

# Relatório Mensal de Investimentos

Portaria MPS N° 519, de 24 de agosto de 2011, Art 3°, V



## Relatórios da Carteira de Investimentos RECIPEV

Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores

Data da Posição: 29/01/2016

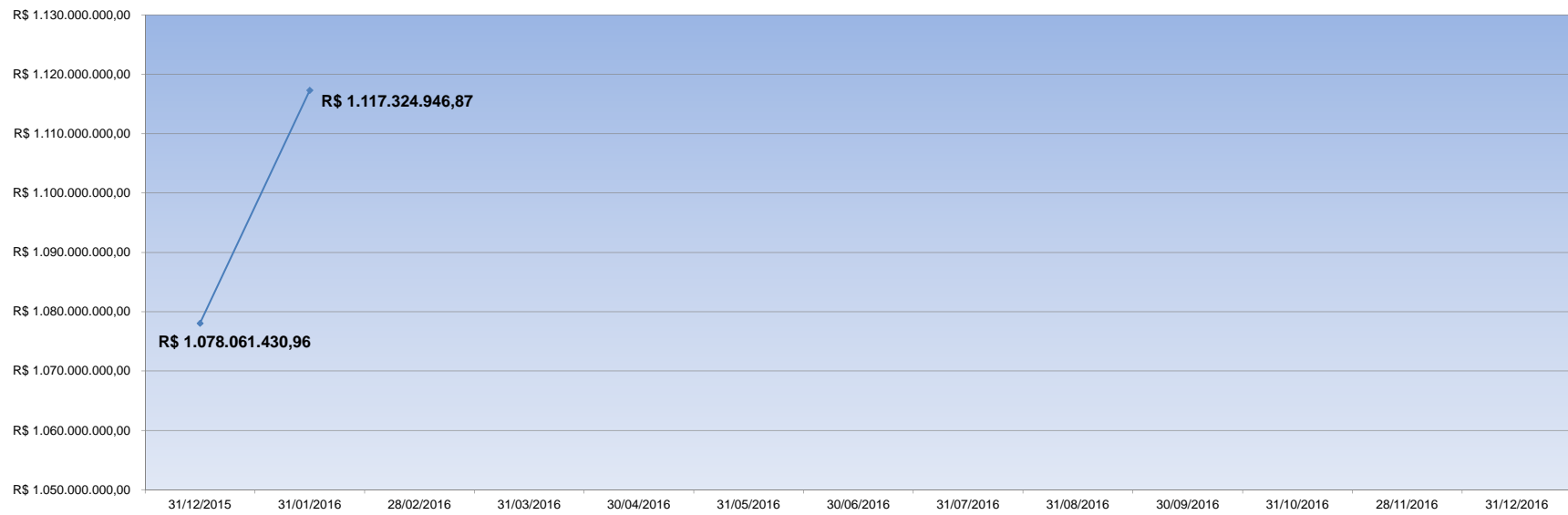
Composição da Carteira de Investimentos RECIPEV (Gestores)		
Renda Fixa		
BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	R\$	508.211.801,00
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	295.665.664,94
TESOURO NACIONAL	R\$	122.866.046,36
BRAM – BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	R\$	31.177.168,10
GRADUAL CTVM S.A.	R\$	13.844.598,44
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	R\$	13.172.612,23
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA S.A.	R\$	11.899.234,16
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	R\$	10.938.096,60
RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$	7.279.954,85
NOVA S R M ADM DE RECURSOS S.A.	R\$	5.332.233,49
AZ LEGAN ADM DE RECURSOS LTDA	R\$	2.082.087,33
<b>TOTAL RF</b>	<b>R\$</b>	<b>1.022.469.497,50</b>
Renda Variável		
ÁTICO ADM DE RECURSOS LTDA	R\$	19.021.815,95
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA S.A.	R\$	12.992.427,09
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	12.272.922,00
RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$	6.855.229,31
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	6.809.143,17
MHFT INVESTIMENTOS S.A.	R\$	6.697.071,30
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$	5.187.040,31
BRZ INVESTIMENTOS LTDA	R\$	4.467.947,77
BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	R\$	3.943.936,58
VOTORANTIM ASSET DTVM LTDA	R\$	3.897.910,54
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	3.723.155,07
AZ LEGAN ADM DE RECURSOS LTDA	R\$	3.098.675,67
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	R\$	2.930.249,91
GÁVEA INVESTIMENTOS LTDA	R\$	1.614.519,57
GERAÇÃO FUTURO GESTÃO DE RECURSOS S.A.	R\$	1.343.405,13
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	R\$	-
<b>TOTAL RV</b>	<b>R\$</b>	<b>94.855.449,37</b>
<b>PATRIMÔNIO</b>	<b>R\$</b>	<b>1.117.324.946,87</b>

Composição da Carteira de Investimentos RECIPEV (Administradores)		
Renda Fixa		
BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	R\$	508.211.801,00
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	295.665.664,94
TESOURO NACIONAL	R\$	122.866.046,36
BANCO BRADESCO S.A.	R\$	31.177.168,10
GRADUAL CTVM S.A.	R\$	19.176.831,93
BANCO SANTANDER BRASIL S.A.	R\$	13.172.612,23
SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM S.A.	R\$	11.899.234,16
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	R\$	10.938.096,60
SOCOPA S.A.	R\$	7.279.954,85
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A	R\$	2.082.087,33
<b>TOTAL RF</b>	<b>R\$</b>	<b>1.022.469.497,50</b>
Renda Variável		
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS S.A.	R\$	36.952.948,42
SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM S.A.	R\$	12.992.427,09
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	12.272.922,00
BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	R\$	12.262.414,57
ICLA TRUST	R\$	6.697.071,30
BEM - DTVM LTDA	R\$	5.337.674,63
VOTORANTIM ASSET DTVM LTDA	R\$	3.897.910,54
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A	R\$	3.098.675,67
GERAÇÃO FUTURO CORRETORA S.A.	R\$	1.343.405,13
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	R\$	-
<b>TOTAL RV</b>	<b>R\$</b>	<b>94.855.449,37</b>
<b>PATRIMÔNIO</b>	<b>R\$</b>	<b>1.117.324.946,87</b>

