

Relatório Mensal de Investimentos  
Portaria MPS Nº 519, de 24 de agosto de 2011, Art 3º, V



## Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores

## Relatórios da Carteira de Investimentos RECIPREV

|                  |            |
|------------------|------------|
| Data da Posição: | 30/04/2020 |
|------------------|------------|

| Composição da Carteira de Investimentos RECIPREV (Gestores)    |                             |                |
|--|-----------------------------|----------------|
| Renda Fixa   |                             | %              |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)                                | R\$ 467.262.970,21          | 21,75%         |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL  | R\$ 345.733.466,75          | 16,10%         |
| BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)                                   | R\$ 184.998.164,59          | 8,61%          |
| TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)                 | R\$ 161.270.839,02          | 7,51%          |
| SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA                       | R\$ 108.209.917,10          | 5,04%          |
| ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)                                     | R\$ 80.040.945,03           | 3,73%          |
| SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.              | R\$ 50.910.271,04           | 2,37%          |
| WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA                             | R\$ 45.211.461,52           | 2,10%          |
| MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA                              | R\$ 12.653.663,90           | 0,59%          |
| XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA                                     | R\$ 5.875.406,07            | 0,27%          |
| <b>TOTAL RF</b>  | <b>R\$ 1.462.167.105,22</b> | <b>68,07%</b>  |
| Renda Variável   |                             | %              |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL  | R\$ 118.305.957,04          | 5,51%          |
| VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS) | R\$ 78.753.482,98           | 3,67%          |
| BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)                                   | R\$ 53.080.959,92           | 2,47%          |
| ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)                                     | R\$ 47.892.320,17           | 2,23%          |
| SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA                       | R\$ 44.460.501,22           | 2,07%          |
| SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.              | R\$ 41.769.573,28           | 1,94%          |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA                                  | R\$ 24.157.315,26           | 1,12%          |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA                                    | R\$ 19.594.391,79           | 0,91%          |
| XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA                                     | R\$ 18.762.202,26           | 0,87%          |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA                     | R\$ 15.361.808,25           | 0,72%          |
| WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA                             | R\$ 10.116.873,20           | 0,47%          |
| SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.                       | R\$ 7.252.813,14            | 0,34%          |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA                                   | R\$ 3.585.360,68            | 0,17%          |
| LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA                           | R\$ 3.413.175,08            | 0,16%          |
| MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA                              | R\$ 3.054.645,89            | 0,14%          |
| BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)              | R\$ 1.588.252,71            | 0,07%          |
| BRZ INVESTIMENTOS LTDA   | R\$ 637.850,86              | 0,03%          |
| <b>TOTAL RV</b>  | <b>R\$ 491.787.483,72</b>   | <b>22,90%</b>  |
| Exterior   |                             | %              |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL  | R\$ 91.110.968,81           | 4,24%          |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)                                | R\$ 52.508.219,32           | 2,44%          |
| WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA                             | R\$ 50.370.383,75           | 2,35%          |
| <b>TOTAL EXTERIOR</b>  | <b>R\$ 193.989.571,88</b>   | <b>9,03%</b>   |
| SALDO CONTA CORRENTE   | R\$ 1,00                    | 0,00%          |
| <b>PATRIMÔNIO</b>  | <b>R\$ 2.147.944.161,82</b> | <b>100,00%</b> |

| Composição da Carteira de Investimentos RECIPREV (Administradores)      |                             |                |
|---|-----------------------------|----------------|
| Renda Fixa  |                             | %              |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)   | R\$ 467.262.970,21          | 21,75%         |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL   | R\$ 345.733.466,75          | 16,10%         |
| BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)                                    | R\$ 184.998.164,59          | 8,61%          |
| TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)                          | R\$ 161.270.839,02          | 7,51%          |
| BANCO SANTANDER BRASIL S.A.   | R\$ 108.209.917,10          | 5,04%          |
| ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)  | R\$ 80.040.945,03           | 3,73%          |
| BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)  | R\$ 63.563.934,93           | 2,96%          |
| BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A  | R\$ 45.211.461,52           | 2,10%          |
| INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA (GRUPO ITAÚ) | R\$ 5.875.406,07            | 0,27%          |
| <b>TOTAL RF</b>   | <b>R\$ 1.462.167.105,22</b> | <b>68,07%</b>  |
| Renda Variável  |                             | %              |
| BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)  | R\$ 175.758.324,14          | 8,18%          |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL   | R\$ 171.978.215,56          | 8,01%          |
| ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)  | R\$ 47.892.320,17           | 2,23%          |
| BANCO SANTANDER BRASIL S.A.   | R\$ 44.460.501,22           | 2,07%          |
| INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA (GRUPO ITAÚ) | R\$ 18.762.202,26           | 0,87%          |
| BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A  | R\$ 10.116.873,20           | 0,47%          |
| BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.                               | R\$ 7.929.847,41            | 0,37%          |
| SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.                                | R\$ 7.252.813,14            | 0,34%          |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)   | R\$ 4.223.211,54            | 0,20%          |
| LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA                                    | R\$ 3.413.175,08            | 0,16%          |
| <b>TOTAL RV</b>   | <b>R\$ 491.787.483,72</b>   | <b>22,90%</b>  |
| Exterior  |                             | %              |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL   | R\$ 91.110.968,81           | 4,24%          |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)   | R\$ 52.508.219,32           | 2,44%          |
| BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A  | R\$ 50.370.383,75           | 2,35%          |
| <b>TOTAL EXTERIOR</b>   | <b>R\$ 193.989.571,88</b>   | <b>9,03%</b>   |
| SALDO CONTA CORRENTE  | R\$ 1,00                    | 0,00%          |
| <b>PATRIMÔNIO</b>   | <b>R\$ 2.147.944.161,82</b> | <b>100,00%</b> |

| Nome do Fundo  | Gestor                            | Administrador                        | Taxa de Administração Anual (%) | Benchmark (Índice de Referência anual) | Taxa Performance* | % PL RECIPREV | % PL Fundo | Valor (R\$)        | CNPJ               | Rentabilidade do Produto (mensal) | Rentabilidade do Produto (anual) | Prazo de Liquidação | Artigo da Resolução 3.922/10 | Classificação Risco do Fundo |
|--|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|--|-------------------|---------------|------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------|------------------------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO              | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)   | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)      | 1,00%                           | CDI                                    | Não possui        | 0,06%         | 0,07%      | R\$ 1.183.620,43   | 13.077.415/0001-05 | 0,20%                             | 0,95%                            | Curto Prazo         | FI Renda Fixa - Geral        | Risco Muito Alto             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO      | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)   | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)      | 0,30 a 0,50                     | IMA GERAL EX-C                         | Não possui        | 0,78%         | 0,16%      | R\$ 16.689.165,60  | 25.078.994/0001-90 | 0,91%                             | -0,28%                           | Curto Prazo         | FI 100% Títulos Públicos     | Risco Muito Alto             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO                                | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)   | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)      | 0,20%                           | IMA-B                                  | Não possui        | 2,12%         | 0,84%      | R\$ 45.485.704,11  | 07.442.078/0001-05 | 1,30%                             | -5,12%                           | Curto Prazo         | FI 100% Títulos Públicos     | Risco Muito Alto             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO                                 | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)   | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)      | 0,15%                           | IPCA + 6,00%                           | Não possui        | 1,15%         | 7,22%      | R\$ 24.629.716,86  | 15.486.093/0001-83 | 0,82%                             | 0,34%                            | Médio Prazo         | FI 100% Títulos Públicos     | Risco Alto                   |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO                             | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)   | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)      | 0,20%                           | IPCA + 6,00%                           | Não possui        | 3,66%         | 9,05%      | R\$ 78.550.246,31  | 19.303.795/0001-35 | 0,33%                             | -0,42%                           | Longo Prazo         | FI 100% Títulos Públicos     | Risco Muito Alto             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FUNDO DE INVESTIMENTO                              | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)   | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)      | 0,20%                           | IMA-B                                  | Não possui        | 1,38%         | 10,61%     | R\$ 29.566.482,83  | 19.523.306/0001-50 | 0,54%                             | -0,14%                           | Médio Prazo         | FI 100% Títulos Públicos     | Risco Alto                   |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO                                      | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)   | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)      | 0,20%                           | IMA-B                                  | Não possui        | 0,67%         | 2,16%      | R\$ 14.475.007,70  | 19.523.305/0001-06 | 0,14%                             | -0,60%                           | Médio Prazo         | FI 100% Títulos Públicos     | Risco Baixo                  |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B         | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)      | BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO) | 0,20%                           | IMA-B                                  | Não possui        | 8,54%         | 9,88%      | R\$ 183.475.296,37 | 08.702.798/0001-25 | 1,36%                             | -5,25%                           | Curto Prazo         | FI Renda Fixa - Geral        | Risco Baixo                  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO            | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)      | BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO) | 3,00%                           | CDI                                    | Não possui        | 0,07%         | 0,20%      | R\$ 1.522.868,22   | 13.397.466/0001-14 | 0,08%                             | 0,46%                            | Curto Prazo         | FI Renda Fixa - Geral        | Risco Muito Baixo            |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA                                    | CAIXA ECONOMICA FEDERAL           | CAIXA ECONOMICA FEDERAL              | 0,20%                           | IMA-B                                  | Não possui        | 1,15%         | 5,61%      | R\$ 24.712.455,00  | 18.598.288/0001-03 | 0,70%                             | -0,54%                           | Médio Prazo         | FI 100% Títulos Públicos     | Risco Médio                  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA                                   | CAIXA ECONOMICA FEDERAL           | CAIXA ECONOMICA FEDERAL              | 0,20%                           | IMA-B                                  | Não possui        | 1,39%         | 2,17%      | R\$ 29.751.780,00  | 20.139.595/0001-78 | 0,70%                             | -0,54%                           | Médio Prazo         | FI 100% Títulos Públicos     | Risco Médio                  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA                                   | CAIXA ECONOMICA FEDERAL           | CAIXA ECONOMICA FEDERAL              | 0,20%                           | IMA-B                                  | Não possui        | 0,32%         | 10,87%     | R\$ 6.973.740,00   | 19.769.046/0001-06 | 1,49%                             | -3,71%                           | Longo Prazo         | FI 100% Títulos Públicos     | Risco Médio                  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA                                  | CAIXA ECONOMICA FEDERAL           | CAIXA ECONOMICA FEDERAL              | 0,20%                           | IMA-B                                  | Não possui        | 0,51%         | 3,17%      | R\$ 10.938.382,00  | 20.139.534/0001-00 | 1,49%                             | -3,71%                           | Longo Prazo         | FI 100% Títulos Públicos     | Risco Médio                  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO                       | CAIXA ECONOMICA FEDERAL           | CAIXA ECONOMICA FEDERAL              | 0,20%                           | IMA-B 5                                | Não possui        | 8,72%         | 2,06%      | R\$ 187.381.378,61 | 11.060.913/0001-10 | 0,47%                             | -0,18%                           | Curto Prazo         | FI 100% Títulos Públicos     | Risco Médio                  |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | ITAÚ UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)        | ITAÚ UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)           | 0,40%                           | IPCA                                   | Não possui        | 3,73%         | 1,58%      | R\$ 80.040.945,03  | 21.838.150/0001-49 | -0,49%                            | 1,28%                            | Curto Prazo         | FI Renda Fixa - Geral        | Risco Muito Alto             |
| MONGERAL AEGON INFLAÇÃO REFERENCIADO IMA-B FI RFLP   | MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)     | 0,55%                           | IMA-B                                  | 0,2               | 0,59%         | 9,98%      | R\$ 12.653.663,90  | 14.115.118/0001-70 | 1,23%                             | -4,85%                           | Curto Prazo         | FI Renda Fixa "Referenciado" | Risco Alto                   |

| Nome do Fundo  | Gestor   | Administrador   | Taxa de Administração Anual (%) | Benchmark (Índice de Referência anual) | Taxa Performance* | % PL RECIPEV  | % PL Fundo | Valor (R\$)                 | CNPJ               | Rentabilidade do Produto (mensal) | Rentabilidade do Produto (anual) | Prazo de Liquidação | Artigo da Resolução 3.922/10                | Classificação do Risco do Fundo |
|--|--|---|---------------------------------|--|-------------------|---------------|------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------|---|---------------------------------|
| SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF                   | SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA                       | BANCO SANTANDER BRASIL S.A.   | 0,20%                           | IMA-B 5                                | Não possui        | 5,04%         | 9,47%      | R\$ 108.209.917,10          | 13.455.117/0001-01 | 0,49%                             | -0,12%                           | Curto Prazo         | FI 100% Títulos Públicos                    | Risco Médio                     |
| SUL AMÉRICA INFLATIE FI R LONGO PRAZO  | SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.              | BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)  | 0,40%                           | IMA-B                                  | 20,00%            | 2,37%         | 3,89%      | R\$ 50.910.271,04           | 09.326.708/0001-01 | 1,13%                             | -6,32%                           | Curto Prazo         | FI 100% Títulos Públicos                    | Risco Médio                     |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359219 (7604)                                    | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)                 | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)                          | 0,00%                           | IPCA+7.002299%                         | Não possui        | 1,41%         | 0,00%      | R\$ 30.253.806,96           |                    | 0,45%                             | 3,30%                            | Médio Prazo         | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)   | Risco Muito Baixo               |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359220 (7608)                                    | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)                 | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)                          | 0,00%                           | IPCA+7.002655%                         | Não possui        | 3,03%         | 0,00%      | R\$ 65.043.040,09           |                    | 0,45%                             | 3,30%                            | Médio Prazo         | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)   | Risco Muito Baixo               |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650570 (7647)                                     | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)                 | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)                          | 0,00%                           | IPCA+6.261127%                         | Não possui        | 1,54%         | 0,00%      | R\$ 33.004.153,18           |                    | 0,39%                             | 3,07%                            | Médio Prazo         | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)   | Risco Muito Baixo               |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650571 (7632)                                     | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)                 | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL)                          | 0,00%                           | IPCA+6.269771%                         | Não possui        | 1,53%         | 0,00%      | R\$ 32.969.838,80           |                    | 0,39%                             | 3,07%                            | Médio Prazo         | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)   | Risco Muito Baixo               |
| WESTERN ASSET IMABS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA   | WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA                             | BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A  | 0,40%                           | IMA-B 5                                | Não possui        | 2,10%         | 7,89%      | R\$ 45.211.461,52           | 17.517.577/0001-78 | 0,90%                             | 0,44%                            | Curto Prazo         | FI 100% Títulos Públicos                    | Risco Médio                     |
| XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LP  | XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA                                     | INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA (GRUPO ITAÚ) | 0,50%                           | IMA-B 5                                | Não possui        | 0,27%         | 1,09%      | R\$ 5.875.406,07            | 14.146.491/0001-98 | 0,39%                             | -1,51%                           | Curto Prazo         | FI Renda Fixa "Referenciado"                | Risco Médio                     |
| <b>Renda Fixa</b>  |  |   |                                 |  |                   | <b>68,07%</b> |            | <b>R\$ 1.462.167.105,22</b> |                    |                                   | <b>0,56%</b>                     |                     |   |                                 |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES   | CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA                                  | BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)  | 2,00%                           | IBOVESPA                               | 20,00%            | 1,12%         | 10,47%     | R\$ 24.157.315,26           | 14.550.994/0001-24 | 9,56%                             | -31,05%                          | Curto Prazo         | FI de Ações - Geral                         | Risco Alto                      |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AZ QUEST INVESTIMENTOS COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES | AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA                                    | BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)  | 2,50%                           | Índice Small Cap                       | 20,00%            | 0,91%         | 1,93%      | R\$ 19.594.391,79           | 11.392.165/0001-72 | 11,39%                            | -30,61%                          | Curto Prazo         | FI de Ações - Geral                         | Risco Alto                      |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES DIVIDENDOS   | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)                                   | BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)  | 1,50%                           | IBOVESPA                               | Não possui        | 2,47%         | 3,01%      | R\$ 53.080.959,92           | 06.916.384/0001-73 | 7,25%                             | -30,67%                          | Curto Prazo         | FI de Ações - Geral                         | Risco Alto                      |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBX-50   | CAIXA ECONOMICA FEDERAL  | CAIXA ECONOMICA FEDERAL   | 0,70%                           | IBRX-50                                | Não possui        | 2,78%         | 6,77%      | R\$ 59.617.074,12           | 03.737.217/0001-77 | 9,94%                             | -31,68%                          | Curto Prazo         | FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações | Risco Alto                      |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO  | CAIXA ECONOMICA FEDERAL  | CAIXA ECONOMICA FEDERAL   | 1,50%                           | Índice Small Cap                       | Não possui        | 1,57%         | 3,50%      | R\$ 33.794.454,00           | 15.154.220/0001-47 | 11,33%                            | -33,59%                          | Curto Prazo         | FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações | Risco Muito Alto                |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS                    | VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS) | CAIXA ECONOMICA FEDERAL   | 1,72%                           | IDIV                                   | 0,2               | 2,50%         | 7,51%      | R\$ 53.672.258,53           | 15.154.441/0001-15 | 7,24%                             | -25,99%                          | Curto Prazo         | FI de Ações - Geral                         | Risco Alto                      |

