



RECIFE
PREFEITURA DA CIDADE



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

<p align="center">AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR</p> <p>Unidade Gestora do RPPS: Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores</p> <p>CNPJ: 05.244.336/0001-13</p>	<p>Nº / ANO: 35 /2014</p>
	<p>OF. Nº: 35/2014 – GI</p>
	<p>Data: 21/03 /2014</p>
<p>VALOR (RS): 3.000.000,00 (Três milhões de reais)</p>	<p>Dispositivo da Resolução do CMN: Art. 8º, V e Art. 7º, IV</p>

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO

Descrição da operação: A aplicação no valor de R\$ 3.000.000,00 (Três milhões de reais) no Fundo de Investimento em Participações Porto Cais Mauá foi definida na reunião do Comitê de Investimentos do Fundo Previdenciário Reciprev realizada no dia 26.02.2014.

Têm como origem o resgate de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) do fundo BB Previdenciário RF Fluxo, CNPJ 13.077.415/0001-05, do Banco do Brasil S. A .

O Fundo de Investimento em Participações Porto Cais Mauá está aderente à política de investimentos do Fundo Previdenciário Reciprev e encontra-se credenciado. Trata-se de uma boa oportunidade para a carteira de investimentos do Fundo Previdenciário Reciprev dentro do processo de diversificação e rentabilização no longo prazo previsto na Política de Investimentos.

O fundo está sujeito a “curva J”. A curva “J” normalmente ocorre em fundos de participações e decorre do fato de que nos primeiros anos há necessidade de investimento no negócio para colher as rentabilidades no futuro, de sorte que considerando o período integral do fundo a rentabilidade possa ser a proporcionada nas análises e estudos. O retorno esperado pelo fundo está projetado em IPCA+8% ao ano, deste modo, aderente a meta atuarial do Fundo Previdenciário Reciprev que atualmente é de IPCA+6% ao ano.

Por tratar-se de um Fundo de Investimentos em Participações de longo prazo, está sujeito ao Atestado de Compatibilidade de Aplicações de Recursos previsto na Portaria Nº 440, de 09 de outubro de 2011, Art. 3º IX § 4º. Referido atestado de compatibilidade encontra-se como anexo desta APR.

O FIP Porto Cais Mauá é do segmento de renda variável e está enquadrado na Resolução do CMN 3.922 de 25.11.2010, no Art. 8º, V.

O FIP Porto Cais Mauá participará como acionista da empresa Porto Cais Mauá do Brasil S.A. (CNPJ: 13.072.557/0001-80), com 39% das ações. Os demais sócios são: Grupo Bertin com 10% e a GSS Holding com 51% (Espanha).

O empreendimento já obteve a licença da união para início das obras de revitalização do complexo Cais de Mauá que fica localizado em Porto Alegre – RS. O projeto de forma integral abrangerá quantias superiores a 500 milhões de reais com a construção de shopping Center; Business Park; Centro de eventos e lojas comerciais. Será desenvolvido em etapas distintas de captações/tranches de valores, com prazo máximo de investimento de até 4 anos. Os estudos foram realizados em novembro de 2012 pela Colliers Internacional (considerado uma das maiores do mundo no segmento).

O FIP Porto Cais Mauá têm como gestor a NSG Capital Asset Management S.A., que ocupa a 90 posição no ranking ANBIMA (posição ANBIMA de janeiro/2014, com mais de 500 gestores), efetuando a gestão de recursos de mais de 1,696 bilhões de reais. O rating da NSG Capital Asset Management S.A foi realizado pela LF Rating e o conceito obtido foi de LFg3+ (BOA), com validade até 24.09.2014.

Anexo: - Ranking ANBIMA

- Ofício de resgate e aplicação
- Atestado de Compatibilidade de Aplicações de Recursos
- Lâmina do Fundo

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:

Segmento: Renda variável

Tipo de Ativo: Renda variável - Art. 8º, V

Instituição Financeira: NSG Capital Asset Management S.A.