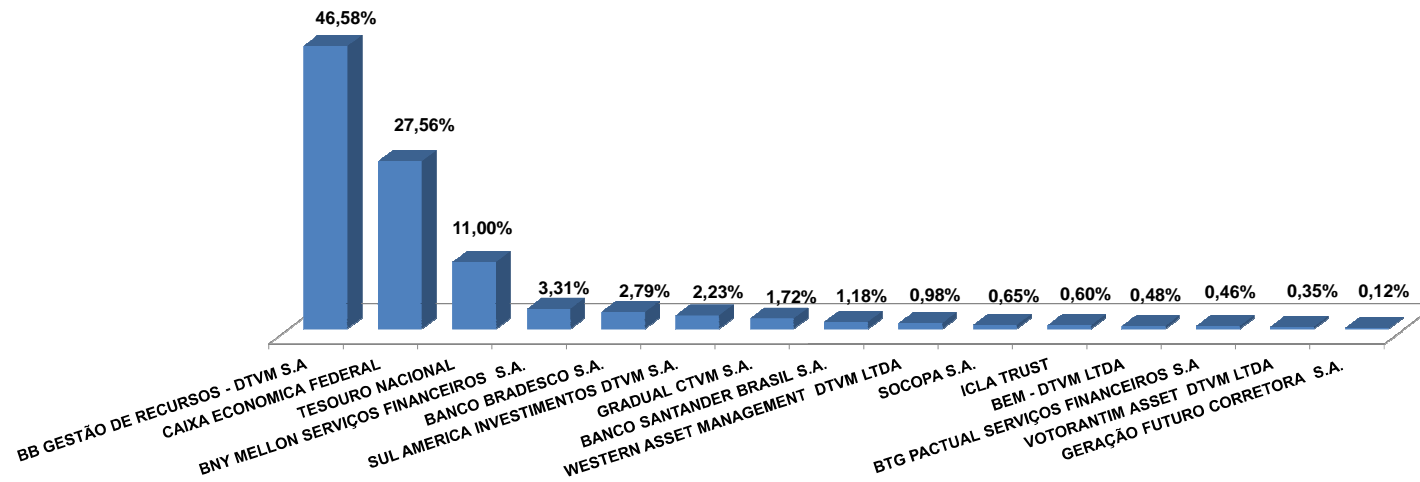
Nome do Fundo	Gestor	Administrador	% PL RECIPIEV	% PL Fundo	Valor (R\$)	CNPJ	Rentabilidade do Produto (mensal)	Rentabilidade do Produto (anual)	Rentabilidade RECIPIEV (anual)	Tipo de fundo na Resolução 3.922/10	Artigo da Resolução 3.922/10
AZ LEGAN VALORE FI RF - CP	AZ LEGAN ADM DE RECURSOS LTDA	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A	0,19%	2,73%	R\$ 2.082.087,33	19.782.311/0001-88	0,84%	0,84%	0,84%	RF - FI RENDA FIXA "CRÉDITO PRIVADO"	ARTIGO 7º,VII,"b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	0,05%	0,05%	R\$ 553.886,68	13.077.415/0001-05	0,98%	0,98%	1,35%	RF - FI DE RENDA FIXA	ARTIGO 7º,IV,"a"
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	9,59%	1,98%	R\$ 107.121.311,89	13.322.205/0001-35	3,02%	3,02%	2,21%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FI	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	4,82%	4,48%	R\$ 53.841.337,05	03.543.447/0001-03	2,95%	2,95%	2,95%	RF - FI Renda Fixa/Referenciados (IMA)	ARTIGO 7º,III,"a"
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	1,58%	0,43%	R\$ 17.626.371,84	07.442.078/0001-05	1,83%	1,83%	1,83%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	4,00%	6,00%	R\$ 44.648.111,20	13.327.340/0001-73	1,11%	1,11%	1,11%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TP FIC FI	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	4,00%	0,60%	R\$ 44.748.242,41	11.328.882/0001-35	1,62%	1,62%	1,60%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFL FIC FI	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	0,23%	0,04%	R\$ 2.541.019,87	13.077.418/0001-49	1,05%	1,05%	1,06%	RF - FI DE RENDA FIXA	ARTIGO 7º,IV,"a"
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	1,56%	7,44%	R\$ 17.375.690,80	15.486.093/0001-83	1,90%	1,90%	1,90%	RF - FI DE RENDA FIXA	ARTIGO 7º,IV,"a"
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	6,56%	7,55%	R\$ 73.284.636,71	19.303.795/0001-35	1,54%	1,54%	1,54%	RF - FI DE RENDA FIXA	ARTIGO 7º,IV,"a"
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VI FI	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	1,95%	8,13%	R\$ 21.826.581,03	19.523.306/0001-50	2,14%	2,14%	2,14%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IX FI	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	7,51%	3,68%	R\$ 83.862.533,47	20.734.937/0001-06	1,81%	1,81%	1,81%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VII FI	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	3,65%	2,03%	R\$ 40.782.078,06	19.523.305/0001-06	2,38%	2,38%	2,38%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
BRDESCO INST FIC FI RF IMA-B	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	BANCO BRADESCO S.A.	2,79%	3,05%	R\$ 31.177.168,10	08.702.798/0001-25	1,76%	1,76%	1,40%	RF - FI Renda Fixa/Referenciados (IMA)	ARTIGO 7º,III,"a"
FI CAIXA BRASIL 2016 I TP RF	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	6,87%	5,18%	R\$ 76.766.060,00	20.139.299/0001-77	1,57%	1,57%	1,57%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
FI CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	8,16%	7,48%	R\$ 91.210.350,00	18.598.256/0001-08	1,49%	1,49%	1,49%	RF - FI DE RENDA FIXA	ARTIGO 7º,IV,"a"
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1,56%	5,61%	R\$ 17.442.045,00	18.598.288/0001-03	1,59%	1,59%	1,59%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1,89%	3,95%	R\$ 21.093.580,00	20.139.595/0001-78	1,57%	1,57%	1,57%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,41%	10,87%	R\$ 4.563.964,00	19.769.046/0001-06	2,39%	2,39%	2,39%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
FI CAIXA BRASIL 2030 III TP RF	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,65%	4,35%	R\$ 7.210.014,00	20.139.534/0001-00	2,36%	2,36%	2,36%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,63%	0,27%	R\$ 6.989.010,97	14.386.926/0001-71	2,87%	2,87%	-0,91%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	3,71%	0,99%	R\$ 41.454.246,12	11.060.913/0001-10	2,91%	2,91%	2,73%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
FI CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,07%	0,02%	R\$ 788.630,55	10.740.658/0001-93	1,78%	1,78%	1,78%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
FI CAIXA BRASIL IPCA VIII RF CP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,87%	9,93%	R\$ 9.765.365,00	12.321.820/0001-64	1,49%	1,49%	1,49%	RF - FI RENDA FIXA "CRÉDITO PRIVADO"	ARTIGO 7º,VII,"b"
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1,34%	0,17%	R\$ 14.956.781,34	10.740.670/0001-06	1,62%	1,62%	1,62%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,04%	0,01%	R\$ 392.239,64	03.737.206/0001-97	1,05%	1,05%	1,07%	RF - FI DE RENDA FIXA	ARTIGO 7º,IV,"a"
FIDC CASAN SANEAMENTO SENIOR 1	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,27%	1,20%	R\$ 3.033.378,33	19.542.287/0001-00	1,82%	1,82%	1,82%	RF - FIDC FECHADO	ARTIGO 7º,VII,"a"
FIDC MULTISSETORIAL VALE SENIOR 4	GRADUAL CTVM S.A.	GRADUAL CTVM S.A.	0,27%	4,09%	R\$ 3.040.117,12	11.278.761/0001-26	1,53%	1,53%	1,53%	RF - FIDC FECHADO	ARTIGO 7º,VII,"a"
FIDC MULTISSETORIAL VALE SENIOR 5	GRADUAL CTVM S.A.	GRADUAL CTVM S.A.	0,41%	6,21%	R\$ 4.612.570,98	11.278.761/0001-26	1,65%	1,65%	1,65%	RF - FIDC FECHADO	ARTIGO 7º,VII,"a"
FIDC SUL INVEST - MULTISSETORIAL SENIOR 6	GRADUAL CTVM S.A.	GRADUAL CTVM S.A.	0,28%	1,92%	R\$ 3.094.268,13	09.257.784/0001-02	1,59%	1,59%	1,59%	RF - FIDC FECHADO	ARTIGO 7º,VII,"a"
FIDC SUL INVEST - MULTISSETORIAL SENIOR 7	GRADUAL CTVM S.A.	GRADUAL CTVM S.A.	0,28%	1,92%	R\$ 3.097.642,21	09.257.784/0001-02	1,67%	1,67%	1,67%	RF - FIDC FECHADO	ARTIGO 7º,VII,"a"
FIQ FIDC - BRAZIL PLUS	RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA	SOCOPA S.A.	0,65%	14,11%	R\$ 7.279.954,85	14.239.052/0001-20	1,27%	1,27%	1,27%	RF - FIDC ABERTO	ARTIGO 7º,VI
FIQ FIDC - SRM SENIOR 3	NOVA S R M ADM DE RECURSOS S.A.	GRADUAL CTVM S.A.	0,48%	6,32%	R\$ 5.332.233,49	09.260.031/0001-56	1,27%	1,27%	1,27%	RF - FIDC FECHADO	ARTIGO 7º,VII,"a"
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	BANCO SANTANDER BRASIL S.A.	1,18%	1,07%	R\$ 13.172.612,23	13.455.117/0001-01	2,96%	2,96%	2,59%	RF - FI 100% títulos TN	ARTIGO 7º, I, "b"
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RF CP	SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM S.A.	1,06%	0,71%	R\$ 11.899.234,16	04.899.128/0001-90	1,06%	1,06%	1,06%	RF - FI RENDA FIXA "CRÉDITO PRIVADO"	ARTIGO 7º,VII,"b"
TEROURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	11,00%	0,00%	R\$ 122.866.046,36		1,01%	1,01%	1,01%	RF - TÍTULOS TESOURO NACIONAL - SELIC	Art. 7º, I, "a"
WESTERN ASSET DI REFERENCIADO FI	WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	0,98%	0,98%	R\$ 10.938.096,60	00.819.875/0001-10	1,06%	1,06%	1,05%	RF - FI DE RENDA FIXA	ARTIGO 7º,IV,"a"
<b>Renda Fixa</b>			<b>91,51%</b>		<b>R\$ 1.022.469.497,50</b>			<b>1,75%</b>			

