,48	-3,94	0,46	6,16	1,94	6,00
IBX	118,39	6,63	-2,47	55,05	16,61	1,46	6,87	3,14	-1,69	-6,81	-6,99	-3,25	-3,99	0,63	5,92	2,84	6,04
IGP-M	141,57	4,06	14,79	49,50	59,67	1,83	1,82	0,87	0,02	0,64	-0,64	0,66	0,78	0,60	4,10	1,51	2,94

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	1,7066669	2.156.253,50	1.657.700,14	0,14%	-	0,07%	0,88	0,03%	0,57%	0,05%	0
CDI	-	-	-	0,16%	-	0,08%	1,00	0,00%	0,76%	0,20%	0

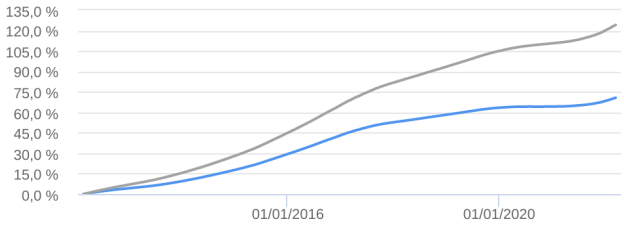
Gráficos

Fundo CDI

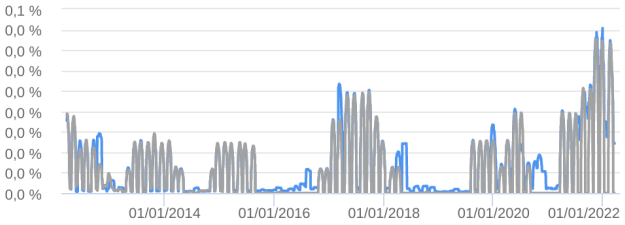
Retorno Mensal - 17/02/2012 a 16/03/2022 (mensal)



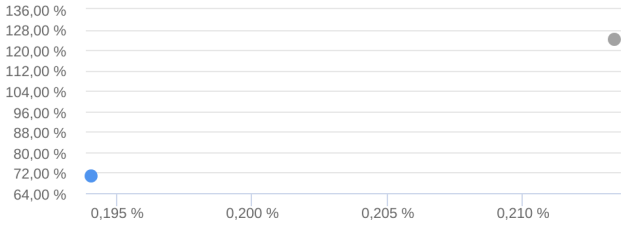
Retorno Acumulado - 17/02/2012 a 16/03/2022 (diária)



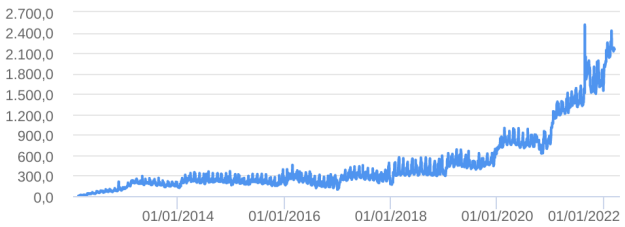
Volatilidade Anualizada - 17/02/2012 a 16/03/2022 (diária)



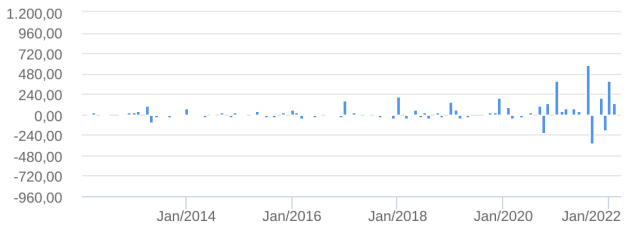
Risco x Retorno - 17/02/2012 a 16/03/2022 (diária)



Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 17/02/2012 a 16/03/2022 (diária)



Fluxo Mensal (R$ Milhões) - 17/02/2012 a 16/03/2022 (mensal)



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

fev/2022

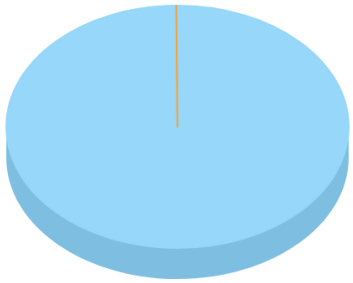
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas 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.

:: BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO

16/03/2022

Tipo de Aplicação	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21
Cotas de Fundos	100,11%	99,64%	97,70%	99,55%	97,64%	100,15%	98,06%	94,99%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,49%	2,44%	0,57%	2,48%	0,00%	2,05%	5,15%
Valores a pagar	-0,11%	-0,13%	-0,14%	-0,12%	-0,12%	-0,15%	-0,11%	-0,14%
Patrimônio Líquido (R$ mil)	2.193.240,54	2.052.927,97	1.640.534,70	1.812.901,93	1.609.766,19	1.619.397,38	1.952.653,82	1.360.328,61
Data da Divulgação	07/03/2022	03/02/2022	10/01/2022	06/12/2021	05/11/2021	04/10/2021	03/09/2021	05/08/2021

Composição da Carteira Individual - Ativos (%) fev/2022



Cotas de BRAM FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	100,11 %
Outros Valores a pagar	-0,11 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Outros Valores a receber	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.