



AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDORES

RELATÓRIO DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV

DATA

28/02/2020

1. RISCOS DE MERCADO

| FUNDO | CNPJ | Gestor | Tipo | Enquadramento Res. 3.922 | Benchmark | Saldo | Prazo de Duração do Fundo | Prazo de Resgate | Liquidez | Volatilidade Atribuída ao Fundo pelo Administrador | Conceito da Volatilidade representada | Risco Mensal Período | Risco Mensal 12 MESES | Risco Anual do Período | Retorno Relativo ao Benchmark | VAR HISTÓRICO (95%) | VAR 12 MESES (95%) |
|--|--------------------|---|---|--|------------------|--------------------|---------------------------|------------------|-------------|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES | 11.392.165/0001-72 | AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA | FI de Ações - Geral | Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a" | Índice Small Cap | R\$ 28.257.442,78 | Indeterminado | D +29 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 4,70% | 4,67% | 16,27% | 163,88% | 9,27% | 10,96% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 13.077.415/0001-05 | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | FI Renda Fixa - Geral | Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a" | CDI | R\$ 518.966,45 | Indeterminado | D+0 | Curto Prazo | 2 | Risco Baixo | 0,24% | 0,08% | 0,84% | -7,33% | 1,10% | 0,76% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO | 07.442.078/0001-05 | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IMA-B | R\$ 319.267.737,91 | Indeterminado | D+1 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 2,05% | 1,86% | 7,10% | -2,75% | 4,43% | 4,76% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVESTIMENTO | 19.523.305/0001-06 | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IMA-B | R\$ 14.650.837,42 | Indeterminado | D+87 | Médio Prazo | 2 | Risco Baixo | 0,64% | 0,34% | 2,23% | -16,09% | 1,98% | 1,79% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO | 19.303.795/0001-35 | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IPCA + 6,00% | R\$ 79.649.506,67 | Indeterminado | D+1618 | Longo Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 0,77% | 0,55% | 2,67% | 10,20% | 2,34% | 2,17% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO | 15.486.093/0001-83 | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IPCA + 6,00% | R\$ 24.899.504,23 | Indeterminado | D+1161 | Médio Prazo | 4 | Risco Alto | 1,55% | 0,92% | 5,37% | 15,30% | 3,70% | 3,69% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FUNDO DE INVESTIMENTO | 19.523.306/0001-50 | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IMA-B | R\$ 30.026.479,72 | Indeterminado | D+1618 | Médio Prazo | 4 | Risco Alto | 1,40% | 0,83% | 4,86% | -9,52% | 3,41% | 3,40% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B | 08.702.798/0001-25 | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | FI Renda Fixa - Geral | Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a" | IMA-B | R\$ 195.056.538,90 | Indeterminado | D+1 | Curto Prazo | 2 | Risco Baixo | 2,08% | 1,90% | 7,21% | -0,32% | 4,51% | 4,82% |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES DIVIDENDOS | 06.916.384/0001-73 | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | FI de Ações - Geral | Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a" | IBOVESPA | R\$ 68.220.452,51 | Indeterminado | D+3 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 4,80% | 3,78% | 16,63% | 64,54% | 8,84% | 8,16% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO | 13.397.466/0001-14 | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | FI Renda Fixa - Geral | Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a" | CDI | R\$ 73.118,23 | Indeterminado | D +0 | Curto Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,23% | 0,07% | 0,78% | -20,56% | 0,88% | 0,61% |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA | 11.490.580/0001-69 | BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL) | FI em Participações | FI em Participações - Art. 8º, IV, "a" | IPCA+ 10,50% | R\$ 8.381.689,25 | 7 anos (2.555 Dias) | D+0 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 5,12% | 0,11% | 17,73% | -64,86% | 8,87% | 8,43% |
| TERRAS BRASIL – FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA | 19.412.474/0001-79 | BRZ INVESTIMENTOS LTDA | FI em Participações | FI em Participações - Art. 8º, IV, "a" | IPCA+6,00% | R\$ 574.453,62 | 6,14 anos (2.243Dias) | D+689 | Médio Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 15,25% | 1,79% | 52,82% | -76,02% | 25,01% | 24,17% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | 18.598.288/0001-03 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IMA-B | R\$ 25.220.880,00 | Indeterminado | D+1619 | Médio Prazo | 3 | Risco Médio | 1,81% | 1,12% | 6,26% | -10,28% | 4,06% | 4,23% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | 20.139.595/0001-78 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IMA-B | R\$ 30.363.580,00 | Indeterminado | D+1619 | Médio Prazo | 3 | Risco Médio | 1,64% | 1,12% | 5,68% | -11,15% | 3,73% | 3,95% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | 19.769.046/0001-06 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IMA-B | R\$ 7.373.644,00 | Indeterminado | D+3800 | Longo Prazo | 3 | Risco Médio | 2,60% | 1,87% | 9,02% | -3,23% | 5,50% | 5,74% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | 20.139.534/0001-00 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IMA-B | R\$ 11.565.498,00 | Indeterminado | D+3810 | Longo Prazo | 3 | Risco Médio | 2,45% | 1,87% | 8,48% | -3,54% | 5,21% | 5,48% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBS-50 | 03.737.217/0001-77 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações | Fundo de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, "a" | IBRX-50 | R\$ 78.396.525,80 | Indeterminado | D+3 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 5,24% | 3,80% | 18,14% | -20,86% | 9,05% | 9,27% |