CNPJ da Instituição Financeira: 08.113.859/0001-19

Fundo: Fundo de Investimento em Participações Porto Cais Mauá

CNPJ do Fundo: 17.213.821/0001-09

Índice de Referência: IPCA + 8% ao ano

Patrimônio Líquido do Fundo: R\$ 64.232.000,00 (Posição de 19/03/2014)

% do Patrimônio Líquido do Fundo: 4,671% (R\$ 64.232.000,00/R\$ 3.000.000,00)

% da Aplicação – Política de Investimento Art. 8º, V : A soma de todas as aplicações neste artigo encontra-se enquadrada e abaixo dos 5% previsto na Política de Investimento

Segmento: Renda Fixa

Tipo de Ativo: Renda Fixa – Art. 7º, IV

Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A

CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69

Fundo: BB Previdenciário Fluxo

CNPJ do Fundo: 13.077.415/0001-05

Índice de Referência: CDI

PROponente:


José Marcos Alves de Barros

Gerente de Investimentos

CPF: 334.326.354-00


Entidade Certificadora: ANBIMA

Validade da Certificação: 13/09/2016



GESTOR/AUTORIZADOR CERTIFICAÇÃO/VALIDADE

José Marcos Alves de Barros
Gerente de Investimentos
CPF: 334.326.354-00
Entidade Certificadora: ANBIMA
Validade da Certificação: 13/09/2016



RESPONSÁVEL PELA LIQUIDAÇÃO DA OPERAÇÃO:

Márcio Araújo Acioli
Gerente Administrativo e Financeiro
CPF: 111.494.264-20

Recife, 21 de março de 2014

Ofício RECIPREV nº35 /2014 – GI

Senhora Gerente,

Solicitamos resgatar o valor de R\$ 3.000.000,00 (Três milhões de reais) do fundo BB Previdenciário Fluxo CNPJ: 13.077.415/0001-05, vinculado a conta 7.909-X, e encaminhar TED do mesmo valor para:

Banco Bradesco – 237
Agência : 2373-6
Conta : 32791-3
CNPJ: 17.213.821/0001-09
Favorecido: FIP Porto Cais Mauá
Valor: R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais)

Justificativa da aplicação: APR 35/2014

Atenciosamente,


JOSE MARCOS ALVES DE BARROS
GERENTE DE INVESTIMENTOS


MÁRCIO ARAUJO ACIOLI
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

Ilma Senhora

Luciana Veloso

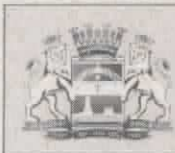
Gerente de Negócios

Banco do Brasil S/A Agência Setor Público – Recife/PE

Av. Rio Branco, 240 – 7º Andar – Bairro do Recife

NESTA





RECIFE
PREFEITURA DA CIDADE

**RECI
PREV**

PORTARIA MPS Nº 440, DE 09 DE OUTUBRO DE 2013 - DOU DE 11/10/2013

"Art. 3º IX § 4º As aplicações que apresentem prazos para desinvestimento, inclusive prazos de carência e para conversão de cotas de fundos de investimentos, deverão ser precedidas de atestado do responsável legal pelo RPPS, evidenciando a sua compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do regime.

ATESTADO DE COMPATIBILIDADE DE APLICAÇÕES DE RECURSOS

Com base na Portaria MPS Nº 440, de 09 de outubro de 2013, Art. 3º IX § 4º, apresentamos as projeções de despesas, receitas e saldos do Fundo Previdenciário Reciprev até o ano 2029, decorrentes do Estudo Atuarial realizado pela Caixa Econômica Federal em dezembro/2012.

Ano	Qtde. Aposentadorias e Pensões	Despesas Anual	Receitas Anual	Saldos Anual
2013	105	4.147.722,21	94.450.517,51	753.463.837,59
2014	208	7.447.593,90	106.949.581,13	898.173.655,08
2015	335	11.278.350,31	121.342.080,49	1.062.127.804,56
2016	415	13.813.038,94	129.549.004,24	1.241.591.438,13
2017	488	16.582.768,46	134.197.081,97	1.433.701.237,93
2018	565	19.332.173,50	138.868.378,57	1.639.259.517,28
2019	639	21.842.215,88	144.382.548,40	1.860.155.420,83
2020	733	25.350.677,13	148.539.877,43	2.094.953.948,38
2021	855	30.801.192,67	152.156.612,90	2.342.006.603,40
2022	1.018	36.820.152,97	155.667.714,12	2.601.374.560,75
2023	1.215	44.481.316,29	158.822.232,61	2.871.797.950,72
2024	1.529	56.175.458,41	161.713.525,32	3.149.643.894,67
2025	2.120	78.780.163,07	164.035.109,76	3.423.877.475,04
2026	2.580	95.897.616,24	166.371.067,42	3.699.783.574,72
2027	3.018	113.134.417,44	168.438.755,25	3.977.074.927,01
2028	3.413	126.992.298,04	170.513.938,75	4.259.221.063,35
2029	4.618	159.590.213,92	172.235.686,39	4.527.419.799,62

Estudo Atuarial 2012 - realizado pela CEF (Base Dezembro-2012)

Deste modo, as receitas anuais são suficientes para cobrir as despesas anuais no mínimo até o ano de 2029, justificando a realização da aplicação no ativo a seguir por estar compatível com as obrigações presentes e futuras do Fundo Previdenciário Reciprev.