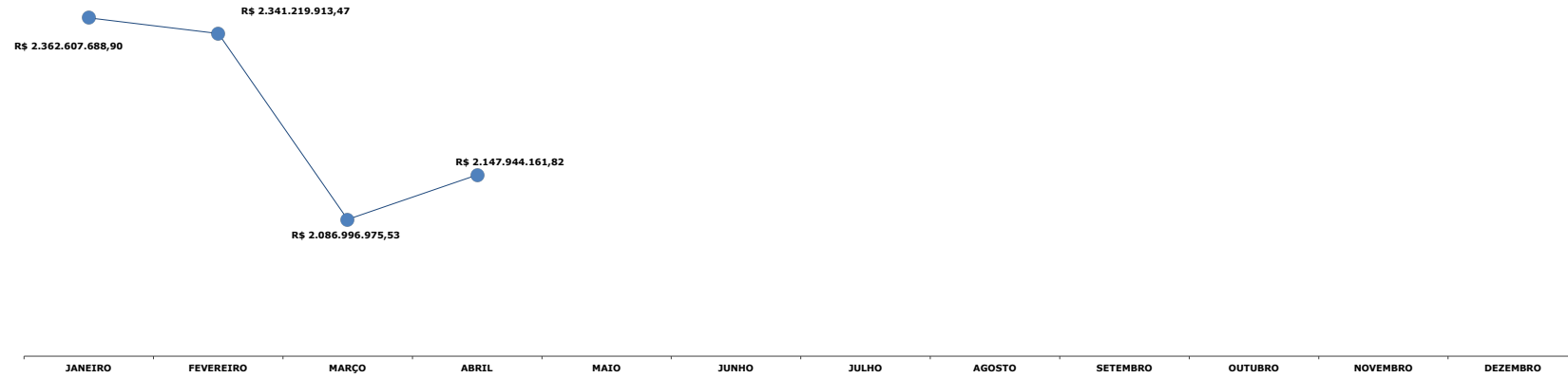
| Nome do Fundo   | Gestor   | Administrador   | Taxa de Administração Anual (%) | Benchmark (Índice de Referência anual) | Taxa Performance* | % PL RECIPEV   | % PL Fundo | Valor (R\$)                 | CNPJ               | Rentabilidade do Produto (mensal) | Rentabilidade do Produto (anual)    | Prazo de Liquidação | Artigo da Resolução 3.922/10                        | Classificação do Risco do Fundo |
|---|--|---|---------------------------------|--|-------------------|----------------|------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---|---------------------------------|
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO. FII                             | RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA                                     | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)   | 0,85%                           | IPCA + 6,9506%                         | 20,00%            | 0,17%          | 4,83%      | R\$ 3.585.360,68            | 20.716.161/0001-93 | 0,73%                             | -9,55%                              | Médio Prazo         | FI Imobiliários                                     | Risco Médio                     |
| SOCOPA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO  | SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.                         | SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.                                | 1,36%                           | IPCA+7,50%                             | 20,00%            | 0,34%          | 21,92%     | R\$ 7.252.813,14            | 16.841.067/0001-99 | 7,39%                             | 4,76%                               | Médio Prazo         | FI Imobiliários                                     | Risco Médio                     |
| BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA                      | QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL) | BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.                               | 1,50%                           | IPCA+9,00%                             | Não possui        | 0,30%          | 4,55%      | R\$ 6.341.594,71            | 12.312.767/0001-35 | 20,67%                            | 20,19%                              | Médio Prazo         | FI em Participações                                 | Risco Muito Alto                |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA                      | BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)                | BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.                               | 0,30%                           | IPCA+ 10,50%                           | Vide regulamento  | 0,07%          | 3,14%      | R\$ 1.588.252,71            | 11.490.580/0001-69 | -81,05%                           | -81,06%                             | Curto Prazo         | FI em Participações                                 | Risco Muito Alto                |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAIS MAUÁ DO BRASIL INFRAESTRUTURA                     | LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA                             | LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA                                    | 1,20%                           | IPCA+8,00%                             | Não possui        | 0,16%          | 3,40%      | R\$ 3.413.175,08            | 17.213.821/0001-09 | -46,11%                           | -46,27%                             | Médio Prazo         | FI em Participações                                 | Risco Muito Alto                |
| TERRAS BRASIL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA                         | BRZ INVESTIMENTOS LTDA   | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)   | 2,00%                           | IPCA+6,00%                             | 20,00%            | 0,03%          | 9,94%      | R\$ 637.850,86              | 19.412.474/0001-79 | 21,19%                            | -57,88%                             | Médio Prazo         | FI em Participações                                 | Risco Muito Alto                |
| ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO     | ITAÚ UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)                                       | ITAÚ UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)  | 2,50%                           | IBOVESPA                               | 20,00%            | 2,23%          | 3,27%      | R\$ 47.892.320,17           | 23.731.629/0001-07 | 9,17%                             | -41,59%                             | Curto Prazo         | FI de Ações - Geral                                 | Risco Muito Alto                |
| QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES   | QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA                       | BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)  | 2,00%                           | IBRX                                   | 20,00%            | 0,42%          | 10,45%     | R\$ 9.020.213,54            | 09.289.072/0001-75 | 9,49%                             | -31,55%                             | Curto Prazo         | FI de Ações - Geral                                 | Risco Alto                      |
| MONGERAL AEGON FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES   | MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA                                | BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)  | 2,00%                           | IBOVESPA                               | 20,00%            | 0,14%          | 9,80%      | R\$ 3.054.645,89            | 33.254.944/0001-44 | 10,15%                            | -31,79%                             | Curto Prazo         | FI de Ações - Geral                                 | Risco Médio                     |
| SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO SELEÇÃO TOP AÇÕES          | SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA                         | BANCO SANTANDER BRASIL S.A.   | 2,50%                           | IBOVESPA                               | 20,00%            | 2,07%          | 9,02%      | R\$ 44.460.501,22           | 02.436.763/0001-05 | 11,00%                            | -33,39%                             | Curto Prazo         | FI de Ações - Geral                                 | Risco Muito Alto                |
| SUL AMÉRICA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES   | SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.                | BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)  | 1,50%                           | IBRX-50                                | 20,00%            | 1,94%          | 4,82%      | R\$ 41.769.573,28           | 11.458.144/0001-02 | 9,69%                             | -37,39%                             | Curto Prazo         | FI de Ações - Geral                                 | Risco Muito Alto                |
| VINCI GAS DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES   | VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS)   | BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)  | 2,00%                           | IBOVESPA                               | 20,00%            | 1,17%          | 4,71%      | R\$ 25.081.224,46           | 07.488.106/0001-25 | 6,84%                             | -24,63%                             | Curto Prazo         | FI de Ações - Geral                                 | Risco Muito Alto                |
| WESTERN ASSET VALUATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES  | WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA                               | BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A  | 2,50%                           | Sem benchmark                          | Não possui        | 0,47%          | 7,49%      | R\$ 10.116.873,20           | 09.087.523/0001-91 | 16,66%                            | -28,84%                             | Curto Prazo         | FI de Ações - Geral                                 | Risco Muito Alto                |
| XP DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES  | XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA                                       | INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA (GRUPO ITAÚ) | 3,00%                           | Sem benchmark                          | Não possui        | 0,87%          | 7,34%      | R\$ 18.762.202,26           | 16.575.255/0001-12 | 4,84%                             | -30,76%                             | Curto Prazo         | FI de Ações - Geral                                 | Risco Alto                      |
| <b>Renda Variável</b>   |  |   |                                 |  |                   | <b>22,90%</b>  |            | <b>R\$ 491.787.483,72</b>   |                    |                                   | <b>6,94%</b>                        |                     |   |                                 |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I  | CAIXA ECONOMICA FEDERAL  | CAIXA ECONOMICA FEDERAL   | 0,70%                           | BDRX                                   | Não possui        | 4,24%          | 8,47%      | R\$ 91.110.968,81           | 17.502.937/0001-68 | 15,96%                            | 23,85%                              | Curto Prazo         | Fundo de Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III         | Risco Alto                      |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO                              | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)                                  | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)   | 0,08%                           | MSCI World                             | Não possui        | 2,44%          | 6,80%      | R\$ 52.508.219,32           | 17.413.636/0001-68 | 16,32%                            | 17,58%                              | Curto Prazo         | FIC Aberto - Investimento no Exterior - Art. 9º, II | Risco Médio                     |
| WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR | WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA                               | BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A  | 0,10%                           | CDI                                    | Não possui        | 2,35%          | 5,89%      | R\$ 50.370.383,75           | 22.282.992/0001-20 | 5,04%                             | -8,85%                              | Curto Prazo         | FIC Aberto - Investimento no Exterior - Art. 9º, I  | Risco Alto                      |
| <b>Exterior</b>   |  |   |                                 |  |                   |                |            | <b>R\$ 193.989.571,88</b>   |                    |                                   | <b>16,56%</b>                       |                     |   |                                 |
| <b>Saldo Conta Corrente</b>   |  |   |                                 |  |                   | <b>0,00%</b>   |            | <b>R\$ 1,00</b>             |                    |                                   |                                     |                     |   |                                 |
| <b>Total Geral</b>  |  |   |                                 |  |                   | <b>100,00%</b> |            | <b>R\$ 2.147.944.161,82</b> |                    |                                   | <b>Rentabilidade Reciprev 2,57%</b> |                     |   |                                 |

\* A taxa de performance sempre será cobrada sobre o valor acima do benchmark.

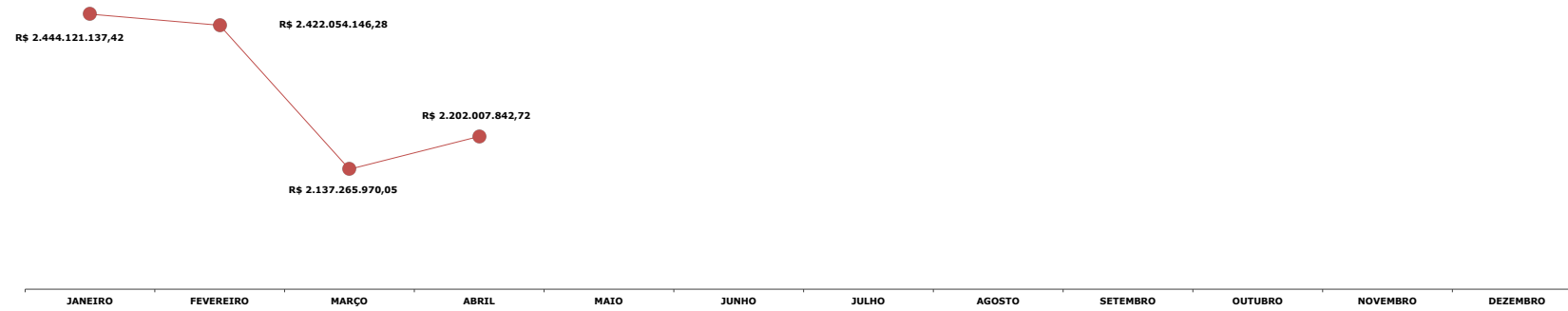
\* A partir de 01/01/2019, os títulos públicos do Tesouro Nacional em posse do Fundo Previdenciário RECIPREV: TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS COM VENCIMENTO EM 15/05/2045 (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359219; TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359220; TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650570 e TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650571, passaram a ser marcados pela "CURVA DE JUROS", de aquisição dos títulos, respectivamente: IPCA+7.002299%; IPCA+7.002655%; IPCA+6.261127% e IPCA+6.269771%, conforme definido na Política de Investimentos de 2019 e em conformidade com as normas da Secretaria de Previdência (Portaria nº 577, de 27 de dezembro de 2017 e Portaria SPREV nº 4, de 05 de fevereiro de 2018). Como os títulos são de longo prazo e com expectativa de se levar ao vencimento final, com a marcação pela curva de juros, evitaremos a volatilidade dos mesmos. O total dos referidos títulos em 31/12/2018, apresentavam "valor de mercado" já que eram "marcados à mercado", o valor de R\$ 187.984.960,92. Com a mudança de metodologia, passando a ser usada marcação pela "curva de juros", o valor dos mesmos no dia 01/01/2019, passou a valer R\$ 150.374.784,14, correspondente ao valor de aquisição atualizados pelas taxas de compra de cada um. Deste modo, apesar da redução do Patrimônio Líquido da carteira, no valor equivalente a diferença do preço à mercado e na curva de juros, reduzimos a volatilidade da carteira e utilizamos o valor real dos ativos até o seu vencimento, nesta data os preços à mercado e pela curva de juros se encontram.

|  |     |                  |
|--|-----|------------------|
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045) / Marcação a Mercado | R\$ | 215.334.519,92   |
| Preço da Carteira à Mercado  | R\$ | 2.202.007.842,72 |
| Provisão para perdas futuras de investimentos                              | R\$ | 17.616.062,74    |



























**Evolução Mensal do Patrimônio Líquido da Carteira de Investimentos na Curva RECIPREV 2020**



**Evolução Mensal do Patrimônio Líquido da Carteira de Investimentos à Mercado RECIPREV 2020**





| ADMINISTRADORES DE RECURSOS   | GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR DE RECURSOS  | GESTORES DE RECURSOS   |                      |                      |         |
|---|---|--|----------------------|----------------------|---------|
|    |    | GESTOR   | VALOR                | % CARTEIRA           |         |
|   |   | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)                                  | R\$ 519.771.189,53   | 24,20%               |         |
|   |   | BRZ INVESTIMENTOS LTDA   | R\$ 637.850,86       | 0,03%                |         |
|   |   | RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA                                     | R\$ 3.585.360,68     | 0,17%                |         |
| TOTAL   | R\$ 523.994.401,07  | 24,40%   |                      |                      |         |
|    |    | GESTOR   | VALOR                | % CARTEIRA           |         |
|   |   | CAIXA ECONOMICA FEDERAL  | R\$ 555.150.392,59   | 25,85%               |         |
|   |   | VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS)   | R\$ 53.672.258,53    | 2,50%                |         |
|   |   | TOTAL  | R\$ 608.822.651,12   | 28,34%               |         |
|    |    | GESTOR/CUSTODIA  | VALOR                | % CARTEIRA           |         |
|   |   | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL) - Valor na Curva  | R\$ 161.270.839,02   | 7,51%                |         |
|   |   | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL) - Valor à Mercado | R\$ 215.334.519,92   | 9,78%                |         |
|    |    | GESTOR   | VALOR                | % CARTEIRA           |         |
|   |   | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)                                     | R\$ 184.998.164,59   | 8,61%                |         |
|   |   | TOTAL  | R\$ 184.998.164,59   | 8,61%                |         |
|    |    | GESTOR   | VALOR                | % CARTEIRA           |         |
|   |   | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)                                     | R\$ 53.080.959,92    | 2,47%                |         |
|   |   | CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA                                    | R\$ 24.157.315,26    | 1,12%                |         |
|   |   | QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA                       | R\$ 9.020.213,54     | 0,42%                |         |
|   |   | SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.                | R\$ 92.679.844,31    | 4,31%                |         |
|   |   | VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS)   | R\$ 25.081.224,46    | 1,17%                |         |
|   |   | MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA                                | R\$ 15.708.309,79    | 0,73%                |         |
|   |   | AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA                                      | R\$ 19.594.391,79    | 0,91%                |         |
| TOTAL   | R\$ 239.322.259,08  | 11,14%   |                      |                      |         |
|    |    | GESTOR   | VALOR                | % CARTEIRA           |         |
|   |   | SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA                         | R\$ 152.670.418,32   | 7,11%                |         |
| TOTAL   | R\$ 152.670.418,32  | 7,11%  |                      |                      |         |
|    |    | GESTOR   | VALOR                | % CARTEIRA           |         |
|   |   | ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ)                                       | R\$ 127.933.265,19   | 5,96%                |         |
| TOTAL   | R\$ 127.933.265,19  | 5,96%  |                      |                      |         |
|   |   | GESTOR   | VALOR                | % CARTEIRA           |         |
|   |   | XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA                                       | R\$ 24.637.608,33    | 1,15%                |         |
| TOTAL   | R\$ 24.637.608,33   | 1,15%  |                      |                      |         |
|  |  | GESTOR   | VALOR                | % CARTEIRA           |         |
|   |   | QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA                       | R\$ 6.341.594,71     | 0,30%                |         |
|   |   | BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)                | R\$ 1.588.252,71     | 0,07%                |         |
| TOTAL   | R\$ 7.929.847,41  | 0,37%  |                      |                      |         |
|  |  | GESTOR   | VALOR                | % CARTEIRA           |         |
|   |   | WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA                               | R\$ 105.698.718,46   | 4,92%                |         |
|   |   | TOTAL  | R\$ 105.698.718,46   | 4,92%                |         |
|  |  | GESTOR   | VALOR                | % CARTEIRA           |         |
|   |   | SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.                         | R\$ 7.252.813,14     | 0,34%                |         |
| TOTAL   | R\$ 7.252.813,14  | 0,34%  |                      |                      |         |
|  |  | GESTOR   | VALOR                | % CARTEIRA           |         |
|   |   | LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA                             | R\$ 3.413.175,08     | 0,16%                |         |
| TOTAL   | R\$ 3.413.175,08  | 0,16%  |                      |                      |         |
|  |  | TOTAL GERAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECIPREV                | Na Curva             | R\$ 2.147.944.160,82 | 100,00% |
|   |   | À Mercado  | R\$ 2.202.007.841,72 |                      |         |



## Composição da Carteira de Investimentos RECIPREV - 2020

| PRAZOS DE LIQUIDAÇÃO DA CARTEIRA |                             |                           |                           |                             |  |                |
|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|--|----------------|
| CARTEIRA GERAL                   | RENDA FIXA                  | RENDA VARIÁVEL            | EXTERIOR                  | TOTAL                       |  |                |
| CURTO PRAZO (Até 60 dias)        | R\$ 1.081.298.455,51        | R\$ 470.556.689,26        | R\$ 193.989.571,88        | R\$ 1.745.844.716,65        |  | 81,28%         |
| MÉDIO PRAZO ( Até 5 anos)        | R\$ 284.406.281,41          | R\$ 21.230.794,46         | R\$ -                     | R\$ 305.637.075,87          |  | 14,23%         |
| LONGO PRAZO ( + de 5 anos)       | R\$ 96.462.368,31           | R\$ -                     | R\$ -                     | R\$ 96.462.368,31           |  | 4,49%          |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>R\$ 1.462.167.105,22</b> | <b>R\$ 491.787.483,72</b> | <b>R\$ 193.989.571,88</b> | <b>R\$ 2.147.944.160,82</b> |  | <b>100,00%</b> |

| RENDA FIXA X RENDA VARIÁVEL X EXTERIOR |                             |                |
|--|-----------------------------|----------------|
|  | VALOR                       | %              |
| RENDA FIXA                             | R\$ 1.462.167.105,22        | 68,07%         |
| RENDA VARIÁVEL                         | R\$ 491.787.483,72          | 22,90%         |
| EXTERIOR                               | R\$ 193.989.571,88          | 9,03%          |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>R\$ 2.147.944.160,82</b> | <b>100,00%</b> |

| COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA CARTEIRA - INDICES |                             |                |
|--|-----------------------------|----------------|
| ÍNDICE   | VALOR                       | %              |
| IPCA+ ≥6%  | R\$ 367.310.794,38          | 17,10%         |
| IMA-B 5  | R\$ 597.261.890,79          | 27,81%         |
| IMA GERAL EX-C                                     | R\$ 16.689.165,60           | 0,78%          |
| CDI  | R\$ 53.076.872,40           | 2,47%          |
| IMA-B  | R\$ 408.942.782,95          | 19,04%         |
| IRF-M1   | R\$ 6.099.298,89            | 0,28%          |
| IRF-M 1+   | R\$ 85.975.731,13           | 4,00%          |
| IBOVESPA   | R\$ 232.738.269,03          | 10,84%         |
| SMALL CAPS   | R\$ 53.388.845,79           | 2,49%          |
| IBRX-50  | R\$ 101.386.647,40          | 4,72%          |
| IDIV   | R\$ 72.434.460,79           | 3,37%          |
| IBRX   | R\$ 9.020.213,54            | 0,42%          |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>R\$ 2.147.944.160,82</b> | <b>100,00%</b> |

| VOLATILIDADE DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS E TÍTULOS |                             |                |
|--|-----------------------------|----------------|
|  | VALOR                       | %              |
| Volatilidade Muito Baixa                                       | R\$ 419.476.733,62          | 19,53%         |
| Volatilidade Baixa   | R\$ 199.133.924,50          | 9,27%          |
| Volatilidade Média   | R\$ 622.341.561,51          | 28,97%         |
| Volatilidade Alta  | R\$ 451.535.668,69          | 21,02%         |
| Volatilidade Muito Alta  | R\$ 455.456.272,50          | 21,20%         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>R\$ 2.147.944.160,82</b> | <b>100,00%</b> |

## Posição dos Gestores e Administradores da Carteira de Investimentos RECIPREV 2020

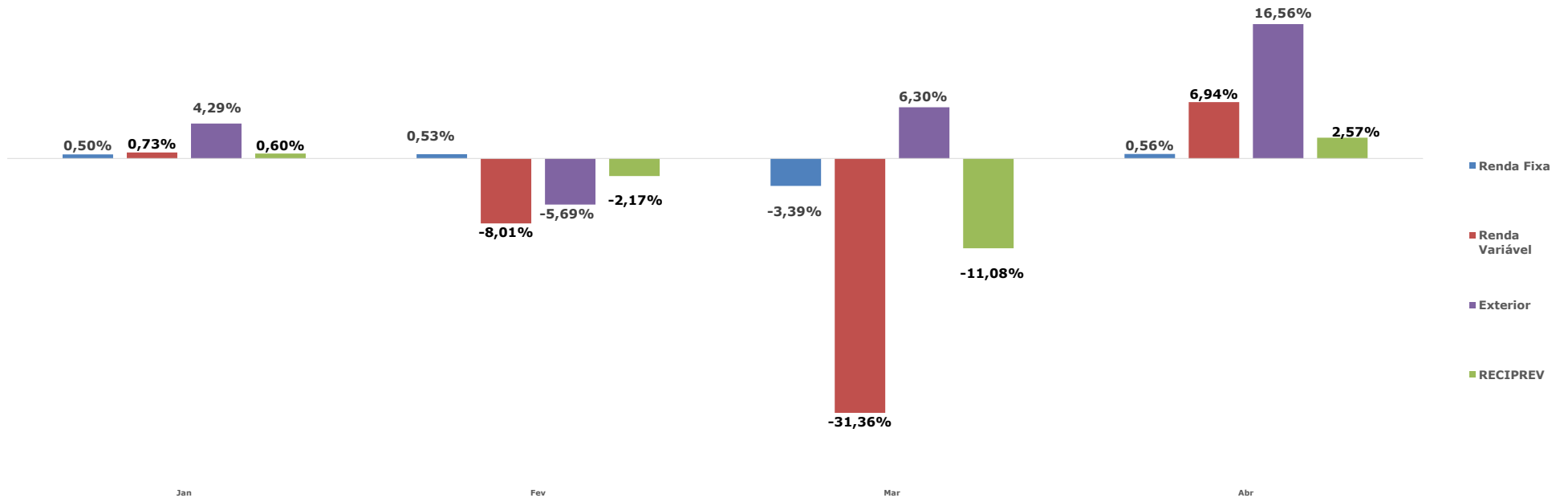
| VOLUME DE APLICAÇÕES POR GESTOR                |                             |                |   |   |
|--|-----------------------------|----------------|---|---|
| GESTOR   | VALOR APLICADO              | % CARTEIRA     | % Máximo Permitido                                | Percentual do Volume de Recursos Reciprev em relação ao Volume ANBIMA de Gestão |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA                    | R\$ 19.594.391,79           | 0,91%          |   | 0,13%   |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)                | R\$ 519.771.189,53          | 24,20%         |   | 0,05%   |
| BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)                   | R\$ 238.079.124,51          | 11,08%         |   | 0,05%   |
| BRFF GESTÃO DE RECURSOS LTDA (GRUPO BRASIL)    | R\$ 1.588.252,71            | 0,07%          |   | 0,01%   |
| BRZ INVESTIMENTOS LTDA                         | R\$ 637.850,86              | 0,03%          |   | 0,02%   |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL                        | R\$ 555.150.392,59          | 25,85%         |   | 0,15%   |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA                  | R\$ 24.157.315,26           | 1,12%          |   | 2,59%   |
| ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAU)                     | R\$ 127.933.265,19          | 5,96%          |   | 0,02%   |
| LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA           | R\$ 3.413.175,08            | 0,16%          |   | 0,15%   |
| MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA              | R\$ 15.708.309,79           | 0,73%          | Máximo permitido 5,00% do volume de gestão ANBIMA | 0,27%   |
| RECURSOS FINANCEIROS LTDA                      | R\$ 15.361.808,25           | 0,72%          |   | 1,74%   |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA                   | R\$ 3.585.360,68            | 0,17%          |   | 0,24%   |
| SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA       | R\$ 152.670.418,32          | 7,11%          |   | 0,05%   |
| SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.       | R\$ 7.252.813,14            | 0,34%          |   | 0,30%   |
| INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS LTDA         | R\$ 92.679.844,31           | 4,31%          |   | 0,30%   |
| TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL) | R\$ 161.270.839,02          | 7,51%          |   | 0,00%   |
| RECURSOS LTDA (GRUPO WESTERN ASSET)            | R\$ 78.753.482,98           | 3,67%          |   | 0,27%   |
| WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA             | R\$ 105.698.718,46          | 4,92%          |   | 0,28%   |
| XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA                     | R\$ 24.637.608,33           | 1,15%          |   | 0,04%   |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>R\$ 2.147.944.160,82</b> | <b>100,00%</b> |   |   |

| VOLUME DE APLICAÇÕES POR ADMINISTRADOR    |                             |                |  |  |  |  |
|---|-----------------------------|----------------|--|--|--|--|
| ADMINISTRADOR                             | VALOR APLICADO              | % CARTEIRA     | % Máximo Permitido                                       | % Máximo Permitido   | Percentual do Volume de Recursos Reciprev em relação ao Volume ANBIMA de ADMINISTRAÇÃO | Percentual do Volume de Administração Anbima junto a RPPS = Máximo 50% |
| BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A. | R\$ 7.929.847,41            | 0,37%          |  |  | 0,00%  | 0,22%  |
| ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAU)                | R\$ 424.320.423,67          | 19,75%         |  |  | 0,05%  | 1,89%  |
| SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA       | R\$ 7.252.813,14            | 0,34%          |  |  | 0,02%  | 0,19%  |
| BANCO SANTANDER BRASIL S.A.               | R\$ 152.670.418,32          | 7,11%          |  |  | 0,04%  | 0,89%  |
| BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)      | R\$ 424.320.423,67          | 19,75%         | Máximo permitido 5,00% do volume de Administração ANBIMA | Máximo permitido de todos os RPPS 50,00% do volume de Administração ANBIMA | 0,05%  | 1,89%  |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)           | R\$ 523.994.401,07          | 24,40%         |  |  | 0,05%  | 5,58%  |
| BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.             | R\$ 152.570.873,52          | 4,92%          |  |  | 0,01%  | 0,01%  |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL                   | R\$ 608.822.651,12          | 28,34%         |  |  | 0,14%  | 19,33%   |
| LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA      | R\$ 3.413.175,08            | 0,16%          |  |  | 0,15%  | 20,40%   |
| TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO)   | R\$ 161.270.839,02          | 7,51%          |  |  |  |  |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>R\$ 2.147.944.160,82</b> | <b>100,00%</b> |  |  |  |  |

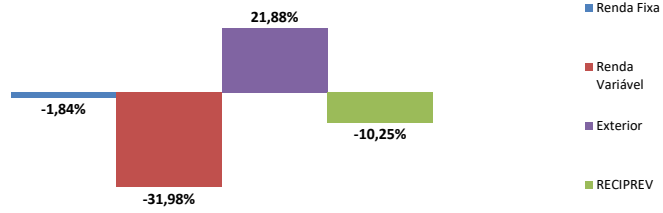




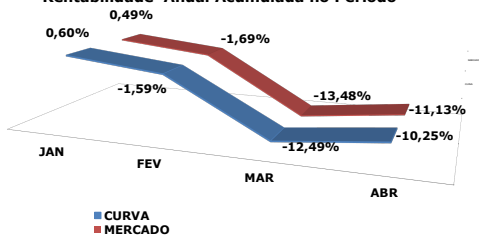
### Rentabilidade Mensal por Segmento da Carteira de Investimentos RECIPREV - 2020



Rentabilidade Acumulada por Segmento da Carteira de Investimentos RECIPREV - 2020



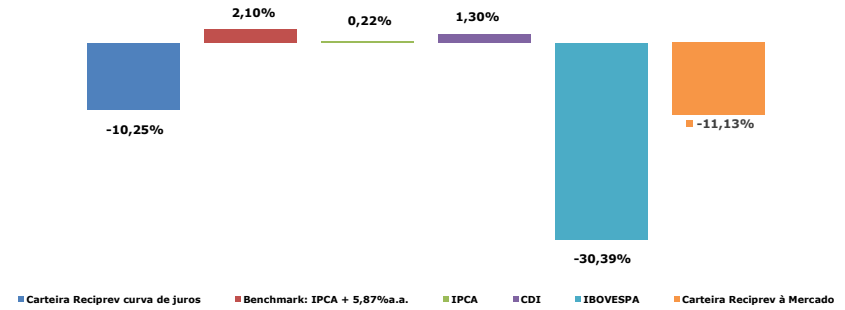
Rentabilidade Anual Acumulada no Período



Rentabilidade Anual Acumulada da Carteira de Investimentos RECIPREV -2020

|   |         |
|---|---------|
| % Atingimento acumulado anual da meta na Curva  | -12,34% |
| % Atingimento acumulado anual da meta à Mercado | -13,23% |

Acumulado Janeiro a Dezembro 2020 - Rentabilidade Carteira X Índices



## Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores

## Relatórios da Carteira de Investimentos RECIFIN

|                  |            |
|------------------|------------|
| Data da Posição: | 30/04/2020 |
|------------------|------------|

| Nome do Fundo   | Gestor                          | Administrador                        | Rendimento no Mês (R\$) | Saldo (R\$)    |
|---|---------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|----------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO   | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)      | R\$ 17.747,21           | R\$ 758.603,96 |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)    | BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO) | R\$ 17,95               | R\$ 22.544,92  |
| Saldo Conta Corrente  |                                 |                                      |                         | R\$ 74.680,52  |
| Total Carteira RECIFIN  |                                 |                                      | R\$ 17.765,16           | R\$ 855.829,40 |

**RESUMO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**

ANO 2020

| FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV - VALOR PELA CURVA DE JUROS |                      |                       |                                |
|---|----------------------|-----------------------|--------------------------------|
| DATA  | SALDO R\$            | RENDIMENTO R\$        | % RENDIMENTO CARTEIRA NA CURVA |
| 31/01/2020  | R\$ 2.362.607.688,92 | R\$ 183.929,69        | 0,60%                          |
| 28/02/2020  | R\$ 2.341.219.913,55 | R\$ 52.265.161,12     | -2,21%                         |
| 31/03/2020  | R\$ 2.086.996.975,59 | R\$ 259.980.178,07    | -11,10%                        |
| 30/04/2020  | R\$ 2.147.944.161,89 | R\$ 54.162.026,46     | 2,57%                          |
| 30/05/2020  | R\$ -                | R\$ -                 | 0,00%                          |
| 30/06/2020  | R\$ -                | R\$ -                 | 0,00%                          |
| 31/07/2020  | R\$ -                | R\$ -                 | 0,00%                          |
| 31/08/2020  | R\$ -                | R\$ -                 | 0,00%                          |
| 30/09/2020  | R\$ -                | R\$ -                 | 0,00%                          |
| 31/10/2020  | R\$ -                | R\$ -                 | 0,00%                          |
| 30/11/2020  | R\$ -                | R\$ -                 | 0,00%                          |
| 31/12/2020  | R\$ -                | R\$ -                 | 0,00%                          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>-R\$</b>          | <b>257.899.383,04</b> | <b>-10,30%</b>                 |

| FUNDO FINANCEIRO RECIFIN |                |                  |  |
|--------------------------|----------------|------------------|--|
| SALDO R\$                | RENDIMENTO R\$ |                  |  |
| R\$ 464.186,93           | R\$ 1.539,95   |                  |  |
| R\$ 16.027.126,78        | R\$ 28.003,36  |                  |  |
| R\$ 3.133.265,08         | R\$ 45.896,45  |                  |  |
| R\$ 855.829,40           | R\$ 17.765,16  |                  |  |
| R\$ -                    | R\$ -          |                  |  |
| R\$ -                    | R\$ -          |                  |  |
| R\$ -                    | R\$ -          |                  |  |
| R\$ -                    | R\$ -          |                  |  |
| R\$ -                    | R\$ -          |                  |  |
| R\$ -                    | R\$ -          |                  |  |
| R\$ -                    | R\$ -          |                  |  |
| R\$ -                    | R\$ -          |                  |  |
| R\$ -                    | R\$ -          |                  |  |
| R\$ -                    | R\$ -          |                  |  |
| <b>TOTAL</b>             | <b>R\$</b>     | <b>93.204,92</b> |  |

| TOTAL FUNDOS: RECIPREV E RECIFIN |                    |                       |  |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------|--|
| SALDO R\$                        | RENDIMENTO R\$     |                       |  |
| R\$ 2.363.071.875,85             | R\$ 185.469,64     |                       |  |
| R\$ 2.337.247.070,33             | R\$ 52.237.157,76  |                       |  |
| R\$ 2.090.130.240,67             | R\$ 259.934.281,62 |                       |  |
| R\$ 2.148.799.991,29             | R\$ 54.179.791,62  |                       |  |
| R\$ -                            | R\$ -              |                       |  |
| R\$ -                            | R\$ -              |                       |  |
| R\$ -                            | R\$ -              |                       |  |
| R\$ -                            | R\$ -              |                       |  |
| R\$ -                            | R\$ -              |                       |  |
| R\$ -                            | R\$ -              |                       |  |
| R\$ -                            | R\$ -              |                       |  |
| R\$ -                            | R\$ -              |                       |  |
| R\$ -                            | R\$ -              |                       |  |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>-R\$</b>        | <b>257.806.178,12</b> |  |

**EVOLUÇÃO DA CARTEIRA CONSIDERANDO ENTRADAS LÍQUIDAS E PAGAMENTOS**

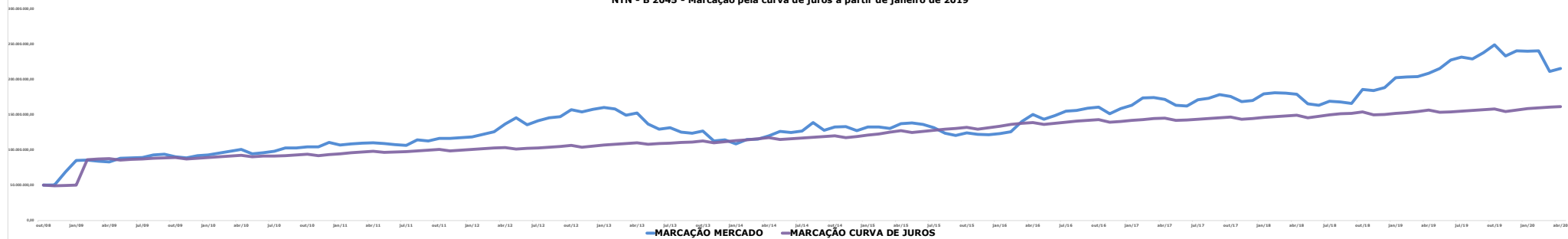
| ANO           | RECEBIMENTOS DE CONTRIBUIÇÕES E PARCELAMENTO | PAGAMENTOS: FOLHA E CONSIGNAÇÕES | PAGAMENTOS: TAXA DE ADMINISTRAÇÃO E OUTRAS DESPESAS | ENTRADA LÍQUIDA ANUAL     | RENDIMENTOS ANUAL         | PATRIMÔNIO LÍQUIDO DA CARTEIRA À MERCADO |
|---------------|--|----------------------------------|---|---------------------------|---------------------------|--|
| 2014          | R\$ 115.431.675,14                           | -R\$ 3.221.190,93                | -R\$ 18.536,66                                      | R\$ 112.191.947,55        | R\$ 72.522.075,78         | R\$ 886.852.901,01                       |
| 2015          | R\$ 117.302.754,14                           | -R\$ 4.189.355,35                | -R\$ 16.578.587,13                                  | R\$ 96.534.811,66         | R\$ 95.546.968,68         | R\$ 1.078.056.212,44                     |
| 2016          | R\$ 143.494.169,55                           | -R\$ 7.018.990,34                | -R\$ 2.720.504,82                                   | R\$ 133.754.674,39        | R\$ 202.325.745,52        | R\$ 1.414.193.238,21                     |
| 2017          | R\$ 180.636.860,66                           | -R\$ 68.732.744,46               | -R\$ 2.730.462,94                                   | R\$ 109.183.653,26        | R\$ 176.804.521,49        | R\$ 1.700.048.323,54                     |
| 2018          | R\$ 214.384.992,90                           | -R\$ 129.774.770,08              | -R\$ 40.998.812,81                                  | R\$ 43.611.410,01         | R\$ 190.832.868,93        | R\$ 1.933.190.049,07                     |
| 2019          | R\$ 215.935.879,37                           | -R\$ 127.033.834,35              | -R\$ 4.116.698,14                                   | R\$ 84.785.346,88         | R\$ 347.109.435,32        | R\$ 2.442.162.349,29                     |
| 2020          | R\$ 77.532.804,08                            | -R\$ 42.720.321,12               | -R\$ 1.440.882,68                                   | R\$ 33.371.600,28         | -R\$ 257.899.383,04       | R\$ 2.202.007.842,72                     |
| <b>TOTAIS</b> | <b>R\$ 1.064.719.135,84</b>                  | <b>-R\$ 382.691.206,63</b>       | <b>-R\$ 68.594.485,18</b>                           | <b>R\$ 613.433.444,03</b> | <b>R\$ 827.242.232,68</b> |  |

**GRÁFICO COMPARATIVO DA CARTEIRA RECIPREV**

| DATA         | % RENDIMENTO CARTEIRA NA CURVA | % RENDIMENTO CARTEIRA À MERCADO | IPCA         | IPCA + 6% até 31/12/2019. A partir de 01/01/2020 IPCA + 5,87% | CDI          | IMA-B         | IBOVESPA       | % CRESCIMENTO CARTEIRA NA CURVA | % CRESCIMENTO CARTEIRA À MERCADO |
|--------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------|---|--------------|---------------|----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 31/01/2020   | 0,60%                          | 0,49%                           | 0,21%        | 0,71%   | 0,38%        | 0,26%         | -1,63%         | 0,19%                           | 0,08%                            |
| 28/02/2020   | -2,21%                         | -2,17%                          | 0,25%        | 0,66%   | 0,29%        | 0,45%         | -8,43%         | -0,91%                          | -0,90%                           |
| 31/03/2020   | -11,10%                        | -11,08%                         | 0,07%        | 0,57%   | 0,34%        | -6,97%        | -29,90%        | -10,86%                         | -11,76%                          |
| 30/04/2020   | 2,57%                          | 2,71%                           | -0,31%       | 0,14%   | 0,28%        | 1,31%         | 10,25%         | 2,92%                           | 3,03%                            |
| 30/05/2020   | 0,00%                          | 0,00%                           | 0,00%        | 0,00%   | 0,00%        | 0,00%         | 0,00%          | 0,00%                           | 0,00%                            |
| 30/06/2020   | 0,00%                          | 0,00%                           | 0,00%        | 0,00%   | 0,00%        | 0,00%         | 0,00%          | 0,00%                           | 0,00%                            |
| 31/07/2020   | 0,00%                          | 0,00%                           | 0,00%        | 0,00%   | 0,00%        | 0,00%         | 0,00%          | 0,00%                           | 0,00%                            |
| 31/08/2020   | 0,00%                          | 0,00%                           | 0,00%        | 0,00%   | 0,00%        | 0,00%         | 0,00%          | 0,00%                           | 0,00%                            |
| 30/09/2020   | 0,00%                          | 0,00%                           | 0,00%        | 0,00%   | 0,00%        | 0,00%         | 0,00%          | 0,00%                           | 0,00%                            |
| 31/10/2020   | 0,00%                          | 0,00%                           | 0,00%        | 0,00%   | 0,00%        | 0,00%         | 0,00%          | 0,00%                           | 0,00%                            |
| 30/11/2020   | 0,00%                          | 0,00%                           | 0,00%        | 0,00%   | 0,00%        | 0,00%         | 0,00%          | 0,00%                           | 0,00%                            |
| 31/12/2020   | 0,00%                          | 0,00%                           | 0,00%        | 0,00%   | 0,00%        | 0,00%         | 0,00%          | 0,00%                           | 0,00%                            |
| <b>TOTAL</b> | <b>-10,30%</b>                 | <b>-10,21%</b>                  | <b>0,22%</b> | <b>2,10%</b>  | <b>1,30%</b> | <b>-5,08%</b> | <b>-30,39%</b> | <b>-8,91%</b>                   | <b>-9,83%</b>                    |



NTN - B 2045 - Marcação pela curva de juros a partir de janeiro de 2019



**FLUXO MENSAL DE RECEBIMENTOS/PAGAMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV**

| MÊS  | ABRIL | ANO 2020           |            |                      |            |                        |
|--|-------|--------------------|------------|----------------------|------------|------------------------|
| <b>RECEBIMENTOS DE CONTRIBUIÇÕES, COMPENSAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS E PARCELAMENTO</b>  |       | <b>COMPETÊNCIA</b> |            | <b>VALOR</b>         |            | <b>ACUMULADO ANUAL</b> |
| PREFEITURA DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)   |       | 03/2020            | RS         | 7.770.600,34         | RS         | 35.008.002,80          |
| PREFEITURA DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL INATIVOS/PENSIONISTAS)   |       | 03/2020            | RS         | 1.750.010,29         | RS         | 3.833.727,41           |
| PREFEITURA DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)   |       | 03/2020            | RS         | 7.412.319,30         | RS         | 36.163.516,70          |
| PARCELAMENTO   |       | Parcelamento 52/60 | RS         | 366.178,72           | RS         | 1.446.903,81           |
| COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA   |       | 04/2020            | RS         | 188.914,59           | RS         | 775.899,18             |
| CÂMARA MUNICIPAL DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)   |       | 03/2020            | RS         | 54.324,80            | RS         | 166.156,65             |
| CÂMARA MUNICIPAL DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)   |       | 03/2020            | RS         | 45.346,05            | RS         | 138.597,53             |
| <b>TOTAL</b>   |       |                    | <b>RS</b>  | <b>17.587.694,09</b> | <b>RS</b>  | <b>77.532.804,08</b>   |
| <b>RECEBIMENTOS/RENDIMENTOS/AMORTIZAÇÕES ESPECÍFICAS</b>   |       |                    |            | <b>VALOR</b>         |            | <b>ACUMULADO ANUAL</b> |
| BB RECEÍVEIS IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO, FII - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)  |       |                    | RS         | 31.500,00            | RS         | 133.500,00             |
| SOCOPA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)  |       |                    | RS         | 430.074,45           | RS         | 847.180,07             |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSECTORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES) - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)                                     |       |                    | RS         | -                    | RS         | -                      |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)   |       |                    | RS         | -                    | RS         | -                      |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)   |       |                    | RS         | -                    | RS         | 2.070.438,46           |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FUNDO DE INVESTIMENTO - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)  |       |                    | RS         | -                    | RS         | 748.888,18             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVESTIMENTO - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)  |       |                    | RS         | -                    | RS         | 393.697,66             |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359219   |       |                    | RS         | -                    | RS         | -                      |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359220   |       |                    | RS         | -                    | RS         | -                      |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650570  |       |                    | RS         | -                    | RS         | -                      |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650571  |       |                    | RS         | -                    | RS         | -                      |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)   |       |                    | RS         | -                    | RS         | 605.556,21             |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)  |       |                    | RS         | -                    | RS         | 731.748,65             |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)  |       |                    | RS         | -                    | RS         | 161.337,95             |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)   |       |                    | RS         | -                    | RS         | 253.610,35             |
| <b>TOTAL</b>   |       |                    | <b>RS</b>  | <b>461.574,45</b>    | <b>RS</b>  | <b>5.945.957,53</b>    |
| <b>FOLHA DE PAGAMENTO E CONSIGNAÇÕES</b>   |       |                    |            | <b>VALOR</b>         |            | <b>ACUMULADO ANUAL</b> |
| FOLHA DE PAGAMENTO   |       |                    | -RS        | 8.609.768,85         | -RS        | 35.227.024,60          |
| CONSIGNAÇÕES   |       |                    | -RS        | 1.835.172,48         | -RS        | 7.502.014,46           |
| DEVOLUÇÕES DE FOLHA NÃO PROCESSADAS E DE CONSIGNAÇÕES  |       |                    | -          | -                    | RS         | 8.717,94               |
| <b>TOTAL</b>   |       |                    | <b>-RS</b> | <b>10.444.941,33</b> | <b>-RS</b> | <b>42.720.321,12</b>   |
| <b>PAGAMENTOS DIVERSOS</b>   |       |                    |            | <b>VALOR</b>         |            | <b>ACUMULADO ANUAL</b> |
| TARIFA DE CORRETAGEM DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS  |       |                    | -          | -                    | -RS        | 587,87                 |
| TARIFA DE CUSTÓDIA TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)   |       |                    | -          | -                    | RS         | -                      |
| CUSTO SELIC TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)  |       |                    | -RS        | 549,18               | -RS        | 2.319,09               |
| SISTEMA QUANTUM  |       |                    | -RS        | 1.900,00             | -RS        | 7.600,00               |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - FUNDO RECIPREV   |       |                    | -RS        | 357.593,93           | -RS        | 1.430.375,72           |
| <b>TOTAL</b>   |       |                    | <b>-RS</b> | <b>360.043,11</b>    | <b>-RS</b> | <b>1.440.882,68</b>    |
| <b>RESUMO GERAL</b>  |       |                    |            | <b>VALOR</b>         |            | <b>ACUMULADO ANUAL</b> |
| TOTAL DE RECEBIMENTOS DE CONTRIBUIÇÕES, COMPENSAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS E PARCELAMENTO  |       |                    | RS         | 17.587.694,09        | RS         | 77.532.804,08          |
| TOTAL DE RECEBIMENTOS DE RENDIMENTOS/AMORTIZAÇÕES ESPECÍFICAS  |       |                    | RS         | 461.574,45           | RS         | 5.945.957,53           |
| TOTAL DE PAGAMENTOS DE FOLHAS E CONSIGNAÇÕES   |       |                    | -RS        | 10.444.941,33        | -RS        | 42.720.321,12          |
| TOTAL DE PAGAMENTOS DIVERSOS   |       |                    | -RS        | 360.043,11           | -RS        | 1.440.882,68           |
| <b>TOTAL</b>   |       |                    | <b>RS</b>  | <b>7.244.284,10</b>  | <b>RS</b>  | <b>39.317.557,81</b>   |
| <b>CONTRATOS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DA GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS</b>   |       |                    |            |                      |            |                        |
| <b>CONTRATOS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DA GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS</b>   |       |                    |            | <b>VALOR</b>         |            | <b>ACUMULADO ANUAL</b> |
| Contrato de Sistema de Banco de Dados - Paramita Tecnologia Consultoria Financeira Ltda (QUANTUM)  |       |                    | -RS        | 1.900,00             | -RS        | 7.600,00               |
| Contrato de Custódia Títulos junto ao Banco do Brasil S.A. O custo é somente o da SELIC  |       |                    | -RS        | 549,18               | -RS        | 2.319,09               |
| Contrato com a Corretora Santander. Destinado a venda do fundo: FII BB Receíveis Imobiliário. Custo 0,10% de corretagem e os custos normais da operação. |       |                    | -          | -                    | RS         | -                      |
| Contrato com a Corretora. Destinado a venda do fundo Socopa FII. Custo zero de corretagem. Somente os custos normais da operação.                        |       |                    | -          | -                    | -RS        | 587,87                 |
| Contrato com a Corretora XP. Destinado aos serviços de compra e venda de Títulos Públicos. Custo sobre as operações, quando houver, 0,001%               |       |                    | -          | -                    | RS         | -                      |
| Contrato com a Corretora Renascença. Destinado aos serviços de compra e venda de Títulos Públicos. Custo sobre as operações, quando houver, 0,001%       |       |                    | -          | -                    | RS         | -                      |
| Contrato de estudo de Asset Liability Management (ALM), Cash Flow Matching e Fronteira Eficiente.  |       |                    | -          | -                    | RS         | -                      |
| <b>TOTAL</b>   |       |                    | <b>-RS</b> | <b>2.449,18</b>      | <b>-RS</b> | <b>10.506,96</b>       |

ESTATÍSTICA DA CARTERIA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV

| FUNDO   | Benchmark   | Retorno Médio Mensal | Retorno Médio Anual | Retorno Total  | Maior Retorno | Menor Retorno  | Qtd. mês Positivo | Qtd. mês Negativo | Qtd. mês acima do Benchmark | Qtd. mês abaixo do Benchmark | Risco Mensal Período | Risco Mensal 12 MESES | Risco Anual do Período | Em 68% dos dados o retorno ficará entre | Em 95% dos dados o retorno ficará entre |
|---|---|----------------------|---------------------|----------------|---------------|----------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|---|---|
| BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA                                      | IPCA+9,00%  | -0,26%               | -3,03%              | -21,85%        | 33,60%        | -54,62%        | 15                | 81                | 4                           | 92                           | 7,09%                | 6,64%                 | 0,25                   | -7,35% e 6,83%                          | -14,44% e 13,92%                        |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES                     | Índice Small Cap  | 1,08%                | 13,75%              | 232,91%        | 14,87%        | -37,75%        | 75                | 37                | 72                          | 40                           | 6,03%                | 13,14%                | 0,21                   | -4,95% e 7,11%                          | -10,98% e 13,14%                        |
| IBB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                  | CDI   | 0,69%                | 10,91%              | 109,91%        | 1,17%         | 0,20%          | 108               | 0                 | 1                           | 107                          | 0,25%                | 0,09%                 | 0,01                   | 0,44% e 0,94%                           | 0,19% e 1,19%                           |
| IBB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO                                    | IMA-B   | 0,97%                | 12,31%              | 195,56%        | 7,07%         | -6,98%         | 81                | 31                | 18                          | 94                           | 2,17%                | 3,05%                 | 0,08                   | -1,20% e 3,14%                          | -3,36% e 5,31%                          |
| IBB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVESTIMENTO                                      | IMA-B   | 0,87%                | 11,02%              | 71,59%         | 2,53%         | -1,34%         | 58                | 4                 | 25                          | 37                           | 0,70%                | 0,68%                 | 0,02                   | 0,17% e 1,58%                           | -0,53% e 2,28%                          |
| IBB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO                                 | IPCA + 6,00%  | 1,03%                | 13,02%              | 114,93%        | 5,90%         | -1,71%         | 72                | 3                 | 38                          | 37                           | 0,83%                | 0,93%                 | 0,03                   | 0,20% e 1,86%                           | -0,63% e 2,68%                          |
| IBB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO                                     | IPCA + 6,00%  | 1,09%                | 13,89%              | 127,95%        | 5,14%         | -3,13%         | 59                | 17                | 41                          | 41                           | 1,57%                | 1,27%                 | 0,05                   | -0,48% e 2,64%                          | -2,05% e 4,23%                          |
| IBB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IBI FUNDO DE INVESTIMENTO                                      | IMA-B   | 1,04%                | 13,23%              | 115,20%        | 4,77%         | -2,78%         | 62                | 12                | 35                          | 39                           | 1,43%                | 1,23%                 | 0,05                   | -0,39% e 2,47%                          | -1,82% e 3,91%                          |
| IBB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B S LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI                        | IMA - BS  | 0,85%                | 10,67%              | 157,69%        | 5,34%         | -4,42%         | 96                | 16                | 25                          | 87                           | 1,39%                | 1,02%                 | 0,05                   | -0,54% e 2,24%                          | -1,94% e 3,64%                          |
| IBB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI                    | IRF - M1  | 0,78%                | 9,81%               | 139,46%        | 1,62%         | 0,18%          | 112               | 0                 | 6                           | 106                          | 0,27%                | 0,13%                 | 0,01                   | 0,51% e 1,06%                           | 0,24% e 1,33%                           |
| IBB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTISECADO  | MSCI World  | 1,60%                | 21,01%              | 245,32%        | 16,32%        | -15,00%        | 55                | 23                | 45                          | 33                           | 5,29%                | 6,28%                 | 0,18                   | -3,69% e 6,89%                          | -8,98% e 12,18%                         |
| BRASESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B              | IMA-B   | 0,99%                | 12,59%              | 202,42%        | 7,43%         | -7,20%         | 81                | 31                | 59                          | 53                           | 2,21%                | 3,13%                 | 0,08                   | -1,21% e 3,20%                          | -3,42% e 5,40%                          |
| BRASESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES DIVIDENDOS  | Ibovespa  | 0,59%                | 7,27%               | 92,43%         | 12,66%        | -27,45%        | 62                | 50                | 60                          | 52                           | 5,50%                | 9,24%                 | 0,19                   | -4,91% e 6,08%                          | -10,41% e 11,58%                        |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO FIDELIAR                      | CDI   | 0,50%                | 6,23%               | 63,79%         | 0,93%         | 0,08%          | 98                | 0                 | 0                           | 98                           | 0,23%                | 0,09%                 | 0,01                   | 0,27% e 1,74%                           | 0,04% e 0,97%                           |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA                                      | IPCA + 10,50%   | -1,15%               | -12,93%             | -72,54%        | 39,38%        | -81,05%        | 12                | 100               | 3                           | 109                          | 9,22%                | 23,40%                | 0,32                   | -10,37% e 8,07%                         | -19,59% e 17,29%                        |
| TERRAS BRASIL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA   | IPCA+6,00%  | -2,21%               | -23,49%             | -79,49%        | 104,77%       | -62,23%        | 4                 | 97                | 3                           | 68                           | 16,94%               | 19,36%                | 0,59                   | -19,15% e 14,73%                        | -36,09% e 31,67%                        |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA   | IMA-B   | 1,02%                | 12,94%              | 116,11%        | 6,15%         | -3,32%         | 56                | 20                | 31                          | 45                           | 1,83%                | 1,60%                 | 0,06                   | -0,81% e 2,85%                          | -2,65% e 4,69%                          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA  | IMA-B   | 0,95%                | 12,07%              | 80,20%         | 6,15%         | -3,32%         | 46                | 16                | 24                          | 38                           | 1,68%                | 1,60%                 | 0,06                   | -0,73% e 2,63%                          | -2,40% e 4,21%                          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA  | IMA-B   | 1,08%                | 13,73%              | 121,06%        | 9,10%         | -6,82%         | 52                | 22                | 37                          | 37                           | 2,73%                | 3,04%                 | 0,09                   | -1,66% e 3,81%                          | -4,39% e 6,54%                          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA                                       | IMA-B   | 1,03%                | 13,09%              | 88,84%         | 9,10%         | -6,82%         | 44                | 18                | 33                          | 29                           | 2,61%                | 3,04%                 | 0,09                   | -1,58% e 3,64%                          | -4,20% e 6,26%                          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBI-50  | IBRX-50   | 0,05%                | 0,60%               | 5,72%          | 11,94%        | -30,83%        | 60                | 52                | 45                          | 67                           | 6,04%                | 10,44%                | 0,21                   | -5,99% e 6,09%                          | -12,83% e 12,13%                        |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO                            | IMA-B 5   | 0,93%                | 11,77%              | 182,58%        | 3,61%         | -1,80%         | 100               | 12                | 15                          | 97                           | 0,86%                | 1,02%                 | 0,03                   | 0,07% e 1,79%                           | -0,79% e 2,65%                          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO   | Índice Small Cap  | 0,34%                | 4,10%               | 34,67%         | 13,33%        | -35,06%        | 51                | 38                | 43                          | 46                           | 6,45%                | 12,46%                | 0,22                   | -6,11% e 6,78%                          | -12,56% e 13,23%                        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP   | IRF-M 1+  | 0,95%                | 12,02%              | 145,61%        | 5,24%         | -2,71%         | 73                | 22                | 32                          | 63                           | 1,44%                | 1,09%                 | 0,05                   | -0,49% e 2,39%                          | -1,92% e 3,82%                          |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I  | BDRX  | 1,77%                | 23,36%              | 319,89%        | 15,96%        | -14,16%        | 54                | 28                | 27                          | 55                           | 5,30%                | 6,40%                 | 0,18                   | -3,54% e 7,07%                          | -8,84% e 12,37%                         |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTISECADO                     | Ibovespa  | -1,04%               | -11,77%             | -10,84%        | 12,64%        | -31,94%        | 8                 | 3                 | 7                           | 5                            | 11,84%               | 11,84%                | 0,41                   | -12,88% e 10,80%                        | -24,71% e 22,53%                        |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES  | Ibovespa  | 0,33%                | 3,98%               | 38,43%         | 11,71%        | -31,14%        | 59                | 41                | 48                          | 52                           | 5,94%                | 10,57%                | 0,21                   | -5,61% e 6,26%                          | -11,55% e 12,20%                        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                     | Ibovespa  | 0,75%                | 9,43%               | 40,18%         | 14,23%        | -41,88%        | 30                | 15                | 27                          | 18                           | 8,24%                | 13,76%                | 0,29                   | -7,48% e 9,99%                          | -15,72% e 17,22%                        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DIVERSIFICADA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | IPCA  | 0,98%                | 12,38%              | 77,55%         | 3,82%         | -1,11%         | 56                | 3                 | 28                          | 31                           | 0,91%                | 0,72%                 | 0,03                   | 0,07% e 1,88%                           | -0,83% e 2,99%                          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAIS MAUÁ DO BRASIL INFRAESTRUTURA                                     | IPCA+8,00%  | -0,68%               | -7,90%              | -44,56%        | 14,74%        | -46,11%        | 1                 | 85                | 1                           | 85                           | 5,23%                | 13,28%                | 0,18                   | -5,91% e 4,55%                          | -11,14% e 9,78%                         |
| MONERGAAL AEGON INFLAÇÃO REFERENCIADA IMA-B FI RF LP  | IMA-B   | 0,94%                | 11,84%              | 156,54%        | 7,62%         | -6,74%         | 71                | 30                | 44                          | 57                           | 2,33%                | 3,06%                 | 0,08                   | -1,39% e 3,27%                          | -3,73% e 5,60%                          |
| MONERGAAL AEGON FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES  | Ibovespa  | -1,48%               | -16,35%             | -13,82%        | 10,15%        | -32,27%        | 7                 | 3                 | 6                           | 4                            | 12,26%               | 12,26%                | 0,42                   | -13,74% e 10,78%                        | -25,99% e 23,04%                        |
| QUELIZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES   | IBRX  | 0,56%                | 6,92%               | 86,73%         | 12,29%        | -28,95%        | 73                | 39                | 58                          | 54                           | 4,88%                | 10,36%                | 0,17                   | -4,32% e 5,44%                          | -9,20% e 10,32%                         |
| IBB RECEIVES IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FI  | IPCA + 6,9506%  | 0,86%                | 10,89%              | 79,61%         | 13,61%        | -12,53%        | 54                | 14                | 36                          | 32                           | 2,89%                | 6,52%                 | 0,10                   | -2,03% e 3,76%                          | -4,92% e 6,65%                          |
| SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF                | IMA-B 5   | 0,90%                | 11,36%              | 151,83%        | 3,10%         | -1,75%         | 92                | 11                | 13                          | 90                           | 0,85%                | 1,01%                 | 0,03                   | 0,05% e 1,75%                           | -0,80% e 2,61%                          |
| SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO SELEÇÃO TOP AÇÕES                          | Ibovespa  | 0,46%                | 5,66%               | 67,15%         | 11,43%        | -33,48%        | 64                | 48                | 63                          | 49                           | 5,85%                | 11,30%                | 0,20                   | -5,39% e 6,31%                          | -11,24% e 12,16%                        |
| SOCOPA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO  | IPCA+7,50%  | 1,01%                | 12,78%              | 116,39%        | 12,50%        | -4,41%         | 55                | 22                | 33                          | 44                           | 2,41%                | 3,70%                 | 0,08                   | -1,40% e 3,41%                          | -3,81% e 5,82%                          |
| SUL AMÉRICA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES   | IBRX-50   | 0,17%                | 2,08%               | 21,21%         | 14,70%        | -38,66%        | 49                | 55                | 55                          | 55                           | 6,68%                | 12,84%                | 0,23                   | -6,51% e 6,85%                          | -13,18% e 13,53%                        |
| SUL AMÉRICA INFLATIE FI RF LONGO PRAZO  | IMA-B   | 0,99%                | 12,60%              | 202,73%        | 6,85%         | -6,92%         | 83                | 29                | 60                          | 52                           | 2,16%                | 2,94%                 | 0,07                   | -1,16% e 3,15%                          | -3,32% e 5,31%                          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM DEBITOS CREDITARIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNDRES)                   | 125% do DI  | -14,91%              | -85,59%             | -740,83%       | 740,83%       | -100,00%       | 63                | 12                | 46                          | 29                           | 105,30%              | 130,20%               | 3,65                   | -120,21% e 90,39%                       | -225,50% e 195,69%                      |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)- CÓDIGO: 1039220 (7604)                                 | IPCA+7,0022994%   | 0,67%                | 8,39%               | 112,11%        | 11,73%        | -22,16%        | 72                | 40                | 60                          | 52                           | 4,26%                | 0,31%                 | 0,15                   | -3,59% e 4,94%                          | -7,86% e 9,20%                          |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)- CÓDIGO: 1039220 (7608)                                 | IPCA+7,002655%  | 0,67%                | 8,39%               | 112,10%        | 11,73%        | -22,17%        | 72                | 40                | 60                          | 52                           | 4,26%                | 0,31%                 | 0,15                   | -3,59% e 4,94%                          | -7,86% e 9,20%                          |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)- CÓDIGO: 665970 (7647)                                  | IPCA+6,261127%  | 0,75%                | 9,34%               | 130,11%        | 11,73%        | -14,83%        | 72                | 40                | 64                          | 48                           | 3,95%                | 0,31%                 | 0,14                   | -3,21% e 4,70%                          | -7,16% e 8,66%                          |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)- CÓDIGO: 665971 (7632)                                  | IPCA+6,269771%  | 0,75%                | 9,33%               | 129,88%        | 11,73%        | -14,92%        | 72                | 40                | 62                          | 50                           | 3,96%                | 0,31%                 | 0,14                   | -3,21% e 4,70%                          | -7,17% e 8,66%                          |
| VINCI GAS DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES   | Ibovespa  | 0,70%                | 8,68%               | 117,44%        | 12,09%        | -26,37%        | 72                | 40                | 65                          | 47                           | 4,65%                | 9,12%                 | 0,16                   | -3,95% e 5,34%                          | -8,60% e 9,99%                          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RFPs                 | IDIV  | 0,51%                | 6,34%               | 60,16%         | 12,57%        | -27,40%        | 56                | 36                | 44                          | 48                           | 4,95%                | 9,39%                 | 0,17                   | -4,44% e 5,47%                          | -9,39% e 10,42%                         |
| WESTERN ASSET IMABS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA  | IMA-B 5   | 1,02%                | 12,94%              | 125,11%        | 4,11%         | -2,49%         | 66                | 14                | 47                          | 33                           | 1,25%                | 1,47%                 | 0,04                   | -0,24% e 2,27%                          | -1,49% e 3,53%                          |
| WESTERN ASSET VALUATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES  | Sem benchmark   | 0,23%                | 2,82%               | 29,65%         | 16,66%        | -32,60%        | 59                | 53                | 57                          | 55                           | 6,19%                | 11,83%                | 0,21                   | -5,96% e 6,42%                          | -12,15% e 12,62%                        |
| WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES FUNDO DE INVESTIMENTO MULTISECADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR                  | CDI   | 0,78%                | 9,77%               | 52,13%         | 5,99%         | -10,55%        | 37                | 17                | 33                          | 31                           | 2,60%                | 4,23%                 | 0,09                   | -1,82% e 3,38%                          | -4,43% e 5,99%                          |
| XV DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES  | Sem benchmark   | 1,01%                | 12,83%              | 147,25%        | 15,80%        | -30,08%        | 60                | 30                | 51                          | 29                           | 5,88%                | 10,07%                | 0,20                   | -4,87% e 6,89%                          | -10,75% e 12,77%                        |
| XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LP   | IMA-B 5   | 0,89%                | 11,20%              | 138,04%        | 3,11%         | -3,12%         | 85                | 13                | 48                          | 50                           | 0,91%                | 1,40%                 | 0,03                   | -0,02% e 1,80%                          | -0,93% e 2,71%                          |
| <b>CARTEIRA RECIPREV</b>  | <b>IPCA + 6% até 31.12.2019. De 01.01.2020 IPCA+5,87%</b> | <b>0,82%</b>         | <b>10,28%</b>       | <b>149,17%</b> | <b>4,55%</b>  | <b>-11,08%</b> | <b>88</b>         | <b>24</b>         | <b>55</b>                   | <b>57</b>                    | <b>1,81%</b>         | <b>3,92%</b>          | <b>0,06</b>            | <b>-0,99% e 2,62%</b>                   | <b>-2,79% e 4,43%</b>                   |

| FUNDO  | Retorno Relativo ao Benchmark | Retorno Relativo ao CDI | Retorno Relativo ao TROVESPA | Retorno Relativo ao IMA B | Retorno Relativo ao TPCA + 6% ano até 11/12/2019. A partir de 01/01/2020 TPCA + 5,87% | Sharpe      | Information Ratio | Tracking Error | VAR HISTÓRICO (95%) | VAR 12 MESES (95%) | Correlação CDI | Correlação ITOVESPA | Sharpe Modificado | Beta (12 meses) | Erro Quadrático Médio (EQM) |
|--|-------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------|---|-------------|-------------------|----------------|---------------------|--------------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|-----------------------------|
| BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA                                 | -74,27%                       | -61,69%                 | -39,99%                      | -67,31%                   | -67,92%   | -0,50       | -0,73             | 24,61%         | 11,74%              | 14,23%             | -0,009         | -0,143              | -0,52             | -5,60           | 7,15%                       |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES                | 155,74%                       | 41,74%                  | 186,58%                      | 9,51%                     | 16,69%  | 0,20        | 1,18              | 9,20%          | 11,20%              | 10,89%             | -0,168         | 0,722               | 0,21              | 0,95            | 2,77%                       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO              | -7,49%                        | -7,49%                  | 72,43%                       | -29,26%                   | -22,63%   | -1,10       | -13,98            | 0,07%          | 1,10%               | 0,74%              | 0,997          | -0,069              | -37,41            | 0,87            | 0,08%                       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO                                | -2,78%                        | 25,84%                  | 154,43%                      | -2,78%                    | 3,59%   | 0,36        | -1,73             | 0,20%          | 4,56%               | 4,31%              | 0,080          | 0,500               | 0,41              | 0,92            | 0,06%                       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVESTIMENTO                                  | -12,04%                       | 7,71%                   | 9,04%                        | -12,04%                   | -0,65%  | 0,65        | -0,48             | 5,85%          | 2,03%               | 1,64%              | 0,234          | 0,306               | 1,12              | 0,19            | 1,69%                       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO                             | 7,89%                         | 20,64%                  | 27,18%                       | -9,60%                    | 7,93%   | 1,16        | 0,50              | 2,73%          | 2,39%               | 2,00%              | 0,015          | 0,208               | 1,73              | 0,19            | 0,79%                       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO                                 | 11,32%                        | 26,88%                  | 45,84%                       | -1,61%                    | 13,26%  | 0,77        | 0,40              | 5,47%          | 3,68%               | 3,46%              | 0,050          | 0,534               | 0,93              | 0,37            | 1,58%                       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FUNDO DE INVESTIMENTO                              | -5,47%                        | 21,73%                  | 25,89%                       | -5,47%                    | 9,31%   | 0,72        | -0,29             | 3,60%          | 3,41%               | 3,15%              | 0,060          | 0,528               | 0,88              | 0,37            | 1,03%                       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI                    | -10,99%                       | 9,72%                   | 121,84%                      | -15,23%                   | -9,68%  | 0,23        | -0,50             | 2,78%          | 3,15%               | 2,98%              | 0,174          | 0,236               | 0,27              | 0,92            | 0,81%                       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IFR-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI                | -2,51%                        | 1,95%                   | 106,14%                      | -21,23%                   | -16,07%   | 0,24        | -5,66             | 0,05%          | 1,23%               | 0,96%              | 0,843          | 0,035               | 1,81              | 0,93            | 0,03%                       |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO   | 8,82%                         | 89,38%                  | 132,73%                      | 52,60%                    | 67,63%  | 0,62        | 0,29              | 5,35%          | 10,44%              | 11,24%             | -0,082         | -0,275              | 0,65              | 0,90            | 1,54%                       |
| BRADERCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B         | -0,52%                        | 28,76%                  | 160,34%                      | -0,52%                    | 6,00%   | 0,39        | -0,19             | 0,33%          | 4,65%               | 4,37%              | 0,073          | 0,502               | 0,44              | 0,94            | 0,09%                       |
| BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES DIVIDENDOS   | 65,66%                        | -18,07%                 | 65,66%                       | -36,70%                   | -32,55%   | -0,12       | 0,66              | 8,57%          | 9,78%               | 7,63%              | -0,076         | 0,904               | -0,13             | 0,83            | 2,49%                       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO            | -20,90%                       | -20,90%                 | 33,89%                       | -35,61%                   | -33,67%   | -3,87       | -39,38            | 0,08%          | 0,88%               | 0,59%              | 0,997          | -0,031              | 58,30             | 0,82            | 0,24%                       |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA                                 | -93,44%                       | -88,31%                 | -76,36%                      | -90,97%                   | -90,37%   | -0,70       | -0,93             | 31,69%         | 14,89%              | 8,43%              | 0,092          | -0,152              | -0,72             | 29,75           | 9,24%                       |
| TERRAS BRASIL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA                                    | -89,22%                       | -88,12%                 | -86,95%                      | -90,21%                   | -89,22%   | -0,56       | -0,60             | 58,68%         | 27,19%              | 23,46%             | -0,134         | 0,081               | -0,57             | -6,03           | 16,89%                      |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA                                    | 20,29%                        | -6,72%                  | 38,27%                       | -6,72%                    | 7,38%   | 0,51        | -0,36             | 3,43%          | 4,05%               | 3,93%              | -0,007         | 0,508               | 0,60              | 0,47            | 0,99%                       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA                                   | -7,63%                        | 13,11%                  | 15,46%                       | -7,63%                    | 4,33%   | 0,45        | -0,46             | 3,75%          | 3,73%               | 3,68%              | 0,013          | 0,573               | 0,55              | 0,47            | 1,08%                       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA                                   | -2,89%                        | 25,05%                  | 29,32%                       | -2,89%                    | 12,29%  | 0,43        | -0,19             | 2,92%          | 5,61%               | 5,35%              | -0,014         | 0,608               | 0,47              | 0,90            | 0,84%                       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA                                  | -3,20%                        | 18,53%                  | 20,99%                       | -3,20%                    | 9,33%   | 0,40        | -0,10             | 7,29%          | 5,36%               | 5,15%              | -0,006         | 0,647               | 0,46              | 0,90            | 2,09%                       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBX-50   | -21,77%                       | -54,99%                 | -8,99%                       | -65,23%                   | -62,95%   | -0,43       | -0,94             | 2,86%          | 10,18%              | 8,86%              | -0,117         | 0,979               | -0,45             | 0,92            | 0,85%                       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO                       | -2,39%                        | 20,31%                  | 143,26%                      | -7,05%                    | -8,95%  | 0,74        | -1,93             | 0,15%          | 2,35%               | 2,09%              | 0,205          | 0,276               | 1,02              | 0,92            | 0,05%                       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO  | 4,18%                         | -31,00%                 | -38,64%                      | -36,62%                   | -41,05%   | -0,24       | 0,12              | 4,92%          | 11,17%              | 11,03%             | -0,113         | 0,824               | -0,25             | 0,92            | 1,41%                       |
| CAIXA BRASIL IFR-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP  | -1,93%                        | 21,29%                  | 66,24%                       | 4,78%                     | 1,71%   | 0,54        | -0,83             | 0,33%          | 3,32%               | 3,44%              | 0,133          | 0,559               | 0,66              | 0,91            | 0,10%                       |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL 1   | -15,14%                       | 123,69%                 | 147,52%                      | 85,67%                    | 97,36%  | 0,75        | -1,35             | 2,22%          | 10,63%              | 11,73%             | -0,078         | -0,349              | 0,78              | 0,91            | 0,67%                       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTISSECTOR               | 7,46%                         | -14,78%                 | 7,46%                        | -15,16%                   | -17,42%   | -0,40       | 0,77              | 8,62%          | 19,19%              | 19,19%             | -0,293         | 0,653               | -0,40             | 1,08            | 2,49%                       |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES   | -2,41%                        | -34,22%                 | -2,41%                       | -47,99%                   | -45,26%   | -0,26       | -0,04             | 7,91%          | 10,28%              | 9,04%              | -0,123         | 0,918               | -0,27             | 0,95            | 2,32%                       |
| ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                | -0,21%                        | 5,67%                   | -0,21%                       | -10,15%                   | -0,22%  | 0,06        | -0,01             | 9,90%          | 14,71%              | 15,89%             | -0,067         | 0,893               | 0,06              | 1,21            | 2,83%                       |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 1,47%                         | 14,79%                  | 16,36%                       | -4,64%                    | 7,19%   | 0,99        | 0,10              | 3,17%          | 2,47%               | 2,23%              | 0,298          | 0,565               | 1,47              | 0,29            | 0,91%                       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAIS MAJÁ DO BRASIL INFRAESTRUTURA                                | -77,98%                       | -71,14%                 | -60,46%                      | -73,50%                   | -74,86%   | -0,96       | -1,22             | 17,82%         | 8,11%               | 4,67%              | 0,177          | -0,092              | -1,01             | 16,71           | 5,35%                       |
| MONSIEUR AEGON INFLAÇÃO REFERENCIADO IMA-B FI RF LP  | 31,51%                        | 68,13%                  | 68,13%                       | 37,79%                    | 54,89%  | 0,81        | 4,79              | 0,75%          | 4,80%               | 4,60%              | 0,047          | 0,550               | 0,93              | 0,92            | 0,22%                       |
| MONSIEUR AEGON FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES  | 8,08%                         | -17,25%                 | 8,08%                        | -14,93%                   | -19,82%   | -0,50       | 0,98              | 7,58%          | 19,50%              | 19,50%             | -0,438         | 0,708               | -0,51             | 1,16            | 2,27%                       |
| QUELIZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES  | 22,15%                        | -20,50%                 | 60,74%                       | -38,58%                   | -34,55%   | -0,16       | 0,25              | 9,25%          | 8,71%               | 7,38%              | -0,143         | 0,839               | -0,17             | 0,91            | 2,66%                       |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII   | -3,62%                        | 6,85%                   | 36,73%                       | -3,58%                    | -3,58%  | 0,13        | -0,07             | 10,11%         | 5,64%               | 5,06%              | -0,040         | 0,284               | 0,14              | -1,19           | 2,90%                       |
| SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF           | -1,58%                        | 16,55%                  | 63,68%                       | -8,25%                    | -3,22%  | 0,67        | -2,47             | 0,08%          | 2,31%               | 2,09%              | 0,177          | 0,339               | 0,93              | 0,91            | 0,03%                       |
| SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO SELEÇÃO TOP AÇÕES                     | 43,89%                        | -28,83%                 | 43,89%                       | -45,02%                   | -41,41%   | -0,19       | 0,54              | 7,48%          | 10,27%              | 8,65%              | -0,121         | 0,931               | -0,20             | 1,01            | 2,17%                       |
| SOCOPA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO   | -3,00%                        | 19,51%                  | 41,06%                       | -7,81%                    | 6,07%   | 0,37        | -0,06             | 8,33%          | 4,99%               | 4,59%              | 0,014          | 0,214               | 0,42              | -1,22           | 2,39%                       |
| SUL AMÉRICA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES  | -10,30%                       | -48,39%                 | 4,35%                        | -60,13%                   | -57,51%   | -0,32       | -0,11             | 10,90%         | 11,40%              | 10,33%             | -0,165         | 0,844               | -0,34             | 1,12            | 3,13%                       |
| SUL AMÉRICA INFLATIE FI RF LONGO PRAZO   | -0,42%                        | 28,89%                  | 160,61%                      | -0,42%                    | 6,11%   | 0,40        | -0,04             | 1,21%          | 4,57%               | 4,18%              | 0,087          | 0,495               | 0,45              | 0,88            | 0,35%                       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSECTORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SENORES)            | -100,00%                      | -100,00%                | -100,00%                     | -100,00%                  | -100,00%  | -0,26       | -0,27             | 364,92%        | 191,19%             | 209,29%            | -0,166         | 0,127               | -0,26             | 356,25          | 106,01%                     |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)- CÓDIGO: 10359219 (7604)                           | -32,60%                       | -9,69%                  | 82,60%                       | -30,23%                   | -25,65%   | -0,08       | -0,32             | 14,77%         | 7,82%               | 7,82%              | 0,134          | 0,357               | -0,09             | -0,01           | 4,25%                       |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)- CÓDIGO: 10359220 (7608)                           | -32,60%                       | -9,69%                  | 82,59%                       | -30,23%                   | -25,66%   | -0,08       | -0,32             | 14,77%         | 7,78%               | 7,82%              | 0,134          | 0,357               | -0,09             | -0,01           | 4,25%                       |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)- CÓDIGO: 6659570 (7647)                            | -22,00%                       | -2,03%                  | 98,09%                       | -24,31%                   | -19,35%   | -0,02       | -0,22             | 13,70%         | 7,33%               | 7,25%              | 0,129          | 0,415               | -0,02             | -0,01           | 3,94%                       |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)- CÓDIGO: 6659571 (7632)                            | -22,13%                       | -2,12%                  | 97,90%                       | -24,38%                   | -19,42%   | -0,02       | -0,22             | 13,71%         | 7,33%               | 7,26%              | 0,129          | 0,414               | -0,02             | -0,01           | 3,94%                       |
| VINCI GAS DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES  | 87,18%                        | -7,42%                  | 87,18%                       | -28,48%                   | -23,79%   | -0,06       | 0,57              | 12,45%         | 8,46%               | 7,62%              | -0,088         | 0,784               | -0,06             | 0,81            | 3,61%                       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RFP             | 4,87%                         | -19,31%                 | 13,52%                       | -32,07%                   | -32,07%   | -0,18       | 0,04              | -28,79%        | 8,79%               | 7,93%              | -0,133         | 0,801               | -0,19             | 0,95            | 4,22%                       |
| WESTERN ASSET IMABS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA   | 5,11%                         | 21,62%                  | 39,84%                       | -1,80%                    | 7,18%   | 0,75        | 0,51              | 1,66%          | 3,09%               | 2,98%              | 0,044          | 0,406               | 0,95              | 1,30            | 0,48%                       |
| WESTERN ASSET VALIATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES   | 11,61%                        | -44,80%                 | 11,61%                       | -57,35%                   | -54,56%   | -0,32       | 0,14              | 8,37%          | 10,62%              | 9,84%              | -0,058         | 0,911               | -0,33             | 1,05            | 2,41%                       |
| WESTERN ASSET MACRO OPORTUNIDADES FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR            | 3,95%                         | 3,95%                   | -13,13%                      | -20,16%                   | -13,03%   | 0,10        | -0,11             | 8,83%          | 5,10%               | 4,55%              | 0,196          | 0,470               | 0,12              | 6,93            | 2,53%                       |
| XP DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES   | 64,37%                        | 26,00%                  | 75,27%                       | 15,75%                    | 7,11%   | 0,17        | 0,54              | 13,48%         | 10,87%              | 9,60%              | -0,085         | 0,838               | 0,18              | 1,03            | 3,90%                       |
| XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LP  | -1,71%                        | 14,95%                  | 94,59%                       | -6,42%                    | -6,04%  | 0,60        | -0,26             | 0,90%          | 2,39%               | 2,09%              | 0,150          | 0,371               | 0,82              | 1,25            | 0,26%                       |
| <b>CARTEIRA RECIPEV</b>  | <b>-14,49%</b>                | <b>6,09%</b>            | <b>114,50%</b>               | <b>-18,04%</b>            | <b>-12,67%</b>  | <b>0,11</b> | <b>-0,30</b>      | <b>6,22%</b>   | <b>3,81%</b>        | <b>3,27%</b>       | <b>0,076</b>   | <b>0,510</b>        | <b>0,13</b>       | <b>1,06</b>     | <b>1,79%</b>                |

---

## CONCEITOS

---

\* Base de dados: Quantum; Econômica; ANBIMA; CETIP; Fundos de Investimentos; Carteira RECIPREV;

\*\*Período de análise: A partir de janeiro de 2011 até o mês deste relatório, ou consideramos para os cálculos o mês de início das atividades de captações dos ativos (início do Fundo) quando posterior a janeiro de 2011. Não são consideradas as datas exatas em que a RECIPREV efetuou as aplicações ou resgates no ativo. Este fato, altera os cálculos, em particular, no mês do referido evento, para mais ou para menos em todos os indicadores desta planilha, porém, não de forma significativa;

\*\*\*Eventos diversos: Alguns dos indicadores apresentados podem não espelhar de forma adequada a análise do(s) ativo(s), tendo em vista diversas variáveis envolvidas, tais como: tempo de análise ou tempo de existência do ativo; tipo do ativo; objetivo do ativo entre outras variáveis;

\*\*\*\*A Reciprev possui fundos imobiliários com as seguintes Características: a) de renda; b) recebíveis com retornos programados; c) recebíveis sem retorno programado; Todos os fundos são cotados na BVMF/Ibovespa. Pelas características dos fundos imobiliários, alguns indicadores demonstrados nesta planilha podem não cumprir de forma correta sua função conceitual

\*\*\*\*\*A Reciprev possui fundos de investimentos em participação com diversos prazos de retorno do capital investido e diversos benchmarks. Alguns possuem curva "J" maiores que outros. Pelas características dos fundos de investimentos em participação, alguns indicadores demonstrados nesta planilha podem não cumprir de forma correta sua função conceitual

\*\*\*\*\*A Reciprev possui fundos de investimentos em direitos creditórios com diversos prazos de retorno do capital investido e diversos benchmarks. Pelas características dos fundos de investimentos em direitos creditórios alguns indicadores demonstrados nesta planilha podem não cumprir de forma correta sua função conceitual.

\*\*\*\*\*O Ativo livre de risco considerado foi o CDI.

↳Benchmark: Indicador de retorno do fundo

↳Retorno médio mensal: Quanto o ativo proporcionou de retorno médio mensal, considerando o período avaliado do ativo, tendo como base o período da observação (\*\*);

↳Retorno médio anual: Quanto o ativo proporcionou de retorno médio anual, considerando o período avaliado do ativo, tendo como base o período da observação (\*\*);

↳Retorno Total: Quanto o ativo proporcionou de retorno total, considerando o período avaliado do ativo, tendo como base o período da observação (\*\*);

↳Maior Retorno: É o maior retorno do ativo, considerando o período avaliado, tendo como base o período da observação (\*\*);

↳Menor Retorno: É o menor retorno do ativo, considerando o período avaliado, tendo como base o período da observação (\*\*);

↳Quantidade de mês positivo: É a quantidade de meses em que o ativo obteve retorno acima de zero, considerando o período avaliado do ativo, tendo como base o período da observação (\*\*);

↳Quantidade de mês negativo: É a quantidade de meses em que o ativo obteve retorno abaixo de zero, considerando o período avaliado do ativo, tendo como base o período da observação (\*\*);

↳Quantidade de mês acima do Benchmark: É a quantidade de meses em que o ativo obteve retorno acima do Benchmark, considerando o período avaliado do ativo, tendo como base o período da observação (\*\*);

↳Quantidade de mês abaixo do Benchmark: É a quantidade de meses em que o ativo obteve retorno abaixo do Benchmark, considerando o período avaliado do ativo, tendo como base o período da observação (\*\*);

↳Risco mensal em todo período: Trata-se da volatilidade mensal do ativo. A volatilidade é calculada através do desvio padrão da série histórica dos retornos do ativo, tendo como base os períodos informados na observação (\*\*);

↳Risco Mensal 12 meses: Desvio padrão dos retornos dos últimos 12 meses com periodicidade mensal;

↳Risco anual em todo período: Trata-se da volatilidade anual do ativo. A volatilidade é calculada através do desvio padrão da série histórica dos retornos do ativo, tendo como base os períodos informados na observação (\*\*), e trazidos para o período anual;

↳68% dos dados o retorno ficará entre: Com base nos retornos de 2011 até o mês anterior do ativo, os retornos futuros tendem a ficar entre o intervalo informado com 68% de possibilidades;

↳95% dos dados o retorno ficará entre: Com base nos retornos de 2011 até o mês anterior do ativo, os retornos futuros tendem a ficar entre o intervalo informado com 95% de possibilidades;

↳Retorno em relação ao Benchmark: Trata-se do comparativo do retorno do ativo em todo o período avaliado em relação ao retorno esperado do ativo (Benchmark);

↳Retorno em relação ao CDI: Trata-se do comparativo do retorno do ativo em todo o período avaliado em relação ao retorno do CDI no mesmo período avaliado;

↳Retorno em relação ao IBOVESPA: Trata-se do comparativo do retorno do ativo em todo o período avaliado em relação ao retorno do IBOVESPA no mesmo período avaliado;

↳Retorno em relação ao IMA-B: Trata-se do comparativo do retorno do ativo em todo o período avaliado em relação ao retorno do IMA-B no mesmo período avaliado;

↳Retorno em relação ao IPCA+6% ano até dez/2019 e IPCA+5,87% a partir de 01/2020: Trata-se do comparativo do retorno do ativo em todo o período avaliado em relação ao retorno de IPCA+6% ano no mesmo período avaliado e a partir de 01.01.2020 IPCA + 5,87%

↳Sharpe: Dado pela fórmula: (Retorno médio anual do ativo - Retorno médio anual do CDI) / (Risco anual do Ativo). Portanto, quanto maior, melhor;

↳Information Ratio: Dado pela fórmula: (Retorno médio anual do ativo - Retorno médio anual do Benchmark) / Track Error. Portanto, quanto maior, melhor;

↳Track Error: Trata-se do desvio padrão das diferenças entre os retornos do ativo e o retorno do benchmark do referido ativo. Portanto, quanto mais próximo de zero, melhor;

↳VAR HISTÓRICO (95%): Valor esperado da perda máxima ou da pior perda em um horizonte de tempo em um intervalo de confiança;

↳VAR 12 MESES (95%): A pior perda esperada para um dia , em um intervalo de confiança de 95% , com periodicidade mensal dos últimos 12 meses;

↳Correlação CDI: Correlação do ativo com o CDI, ou seja, como o ativo se movimenta em relação ao comportamento do CDI. Se igual ou próximo de zero, não há correlação. Se positiva, próxima de +1, têm mesmo sentido de movimento. Se negativa, próxima de -1, têm sentidos opostos de movimentos;

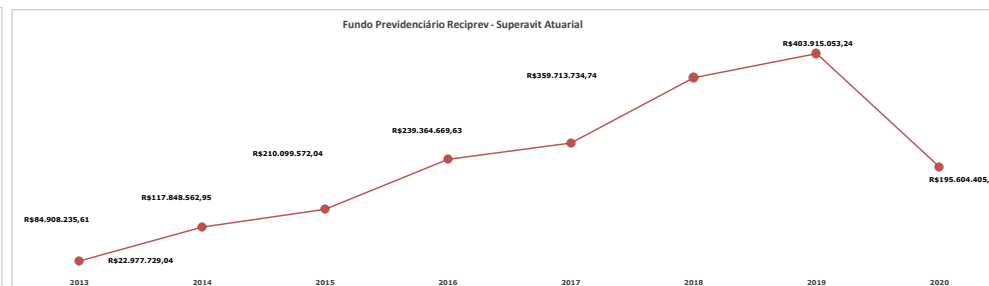
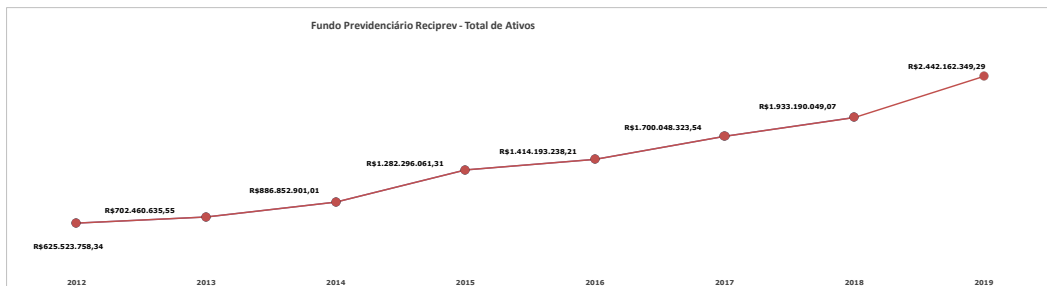
↳Correlação Ibovespa: Correlação do ativo com o Ibovespa, ou seja, como o ativo se movimenta em relação ao comportamento do Ibovespa.Se igual ou próximo de zero, não há correlação. Se positiva, próxima de +1, têm mesmo sentido de movimento. Se negativa, próxima de -1, têm sentidos opostos de movimentos;

↳Sharpe Modificado: Dado pela fórmula: (Retorno médio anual do ativo - Retorno médio anual do CDI) / (Risco anual do Ativo - Risco anual do CDI). Comparado com o Índice Sharpe, leva em consideração o risco do "ativo livre de risco". Portanto, quanto maior, melhor;

↳Índice Beta: Indicador que mede a sensibilidade do ativo em relação a uma carteira, no caso foi considerado o benchmark de cada ativo. Ativos financeiros de Beta elevado são considerados mais agressivos, enquanto os de Beta mais baixo são mais conservadores;

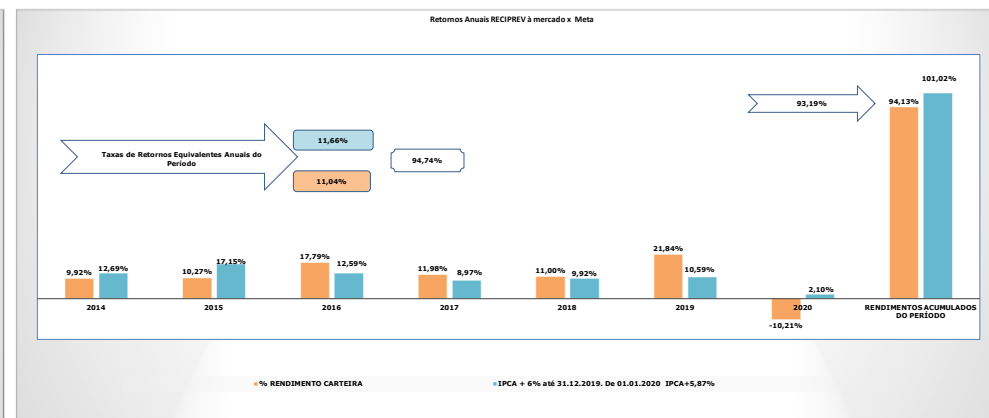
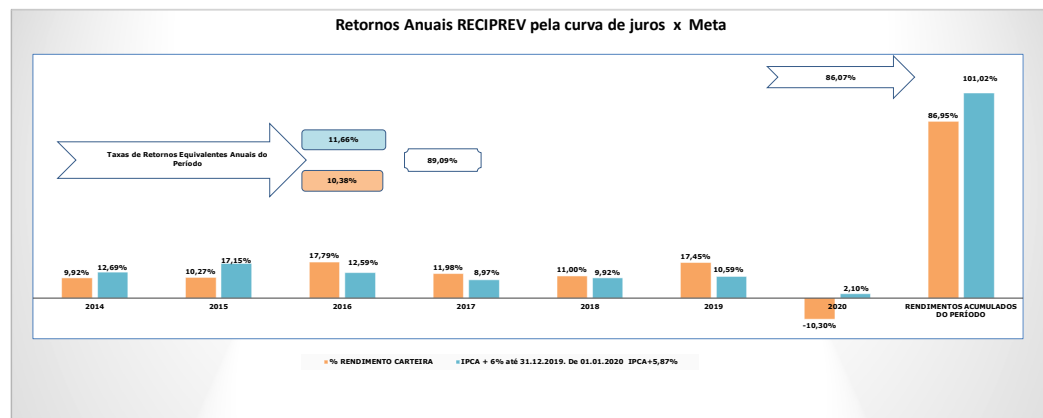
↳Erro Quadrático Médio (EQM): Mede o quanto o retorno de um fundo se afasta do retorno de seu benchmark. Quanto mais próximo de zero maior a aderência dos retornos ao benchmark;

**EVOLUÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS E SUPERAVIT ATUARIAIS DA CARTERIA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV**



A redução do SUPERAVIT no ano de 2020, é decorrente dos seguintes fatores:  
 a) Taxa de Juros - Meta Atuarial 5,87% ao ano + IPCA  
 b) Estimativa Tempo Anterior - Início atividade aos 25 anos  
 c) Tábuas Biométricas Básicas: /IBGE2017 - Mortalidade de Válidos e Inválidos (Separada por Sexo)

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECIPREV: 2014 À 2020**



**RESUMOS OPERACIONAIS - QUANTIDADES APROXIMADAS: 2014 À 2020**

| Ano           | Quantidade de Reuniões do Comitê de Investimentos (Atas) | Quantidade de Autorizações de Aplicações e Resgates - APR | Quantidade de Atestados de Compatibilidades de Investimentos de Longo Prazo | Quantidade de Decisões de Investimentos (Aplicações e Resgates) |
|---------------|--|---|---|---|
| 2014          | 12   | 175   | 20  | 278   |
| 2015          | 13   | 161   | 10  | 261   |
| 2016          | 12   | 167   | 3   | 323   |
| 2017          | 14   | 187   | 1   | 365   |
| 2018          | 13   | 298   | 0   | 461   |
| 2019          | 14   | 267   | 0   | 386   |
| 2020          | 5  | 64  | 0   | 96  |
| <b>TOTAIS</b> | <b>83</b>  | <b>1.319</b>  | <b>34</b>   | <b>2.170</b>  |

**EQUIPE DA GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS RECIPREV**

**PANORAMA MACROECONÔMICO**

No mês de abril de 2020, tivemos deflação de -0,31%. O isolamento na maior parte do mundo ainda continua. A crise econômica está se acentuando, gerando desempregos. A expectativa é que o isolamento continue durante todo o mês de maio de 2020, em decorrência do Corona Vírus (Covid-19).

**DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECIPREV**

| IPCA do mês de   |       | ABRIL | -0,31% | Sendo | Meta Atuarial para o Ano de 2020                                    |       |                | IPCA + 5,87% ao ano |          |         |
|--|-------|-------|--------|-------|---|-------|----------------|---------------------|----------|---------|
| Meta Atuarial para o mês de  |       | ABRIL | 0,14%  |       | Meta Atuarial acumulada no ano de 2020                              |       |                | 2,10%               |          |         |
| Rentabilidade da Carteira de Investimentos Reciprev em                       | ABRIL |       | 2,57%  |       | Renda Fixa  | 0,56% | Renda Variável | 6,94%               | Exterior | 16,56%  |
| Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos Reciprev no ano de 2020 |       |       | 16,56% |       | Percentual de atingimento da meta atuarial acumulada no ano de 2020 |       |                |                     |          | -10,25% |

A Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário Reciprev possui a maior parte de seus recursos aplicados em fundos que têm como benchmark o IMA (Índice de Mercado da Antbima); compostos por títulos prefixados e pós-fixados, bem como atrelados a índice de preço. Possui, ainda, valores significativos aplicados em Renda Variável.

Este é o relatório mensal da Carteira de Investimentos do Fundo Previdêncio Reciprev em conformidade com a Portaria MPS Nº 519, de 24 de agosto de 2011, Art. 3º, V, que submetemos ao Comitê de Investimentos da Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde para deliberação e controle.

Os fundos de investimentos que compõem a Carteira de Investimentos Reciprev e que possuem lâminas constam do site: [reciprev.recife.pe.gov.br](http://reciprev.recife.pe.gov.br).

**José Marcos Alves de Barros**  
Gerente de Investimentos

**Andreson Carlos Gomes de Oliveira**  
Chefe de Divisão de Investimentos

**Paulo José Barbosa**  
Equipe Investimentos



**PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDORES (RECIPREV)**

Concordamos com as informações do presente relatório.

**Manoel Carneiro Soares Cardoso**  
Diretor Presidente

**Francisco Canindé Antunes Furtado Junior**  
Diretor Vice-Presidente

**José Marcos Alves de Barros**  
Gerente de Investimentos

**Andreson Carlos Gomes de Oliveira**  
Chefe de Divisão de Investimentos

**Paulo José Barbosa**  
Equipe Investimentos

**Rodrigo Chagas de Sá**  
Representante Titular da Secretaria de Finanças da Prefeitura do Recife

**Roberto Wagner Martins Mateus**  
Representante Titular da Secretaria de Administração e Gestão de Pessoas da Prefeitura do Recife

**Originals assinados e arquivados na Reciprev**

Recife (PE), 08 de maio de 2020