| FUNDO | CNPJ | Gestor | Tipo | Enquadramento Resol. 3.922 | Benchmark | Saldo | Prazo de Duração do Fundo | Prazo de Resgate | Liquidez | Volatilidade Atribuída ao Fundo pelo Administrador | Conceito da Volatilidade representada | Risco Mensal Período | Risco Mensal 12 MESES | Risco Anual do Período | Retorno Relativo ao Benchmark | VAR HISTÓRICO (95%) | VAR 12 MESES (95%) |
|--|--------------------|---|---|--|------------------|--------------------|---------------------------|------------------|-------------|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | 11.060.913/0001-10 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IMA-B 5 | R\$ 369.536.381,61 | Indeterminado | D+0 | Curto Prazo | 3 | Risco Médio | 0,82% | 0,65% | 2,86% | -2,33% | 2,32% | 2,30% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO | 15.154.220/0001-47 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações | Fundo de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, "a" | Índice Small Cap | R\$ 46.743.129,01 | Indeterminado | D+3 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 5,13% | 5,04% | 17,78% | 3,10% | 9,29% | 10,93% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 10.577.519/0001-90 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IRF-M 1+ | R\$ 96.271.899,52 | Indeterminado | D+0 | Curto Prazo | 3 | Risco Médio | 1,44% | 1,01% | 5,00% | -1,90% | 3,35% | 3,47% |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 17.502.937/0001-68 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | Fundo de Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III | Fundo de Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III | BDRX | R\$ 49.181.203,14 | Indeterminado | D+3 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 5,10% | 5,03% | 17,67% | -15,55% | 10,06% | 10,51% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR | 30.068.224/0001-04 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | FI de Ações - Geral | Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a" | IBOVESPA | R\$ 32.472.336,85 | Indeterminado | D+25 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 4,91% | 4,91% | 17,02% | 8,32% | 9,88% | 9,88% |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES | 14.550.994/0001-24 | CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA | FI de Ações - Geral | Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a" | IBOVESPA | R\$ 27.951.116,99 | Indeterminado | D+3 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 4,97% | 3,81% | 17,23% | -0,03% | 8,93% | 9,25% |
| ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 23.731.629/0001-07 | ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAU) | FI de Ações - Geral | Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a" | IBOVESPA | R\$ 75.486.748,94 | Indeterminado | D+23 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 4,97% | 4,55% | 17,23% | 21,55% | 10,16% | 11,63% |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 21.838.150/0001-49 | ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAU) | FI Renda Fixa - Geral | Fundos Renda fixa em geral - Art. 7º, IV, "a" | IPCA | R\$ 40.083.853,03 | Indeterminado | D+1 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 0,91% | 0,71% | 3,16% | -0,50% | 2,51% | 2,27% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAIS MAJÁ DO BRASIL INFRAESTRUTURA | 17.213.821/0001-09 | LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA | FI em Participações | FI em Participações - Art. 8º, IV, "a" | IPCA+8,00% | R\$ 6.340.389,10 | 144 meses (4.320 Dias) | D+1777 | Médio Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 1,62% | 0,01% | 5,63% | -58,67% | 2,72% | 2,57% |
| MONGERAL AEGON INFLAÇÃO REFERENCIADO IMA-B FI RF LP | 14.115.118/0001-70 | MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | FI Renda Fixa "Referenciado" | Fundos referenciados em indicadores RF - Art. 7º, III, "a" | IMA-B | R\$ 10.203.422,33 | Indeterminado | D+2 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 2,22% | 1,95% | 7,69% | 26,47% | 4,69% | 5,04% |
| QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES | 09.289.072/0001-75 | QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | FI de Ações - Geral | Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a" | IBRX | R\$ 11.595.096,12 | Indeterminado | D+12 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 3,93% | 4,76% | 13,61% | 21,04% | 7,34% | 7,37% |
| BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA | 12.312.767/0001-35 | QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | Renda Variável | FI em Participações - Art. 8º, IV, "a" | IPCA+9,00% | R\$ 5.262.639,38 | 6 anos (2.190 Dias) | D+194 | Médio Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 6,84% | 10,03% | 23,68% | -78,39% | 11,11% | 14,90% |
| BB RECEÍVEIS IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO, FI | 20.716.161/0001-93 | RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA | FI Imobiliários | FI Imobiliários - Art. 8º, IV, "b" | IPCA + 6,9506% | R\$ 3.640.412,64 | 10 anos (3.650 Dias) | D+1645 | Médio Prazo | 3 | Risco Médio | 2,93% | 6,53% | 10,16% | -3,20% | 5,75% | 5,12% |
| SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF | 13.455.117/0001-01 | SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IMA-B 5 | R\$ 109.602.049,38 | Indeterminado | D+1 | Curto Prazo | 3 | Risco Médio | 0,82% | 0,65% | 2,83% | -1,59% | 2,28% | 2,29% |
| SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO SELEÇÃO TOP AÇÕES | 02.436.763/0001-05 | SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | FI de Ações - Geral | Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a" | IBOVESPA | R\$ 60.210.986,21 | Indeterminado | D+3 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 4,81% | 3,87% | 16,67% | 50,60% | 8,78% | 8,96% |
| SOCOFA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO | 16.841.067/0001-99 | SOCOFA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | FI Imobiliários | FI Imobiliários - Art. 8º, IV, "b" | IPCA+7,50% | R\$ 7.479.774,86 | 30/11/2028 | D+3 | Médio Prazo | 3 | Risco Médio | 2,36% | 3,42% | 8,16% | 1,45% | 4,98% | 5,02% |
| SULAMÉRICA EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES | 11.458.144/0001-02 | SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A. | FI de Ações - Geral | Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a" | IBRX-50 | R\$ 62.078.888,28 | Indeterminado | D+3 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 5,53% | 4,15% | 19,15% | 2,56% | 9,78% | 10,96% |
| SUL AMERICA INFLATIE FI RF LONGO PRAZO | 09.326.708/0001-01 | SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A. | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IMA-B | R\$ 54.082.616,01 | Indeterminado | D+2 | Curto Prazo | 3 | Risco Médio | 2,04% | 1,74% | 7,06% | -0,30% | 4,44% | 4,66% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS FI (COTAS SÊNIORES) | 13.633.964/0001-19 | SOCOFA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior | FIDCS - Aberto ou Fechado - Cota Sênior - Art. 7º, VII, "a" | 125% do DI | R\$ 0,00 | 10 anos (3.650 Dias) | D+1080 | Médio Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 106,71% | 129,76% | 369,64% | -100,00% | 193,96% | 218,26% |