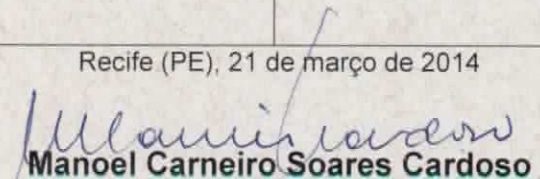



RECIFE
PREFEITURA DA CIDADE


**RECI
PREV**

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS	
Valor da aplicação	R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais)
Segmento	Renda Variável
Tipo de Ativo	Renda variável - Art. 8º, V
Instituição Financeira	NSG Capital Asset Management S.A.
CNPJ da Instituição Financeira	08.113.859/0001-19
Fundo	Fundo de Investimento em Participações Porto Cais Mauá
CNPJ do Fundo	17.213.821/0001-09
Índice de Referência	IPCA + 8% ao ano
Patrimônio Líquido do Fundo	R\$ 64.232.000,00 em 19/03/2014
% do Patrimônio Líquido do Fundo	4,671% (R\$ 64.232.000,00/R\$ 3.000.000,00)
% da Aplicação – Política de Investimento Art. 8º, V	A soma de todas as aplicações neste artigo encontra-se enquadrada e abaixo dos 5% previsto na Política de Investimento
Prazo da aplicação	8 (oito) anos. Sendo que o desinvestimento ocorrerá em 48 meses a partir do 49º mês
Justificativas da aplicação	APR N° 35/2014

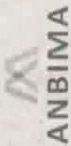
Recife (PE), 21 de março de 2014


Manoel Carneiro Soares Cardoso
Diretor-Presidente


Francisco Canindé Antunes F Junior
Diretor-Executivo


José Marcos Alves de Barros
Gerente de Investimentos

Ranking de Gestão de Fundos de Investimento
Distribuição do PL e Captação Líquida



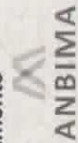
Instituições Financeiras e Assets

Jan/2014

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)

Ordem	Gestor	Total
1	BB DTVM S.A	461.478,4
2	ITAU UNIBANCO SA	355.449,1
3	BRADESCO	295.908,6
4	CAWA	172.470,4
5	BTG PACTUAL	131.138,3
6	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	124.597,3
7	HSBC	87.314,0
8	CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO COR VAL S.A	57.814,1
9	J SAFFRA ASSET MANAGEMENT	36.346,8
10	VOTORANTIM ASSET	35.394,2
11	LEGG MASON / WESTERN ASSET	29.088,4
12	BNY MELLOW ARX INVESTIMENTOS LTDA	23.095,3
13	BNP PARIBAS	21.644,0
14	JP MORGAN	19.959,7
15	OPPORTUNITY	19.459,5
16	CITIBANK	17.140,1
17	VINCI PARTNERS	17.019,4
18	SUL AMERICA INVESTIMENTOS	15.612,5
19	BRL DTVM	14.962,2
20	INTRAG	14.602,2
21	QUANTITAS ASSET MANAGEMENT	10.747,3
22	MORGAN STANLEY	10.231,1
23	BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA	9.832,3
24	GPS PLANEJAMENTO FINANCEIRO SA	9.191,2
25	JGP LTDA	8.731,4
26	ICATU VANGUARDA	8.660,3
27	SFX	8.350,2
28	PATRIA INVESTIMENTOS	8.264,5
29	PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	7.902,6
30	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	7.462,1
31	INTEGRAL INVESTIMENTOS	6.937,6
32	BRASIL PLURAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	6.920,5
33	BAIRSUL	6.709,7
34	OLIVEIRA TRUST DTVM	5.668,3
35	RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA	5.529,9
36	MAFFRE DTVM SA	5.347,8
37	ALFA	5.111,3
38	CREDIT SUISSE	5.095,5
39	PRAGMA	4.844,4
40	BNI	4.540,0
41	PLANMER	4.248,7
42	KINEA INVESTIMENTO LTDA	4.197,7
43	DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	4.178,6
44	KONDOR INVEST	4.070,2
45	MODAL	3.776,5
46	RELIANCE ASSET	3.698,9
47	EVEREST	3.624,6
48	MERRILL LYNCH	3.520,1
49	GAP GESTORA DE RECURSOS LTDA	3.485,2
50	PETRA ASSET GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	3.419,2
51	GAP PRUDENTIAL LT GESTAO DE REC LTDA	3.413,9
52	BANCO GERACAO FUTURO DE INVESTIMENTO	3.315,2
53	SOLIDUS ADMINISTRADORA DE PATRIMONIO LTD	3.280,5
54	GLOBAL EQUITY GLOBAL CAPITAL	3.257,4
55	IBUINA INVESTIMENTOS LTDA	3.255,9
56	BANCO FATOR	3.245,4