Nome do Fundo	Gestor	Administrador	% PL RECIPIREV	% PL Fundo	Valor (R\$)	CNPJ	Rentabilidade do Produto (mensal)	Rentabilidade do Produto (anual)	Rentabilidade RECIPIREV (anual)	Tipo de fundo na Resolução 3.922/10	Artigo da Resolução 3.922/10
AZ LEGAN BRASIL FIA	AZ LEGAN ADM DE RECURSOS LTDA	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A	0,28%	10,13%	R\$ 3.098.675,67	14.550.994/0001-24	-4,28%	-4,28%	-4,28%	RV - FUNDO DE AÇÕES	ARTIGO 8º,III
AZ QUEST SMALL CAPS FIC FIA	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS S.A.	0,26%	3,30%	R\$ 2.930.249,91	11.392.165/0001-72	-0,42%	-0,42%	-0,42%	RV - FUNDO DE AÇÕES	ARTIGO 8º,III
BB AÇÕES PIPE FIC FI	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	0,35%	5,40%	R\$ 3.943.936,58	17.116.227/0001-08	-0,38%	-0,38%	-0,38%	RV - FUNDO DE AÇÕES	ARTIGO 8º,III
BRZ VALOR FIC FIA	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS S.A.	0,12%	3,57%	R\$ 1.336.510,08	07.124.064/0001-43	-0,55%	-0,55%	-0,55%	RV - FUNDO DE AÇÕES	ARTIGO 8º,III
FI CAIXA BRASIL IPCA VII M CP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,84%	10,27%	R\$ 9.392.922,00	14.120.236/0001-76	1,61%	1,61%	1,61%	RV - MULTIMERCADO ABERTO	ARTIGO 8º,IV
FII - BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	0,46%	4,83%	R\$ 5.187.040,31	20.716.161/0001-93	1,89%	1,89%	1,89%	RV - FI IMOBILIÁRIO	ARTIGO 8º,VI
FII - CAIXA RIO BRAVO	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,26%	2,11%	R\$ 2.880.000,00	17.098.794/0001-70	-8,97%	-8,97%	-8,97%	RV - FI IMOBILIÁRIO	ARTIGO 8º,VI
FII - REIT RIVIERA	RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS S.A.	0,61%	22,79%	R\$ 6.855.229,31	16.841.067/0001-99	3,56%	3,56%	3,56%	RV - FI IMOBILIÁRIO	ARTIGO 8º,VI
FIP - ÁTICO FLORESTAL	ÁTICO ADM DE RECURSOS LTDA	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS S.A.	0,73%	4,70%	R\$ 8.183.422,75	12.312.767/0001-35	-0,13%	-0,13%	-0,13%	RV - FI EM PARTICIPAÇÕES	ARTIGO 8º,V
FIP - ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA	ÁTICO ADM DE RECURSOS LTDA	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS S.A.	0,97%	3,16%	R\$ 10.838.393,20	11.490.580/0001-69	-0,13%	-0,13%	-0,13%	RV - FI EM PARTICIPAÇÕES	ARTIGO 8º,V
FIP - CAIS MAUA DO BRASIL	MHFT INVESTIMENTOS S.A.	ICLA TRUST	0,60%	4,14%	R\$ 6.697.071,30	17.213.821/0001-09	-0,11%	-0,11%	-0,11%	RV - FI EM PARTICIPAÇÕES	ARTIGO 8º,V
FIP - TERRAS BRASIL	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	0,28%	9,94%	R\$ 3.131.437,69	19.412.474/0001-79	-0,12%	-0,12%	-0,12%	RV - FI EM PARTICIPAÇÕES	ARTIGO 8º,V
GAVEA AÇÕES FIC FIA	GÁVEA INVESTIMENTOS LTDA	BEM - DTVM LTDA	0,14%	1,00%	R\$ 1.614.519,57	08.621.010/0001-56	-2,94%	-2,94%	-2,94%	RV - FUNDO DE AÇÕES	ARTIGO 8º,III
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FIA	GERAÇÃO FUTURO GESTÃO DE RECURSOS S.A.	GERAÇÃO FUTURO CORRETORA S.A.	0,12%	0,52%	R\$ 1.343.405,13	11.898.349/0001-09	-5,82%	-5,82%	-5,82%	RV - FUNDO DE AÇÕES	ARTIGO 8º,III
QUELUZ VALOR FIA	QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS LTDA	BEM - DTVM LTDA	0,33%	13,18%	R\$ 3.723.155,07	09.289.072/0001-75	-0,15%	-0,15%	-0,15%	RV - FUNDO DE AÇÕES	ARTIGO 8º,III
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FIM CP	SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM S.A.	0,89%	2,30%	R\$ 9.976.965,75	13.823.084/0001-05	1,06%	1,06%	1,06%	RV - MULTIMERCADO ABERTO	ARTIGO 8º,IV
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FIM CP	SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM S.A.	0,27%	9,03%	R\$ 3.015.461,34	19.225.709/0001-13	1,69%	1,69%	1,69%	RV - MULTIMERCADO ABERTO	ARTIGO 8º,IV
VOTORANTIM ATUARIAL M CP FI	VOTORANTIM ASSET DTVM LTDA	VOTORANTIM ASSET DTVM LTDA	0,35%	2,84%	R\$ 3.897.910,54	14.491.564/0001-89	2,46%	2,46%	2,46%	RV - MULTIMERCADO ABERTO	ARTIGO 8º,IV
XP LONG SHORT FIC FIM	XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS S.A.	0,61%	2,01%	R\$ 6.809.143,17	11.616.403/0001-86	1,97%	1,97%	1,97%	RV - MULTIMERCADO ABERTO	ARTIGO 8º,IV
Renda Variável			8,49%		R\$ 94.855.449,37				-0,13%		
Total Geral			100,00%		R\$ 1.117.324.946,87			Rentabilidade Reciprev	1,54%		

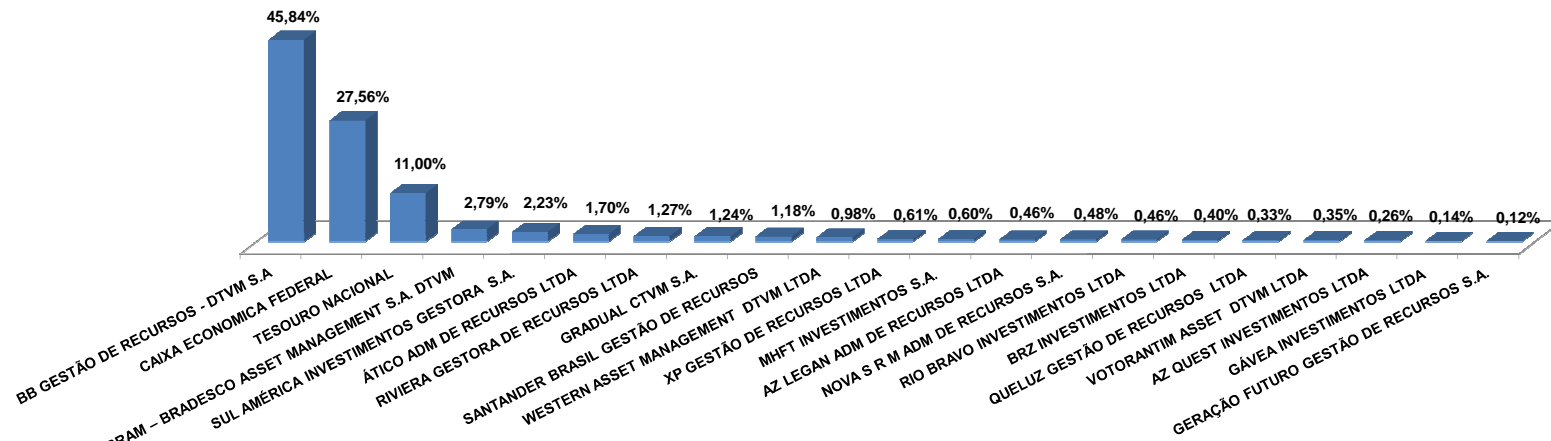
## Evolução Mensal do Patrimônio Líquido da Carteira de Investimentos RECIPREV



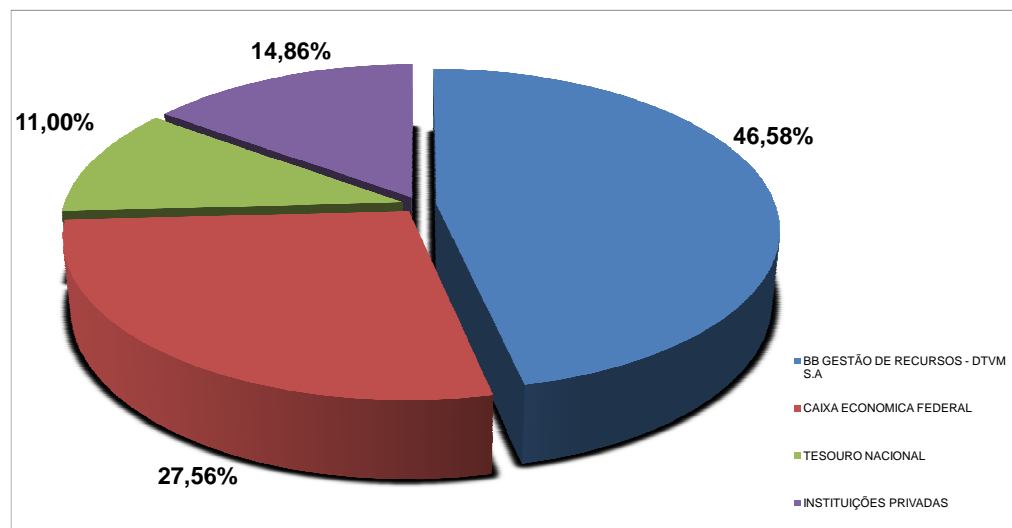
### Percentual de Participação das Instituições Administradoras na Carteira RECIPREV



### Percentual de Participação das Instituições Gestoras na Carteira RECIPREV



### Resumo do Percentual de Participação das Instituições Administradoras na Carteira RECIPREV

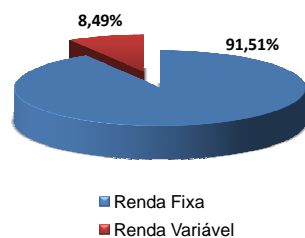


Administrador	
BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	46,58%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	27,56%
TESOURO NACIONAL	11,00%
INSTITUIÇÕES PRIVADAS	14,86%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>

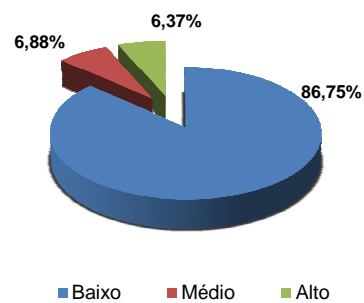


## Composição da Carteira de Investimentos RECIPREV

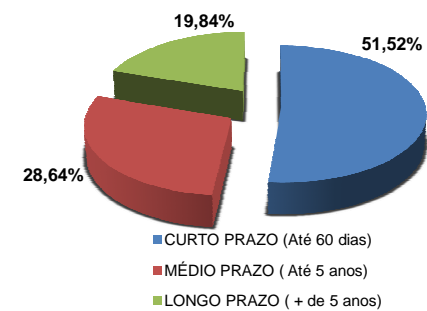
### Renda Fixa X Renda Variável



### Composição por Nível de Risco



### Prazos Gerais de Liquidação



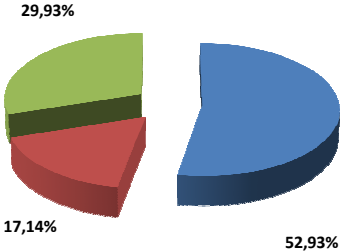
OBS:

**Prazo de Liquidação:** O prazo de liquidação de um produto pode ou não ser igual ao prazo de resgate do mesmo. O prazo de resgate consta do regulamento do produto, já o prazo de liquidação leva em conta a venda do mesmo no mercado secundário, a preço de mercado. Por exemplo, um produto com prazo de resgate de 10 anos, pode ser vendido a preço de mercado em pouco tempo, como é o caso dos fundos imobiliários ou NTN-B, etc.



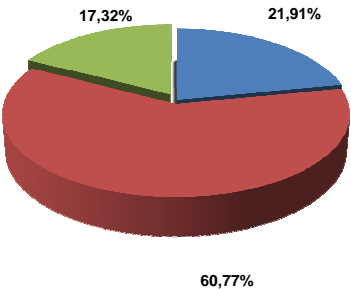
### Prazos de Liquidação da Carteira de Investimentos

BB Gestão de Recursos - DTVM S.A



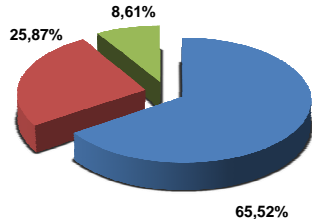
- CURTO PRAZO (Até 60 dias)
- MÉDIO PRAZO (Até 5 anos)
- LONGO PRAZO (+ de 5 anos)

Caixa Econômica Federal



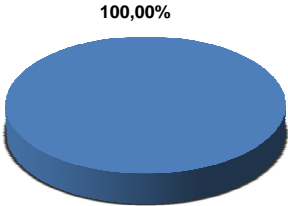
- CURTO PRAZO (Até 60 dias)
- MÉDIO PRAZO (Até 5 anos)
- LONGO PRAZO (+ de 5 anos)

Instituições Privadas



- CURTO PRAZO (Até 60 dias)
- MÉDIO PRAZO (Até 5 anos)
- LONGO PRAZO (+ de 5 anos)

Tesouro Nacional

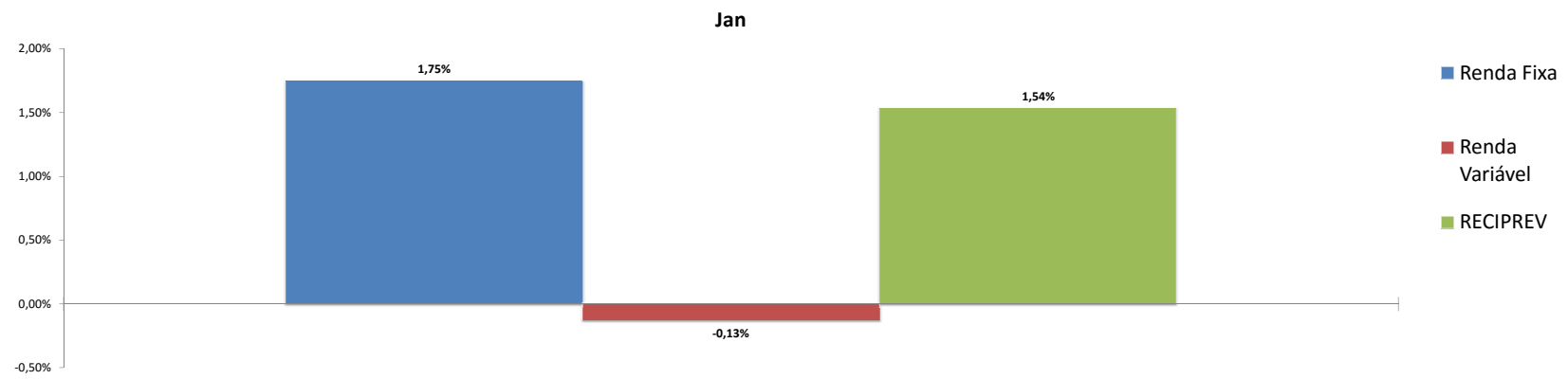


- CURTO PRAZO (Até 60 dias)

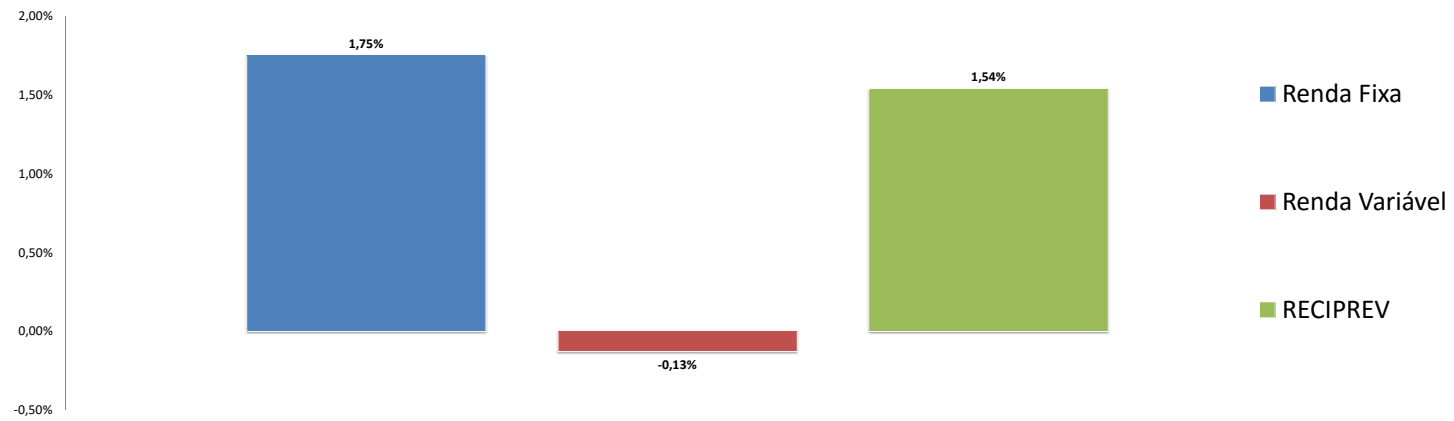
### Política de Investimentos

	LIMITES DAS RESOLUÇÕES	CARTEIRA – RECIPEV	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO
<b>RENDA FIXA – ART 7º</b>			
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	100,00%	11,00%	14,00%
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	100,00%	50,57%	18,00%
Operações Compromissadas - Art. 7º, II	15,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa/Referenciados (IMA, IDKA, IRFM,etc) - Art. 7º, III, "a"	80,00%	7,61%	11,00%
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, "a"	30,00%	17,57%	23,00%
Poupança - Art. 7º, V, "a"	20,00%	0,00%	0,00%
FI em Direitos Creditórios (Cotas Sênior) – Aberto - Art. 7º, VI	15,00%	0,65%	4,00%
FI em Direitos Creditórios (Cotas Sênior) – Fechado - Art. 7º, VII, "a"	5,00%	1,99%	2,50%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"	5,00%	2,13%	2,50%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>100,00%</b>	<b>91,51%</b>	<b>75,00%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL – ART 8º</b>			
FI Ações referenciados - Art. 8º, I	30,00%	0,00%	1,00%
FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II	20,00%	0,00%	1,00%
FI em Ações - Art. 8º, III	15,00%	1,61%	8,00%
FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV	5,00%	2,96%	5,00%
FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	5,00%	2,58%	5,00%
FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	5,00%	1,34%	5,00%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>30,00%</b>	<b>8,49%</b>	<b>25,00%</b>
<b>TOTAL</b>		<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

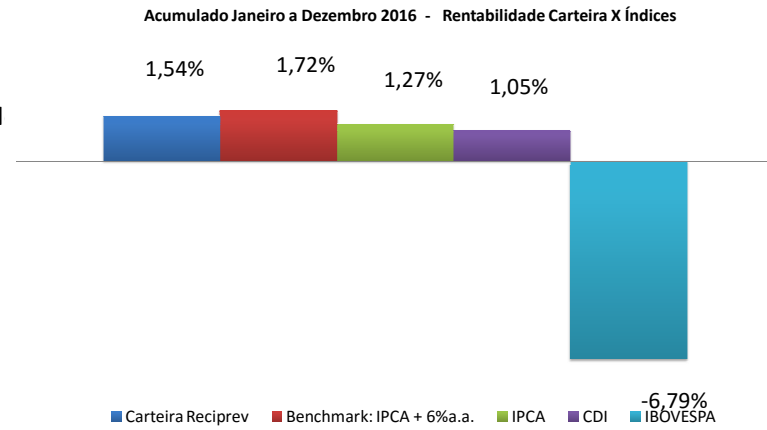
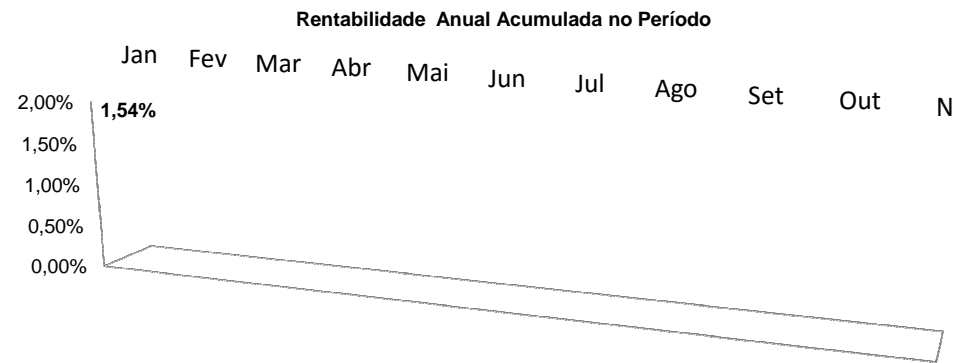
## Rentabilidade Mensal por Segmento da Carteira de Investimentos RECIPREV



## Rentabilidade Acumulada por Segmento da Carteira de Investimentos RECIPREV



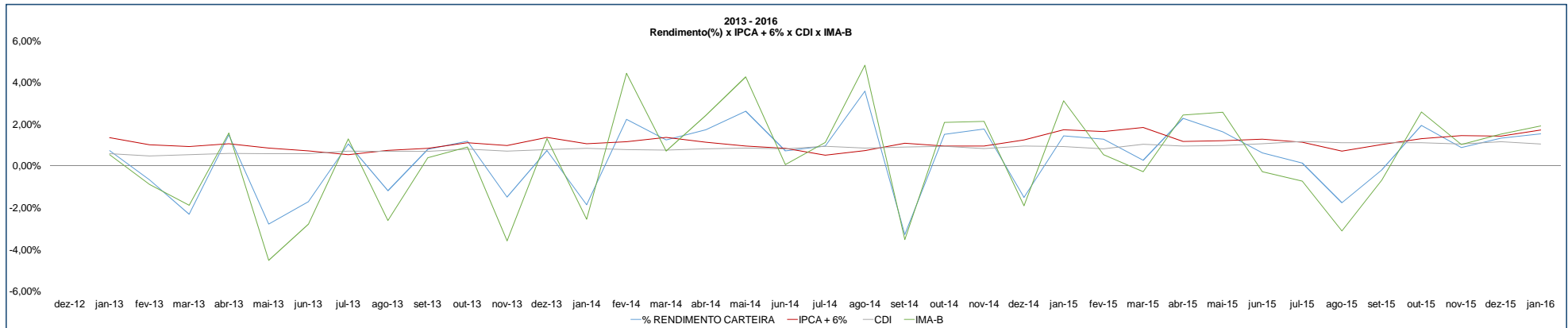
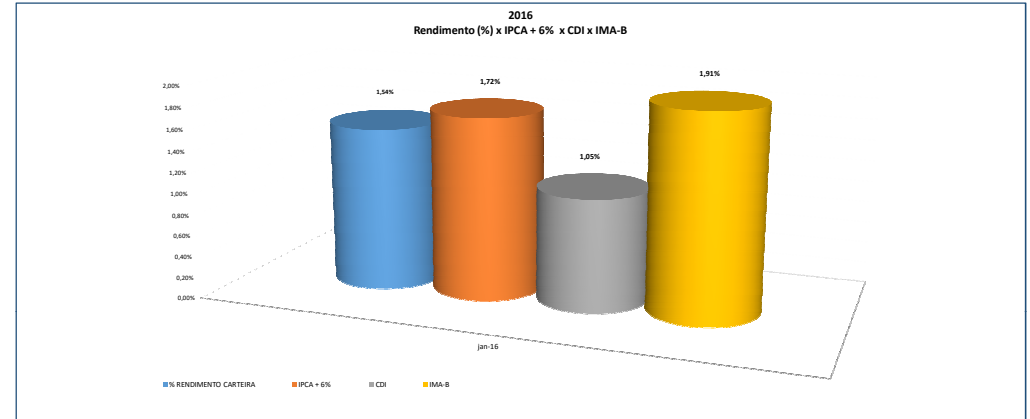
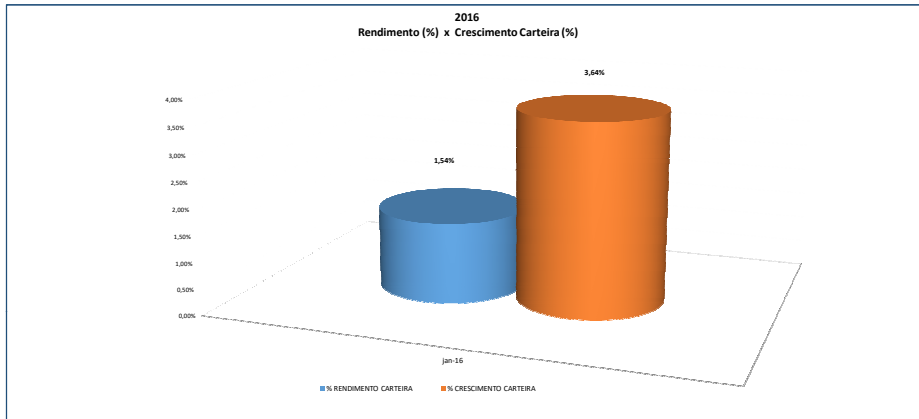
## Rentabilidade Anual Acumulada da Carteira de Investimentos RECIPREV



RESUMO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECIPEV - ANO DE 2016

DATA	SALDO		RENDIMENTO R\$		% RENDIMENTO CARTEIRA
31/01/2016	R\$	1.117.324.946,85	R\$	16.578.716,11	1,54%
29/02/2016	R\$	-	R\$	-	-
31/03/2016	R\$	-	R\$	-	-
30/04/2016	R\$	-	R\$	-	-
31/05/2016	R\$	-	R\$	-	-
30/06/2016	R\$	-	R\$	-	-
31/07/2016	R\$	-	R\$	-	-
31/08/2016	R\$	-	R\$	-	-
30/09/2016	R\$	-	R\$	-	-
31/10/2016	R\$	-	R\$	-	-
30/11/2016	R\$	-	R\$	-	-
31/12/2016	R\$	-	R\$	-	-
<b>TOTAL</b>			<b>R\$</b>	<b>16.578.716,11</b>	

GRÁFICO COMPARATIVO DA CARTEIRA RECIPEV





FLUXO MENSAL DE RECEBIMENTOS/PAGAMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPIEV

ANO	2016		
Mês	Janeiro		
<b>RECEBIMENTOS DE CONTRIBUIÇÕES</b>		<b>COMPETÊNCIA</b>	<b>VALOR</b>
PREFEITURA DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)	12 de 2015/13º Salário	R\$	12.618.072,66
PREFEITURA DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)	12 de 2015 e 13º Salário	R\$	10.289.845,76
IASC (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)	12 de 2015	R\$	77.943,67
IASC (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)	12 de 2015	R\$	68.737,12
CÂMARA MUNICIPAL DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)	0	R\$	-
CÂMARA MUNICIPAL DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)	01 de 2016	R\$	24.733,08
CONTRIBUIÇÕES APO/PPR	12 de 2015	R\$	7.539,78
<b>TOTAL</b>		<b>R\$</b>	<b>23.086.872,07</b>
<b>RECEBIMENTOS/RENDIMENTOS/AMORTIZAÇÕES ESPECÍFICAS</b>		<b>CNPJ</b>	<b>VALOR</b>
FII - BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)	20.716.161/0001-93	R\$	25.000,00
FII - CAIXA RIO BRAVO - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)	17.098.794/0001-70	R\$	33.054,72
FII - REIT RIVIERA - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)	16.841.067/0001-99	R\$	145.313,72
FIDC CASAN SANEAMENTO SENIOR 1 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	19.542.287/0001-00	R\$	53.198,18
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	15.486.093/0001-83	R\$	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	19.303.795/0001-35	R\$	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VI FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	19.523.306/0001-50	R\$	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VII FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	19.523.305/0001-06	R\$	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IX FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	20.734.937/0001-06	R\$	-
TEROURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045) - (CUPOM/JUROS)	-	R\$	-
FI CAIXA BRASIL 2016 I TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	20.139.299/0001-77	R\$	-
FI CAIXA BRASIL 2018 I TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	18.598.256/0001-08	R\$	-
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	18.598.288/0001-03	R\$	-
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	20.139.595/0001-78	R\$	-
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	19.769.046/0001-06	R\$	-
FI CAIXA BRASIL 2030 III TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	20.139.534/0001-00	R\$	-
FIDC MULTISSETORIAL VALE SENIOR 4 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	11.278.761/0001-26	R\$	-
FIDC MULTISSETORIAL VALE SENIOR 5 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	11.278.761/0001-26	R\$	-
FIDC SUL INVEST FIDC - MULTISSETORIAL SENIOR 6 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	09.257.784/0001-02	R\$	-
FIDC SUL INVEST FIDC - MULTISSETORIAL SENIOR 7 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	09.257.784/0001-02	R\$	-
<b>TOTAL</b>		<b>R\$</b>	<b>256.566,62</b>
<b>FOLHA DE PAGAMENTO</b>			<b>VALOR</b>
CONSIGNAÇÃO DA FOLHA DE APO/PPR		-R\$	396.823,76
<b>TOTAL</b>		<b>-R\$</b>	<b>396.823,76</b>
<b>PAGAMENTOS DIVERSOS</b>			<b>VALOR</b>
TARIFA DE CUSTÓDIA DO FUNDO FII - BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS		-R\$	12,00
TARIFA DE CUSTÓDIA TESOIRO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)		R\$	-
CUSTO SELIC TESOIRO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)		-R\$	349,64
OUTROS		R\$	-
<b>TOTAL</b>		<b>-R\$</b>	<b>361,64</b>
<b>RESUMO GERAL</b>			<b>VALOR</b>
TOTAL DE RECEBIMENTOS DE CONTRIBUIÇÕES		R\$	23.086.872,07
TOTAL DE RECEBIMENTOS DE RENDIMENTOS/AMORTIZAÇÕES ESPECÍFICAS		R\$	256.566,62
TOTAL DE PAGAMENTOS DE FOLHAS		-R\$	396.823,76
TOTAL DE PAGAMENTOS DIVERSOS		-R\$	361,64
<b>TOTAL</b>		<b>R\$</b>	<b>22.946.253,29</b>

**SERVIDORES INGRESSARAM A PARTIR DE 17/12/1998****APOSENTADOS E PENSIONISTAS**

TOTAL APOSENTADOS	130
TOTAL PENSIONISTAS	81
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>211</b>

**NÚMERO DE CONTRIBUINTES**

PREFEITURA	13.518
IASC	310
CÂMARA MUNICIPAL DO RECIFE	41
INATIVOS	11
<b>TOTAL DE CONTRIBUINTES</b>	<b>13.880</b>

**PERCENTUAL DAS CONTRIBUIÇÕES**

PATRONAL	15,94%
SEGURADOS	12,82%
<b>PERCENTUAL TOTAL DAS CONTRIBUIÇÕES</b>	<b>28,76%</b>

## RESUMO ANUAL DE RECEBIMENTOS/PAGAMENTOS FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV

ANO	2016		
		<b>RECEBIMENTOS DE CONTRIBUIÇÕES ACUMULADAS DO ANO</b>	<b>VALOR</b>
		PREFEITURA DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)	R\$ 12.618.072,66
		PREFEITURA DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)	R\$ 10.289.845,76
		IASC (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)	R\$ 77.943,67
		IASC (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)	R\$ 68.737,12
		CÂMARA MUNICIPAL DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)	R\$ -
		CÂMARA MUNICIPAL DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)	R\$ 24.733,08
		CONTRIBUIÇÕES APO/PPR	R\$ 7.539,78
		<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 23.086.872,07</b>
		<b>RECEBIMENTOS/RENDIMENTOS/AMORTIZAÇÕES ESPECÍFICAS ACUMULADAS DO ANO</b>	<b>VALOR</b>
		FII - BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)	20.716.161/0001-93 R\$ 25.000,00
		FII - CAIXA RIO BRAVO - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)	17.098.794/0001-70 R\$ 33.054,72
		FII - REIT RIVIERA - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)	16.841.067/0001-99 R\$ 145.313,72
		FIDC CASAN SANEAMENTO SENIOR 1 -(AMORTIZAÇÃO/JUROS)	19.542.287/0001-00 R\$ 53.198,18
		BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	15.486.093/0001-83 R\$ -
		BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI -(AMORTIZAÇÃO/JUROS)	19.303.795/0001-35 R\$ -
		BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VI FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	19.523.306/0001-50 R\$ -
		BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VII FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	19.523.305/0001-06 R\$ -
		BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IX FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	20.734.937/0001-06 R\$ -
		TEROURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045) - (CUPOM/JUROS)	- R\$ -
		FI CAIXA BRASIL 2016 I TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	20.139.299/0001-77 R\$ -
		FI CAIXA BRASIL 2018 I TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	18.598.256/0001-08 R\$ -
		FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	18.598.288/0001-03 R\$ -
		FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	20.139.595/0001-78 R\$ -
		FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	19.769.046/0001-06 R\$ -
		FI CAIXA BRASIL 2030 III TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	20.139.534/0001-00 R\$ -
		FIDC MULTISSETORIAL VALE SENIOR 4 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	11.278.761/0001-26 R\$ -
		FIDC MULTISSETORIAL VALE SENIOR 5 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	11.278.761/0001-26 R\$ -
		FIDC SUL INVEST FIDC - MULTISSETORIAL SENIOR 6 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	09.257.784/0001-02 R\$ -
		FIDC SUL INVEST FIDC - MULTISSETORIAL SENIOR 7 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	09.257.784/0001-02 R\$ -
		<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 256.566,62</b>
		<b>FOLHA DE PAGAMENTO ACUMULADA DO ANO</b>	<b>VALOR</b>
		CONSIGNAÇÃO DA FOLHA DE APO/PPR	-R\$ 396.823,76
		<b>TOTAL</b>	<b>-R\$ 396.823,76</b>
		<b>PAGAMENTOS DIVERSOS ACUMULADO DO ANO</b>	<b>VALOR</b>
		TARIFA DE CUSTÓDIA DO FUNDO FII - BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS	-R\$ 12,00
		TARIFA DE CUSTÓDIA TESOIRO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)	R\$ -
		CUSTO SELIC TESOIRO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)	-R\$ 349,64
		OUTROS	R\$ -
		<b>TOTAL</b>	<b>-R\$ 361,64</b>
		<b>RESUMO GERAL DO ANO</b>	<b>VALOR</b>
		TOTAL DE RECEBIMENTOS DE CONTRIBUIÇÕES	R\$ 23.086.872,07
		TOTAL DE RECEBIMENTOS DE RENDIMENTOS/AMOTRIZAÇÕES ESPECÍFICAS	R\$ 256.566,62
		TOTAL DE PAGAMENTOS DE FOLHAS	-R\$ 396.823,76
		TOTAL DE PAGAMENTOS DIVERSOS	-R\$ 361,64
		<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 22.946.253,29</b>

CALENDRÁRIO DO CRONOGRAMA DE RECEBIMENTOS DOS FUNDOS ESPECÍFICOS - 2016

FUNDOS E TÍTULOS	CNPJ	CRONOGRAMA DE RECEBIMENTOS
FII - BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)	20.716.161/0001-93	TODOS OS MESES
FII - CAIXA RIO BRAVO - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)	17.098.794/0001-70	TODOS OS MESES
FII - REIT RIVIERA - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)	16.841.067/0001-99	JAN/ABR/JUL/OUT
FIDC CASAN SANEAMENTO SENIOR 1 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	19.542.287/0001-00	TODOS OS MESES
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	15.486.093/0001-83	MAIO/NOV
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	19.303.795/0001-35	FEV/AGO
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VI FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	19.523.306/0001-50	FEV/AGO
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VII FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	19.523.305/0001-06	FEV/AGO
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IX FI - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	20.734.937/0001-06	FEV/AGO
TEROURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045) - (CUPOM/JUROS)	-	MAIO/NOV
FI CAIXA BRASIL 2016 I TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	20.139.299/0001-77	FEV/AGO
FI CAIXA BRASIL 2018 I TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	18.598.256/0001-08	FEV/AGO
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	18.598.288/0001-03	FEV/AGO
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	20.139.595/0001-78	FEV/AGO
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	19.769.046/0001-06	FEV/AGO
FI CAIXA BRASIL 2030 III TP RF - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)	20.139.534/0001-00	FEV/AGO
FIDC MULTISSETORIAL VALE SENIOR 4 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	11.278.761/0001-26	MAR/JUN/SET/DEZ
FIDC MULTISSETORIAL VALE SENIOR 5 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	11.278.761/0001-26	JUN/DEZ
FIDC SUL INVEST FIDC - MULTISSETORIAL SENIOR 6 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	09.257.784/0001-02	AGO
FIDC SUL INVEST FIDC - MULTISSETORIAL SENIOR 7 - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)	09.257.784/0001-02	MAIO/NOV/DEZ



FUNDO	CNPJ	Gestor	Tipo	Enquadramento Res. 3.922	Benchmark	Retorno Médio Mensal	Retorno Médio Anual	Maior Retorno	Menor Retorno	Qtde. mês Positivo	Qtde. mês Negativo	Qtde. mês acima do Benchmark	Qtde. mês abaixo do Benchmark	Risco Mensal Período	Risco Anual do Período	Retorno Relativo ao Benchmark	Retorno Relativo ao CDI	Retorno Relativo ao IBOVESPA	Retorno Relativo ao IMA B	Retorno Relativo ao IPCA + 6% ano	Sharpe	Information Ratio	Treck Error	VAR (95%)
FIQ FIDC - BRAZIL PLUS	14.239.052/0001-20	RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA	RF	ARTIGO 7º, VI	120% CDI	1,22%	15,73%	1,41%	0,98%	16	0	12	4	0,13%	0,45%	0,04%	3,31%	62,72%	7,07%	-1,39%	6,27	158,14	0,02%	1,44%
GAVEA AÇÕES FIC FIA	08.621.010/0001-56	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	RV	ART. 8º, III	IBRX	0,29%	3,58%	8,66%	-9,06%	38	23	41	20	3,83%	13,28%	56,45%	-27,89%	105,11%	-28,32%	-37,56%	-0,52	1,20	7,26%	6,67%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FIA	11.898.349/0001-09	GERAÇÃO FUTURO GESTÃO DE RECURSOS S.A.	RV	ART. 8º, III	IBOVESPA	0,24%	2,95%	7,75%	-9,84%	35	26	42	19	4,21%	14,57%	98,85%	-30,09%	98,85%	-30,50%	-39,46%	-0,52	1,08	12,04%	7,25%
TEROURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-AZ QUEST SMALL CAPS FIC FIA)	-	TESOURO NACIONAL	RF	ART. 7º, I, a	IPCA+6% ano	0,47%	5,76%	9,63%	-8,30%	35	26	29	32	4,04%	13,99%	-30,58%	-19,83%	128,03%	-20,31%	-30,58%	-0,34	-0,56	13,94%	7,19%
FII - REIT RIVIERA	11.392.165/0001-72	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	RV	ART. 8º, III	SMALL CAPS	0,66%	8,19%	9,27%	-10,30%	40	21	50	11	4,08%	14,12%	178,13%	-10,00%	156,01%	-10,53%	-22,06%	-0,16	2,49	7,91%	7,45%
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF	16.841.067/0001-99	RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA	RV	ART. 8º, VI	IPCA+7,5% ano	1,04%	13,18%	4,69%	-2,14%	19	7	9	17	1,71%	5,94%	-7,11%	2,31%	69,85%	1,55%	-4,24%	0,20	-0,36	5,78%	3,87%
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FIM CP	13.455.117/0001-01	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS SUL AMÉRICA	RV	ART. 7º, I, b	IMA-B 5	0,92%	11,67%	2,85%	-1,20%	45	7	9	43	0,86%	2,98%	-1,14%	5,75%	108,93%	7,12%	-7,61%	0,48	-5,46	0,21%	2,34%
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FIF RF CP	13.823.084/0001-05	INVESTIMENTOS GESTORA SUL AMÉRICA	RV	ART. 8º, IV	CDI	0,88%	11,05%	1,42%	0,48%	46	0	37	9	0,24%	0,82%	3,05%	3,05%	138,62%	9,13%	-9,50%	1,05	1,79	0,33%	1,27%
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FIM CP	04.899.128/0001-90	INVESTIMENTOS GESTORA SUL AMÉRICA	RF	ART. 7º, VII, b	CDI	0,86%	10,86%	1,28%	0,50%	61	0	59	2	0,19%	0,64%	1,87%	1,87%	189,77%	1,27%	-11,78%	0,63	3,96	0,10%	1,17%
FIDC SUL INVEST - MULTISECTORIAL SENIOR 6	19.225.709/0001-13	INVESTIMENTOS GESTORA SUL AMÉRICA	RV	ART. 8º, IV	IPCA+6% ano	1,12%	14,27%	2,25%	0,39%	22	0	9	13	0,46%	1,59%	-1,67%	3,11%	59,35%	2,98%	-1,67%	1,19	0,07	8,73%	1,87%
FIDC SUL INVEST - MULTISECTORIAL SENIOR 7	09.257.784/0001-02	GRADUAL CTVM S.A.	RF	ART. 7º, VII, a	IPCA+7,5% ano	1,29%	16,69%	2,19%	0,68%	25	0	10	15	0,35%	1,22%	-0,52%	8,76%	75,83%	8,52%	2,44%	3,79	2,68	0,54%	1,87%
FIP - TERRAS BRASIL	09.257.784/0001-02	GRADUAL CTVM S.A.	RF	ART. 7º, VII, a	IPCA+8,5% ano	1,34%	17,31%	2,27%	0,74%	21	0	7	14	0,39%	1,35%	4,04%	12,44%	77,10%	16,53%	7,32%	5,62	1,65	0,61%	1,98%
VOTORANTIM ATUARIAL M CP FI	19.412.474/0001-79	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	RV	ART. 8º, V	IPCA+6% ano	-0,11%	-1,28%	0,21%	-0,16%	1	19	0	20	0,08%	0,26%	-23,05%	-19,65%	24,10%	-15,72%	-23,05%	-52,40	-10,97	1,36%	0,02%
WESTERN ASSET DI REFERENCIADO FI	14.491.564/0001-89	VOTORANTIM ASSET DTVM LTDA	RV	ART. 8º, IV	IPCA+6% ano	1,08%	13,72%	2,91%	-1,06%	25	3	13	15	0,89%	3,09%	-3,17%	4,04%	74,87%	7,75%	-3,17%	0,62	0,03	2,92%	2,55%
XP LONG SHORT FIC FIM	00.819.875/0001-10	WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	RF	ART. 7º, IV, a	CDI	0,85%	10,71%	1,20%	0,49%	61	0	55	6	0,17%	0,59%	1,18%	1,18%	187,80%	0,58%	-12,38%	0,43	2,77	0,09%	1,13%
	11.616.403/0001-86	XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	RV	ART. 8º, IV	CDI	0,96%	12,16%	3,62%	-2,41%	54	7	34	27	0,91%	3,16%	8,06%	8,06%	207,38%	7,43%	-6,42%	0,54	0,55	3,10%	2,47%
<b>CARTEIRA RECIPIREV</b>	<b>07.749.668/0001-85</b>	<b>RECIPIREV</b>	-	-	<b>IPCA+6% ano</b>	<b>0,80%</b>	<b>9,97%</b>	<b>4,55%</b>	<b>-2,78%</b>	<b>45</b>	<b>16</b>	<b>24</b>	<b>37</b>	<b>1,50%</b>	<b>5,19%</b>	<b>-15,32%</b>	<b>-2,22%</b>	<b>178,15%</b>	<b>-2,79%</b>	<b>-15,32%</b>	<b>-0,09</b>	<b>-0,71</b>	<b>5,14%</b>	<b>3,27%</b>

## EXPLICAÇÕES DA PLANILHA ESTATÍSTICA

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

\*\*Período de análise: A partir de janeiro de 2011 até o mês deste relatório. Consideramos para os cálculos o mês de início das atividades de captações dos ativos. Deste modo, não foi considerado 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 os seguintes objetivos: a) de renda; b) recebíveis com retornos programados; c) recebíveis sem retorno programado. Todos os fundos são cotados na BM&FBovespa. Pelas características dos fundos imobiliários, alguns indicadores demonstrados nesta planilha podem não espelhar de forma adequada os fundos de participações;

\*\*\*\*\*A Reciprev possui fundos de investimentos em participação com diversos prazos de retornos do capital investido, com os respectivos benchmarks. Alguns possuem curva "J" maiores ou menores do que outros. Pelas características dos fundos de investimentos em participação, alguns indicadores demonstrados nesta planilha podem não espelhar de forma adequada os fundos de participações;

\*\*\*\*\*A Reciprev possui fundos de investimentos em direitos creditórios com diversos prazos de retorno do capital investido, com os respectivos benchmarks. Pelas características dos fundos de investimentos em direitos creditórios alguns indicadores demonstrados nesta planilha podem não espelhar de forma adequada os fundos de direitos creditórios;

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

- >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 (\*\*);
  - >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 esperado(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 esperado(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 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;
  - >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: 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;
    - >Sharpe: Dado pela fórmula:  $(\text{Retorno médio anual do ativo} - \text{Retorno médio anual do CDI}) / (\text{Risco anual do Ativo})$ . Portanto, quanto maior, melhor;
    - >Information Ration: Dado pela fórmula:  $(\text{Retorno médio anual do ativo} - \text{Retorno médio anual do Benchmark}) / \text{Treck Erro}$ . Portanto, quanto maior, melhor;
  - >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 próximo de zero, melhor;
  - >VAR (95%): Menor retorno possível dentro do intervalo de confiança de 95%. Portanto, quanto mais próximo de zero, melhor.

**EQUIPE DA GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS RECIPREV****PANORAMA MACROECONÔMICO**

Iniciamos o ano de 2016, com grandes volatilidades na China em decorrência das perspectivas da economia doméstica. O PIB da China em 2015, apresentou o menor crescimento nos últimos 25 anos (6,9%). A desaceleração das atividades devem continuar. Espera-se medidas governamentais com vistas a evitar a depreciação da economia e a saída de capitais.

Com relação a Europa a expansão das atividades irão continuar de forma moderada. O Fundo Monetário Internacional projeta crescimento do PIB para 2016/2017 na ordem de 1,7%. Baixo nível de inflação.

Nos Estados Unidos em decorrência das atividades do último trimestre do ano 2015, aumentaram os questionamentos com relação ao ano de 2016. Os preços estão moderados, exceção com relação aos serviços (pequena inflação). A expectativa do mercado é pequena com relação ao aumento da taxa de juros por parte do Federal Reserve .

No Brasil a recuperação da economia ainda não apresenta dados de forma consistente. O consumo de bens e os investimentos continuam em queda, e a expectativa é de que o PIB para o ano de 2016 poderá ter uma redução na ordem de 3,4%. O IPCA projetado para o ano de 2016, é menor do que o IPCA do ano de 2015, no entanto, acima da meta de inflação, com indicação na ordem de 7,2%.

**DESEMPENHO DA CARTEIRA**

Meta Atuarial da Carteira de Investimentos Reciprev – Ano 2016: IPCA + 6% ao ano

IPCA de Janeiro de 2016: 1,27%. Corresponde a meta de 1,72%, para janeiro de 2016.

Rentabilidade da Carteira de Investimentos Reciprev em Janeiro de 2016: 1,54%, Sendo Renda Fixa 1,75% e Renda Variável -0,12%

Percentual de atingimento da meta atuarial em janeiro de 2016: 89,64%.

A Carteira de Investimentos Reciprev possui a maior parte de seus recursos aplicados em fundos que têm como benchmark o CDI (Certificado de Depósito Interbancário), o IMA (Índice de Mecado da Anbima) e o IRF-M (Índice de Renda Fixa do Mercado), compostos por títulos prefixados e pós-fixados atrelados a índice de preço mais cupom semestral. A inflação de janeiro de 2016, medida pela IPCA, ficou acima das expectativas do mercado, em especial, considerando as projeções do IPCA para o ano de 2016. Em cenário de inflação elevada, as dificuldades de se atingir os benchmarks são maiores, tendo em vista os diversos fatores envolvidos, tais como: marcação à mercado dos ativos, projeções da taxa básica de juros (SELIC META), etc.

Este é o relatório mensal da Carteira de Investimentos do Fundo Previdência 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 Portal da Transparência na pasta "Lâminas", do respectivo mês do referido relatório.

José Marcos Alves de Barros  
Gerente de Investimentos

Anderson Carlos Gomes de Oliveira  
Chefe de Divisão de Investimentos

Paulo José Barbosa  
Equipe Investimentos

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE (RECIPREV)**

*Concordamos com as informações do presente relatório.*

Manoel Carneiro Soares Cardoso  
Diretor Presidente

Francisco Canindé Antunes Furtado Junior  
Diretor Executivo

José Marcos Alves de Barros  
Gerente de Investimentos

Anderson Carlos Gomes de Oliveira  
Chefe de Divisão de Investimentos

Marcos Assis Mendes de Lima  
Representante Titular da Secretaria de Finanças da Prefeitura do Recife

Waldemir Almeida Moreira  
Representante Suplente da Secretaria de Finanças da Prefeitura do Recife

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

Gilson Luis Azevedo do Nascimento  
Representante SUPlente da Secretaria de Administração e Gestão de Pessoas da Prefeitura do Recife

*Originais assinados e arquivados na Reciprev*

RECIFE (PE)

12 DE FEVEREIRO DE 2016