| FUNDO | CNPJ | Gestor | Tipo | Enquadramento Res. 3.922 | Benchmark | Saldo | Prazo de Duração do Fundo | Prazo de Resgate | Liquidez | Volatilidade Atribuída ao Fundo pelo Administrador | Conceito da Volatilidade representada | Risco Mensal Período | Risco Mensal 12 MESES | Risco Anual do Período | Retorno Relativo ao Benchmark | VAR HISTÓRICO (95%) | VAR 12 MESES (95%) |
|---|---------------------------|--|---|---|---|-----------------------------|------------------------------------|------------------|-------------|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359219 (7604) | - | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL) | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) - Art. 7º, I, "a" | IPCA+7.0022999% | R\$ 29.867.751,25 | Até o dia 15/05/2045 | D +365 | Médio Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 4,30% | 0,33% | 14,91% | -32,60% | 7,85% | 7,98% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359219 (7608) | - | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL) | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) - Art. 7º, I, "a" | IPCA+7.002655% | R\$ 64.213.018,54 | Até o dia 15/05/2045 | D +365 | Médio Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 4,30% | 0,33% | 14,91% | -32,60% | 7,85% | 7,98% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650570 (7647) | - | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL) | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) - Art. 7º, I, "a" | IPCA+6.261127% | R\$ 32.620.769,65 | Até o dia 15/05/2045 | D +365 | Médio Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 3,99% | 0,33% | 13,82% | -22,00% | 7,39% | 7,40% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650571 (7632) | - | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL) | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) - Art. 7º, I, "a" | IPCA+6.269771% | R\$ 32.586.412,13 | Até o dia 15/05/2045 | D +365 | Médio Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 3,99% | 0,33% | 13,83% | -22,13% | 7,40% | 7,41% |
| VINCI GAS DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES | 07.488.106/0001-25 | VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS) | FI de Ações - Geral | Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a" | IBOVESPA | R\$ 31.883.660,66 | Indeterminado | D+3 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 3,85% | 3,58% | 13,35% | 83,89% | 7,34% | 8,04% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS | 15.154.441/0001-15 | VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS) | FI de Ações - Geral | Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a" | IDIV | R\$ 68.939.126,50 | Indeterminado | D+3 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 3,96% | 3,60% | 13,73% | 4,08% | 7,40% | 8,10% |
| WESTERN ASSET IMABS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA | 17.517.577/0001-78 | WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA | FI 100% Títulos Públicos | Fundos 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b" | IMA-B 5 | R\$ 45.886.394,99 | Indeterminado | D +1 | Curto Prazo | 3 | Risco Médio | 1,21% | 1,06% | 4,19% | 5,32% | 3,06% | 3,19% |
| WESTERN ASSET VALIATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES | 09.087.523/0001-91 | WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA | FI de Ações - Geral | Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a" | Sem benchmark | R\$ 12.866.494,71 | Indeterminado | D +3 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 5,16% | 4,15% | 17,87% | 9,70% | 9,07% | 9,41% |
| XP DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES | 16.575.255/0001-12 | XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA | FI de Ações - Geral | Fundos de Ações em geral - Art. 8º, II, "a" | Sem benchmark | R\$ 25.595.490,42 | Indeterminado | D +3 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 4,89% | 3,64% | 16,93% | 73,26% | 9,55% | 10,32% |
| XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LP | 14.146.491/0001-98 | XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA | FI Renda Fixa "Referenciado" | Fundos referenciados em indicadores RF - Art. 7º, III, "a" | IMA-B 5 | R\$ 6.040.994,72 | Indeterminado | D +6 | Curto Prazo | 3 | Risco Médio | 0,82% | 0,75% | 2,84% | -0,23% | 2,29% | 2,32% |
| CARTEIRA RECIPREV | 07.749.668/0001-85 | RECIPREV | - | - | IPCA + 6% até 31.12.2019. De 01.01.2020 IPCA+5,87% | R\$ 2.341.219.912,47 | Risco Ponderado da Carteira | | | 3,62 | | 1,41% | 1,56% | 4,88% | -4,92% | 3,24% | 3,47% |

EXPLICAÇÕES DOS DADOS ESTATÍSTICOS

* 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;

*****O Ativo livre de risco considerado foi o CDI;

> **Benchmark** : Indicador de retorno do fundo;

> **Prazo de Duração do Fundo** : Prazo do fundo informado pelo Administrador ou Gestor e constante do credenciamento;

> **Prazo de Resgate** : Prazo que o fundo paga quando da solicitação do resgate ou de seu vencimento;

> **Liquidez** : Prazos de pagamento dos recursos criados pela Gestão de Investimentos, que compreende: a) Até 60 dias (Curto Prazo); b) Acima de 60 dias até 5 anos (Médio Prazo) e acima de 5 anos (Longo Prazo);

> **Volatilidade Atribuída ao Fundo pelo Administrador** : Indicador que varia de 1 a 5, com relação a Volatilidade do Fundo. Quem estabelece o indicador é o Administrador do Fundo. 1-Risco Muito baixa; 2- Risco Baixo; 3-Risco Médio; 4- Risco Alto e 5-Risco Muito Alto;

> **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 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 trazidas para o período anual;

> **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);

> **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;

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

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

2. RISCO DA CARTEIRA (CONCEITO DE VOLATILIDADE); VAR GERAL DA CARTEIRA; VOLATILIDADE DA CARTEIRA; PRAZOS DA CARTEIRA E RATINGS DE QUALIDADE DE GESTÃO

| RISCO DA CARTEIRA COM BASE NA NOTA DO ADMINISTRADOR (CONCEITO DE VOLATILIDADE DA CARTEIRA) | | VAR DA CARTEIRA | |
|--|-------|---------------------|--------------------|
| DATA | RISCO | VAR HISTÓRICO (95%) | VAR 12 MESES (95%) |
| JANEIRO | 3,62 | 3,23% | 3,64% |
| FEVEREIRO | 0,00 | 3,24% | 3,47% |
| MARÇO | | | |
| ABRIL | | | |
| MAIO | | | |
| JUNHO | | | |
| JULHO | | | |
| AGOSTO | | | |
| SETEMBRO | | | |
| OUTUBRO | | | |
| NOVEMBRO | | | |
| DEZEMBRO | | | |

| VOLATILIDADE DA CARTEIRA | | | |
|--------------------------|--------------------------|----------------------|---------|
| CONCEITOS | TIPO VOLATILIDADE | VALOR | % |
| Até 1 | Volatilidade Muito Baixa | R\$ 159.361.069,80 | 6,81% |
| Acima de 1 até 2 | Volatilidade Baixa | R\$ 210.226.342,77 | 8,98% |
| Acima de 2 até 3 | Volatilidade Média | R\$ 767.064.125,72 | 32,76% |
| Acima de 3 até 4 | Volatilidade Alta | R\$ 427.480.754,62 | 18,26% |
| Acima de 4 até 5 | Volatilidade Muito Alta | R\$ 777.087.619,55 | 33,19% |
| TOTAL | | R\$ 2.341.219.912,47 | 100,00% |

| PRAZOS DA CARTEIRA | | |
|---------------------------|----------------------|---------|
| TIPO | VALOR | % |
| CURTO PRAZO (Até 60 dias) | R\$ 1.934.884.361,26 | 82,64% |
| MÉDIO PRAZO (Até 5 anos) | R\$ 307.746.902,54 | 13,14% |
| LONGO PRAZO (+ de 5 anos) | R\$ 98.588.648,67 | 4,21% |
| TOTAL | R\$ 2.341.219.912,47 | 100,00% |

| RATINGS DOS GESTORES DE INVESTIMENTOS | | |
|---------------------------------------|----------------------|---------|
| CONCEITOS | | |
| TIPO | VALOR | % |
| Muito bom | R\$ 899.005.285,69 | 38,40% |
| Bom | R\$ 52.288.627,35 | 2,23% |
| Excelente | R\$ 1.383.585.610,33 | 59,10% |
| Sem Rating | R\$ 6.340.389,10 | 0,27% |
| TOTAL | R\$ 2.341.219.912,47 | 100,00% |

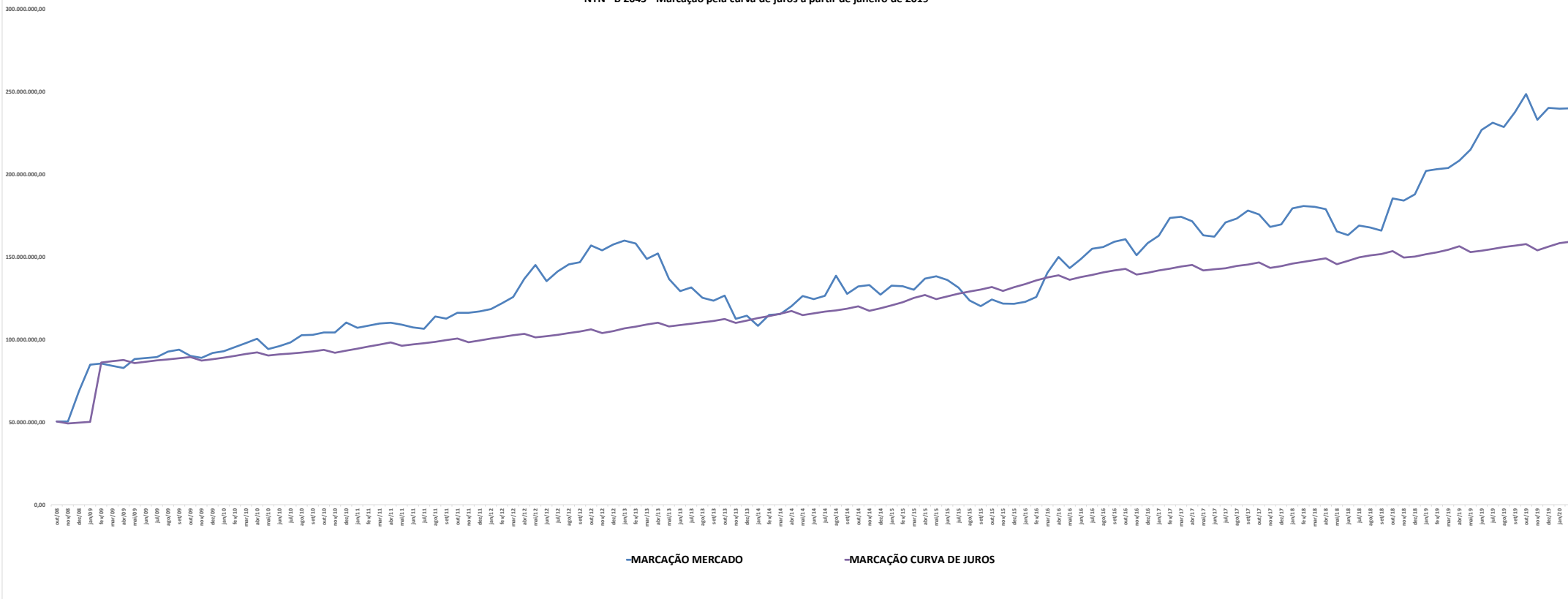
4. FUNDOS E TÍTULOS MARCADOS PELA CURVA DE JUROS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV

1- A partir de 01/01/2019, os títulos públicos do Tesouro Nacional em posse do Fundo Previdenciário RECIPREV: TESOIRO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS COM VENCIMENTO EM 15/05/2045 (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359220; TESOIRO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650570 e TESOIRO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650571, passaram a ser marcados pela "CURVA DE JUROS", de aquisição dos títulos, respectivamente: IPCA+7.0022999%;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 até o 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", de R\$ 187.384.960,92. 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, período em que os preços à mercado e pela curva de juros se encontram.



























2- O fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO CNPJ: 19.303.795/0001-35, também, possui marcação pela curva de juros.

5. GRÁFICO DAS NTN-B 2045 (MARCAÇÃO PELA CURVA DE JUROS X MARCAÇÃO À MERCADO X IPCA + 6%) DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV

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



6. RISCOS DE ADMINISTRADOR - GRUPO ECONÔMICO

| ADMINISTRADORES DE RECURSOS | GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR DE RECURSOS | GESTORES DE RECURSOS | | |
|---|---|--|---|---------------|
| | | GESTOR | VALOR | % CARTEIRA |
|  |  | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | R\$ 469.013.032,41 | 20,03% |
| | | BRZ INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 574.453,62 | 0,02% |
| | | RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 3.640.412,64 | 0,16% |
| | | TOTAL | R\$ 473.227.898,67 | 20,21% |
|  |  | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | R\$ 747.125.077,92 | 31,91% |
| | | VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS) | R\$ 68.939.126,50 | 2,94% |
| | | TOTAL | R\$ 816.064.204,42 | 34,86% |
|  |  | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL) | Valor na Curva R\$ 159.287.951,57 | 6,80% |
| | | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL) | Valor à Mercado R\$ 240.122.184,38 | 9,91% |
|  |  | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | R\$ 195.129.657,12 | 8,33% |
| | | TOTAL | R\$ 195.129.657,12 | 8,33% |
|  |  | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | R\$ 68.220.452,51 | 2,91% |
| | | CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 27.951.116,99 | 1,19% |
| | | QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | R\$ 11.595.096,12 | 0,50% |
| | | SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A. | R\$ 116.161.504,30 | 4,96% |
| | | VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS) | R\$ 31.883.660,66 | 1,36% |
| | | MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 10.203.422,33 | 0,44% |
| | | AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 28.257.442,78 | 1,21% |
| | | TOTAL | R\$ 294.272.695,69 | 12,57% |
|  |  | SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | R\$ 169.813.035,59 | 7,25% |
| | | TOTAL | R\$ 169.813.035,59 | 7,25% |
|  |  | ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ) | R\$ 115.570.601,97 | 4,94% |
| | | TOTAL | R\$ 115.570.601,97 | 4,94% |
|  |  | XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA | R\$ 31.636.485,15 | 1,35% |
| | | TOTAL | R\$ 31.636.485,15 | 1,35% |
|  |  | QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | R\$ 5.262.639,38 | 0,22% |
| | | BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL) | R\$ 8.381.689,25 | 0,36% |
| | | TOTAL | R\$ 13.644.328,63 | 0,58% |
|  |  | WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA | R\$ 58.752.889,70 | 2,51% |
| | | TOTAL | R\$ 58.752.889,70 | 2,51% |
|  |  | SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | R\$ 7.479.774,86 | 0,32% |
| | | TOTAL | R\$ 7.479.774,86 | 0,32% |
|  |  | LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA | R\$ 6.340.389,10 | 0,27% |
| | | TOTAL | R\$ 6.340.389,10 | 0,27% |
|  |  | TOTAL GERAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECIPREV | Valor na Curva R\$ 2.341.219.912,47 | 100,00% |
| | | | Valor à Mercado R\$ 2.422.054.145,28 | |

7. RISCO DE MERCADO E DE CRÉDITO DOS FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS (FIDC) E FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÃO (FIP)

7.1 FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS (FIDC)

| FUNDO | GESTOR | ADMINISTRADOR |
|---|--|--|
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES) | SOÇOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | SOÇOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. |

| MOVIMENTAÇÕES JUNTO AO FUNDO DE INVESTIMENTOS DUNAS | | | | |
|---|---|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| DATA | TIPO | VALOR | APR | |
| 09/11/2016 | APLICAÇÃO | -R\$ 5.000.000,00 | APR 144 2016 | |
| 17/01/2017 | APLICAÇÃO | -R\$ 2.000.000,00 | APR 006 2017 | |
| 10/11/2017 | RESGATE | R\$ 2.700.000,00 | APR 134 e 155 2017 | |
| 14/11/2017 | SOLICITADO RESGATE TOTAL, PORÉM, HOUVE A SUSPENSÃO DE PAGAMENTO PELO ADMINISTRADOR | TOTAL | APR 160 2017 | |
| 12/12/2017 | OFICIO SOLICITANDO EXPLICAÇÕES DO NÃO PAGAMENTO DO RESGATE SOLICITADO EM 14/11/2017 | TOTAL | OFICIO 27A | |
| 12/12/2017 | RESPOSTA DA SOÇOPA INFORMANDO SOBRE A SUSPENSÃO DOS RESGATES | - | E-mail | |
| 31/01/2018 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 426.621,02 | APR 028 2018 | |
| 28/02/2018 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 284.414,01 | APR 057 2018 | |
| 29/03/2018 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 101.805,69 | APR 077 2018 | |
| 30/04/2018 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 18.349,96 | APR 104 2018 | |
| 30/05/2018 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 19.176,57 | APR 127 2018 | |
| 03/07/2018 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 38.679,03 | APR 155 2018 | |
| 02/08/2018 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 38.158,86 | APR 178 2018 | |
| 04/09/2018 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 20.085,66 | APR 201 2018 | |
| 05/10/2018 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 24.744,02 | APR 226 2018 | |
| 08/11/2018 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 29.283,72 | APR 249 2018 | |
| 05/12/2018 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 13.355,60 | APR 279 2018 | |
| 09/01/2019 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 17.072,58 | APR 003 2019 | |
| 07/02/2019 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 24.730,98 | APR 025 2019 | |
| 11/03/2019 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 21.719,14 | APR 047 2019 | |
| 05/04/2019 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 3.340,30 | APR 090 2019 | |
| 08/05/2019 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 20.163,03 | APR 120 2019 | |
| 10/06/2019 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 12.601,11 | APR 146 2019 | |
| 05/07/2019 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 4.124,52 | APR 162 2019 | |
| 05/08/2019 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 5.716,27 | APR 182 2019 | |
| 06/09/2019 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 6.138,95 | APR 202 2019 | |
| 07/10/2019 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 6.941,86 | APR 228 2019 | |
| 08/11/2019 | AMORTIZAÇÃO/ JUROS | R\$ 5.681,57 | APR 248 2019 | |
| | Valor RECEBIDO | R\$ 3.842.904,45 | | |
| | Valor a RECEBER | -R\$ 3.157.095,55 | 0,13% do total da carteira na curva | 0,13% do total da carteira à mercado |

| DATA RELATÓRIO | EMPRESA DE RATING | TIPO RATING | CONCEITO |
|----------------|-------------------|-------------|---|
| 17/06/2016 | Austin Ratings | AA- | Qualidade de crédito muito alta |
| 08/09/2016 | Liberum Ratings | A | Qualidade de crédito alta |
| 01/10/2016 | Liberum Ratings | A | Qualidade de crédito alta |
| 18/11/2016 | Austin Ratings | AA- | Qualidade de crédito muito alta |
| 17/02/2017 | Austin Ratings | BBB | Qualidade de crédito boa |
| 23/02/2017 | Liberum Ratings | BBB- | Qualidade de crédito boa |
| 23/05/2017 | Liberum Ratings | BBB- | Qualidade de crédito boa |
| 15/08/2017 | Austin Ratings | BBB | Qualidade de crédito boa |
| 16/08/2017 | Liberum Ratings | BBB- | Qualidade de crédito boa |
| 09/11/2017 | Liberum Ratings | BB | Qualidade de crédito regular |
| 27/11/2017 | Austin Ratings | BB- | Qualidade de crédito regular |
| 16/01/2018 | Liberum Ratings | B | Baixa capacidade para honrar compromissos |
| 06/02/2018 | Austin Ratings | CCC | Elevado risco de não honrar compromissos |
| 26/02/2018 | Liberum Ratings | B | Capacidade de pagamento fraca |
| 19/06/2018 | Austin Ratings | C | Default iminente |

Acima os ratings de Qualidade de Crédito realizado por 2 empresas de rating: Austin Ratings e Liberum Ratings em que todos os ratings são considerados bons, iniciando o declínio do rating a partir de 09/11/2017, quando o fundo já havia suspenso os resgates.

O Fundo Previdenciário RECIPIREV tem boa experiência de investimentos em Fundos de Direitos Creditórios (FIDC), tendo realizado investimentos em 10 FIDCS, correspondente a um total de R\$ 37.800.000,00. Todos foram liquidados sem problemas e com excelentes retornos, restando apenas o FIDC Dunas. Demonstra que o produto é bom. Inclusive, o próprio Dunas possuía bom comportamento e existência superior a 5 anos. No entanto, a empresa contratada pelo Administrador Socopa que foi a Dunas, com base nos documentos demonstrados pelo Administrador do Fundo e nas ações ingressadas na Justiça Cível e Criminal, indicam que ocorreu fraude praticado pela Dunas.

7.2 FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÃO (FIP)

Os fundos a seguir possuem risco de liquidez maior por não existir, ainda, mercado secundário forte de Fundos de Participação (FIP) no Brasil. Trata-se de um segmento de investimento muito utilizado nas economias do mundo que apresentam juros baixo e mercado secundário muito efetivo. Trata-se de investimentos em empresas de forma geral. Possuem volatilidades decorrentes da liquidez e de mercado, entre outros, e em especial do crescimento econômico do País, que podem indicar ou não o crescimento dos negócios e consequentemente das empresas. A partir de 2014, até o momento atual o Brasil vêm passando por momentos difíceis na economia, e por conseguinte, dificultando, também este segmento de investimentos. Apesar de constar como risco de liquidez, também pode fazer parte do risco de contraparte e operacional.

| NOME DO FUNDO | CNPJ | GESTOR | ADMINISTRADOR | SALDO |
|--|--------------------|---|---|--|
| BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA | 12.312.767/0001-35 | QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A. | R\$ 5.262.639,38 |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA | 11.490.580/0001-69 | BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL) | BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A. | R\$ 8.381.689,25 |
| TERRAS BRASIL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA | 19.412.474/0001-79 | BRZ INVESTIMENTOS LTDA | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | R\$ 574.453,62 |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAIS MALUÁ DO BRASIL INFRAESTRUTURA | 17.213.821/0001-09 | LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA | LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA | R\$ 6.340.389,10 |
| TOTAL | | | | R\$ 20.559.171,35 |
| % CARTEIRA | | | | % Total Carteira pela curva de juros 0,88% % Total Carteira à mercado |

8. PROVISÕES PARA PERDAS FUTURAS

Para dar o maior conforto financeiro e atuarial para a carteira de investimentos do Fundo Previdenciário RECIPIEV, implantou-se a provisão para perdas futuras de investimentos, em razão da redução dos juros, e a necessidade de maior risco na carteira com vistas ao atingimento da meta de rendimentos. Estando, inclusive, previsto no **Manual de Contabilidade Aplicada aos Regimes Próprios de Previdência Social do Ministério da Previdência Social – Secretaria de Políticas de Previdência Social – Departamento dos Regimes de Previdência no Serviço Público – 1ª edição, 2009, Pág. 117 a seguir transcrito: “ 5.6.3 Provisões para Perdas em Investimentos - Os investimentos podem estar sujeitos a perdas, totais ou parciais, decorrentes de eventos como: falência ou concordata de uma empresa investida; desvalorização permanente de quotas ou ações; abandono de projetos de investimentos já concretizados, entre outros. Com o objetivo de suportar eventuais aplicações ou investimentos mal sucedidas, poderá ser constituída pela unidade gestora do RPPS uma provisão para perdas de investimentos. A constituição dessa provisão para perdas em investimentos encontra-se respaldada no Princípio Contábil da Prudência, segundo o qual se devem manter os menores valores para o ativo, ajustando-se, para menos, os valores de transações com o mundo exterior, que trazem em si o risco de um eventual não-recebimento. Na administração pública, a provisão para perdas em investimentos é uma variação passiva, de natureza devedora, afetando, portanto, negativamente o resultado do exercício, no momento de sua constituição. Se a perda prevista for consumada, a provisão será utilizada. Caso contrário, no encerramento do exercício, efetuar-se-á a reversão dos valores não utilizados como variação ativa, o que afetará o resultado positivamente. A recomendação é que a provisão para perdas em investimentos seja constituída uma vez por ano, no mês de encerramento do exercício, e que seja ajustada anualmente, de acordo com a nova necessidade de provisão, complementando-se ou revertendo-se seus valores. O cálculo do montante da provisão para perdas que será constituída deverá considerar o risco envolvido na carteira de investimentos da unidade gestora do RPPS. Segundo a NBC T 4 – Da Avaliação Patrimonial, do Conselho Federal de Contabilidade, as provisões para perdas no valor dos investimentos são constituídas com base em perdas potenciais. Quando efetivada a perda, naqueles casos em que o investimento for considerado irrecuperável, o ordenador de despesa deverá autorizar a baixa da provisão, apresentando os esclarecimentos necessários, em notas explicativas, às demonstrações contábeis dos RPPS.”**

Ante o exposto, com base nos cálculos de riscos mensais do Relatório de Riscos definiu-se, em junho de 2019, o percentual de 0,80% sobre o saldo da carteira à marcada à mercado do último dia do ano

Valor da provisão para perdas futuras de investimento R\$ 19.376.433,16

9. RISCO DE CRÉDITO

Para mensuração e controle do risco de crédito nos utilizamos dos Ratings de Qualidade de Gestão atribuído ao Gestor, bem como do rating de crédito do fundo de investimentos. O gestor deve possuir rating no mínimo 8+ e os papéis do fundo rating bom, com acompanhamento trimestral dos relatórios de rating do fundo. Além das medidas citadas, também é feita análise da carteira do fundo.

Adotamos os limites e condições estabelecidos na Resolução CMN Nº 3.922/2010, quanto aos fundos de investimentos e as instituições, com vistas a se evitar risco de crédito.

10. RISCO DE CONTRAPARTE; RISCO OPERACIONAL E LEGAL

- Adotamos critério rigoroso, definidos no site da RECIPIEV:
- Quanto ao credenciamento de Instituições Gestoras, Administradores, Distribuidores e Corretoras;
 - Processo de custodiantes;
 - Processo de Corretoras para compra e venda de títulos públicos;
 - Utilização de rating de qualidade de gestão dos gestores de investimentos;
 - Processo de atualização anual de credenciamento das instituições;
 - Limites de investimentos por Gestor, Administrador e fundos de investimentos.

11. FUNDOS DESENGUADRADOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPIEV - RESOLUÇÃO CMN 4.604/2017 (RISCO LEGAL)

Somos notificados de forma automática através de email mensal e no DAIR após a transmissão do mesmo. Respondemos, mensalmente, NO DAIR sendo devidamente acatado pela Secretaria de Previdência, tendo em vista que quando da realização dos referidos investimentos, há época da RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010, foram todos realizados em conformidade com a referida resolução.

| FUNDO | MOTIVO DO DESENGUADRAMENTO | % Participação |
|---|---|----------------|
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES) | Participação % no PL do fundo superior a 5% | 14,22% |
| SOCOPA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO | Participação % no PL do fundo superior a 5% | 22,38% |
| TERRAS BRASIL – FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA | Participação % no PL do fundo superior a 5% | 9,94% |

12. FUNDOS DESENGUADRADOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPIEV - RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018 (RISCO LEGAL)

| FUNDO | GESTOR | ADMINISTRADOR | VALOR | MOTIVO |
|---|---|---|-------------------|--|
| BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA | QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A. | R\$ 5.262.639,38 | Gestor e Administrador sem Comitê de Auditoria e Comitê de Riscos, obrigados, pelo BACEN |
| 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. | R\$ 8.381.689,25 | Gestor e Administrador sem Comitê de Auditoria e Comitê de Riscos, obrigados, pelo BACEN |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAIS MAUJÁ DO BRASIL INFRAESTRUTURA | LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA | LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA | R\$ 6.340.389,10 | Gestor e Administrador sem Comitê de Auditoria e Comitê de Riscos, obrigados, pelo BACEN |
| SOCOPA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO | SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | R\$ 7.479.774,86 | Gestor e Administrador sem Comitê de Auditoria e Comitê de Riscos, obrigados, pelo BACEN |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES) | SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | R\$ 0,00 | Gestor e Administrador sem Comitê de Auditoria e Comitê de Riscos, obrigados, pelo BACEN |
| TOTAL | | | R\$ 27.464.492,58 | |

O Ofício Circular Conjunto nº 3/2019/CVM/SIN/SPREV, de 8 de fevereiro de 2019, constante do site: http://sa.previdencia.gov.br/site/2019/02/Oficio-Circular-CVM-SIN-SPREV-03_2019.pdf, explica que apesar dos desengendramentos, não há a necessidade de se fazer resgates dos fundos. Exceto, se de interesse do RPPS. De outra, também, não podemos efetuar nenhuma aplicação nos mesmos até enquanto perdurar a ocorrência. Caso ocorra alteração do gestor ou administrador dos referidos fundos para novos gestores ou administradores com Comitê de Auditoria e Riscos, obrigatórios pelo BACEN, aí sim, podemos efetuar novas aplicações. A XP já iniciou os procedimentos para alterar o Administrador para INTRAG do Grupo Itaú. A Western terá como administrador o BNP Paribas. AZ Quest está providenciando a alteração do administrador para o BEM do Grupo Bradesco.

13. IMPACTOS DE LIMITES DO ADMINISTRADOR E GESTOR DE INVESTIMENTOS

| | |
|--|---|
| Administrador | Máximo que o RPPS pode possuir por administrador ou grupo econômico de administradores é 5% sob o volume de Administração ANBIMA e o administrador ou grupo econômico do Administrador não pode possuir superior a 50% sob o volume de administração ANBIMA somente com RPPS. |
| Getstor | Máximo que o RPPS pode possuir por gestor ou grupo econômico de gestores é 5% sob o volume de Gestão ANBIMA. |
| Fundos; Máximo por fundo: 20% do PL da Carteira. | Não temos nenhum fundo na carteira de investimentos RECPREV com 20% do PL da cartei |

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\$ 28.257.442,78 | 1,21% | Máximo permitido 5,00% do volume de gestão ANBIMA | 0,15% |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | R\$ 469.013.032,41 | 20,03% | | 0,04% |
| BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | R\$ 263.350.109,64 | 11,25% | | 0,05% |
| BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL) | R\$ 8.381.689,25 | 0,36% | | 0,01% |
| BRZ INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 574.453,62 | 0,02% | | 0,02% |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL | R\$ 747.125.077,92 | 31,91% | | 0,20% |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 27.951.116,99 | 1,19% | | 2,29% |
| ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ) | R\$ 115.570.601,97 | 4,94% | | 0,01% |
| LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA | R\$ 6.340.389,10 | 0,27% | | 0,29% |
| MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 10.203.422,33 | 0,44% | | 0,17% |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | R\$ 16.857.735,50 | 0,72% | | 1,79% |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 3.640.412,64 | 0,16% | | 0,24% |
| SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | R\$ 169.813.035,59 | 7,25% | | 0,06% |
| SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | R\$ 7.479.774,86 | 0,32% | | 0,34% |
| SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A. | R\$ 116.161.504,30 | 4,96% | | 0,36% |
| TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL) | R\$ 159.287.951,57 | 6,80% | | 0,00% |
| VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PA | R\$ 100.822.787,16 | 4,31% | | 0,33% |
| WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA | R\$ 58.752.889,70 | 2,51% | | 0,15% |
| XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA | R\$ 31.636.485,15 | 1,35% | | |
| TOTAL | R\$ 2.341.219.912,47 | 100,00% | | |

VOLUME DE APLICAÇÕES POR ADMKINISTRADOR

| 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 Recursos Reciprev em relação ao Volume ANBIMA de ADMINISTRAÇÃO |
|--|----------------------|------------|--|--|--|--|
| BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A. | R\$ 13.644.328,63 | 0,58% | Máximo permitido 5,00% do volume de Administração ANBIMA | Máximo permitido de todos os RPPS 50,00% do volume de Administração ANBIMA | 0,00% | 0,28% |
| ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ) | R\$ 147.207.087,12 | 6,29% | | | 0,01% | 0,01% |
| SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | R\$ 7.479.774,86 | 0,32% | | | 0,02% | 0,19% |
| BANCO SANTANDER BRASIL S.A. | R\$ 169.813.035,59 | 7,25% | | | 0,05% | 0,77% |
| BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO) | R\$ 489.402.352,82 | 20,90% | | | 0,06% | 1,95% |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | R\$ 473.227.898,67 | 20,21% | | | 0,04% | 5,76% |
| BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A | R\$ 58.752.889,70 | 2,51% | | | 0,08% | 1,93% |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL | R\$ 816.064.204,42 | 34,86% | | | 0,18% | 19,24% |
| LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA | R\$ 6.340.389,10 | 0,27% | | | 0,29% | 20,40% |
| TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL) | R\$ 159.287.951,57 | 6,80% | | | | |
| TOTAL | R\$ 2.341.219.912,47 | 100,00% | | | | |

14. DADOS RELATIVOS AO CREDENCIAMENTO DAS INSTITUIÇÕES

CONTROLE DE CREDENCIAMENTOS

| GESTOR DE INVESTIMENTOS | CNPJ | DATA CREDENCIAMENTO | DATA RENOVAÇÃO | OBSERVAÇÃO | AÇÃO |
|--|--------------------|---------------------|----------------|--|------|
| AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA | 04.506.394/0001-05 | 30/09/2019 | 29/09/2020 | 0 | |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | 30.822.936/0001-69 | 08/10/2019 | 07/10/2020 | 0 | |
| BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | 62.375.134/0001-44 | 11/10/2019 | 10/10/2020 | 0 | |
| BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL) | 22.119.959/0001-83 | 25/10/2019 | 24/10/2020 | 0 | |
| BRZ INVESTIMENTOS LTDA | 02.888.152/0001-06 | 18/10/2019 | 17/10/2020 | 0 | |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 00.360.305/0001-04 | 01/10/2019 | 30/09/2020 | 0 | |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA | 10.626.543/0001-72 | 03/10/2019 | 02/10/2020 | 0 | |
| ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ) | 60.701.190/0001-04 | 26/08/2019 | 25/08/2020 | 0 | |
| LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA | 28.376.231/0001-13 | 01/10/2019 | 30/09/2020 | Credenciamento Suspenso: Não entregou relatório de rating e nem consta do Ranking Anbima | |
| MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | 16.500.294/0001-50 | 17/04/2019 | 16/04/2020 | 0 | |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | 07.250.864/0001-00 | 23/09/2019 | 22/09/2020 | 0 | |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA | 03.864.607/0001-08 | 23/09/2019 | 22/09/2020 | 0 | |
| SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | 10.231.177/0001-52 | 22/10/2019 | 21/10/2020 | 0 | |
| SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | 62.285.390/0001-40 | 24/09/2019 | 23/09/2020 | 0 | |
| SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A. | 21.813.291/0001-07 | 24/09/2019 | 23/09/2020 | 0 | |
| VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS) | 10.917.835/0001-64 | 23/09/2019 | 22/09/2020 | 0 | |
| WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA | 07.437.241/0001-41 | 07/10/2019 | 06/10/2020 | 0 | |
| XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA | 07.625.200/0001-89 | 14/10/2019 | 13/10/2020 | 0 | |

| ADMINISTRADOR DE INVESTIMENTOS | CNPJ | DATA CREDENCIAMENTO | DATA RENOVAÇÃO | OBSERVAÇÃO | AÇÃO |
|--|--------------------|---------------------|----------------|------------|------|
| BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A | 01.522.368/0001-82 | 02/05/2019 | 01/05/2020 | 0 | |
| BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO) | 60.746.948/0001-12 | 11/10/2019 | 10/10/2020 | 0 | |
| BANCO SANTANDER BRASIL S.A. | 90.400.888/0001-42 | 25/10/2019 | 24/10/2020 | 0 | |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | 30.822.936/0001-69 | 08/10/2019 | 07/10/2020 | 0 | |
| BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO) | 00.066.670/0001-00 | 11/10/2019 | 10/10/2020 | 0 | |
| BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A. | 02.201.501/0001-61 | 23/09/2019 | 22/09/2020 | 0 | |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 00.360.305/0001-04 | 01/10/2019 | 30/09/2020 | 0 | |
| INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA | 62.418.140/0001-31 | 27/09/2019 | 26/09/2020 | 0 | |
| ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ) | 60.701.190/0001-04 | 26/08/2019 | 25/08/2020 | 0 | |
| LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA | 28.376.231/0001-13 | 01/10/2019 | 30/09/2020 | 0 | |
| SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | 62.285.390/0001-40 | 24/09/2019 | 23/09/2020 | 0 | |

| DISTRIBUIDOR | CNPJ | DATA CREDENCIAMENTO | DATA RENOVAÇÃO | OBSERVAÇÃO | AÇÃO |
|---|--------------------|---------------------|----------------|------------|------|
| BANCO DO BRASIL S.A. (GRUPO BANCO DO BRASIL) | 00.000.000/0001-91 | 16/10/2019 | 15/10/2020 | 0 | |
| ETERNUM AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS EIRELI | 12.049.428/0001-08 | 11/10/2019 | 10/10/2020 | 0 | |
| MAGNA - AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS LTDA | 13.426.885/0001-37 | 07/10/2019 | 06/10/2020 | 0 | |
| PERFORME AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS EIRELI | 10.819.611/0001-10 | 03/10/2019 | 02/10/2020 | 0 | |
| PRIVATIZA AGENTES AUTÔNOMOS DE INVESTIMENTOS LTDA | 00.840.515/0001-08 | 01/10/2019 | 30/09/2020 | 0 | |
| SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | 62.285.390/0001-40 | 24/09/2019 | 23/09/2020 | 0 | |

15. CONTROLES DE RATING DE QUALIDADE DE GESTÃO DOS GESTORES DOS INVESTIMENTOS

| GESTOR DE INVESTIMENTOS | AGÊNCIA DE RATING | NOTA | DATA | VENCIMENTO DO RATING | TIPO DO RATING | AÇÃO | TOTAL |
|--|-------------------|-----------|------------|----------------------|----------------|----------------------------|--------------------|
| AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA | Moody's | MQ2 | 27/10/2019 | 26/10/2020 | Muito bom | | R\$ 28.257.442,78 |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | Fitch Ratings | Excelente | 04/09/2019 | 03/09/2020 | Excelente | | R\$ 469.013.032,41 |
| BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | Fitch Ratings | Excelente | 05/12/2019 | 04/12/2020 | Excelente | | R\$ 263.350.109,64 |
| BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL) | Austing Rating | QG 2 | 03/02/2020 | 31/12/2020 | Muito bom | | R\$ 8.381.689,25 |
| BRZ INVESTIMENTOS LTDA | Moody's | MQ2 | 21/10/2019 | 20/10/2020 | Muito bom | | R\$ 574.453,62 |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL | Fitch Ratings | Forte | 04/09/2019 | 03/09/2020 | Muito bom | | R\$ 747.125.077,92 |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA | Austing Rating | QG 3+ | 12/09/2019 | 31/08/2020 | Bom | | R\$ 27.951.116,99 |
| ITAU UNIBANCO (GRUPO ITAÚ) | Fitch Ratings | Excelente | 13/09/2019 | 12/09/2020 | Excelente | | R\$ 115.570.601,97 |
| LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA | - | - | - | - | Sem Rating | NÃO POSSUI RATING | R\$ 6.340.389,10 |
| MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | Moody's | MQ2 | 10/07/2019 | 09/07/2021 | Muito bom | | R\$ 10.203.422,33 |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | Austing Rating | QG 3+ | 28/01/2020 | 31/12/2020 | Bom | | R\$ 16.857.735,50 |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA | Standard&Poor's | AMP-2 | 30/10/2019 | 29/10/2020 | Muito bom | | R\$ 3.640.412,64 |
| SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | Moody's | MQ1 | 13/12/2018 | 13/12/2019 | Excelente | COBRAR NOVO RATING | R\$ 169.813.035,59 |
| SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A. | Standard&Poor's | AMP-3 | 22/10/2018 | 22/10/2019 | Bom | EM PRPROCESSO DE RENOVAÇÃO | R\$ 7.479.774,86 |
| SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A. | Standard&Poor's | AMP-1 | 27/06/2019 | 26/06/2020 | Excelente | | R\$ 116.161.504,30 |
| VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS) | Fitch Ratings | Forte | 01/03/2019 | 18/02/2021 | Muito bom | | R\$ 100.822.787,16 |
| WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA | Moody's | MQ1 | 06/11/2019 | 05/11/2020 | Excelente | | R\$ 58.752.889,70 |
| XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA | Moody's | MQ1 | 24/04/2019 | 23/04/2020 | Excelente | | R\$ 31.636.485,15 |

16. RISCO DE IMAGEM

Através da gestão dos diversos riscos já mencionados, utilizamos o site da RECIPEV para disponibilização do máximo de informações dos investimentos. Buscamos, o máximo de transparência dos dados, com vistas a melhor compreensão da sociedade das ações e procedimentos que estão sendo tomados pela Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores – RECIPEV

PARECER GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS

Este é o relatório mensal de Riscos Mensais da Carteira de Investimentos do Fundo Previdêncio Reciprev em conformidade com a Portaria RECIPEV N. 203 de 13/02/2019 e Política de Riscos. A carteira de investimentos do Fundo Previdenciário RECIPEV não possui nenhum desenquadramento quanto:

- ao percentual máximo que devemos ter em cada fundo de investimento, exceto os 3 casos apontados neste relatório, mas que foram realizados em conformidade com a legislação da época;
- ao percentual máximo de cada fundo em relação ao total de investimentos da carteira, que não possuimos nenhum fundo nesta condição;
- totalmente atendimento da Política de Investimentos;
- totalmente atendimento dos percentuais de Gestores e Administradores;
- totalmente atendimento de Gestores e Administradores com relação a Resolução 4.695/2018, exceto os 4 casos apontados neste relatório, mas que foram realizados em conformidade com a legislação da época;

Adotamos os limites e condições estabelecidos na Resolução CMN Nº 3.922/2010, quanto aos fundos de investimentos e as instituições, com vistas a se evitar risco de imagem. Submetemos o relatório ao Comitê de Riscos de Investimentos da Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde

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 RISCOS DA AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDORES (RECIPEV)

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

Juliana Cottard Giestosa
Chefe da Área de Controles Internos

Originais assinados e arquivados na Reciprev

Recife (PE), 11 de março de 2020