Ranking de Gestão de Fundos de Investimento
Distribuição do PL e Captação Líquida



Instituições Financeiras e Assets

Jan/2014

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)

Ordem	Gestor	Total
57	CONSENSO INVESTIMENTOS LTDA	3.218,7
58	CONSTELLATION INVESTIM E PARTICIP LTDA	3.204,5
59	PENINSULA ADM DE RECURSOS E INVEST S.A	3.141,4
60	BANCO CLASSICO	3.097,0
61	UBS BRASIL ADM DE VALORES MOBILIARIOS	3.096,9
62	POLO CAPITAL GEST DE RECURSOS	3.021,4
63	PHRONESIS INVESTIMENTOS LTDA	3.017,2
64	FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL	2.977,3
65	GERVAL	2.867,8
66	VENTOR INVESTIMENTOS	2.875,2
67	BOZANO INVESTIMENTOS	2.640,7
68	BBM INVESTIMENTOS	2.580,5
69	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	2.550,7
70	CLARITAS	2.470,3
71	TARRON INVESTIMENTOS	2.424,6
72	IPAVENIA	2.386,9
73	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	2.371,7
74	CREDIT AGRICOLE BRASIL SA DTVM	2.242,2
75	GS ADVISORS	2.266,7
76	QUEST INVESTIMENTOS LTDA	2.217,1
77	LORINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA	2.109,8
78	SCHRODER INVEST. MANAG. BRASIL DTVM	2.075,2
79	SQUADRA INVESTIMENTOS	2.056,1
80	ADVIS INVESTIMENTOS LTDA	2.026,8
81	XP GESTAO DE RECURSOS	1.835,3
82	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	1.841,3
83	MALIA INVESTIMENTOS LTDA	1.805,7
84	GOLDMAN SACHS DO BRASIL BANCO MULTIPLOS	1.806,4
85	BANESTES	1.780,6
86	CAPTANIA	1.750,7
87	BANCOOB	1.740,2
88	BC GESTAO RECURSOS LTDA	1.739,6
89	OURO PRETO GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.706,6
90	MSG CAPITAL ASSET MANAGEMENT SA	1.696,2
91	MANTO INVESTIMENTOS LTDA	1.689,4
92	INFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	1.631,1
93	TAG INVESTIMENTOS	1.613,5
94	RB CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	1.527,5
95	DAYCOVAL	1.517,5
96	GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1.462,2
97	INVESTIDOR PROFISSIONAL	1.481,5
98	APEX CAPITAL LTDA	1.440,3
99	PACIFICO GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.437,6
100	PROTEUS INVESTIMENTOS LTDA	1.428,1
101	BGI BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTOS	1.389,1
102	VALORA GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	1.310,1
103	CM CAPITAL MARKETS ASSET MANAG LTDA	1.296,1
104	EQUITAS ADM DE FI LTDA	1.200,0
105	MCAP INVESTIMENTOS LTDA	1.186,1
106	M-SQUARE	1.170,2
107	VICTOIRE BRASIL INVEST ADM DE REC LTDA	1.143,9
108	J & M INVESTIMENTOS LTDA	1.126,2
109	TURIMI 21 INVESTIMENTOS LTDA	1.116,9
110	BRB - DTVM	1.106,2
111	LEZAR ADM DE CART DE VAL MOBILI LTDA	1.067,3
112	OCEANIA INVESTIMENTOS	1.060,4



Informações gerais

Nome: FIP Porto Cais Maua
 Empresa gestora: Nsg Capital Asset Manage...
 CNPJ: 17213821000109
 Código: 331775

Classificação Anbima: Fundos de Participações
 Tipo de investidor: Não Há Restrição
 Taxa adm max %/ano: 1.20
 Taxa performance:
 Aplicação inicial mínima: 1,000,000
 Prazo emissão de cotas: D+000
 Prazo conversão resgate: D+000
 Prazo pgto resgate: D+000

Data início: 1/21/2013
 Data do Início da Serie: 2/28/2013
 Data da Últ Cotação: 3/19/2014

Preço: 9.714.93
 Patrimônio: 64.232
 Media: 58.698

Risco (últimos 12 meses)
 Volatilidade
 Sharpe
 VAR %
 Qtd Retorno>0: 0
 Retorno mín: -0.5

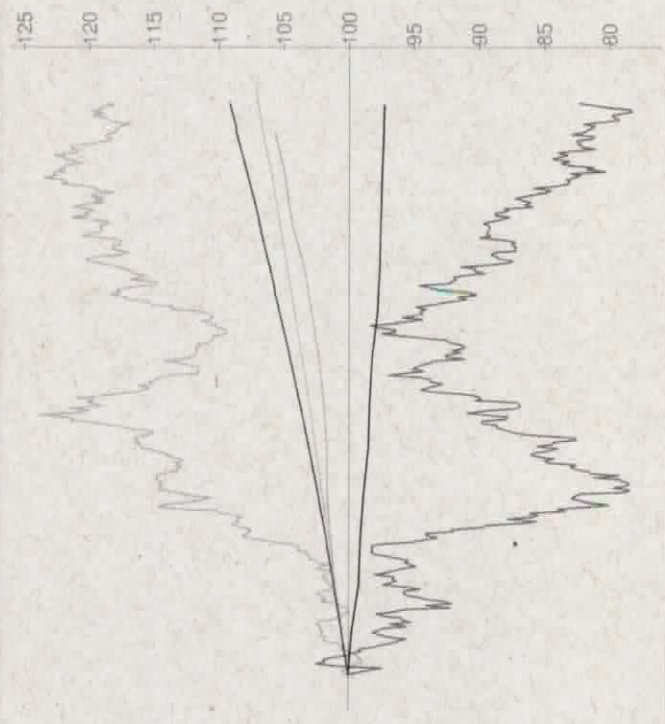
Composicao da carteira
 Descrição: Tipo de aplica... Dez-13
 Outras aplicações: Outras aplicaç... 79.9
 Valores a receber: Valores a rec... 19.9
 Bradesco FI Ref DI Pre... Cotas de fund... 0.3
 Disponibilidades: Disponibilidades 0.0
 Valores a pagar: Valores a pagar -0.1
 Patrimônio líquido: 100.0

Data de divulgação

Retornos

	abr 2013	mai 2013	jun 2013	jul 2013	ago 2013	set 2013	out 2013	nov 2013	dez 2013	jan 2014	fev 2014	mar 2014	2012	2013	2014	12m	24m	do início
● FIP Porto Cais Maua	-0.5	-0.1	-0.2	-0.4	-0.1	-0.2	-0.4	-0.2	-0.1	-0.1	-0.1	-0.1	-	-	-0.3	-	-	-2.7
Prêmio sobre CDI Acumul	-90.8	-20.4	-35.3	-54.7	-14.0	-27.6	-52.1	-25.6	-10.0	-13.5	-13.8	-13.3	-	-	-13.5	-	-	-29.8
● CDI	0.6	0.6	0.6	0.7	0.7	0.7	0.8	0.7	0.8	0.8	0.8	0.4	8.4	8.1	2.1	8.8	17.1	9.1
● Ibovespa	-0.8	-4.3	-11.3	1.6	3.7	4.7	3.7	-3.3	-1.9	-7.5	-1.1	-1.1	7.4	-15.5	-9.6	-17.4	-31.2	-18.9
● Dolar Ptax Venda	-0.6	6.5	3.9	3.4	3.6	-6.0	-1.2	5.6	0.8	3.6	3.8	0.0	8.9	14.6	-0.4	17.7	29.0	18.1
● IPCA Ibgc	0.5	0.4	0.3	0.0	0.2	0.4	0.6	0.5	0.9	0.5	0.7	-	5.8	5.9	-	-	-	-
● Poupanca	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.6	0.5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performance (igual a 100 no início da serie)



Risco X Retorno (últimos 12m)



Disclaimer

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do Fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos