

2025

Riscos dos Investimentos

Relatório Mensal

**RECI
PREV**



RECIFE
PREFEITURA DA CIDADE

AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDORES

RELATÓRIO DE RISCOS MENSAL E ACUMULADO ANUAL DOS INVESTIMENTOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECEPREV (CONTEMPLA OS RELATÓRIOS TRIMESTRAIS)

DATA

31/01/2025

1. RISCOS DE MERCADO

| FUNDO | CNPJ | Gestor | Tipo | Enquadramento Resol. 4.963/21 | 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 | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | Índice Small Cap | R\$ 61.225.410,12 | Indeterminado | D+29 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 5,74% | 3,43% | 19,87% | 297,12% | 10,58% | 9,76% |
| 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) | Renda Fixa | Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a" | CDI | R\$ 633.564,00 | Indeterminado | D+0 | Curto Prazo | 2 | Risco Baixo | 0,32% | 0,07% | 1,11% | 87,31% | 1,19% | 1,31% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FUNDO DE INVESTIMENTO | 19.523.306/0001-50 | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b" | IMA-B | R\$ 12.377.176,43 | Indeterminado | D+0 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 1,20% | 0,12% | 4,15% | 242,37% | 2,87% | 2,85% |
| BNP PARIBAS ACTION FIC FI AÇÕES | 12.239.939/0001-92 | BNP Paribas Asset Management Brasil (GRUPO BNP) | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | IBOVESPA | R\$ 13.753.699,17 | Indeterminado | D+29 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 4,90% | 3,84% | 16,98% | 128,37% | 9,07% | 7,59% |
| BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES | 11.108.013/0001-03 | BNP Paribas Asset Management Brasil (GRUPO BNP) | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | SMLL | R\$ 19.439.991,31 | Indeterminado | D+7 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 6,44% | 5,16% | 22,30% | 146,16% | 11,36% | 9,55% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO | 13.397.466/0001-14 | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | Renda Fixa | Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a" | CDI | R\$ 197.399,65 | Indeterminado | D+0 | Curto Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 1,06% | 0,06% | 3,67% | 60,41% | 2,16% | 2,44% |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES MID SMALL CAPS | 06.988.623/0001-09 | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | IBRX | R\$ 38.758.901,16 | Indeterminado | D+3 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 5,78% | 4,61% | 20,01% | 78,07% | 10,16% | 8,22% |
| LETRA FINANÇEIRA DO BRADESCO LFO0220095R (12882370000000002688) | 00.066.670/0001-00 | BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO) | Renda Fixa | Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras - Art. 7º, IV | IPCA+6,71% | R\$ 241.313.624,88 | 5 anos (1.826 dias). Vence 23/03/2027 | 23/03/2027 | Médio Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,35% | 0,15% | 1,22% | 100,00% | 1,44% | 1,51% |
| LETRA FINANÇEIRA DO BRADESCO LFO022001E1 (12882370000000003145) | 00.066.670/0001-00 | BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO) | Renda Fixa | Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras - Art. 7º, IV | IPCA+6,60% | R\$ 103.672.462,32 | 5 anos (1.826 dias). Vence 17/08/2027 | 23/03/2027 | Médio Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,29% | 0,13% | 0,99% | 100,00% | 1,34% | 1,36% |

| FUNDO | CNPJ | Gestor | Tipo | Enquadramento Res. 4.963/Z1 | 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 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | 19.769.046/0001-06 | CAIXA DTVM S/A | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b" | IMA-B | R\$ 7.346.070,48 | Indeterminado | D+1986 | Longo Prazo | 3 | Risco Médio | 2,34% | 1,13% | 8,11% | 82,60% | 4,65% | 3,88% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | 20.139.534/0001-00 | CAIXA DTVM S/A | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b" | IMA-B | R\$ 11.610.342,80 | Indeterminado | D+1996 | Longo Prazo | 3 | Risco Médio | 2,36% | 1,13% | 8,17% | 71,08% | 4,52% | 3,90% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR | 30.068.224/0001-04 | CAIXA DTVM S/A | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | IBOVESPA | R\$ 39.945.823,84 | Indeterminado | D+25 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 6,77% | 3,64% | 23,47% | 68,42% | 11,50% | 10,35% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 14.508.643/0001-55 | CAIXA DTVM S/A | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b | CDI | R\$ 1.817.640,60 | Indeterminado | D+0 | Curto Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,29% | 0,07% | 0,99% | 88,25% | 1,13% | 1,25% |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 13.455.117/0001-01 | SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b | IMA-B 5 | R\$ 26.605.842,16 | Indeterminado | D+1 | Curto Prazo | 3 | Risco Médio | 0,83% | 0,57% | 2,87% | 93,87% | 1,95% | 1,94% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 10.577.503/0001-88 | CAIXA DTVM S/A | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b | IMA-B 5+ | R\$ 29.434.463,79 | Indeterminado | D+0 | Curto Prazo | 3 | Risco Médio | 3,06% | 2,06% | 10,60% | 121,07% | 4,75% | 4,46% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO | 03.737.206/0001-97 | CAIXA DTVM S/A | Renda Fixa | Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, a | CDI | R\$ 22.604.164,10 | Indeterminado | D+0 | Curto Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,29% | 1,89% | 1,02% | 100,26% | 1,24% | 0,84% |
| ITAU IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA | 14.437.684/0001-06 | ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b | IMA-B 5+ | R\$ 22.861.411,17 | Indeterminado | D+1 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 3,09% | 2,08% | 10,72% | 119,98% | 4,79% | 4,50% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO | 07.111.384/0001-69 | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b | IRF-M | R\$ 20.579.141,35 | Indeterminado | D+1 | Curto Prazo | 3 | Risco Médio | 1,01% | 1,04% | 3,50% | 91,16% | 2,18% | 1,96% |
| ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO | 35.637.151/0001-30 | BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO) | Fundos Estruturados | Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10, I | IMA GERAL | R\$ 25.566.967,00 | Indeterminado | D+32 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 4,45% | 0,08% | 15,42% | 90,00% | 7,84% | 8,21% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA | 11.182.064/0001-77 | CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | IBOVESPA | R\$ 93.512.247,00 | Indeterminado | D +15 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 5,78% | 3,10% | 20,03% | 126,18% | 10,34% | 9,28% |
| FINACAP MAURITSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES | 05.964.067/0001-60 | FINACAP INVESTIMENTOS LTDA | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | IBOVESPA | R\$ 25.526.833,13 | Indeterminado | D +3 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 7,05% | 3,86% | 24,42% | 119,54% | 12,47% | 11,63% |
| OCCAM FIC FIA | 11.628.883/0001.03 | OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | IBOVESPA | R\$ 36.611.645,12 | Indeterminado | D+15 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 5,41% | 2,91% | 18,74% | 115,95% | 9,79% | 8,69% |
| BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA | 12.312.767/0001-35 | QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | Fundos Estruturados | Fundos de Investimento em Participações (FIP) - Art. 10, II | IPCA+9,00% | R\$ 6.138.896,48 | 6 anos (2.190 Dias) | D+0 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 5,61% | 0,01% | 19,42% | 23,27% | 9,25% | 9,19% |
| SINGULARE FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO | 16.841.067/0001-99 | SINGULARE CTVM S.A. | Fundos Imobiliários | Fundos de Investimento Imobiliário (FII) - Art. 11 | IPCA+7,50% | R\$ 1.655.954,37 | 30/11/2028 | D +3 | Médio Prazo | 3 | Risco Médio | 5,97% | 0,63% | 20,70% | 183,21% | 11,50% | 10,12% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSECTORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES) | 13.633.964/0001-19 | SINGULARE CTVM S.A. | Fundos Estruturados | Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) - Cota Sênior - Art. 7º, V, "a" | 125% do DI | R\$ 6.241,96 | 10 anos (3.650 Dias) | D +1080 | Médio Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 94,68% | 45,20% | 327,99% | 0,07% | 175,67% | 180,80% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359219 (7604) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+7,0023999% | R\$ 40.124.440,71 | Até o dia 15/05/2045 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 3,48% | 0,13% | 12,07% | 100,21% | 6,55% | 6,68% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359220 (7608) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+7,002655% | R\$ 86.263.857,05 | Até o dia 15/05/2045 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 3,48% | 0,13% | 12,07% | 100,10% | 6,55% | 6,68% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650570 (7647) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+6,261127% | R\$ 43.438.838,79 | Até o dia 15/05/2045 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 3,24% | 0,13% | 11,21% | 72,59% | 6,15% | 6,21% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650571 (7632) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+6,269771% | R\$ 43.480.607,12 | Até o dia 15/05/2045 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 3,24% | 0,13% | 11,22% | 73,95% | 6,16% | 6,23% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15759224) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+4,86% | R\$ 51.046.791,90 | Até o dia 15/05/2045 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,54% | 0,12% | 1,86% | 97,20% | 1,66% | 1,65% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15759225) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+4,86% | R\$ 51.046.791,90 | Até o dia 15/05/2045 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,54% | 0,12% | 1,86% | 97,20% | 1,66% | 1,65% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15759226) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+4,86% | R\$ 51.046.791,90 | Até o dia 15/05/2045 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,54% | 0,12% | 1,86% | 97,20% | 1,66% | 1,65% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15786865) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+4,865% | R\$ 153.049.664,94 | Até o dia 15/05/2045 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,54% | 0,12% | 1,86% | 97,21% | 1,66% | 1,65% |

| FUNDO | CNPJ | Gestor | Tipo | Enquadramento Res. 4.963/21 | 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 (NTN-8 2045- CÓDIGO: 15786866) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+4,865% | R\$ 102.033.109,96 | Até o dia 15/05/2045 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,54% | 0,12% | 1,87% | 98,32% | 1,66% | 1,65% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 15836499) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+4,93% | R\$ 150.966.882,30 | Até o dia 15/08/2040 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,37% | 0,12% | 1,28% | 99,68% | 1,45% | 1,38% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 15836500) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+4,94% | R\$ 50.272.647,45 | Até o dia 15/08/2040 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,37% | 0,12% | 1,28% | 100,86% | 1,45% | 1,38% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 15860600) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+4,94% | R\$ 50.272.647,45 | Até o dia 15/08/2040 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,37% | 0,12% | 1,28% | 100,86% | 1,45% | 1,38% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 15860602) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+4,94% | R\$ 25.136.323,73 | Até o dia 15/08/2040 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,37% | 0,12% | 1,28% | 100,86% | 1,45% | 1,38% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 15860603) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+4,94% | R\$ 201.090.589,80 | Até o dia 15/08/2040 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,36% | 0,12% | 1,24% | 100,18% | 1,42% | 1,36% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 15917043) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+5,00% | R\$ 57.972.364,11 | Até o dia 15/08/2040 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,92% | 0,12% | 3,19% | 89,91% | 2,05% | 2,29% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 17223138) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+5,265% | R\$ 48.695.309,98 | Até o dia 15/08/2040 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,94% | 0,13% | 3,26% | 90,91% | 2,10% | 2,36% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 17223139) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+5,265% | R\$ 146.085.929,94 | Até o dia 15/08/2040 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,94% | 0,13% | 3,26% | 90,91% | 2,10% | 2,36% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 17223140) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+5,265% | R\$ 194.781.239,92 | Até o dia 15/08/2040 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,94% | 0,13% | 3,26% | 90,91% | 2,10% | 2,36% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 17223141) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+5,265% | R\$ 48.671.586,98 | Até o dia 15/08/2040 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 1,62% | 0,13% | 5,61% | 78,56% | 2,93% | 3,48% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2045- CÓDIGO: 19447309) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+5,730% | R\$ 118.971.775,00 | Até o dia 15/05/2045 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,86% | 0,12% | 2,97% | 90,75% | 1,94% | 2,25% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 37517319) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+5,775% | R\$ 291.624.058,35 | Até o dia 15/08/2040 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,66% | 0,13% | 2,28% | 97,81% | 1,72% | 1,94% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2029- CÓDIGO: 70430433) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+6,82% | R\$ 20.036.405,78 | Até o dia 15/05/2029 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 99,23% | 0,00% | 0,00% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2029- CÓDIGO: 73108206) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+7,12% | R\$ 20.405.806,56 | Até o dia 15/05/2029 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 97,28% | 0,00% | 0,00% |
| TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2033- CÓDIGO: 73108144) | - | TESOURO NACIONAL | Renda Fixa | Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" | IPCA+7,04% | R\$ 15.301.729,78 | Até o dia 15/05/2033 | D +14760 | Longo Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 97,30% | 0,00% | 0,00% |
| SOMMA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES | 14.550.994/0001-24 | SOMMA INVESTIMENTOS S/A | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | IBOVESPA | R\$ 34.448.511,21 | Indeterminado | D +3 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 5,65% | 3,36% | 19,58% | 72,15% | 9,94% | 9,13% |
| BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA | 30.568.193/0001-42 | BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "a" | CDI | R\$ 150.107.135,65 | Indeterminado | D+0 | Curto Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,38% | 0,08% | 1,30% | 97,88% | 1,28% | 1,49% |
| SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 28.206.220/0001-95 | SOMMA INVESTIMENTOS S/A | Renda Fixa | Fundos de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, V, "b" | CDI | R\$ 8.315.698,90 | Indeterminado | D +1 | Curto Prazo | 2 | Risco Baixo | 0,57% | 0,22% | 1,96% | 101,74% | 1,62% | 1,83% |
| BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 07.882.792/0001-14 | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | IBOVESPA | R\$ 82.369.717,16 | Indeterminado | D+4 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 6,20% | 2,85% | 21,48% | 87,02% | 10,83% | 9,75% |
| VINCI GAS DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES | 07.488.106/0001-25 | VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS) | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | IBOVESPA | R\$ 47.812.599,95 | Indeterminado | D+3 | Curto Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 4,68% | 3,43% | 16,22% | 152,95% | 8,58% | 7,57% |
| 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) | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | IDIV | R\$ 88.799.559,08 | Indeterminado | D+3 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 4,94% | 3,14% | 17,11% | 75,72% | 8,86% | 8,34% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO | 13.322.205/0001-35 | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b" | IDKA IPCA 2A | R\$ 41.833.212,64 | Indeterminado | D+1 | Curto Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,77% | 0,57% | 2,68% | 86,25% | 2,09% | 1,87% |
| XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO | 14.146.491/0001-98 | XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA | IPCA | Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a" | IPCA | R\$ 37.527.555,51 | Indeterminado | D +5 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 0,98% | 0,80% | 3,38% | 99,15% | 2,39% | 1,95% |
| XP DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES | 16.575.255/0001-12 | XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | Sem benchmark | R\$ 37.872.538,56 | Indeterminado | D +4 | Curto Prazo | 4 | Risco Alto | 5,68% | 5,58% | 19,67% | 104,25% | 10,33% | 9,01% |

| FUNDO | CNPJ | Gestor | Tipo | Enquadramento Res. 4.963/21 | 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%) |
|---|--------------------|---|---------------------|--|-------------|-----------------------------|------------------------------------|------------------|-------------|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|
| MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO | 14.115.118/0001-70 | MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b" | IMA-B | R\$ 13.709.474,85 | Indeterminado | D+3 | Curto Prazo | 2 | Risco Baixo | 0,59% | 1,32% | 2,05% | 75,46% | 0,00% | 0,82% |
| MAG CASH FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO | 17.899.612/0001-60 | MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | Renda Fixa | Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a" | CDI | R\$ 20.484.680,79 | Indeterminado | D+1 | Curto Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,36% | 0,00% | 1,24% | 102,86% | 0,00% | 1,34% |
| BTG PACTUAL OPORTUNIDADES LISTADAS FI AÇÕES | 46.300.375/0001-78 | BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS S.A. DTVM | Renda Variável | Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a" | Ibovespa | R\$ 12.273.677,80 | Indeterminado | D+367 | Médio Prazo | 4 | Risco Alto | 5,30% | 4,06% | 18,34% | 87,23% | 0,00% | 7,42% |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO | 55.771.625/0001-49 | RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA | Fundos Estruturados | Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10, I | Não possui | R\$ 14.888.493,73 | Indeterminado | D+721 | Médio Prazo | 5 | Risco Muito Alto | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 26.559.284/0001-44 | XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b" | CDI | R\$ 28.455.771,32 | Indeterminado | D+0 | Curto Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,59% | 0,10% | 1,09% | 98,89% | 1,61% | 1,86% |
| AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA | 26.559.284/0001-44 | XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b" | CDI | R\$ 15.550.178,45 | IN/D | D+0 | Curto Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 5,19% | 3,58% | 17,98% | 90,07% | 9,21% | 8,16% |
| BRDESCO INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP | 44.315.854/0001-32 | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | Renda Fixa | Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b" | CDI | R\$ 15.719.865,08 | Indeterminado | D+30 | Curto Prazo | 2 | Risco Baixo | 0,68% | 0,65% | 2,34% | 99,36% | 1,85% | 1,78% |
| BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIAL DI PREMIUM | 03.399.411/0001-90 | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | CDI | Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a" | CDI | R\$ 20.124.024,74 | Indeterminado | D+0 | Curto Prazo | 1 | Risco Muito Baixo | 0,30% | 0,00% | 1,04% | 102,60% | 0,00% | 1,40% |
| INTER CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 36.443.522/0001-05 | INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA | Renda Fixa | Fundos de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, V, "b" | CDI | R\$ 15.987.124,06 | Indeterminado | D+0 | Curto Prazo | 3 | Risco Médio | 0,35% | 0,07% | 1,20% | 102,51% | 1,50% | 1,46% |
| Total Geral | | RECIPREV | - | - | META | R\$ 3.611.291.925,26 | Risco Ponderado da Carteira | | | 1,76 | | 1,77% | 0,69% | 6,12% | 75,03% | 3,72% | 3,48% |

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 criado pela Gerência 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 baixo; 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 da comparativa 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 próximo de zero, melhor;
➤ **VAR (95%)**: Valor esperado da perda máxima ou do 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 | 1,76 | 3,72% | 3,48% |
| FEVEREIRO | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| MARÇO | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| ABRIL | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| MAIO | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| JUNHO | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| JULHO | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| AGOSTO | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| SETEMBRO | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| OUTUBRO | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| NOVEMBRO | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| DEZEMBRO | 0,00 | 0,00% | 0,00% |

| VOLATILIDADE DA CARTEIRA | | | |
|--------------------------|--------------------------|----------------------|---------|
| CONCEITOS | TIPO VOLATILIDADE | VALOR | % |
| Até 1 | Volatilidade Muito Baixa | R\$ 2.707.976.486,55 | 74,99% |
| Acima de 1 até 2 | Volatilidade Baixa | R\$ 38.378.602,82 | 1,06% |
| Acima de 2 até 3 | Volatilidade Média | R\$ 113.218.939,01 | 3,14% |
| Acima de 3 até 4 | Volatilidade Alta | R\$ 539.276.537,48 | 14,93% |
| Acima de 4 até 5 | Volatilidade Muito Alta | R\$ 212.441.359,39 | 5,88% |
| TOTAL | | R\$ 3.611.291.925,26 | 100,00% |

| PRAZOS DA CARTEIRA | | |
|----------------------------|----------------------|---------|
| TIPO | VALOR | % |
| CURTO PRAZO (Até 60 dias) | R\$ 1.156.768.860,52 | 32,03% |
| MÉDIO PRAZO (Até 5 anos) | R\$ 373.810.455,05 | 10,35% |
| LONGO PRAZO (+ de 5 anos) | R\$ 2.080.772.608,68 | 57,62% |
| TOTAL | R\$ 3.611.291.925,26 | 100,00% |

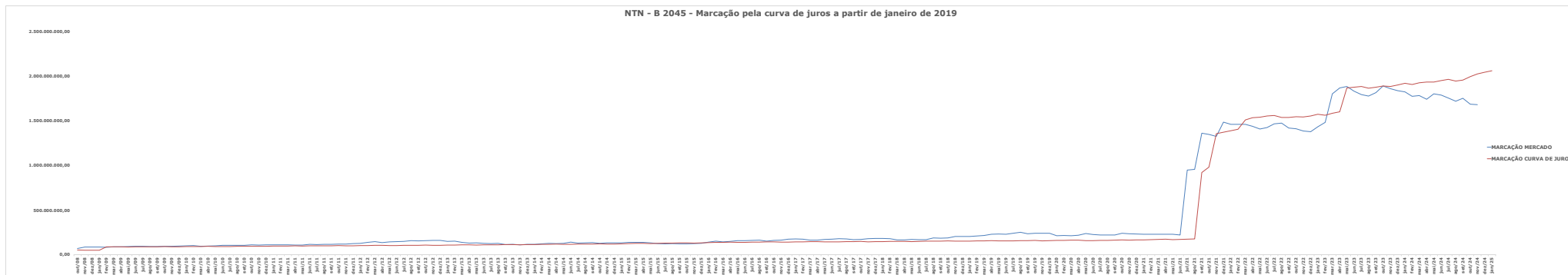
| RATINGS DOS GESTORES DE INVESTIMENTOS | | |
|---------------------------------------|----------------------|---------|
| CONCEITOS | | |
| TIPO | VALOR | % |
| Muito bom | R\$ 155.650.725,24 | 4,31% |
| Bom | R\$ 50.563.302,92 | 1,40% |
| Excelente | R\$ 426.788.129,76 | 11,82% |
| NTN-6 2045 | R\$ 2.978.287.767,33 | 82,47% |
| TOTAL | R\$ 3.611.291.925,26 | 100,00% |

3. 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: 10359219; TESOIRO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (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+6.26112% 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\$ 187.984.960,92. Com a mudança de metodologia, passando a ser usada marcação pela "curva de juros", o valor dos mesmos no dia 01/01/2019, passou a valer R\$ 150.374.794,14, 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. A partir de setembro de 2021, iniciamos a compra de NTN-B 2040 e 2045, com todas marcadas pela curva de juros e tsmbem passamos em 2022, a adquirir Letras Financeira marcadas pela curva de juros.

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.

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



5. 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\$ | 157.792.811,58 | 4,37% |
| | | RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA | R\$ | | 0,00% |
| | | TOTAL | R\$ | 157.792.811,58 | 4,37% |
| | | GESTOR | VALOR | % CARTEIRA | |
| | | CAIXA DTVM S/A | R\$ | 112.758.505,61 | 3,12% |
| | | VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS) | R\$ | 88.799.559,08 | 2,46% |
| | | TOTAL | R\$ | 201.558.064,69 | 5,58% |
| | | GESTOR | VALOR | % CARTEIRA | |
| | | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL) | Valor na Curva R\$ | 2.061.816.191,40 | 57,09% |
| | | TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NO BANCO DO BRASIL) | Valor à Mercado R\$ | 1.679.251.618,98 | 52,01% |
| | | TOTAL | | | |
| | | GESTOR | VALOR | % CARTEIRA | |
| | | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | R\$ | 15.917.264,72 | 0,44% |
| | | BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO) | R\$ | 344.986.087,20 | 9,55% |
| | | TOTAL | R\$ | 360.903.351,92 | 9,99% |
| | | GESTOR | VALOR | % CARTEIRA | |
| | | BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | R\$ | 58.882.925,90 | 1,63% |
| | | CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA | R\$ | 93.512.247,00 | 2,59% |
| | | VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS) | R\$ | 47.812.599,95 | 1,32% |
| | | ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA | R\$ | 25.566.967,00 | 0,71% |
| | | MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | R\$ | 13.709.474,85 | 0,38% |
| | | AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA | R\$ | 61.225.410,12 | 1,70% |
| | | SOMMA INVESTIMENTOS S/A | R\$ | 42.764.210,11 | 1,18% |
| | | FINACAP INVESTIMENTOS LTDA | R\$ | 25.526.833,13 | 0,71% |
| | | BAVES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA | R\$ | 15.550.178,45 | 0,43% |
| | | OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | R\$ | 36.611.645,12 | 1,01% |
| | | RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA | R\$ | 14.888.493,73 | 0,41% |
| | | TOTAL | R\$ | 436.050.985,35 | 12,07% |
| | | | | GESTOR | VALOR |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | R\$ | | | 150.107.135,65 | 4,16% |
| XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA | R\$ | | | 37.527.555,51 | 1,04% |
| XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA | R\$ | | | 37.872.538,56 | 1,05% |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT | R\$ | | | 26.605.842,16 | 0,82% |
| TOTAL | R\$ | | | 252.113.071,89 | 7,07% |
| | | GESTOR | VALOR | % CARTEIRA | |
| | | ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA | R\$ | 22.861.411,17 | 0,63% |
| | | TOTAL | R\$ | 22.861.411,17 | 0,63% |
| | | TOTAL | | | |
| | | GESTOR | VALOR | % CARTEIRA | |
| | | QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | R\$ | 6.138.896,48 | 0,17% |
| | | TOTAL | R\$ | 6.138.896,48 | 0,17% |
| | | GESTOR | VALOR | % CARTEIRA | |
| | | BNP Paribas Asset Management Brasil (GRUPO BNP) | R\$ | 33.193.690,48 | 0,92% |
| | | TOTAL | R\$ | 33.193.690,48 | 0,92% |
| | | GESTOR | VALOR | % CARTEIRA | |
| | | SINGULARE CTVM S.A. | R\$ | 1.662.196,33 | 0,05% |
| | | TOTAL | R\$ | 1.662.196,33 | 0,05% |
| | | GESTOR | VALOR | % CARTEIRA | |
| | | XP ALLOCATIONS ASSET MANAGEMENT S.A. | R\$ | 28.455.771,32 | 0,79% |
| | | TOTAL | R\$ | 28.455.771,32 | 0,79% |
| | | GESTOR | VALOR | % CARTEIRA | |
| | | INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA | R\$ | 15.987.124,06 | 0,44% |
| | | TOTAL | R\$ | 15.987.124,06 | 0,44% |
| | | GESTOR | VALOR | % CARTEIRA | |
| | | BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS S.A. DTVM | R\$ | 12.273.677,80 | 0,34% |
| | | MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | R\$ | 20.484.680,79 | 0,63% |
| | | TOTAL | R\$ | 32.758.358,59 | 0,97% |
| | | TOTAL GERAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECIPREV | Valor na Curva R\$ | 3.611.291.925,26 | |
| | | | Valor à Mercado R\$ | 3.228.727.352,83 | |
| | | | | 100% | |

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

6.1 FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS (FIDC)

| FUNDO | GESTOR | ADMINISTRADOR |
|---|----------------|----------------|
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES) | SINGULARE CTVM | SINGULARE CTVM |

| 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, HOUEVE 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 SOCOPIA 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 | |
| 05/02/2021 | AMORTIZAÇÃO/JUROS | R\$ 4.600,75 | APR 248 2019 | |
| 07/03/2022 | AMORTIZAÇÃO/JUROS | R\$ 11.092,15 | APR 33 2022 | |
| 09/10/2023 | AMORTIZAÇÃO/JUROS | R\$ 21.274,18 | APR 188 2023 | |
| | Valor RECEBIDO | R\$ 3.879.871,53 | | |
| | Valor a RECEBER | -R\$ 3.120.128,47 | 0,09% do total da carteira na curva | 0,10% 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 eram 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 têm 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 possui bom comportamento e existência superior a 5 anos. No entanto, a empresa contratada pelo Administrador SINGULARE CTVM 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. Os RPPS, inclusive a RECIPIREV, através do advogado que representa os RPPS ingressou com processo administrativo junto a Comissão de Valores Mobiliários em 13/11/2020, protocolo: SCW104347805, Nº do Recebimento 8141180. Também ingressou com ação junto ao TRIBUNAL DE JUSTIÇA DO ESTADO DE SÃO PAULO PODER JUDICIÁRIO em 19/11/2020. Processo: 10109424620208260011, em julho de 2022, houve o protesto da instituições gestora, administradora etc.

6.2 FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÃO (FIP)

A seguir o Fundo de Investimento em Participação (FIP). 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 investimento em empresas de forma geral. Possui 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. O FIP Brasil Florestal está em processo de liquidação, sendo já vendido, e as parcelas de recebimentos irão ocorrer no período de até 10 anos.

| NOME DO FUNDO | CNPJ | GESTOR | ADMINISTRADOR | SALDO | | |
|---|--------------------|--|---|------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA | 12.312.767/0001-35 | QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A. | R\$ | 6.138.896,48 | |
| TOTAL | | | | R\$ | 6.138.896,48 | |
| % CARTEIRA | | | | | % Total Carteira pela curva de juros | 0,19% % Total Carteira à mercado |

7. PROVISÕES PARA PERDAS FUTURAS

Para dar o maior conforto financeiro e atuarial para a carteira de investimentos do Fundo Previdenciário RECIPIREV, 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 malsucedidos, 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 de 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 o percentual de 0,17% sobre o saldo da carteira à marcada à mercado do último dia do ano
 Valor da provisão para perdas futuras de investimento R\$ 5.488.836,50

8. 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 B+ 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 4.963/2021, quanto aos fundos de investimentos e as instituições, com vistas a se evitar risco de crédito.

9. RISCO DE CONTRAPARTE; RISCO OPERACIONAL e LEGAL

Adotamos critério rigoroso, definidos no site da RECIPEV:

- a) Quanto ao credenciamento de Instituições Gestoras, Administradores, Distribuidores e Corretoras;
- b) Processo de custodiantes;
- c) Processo de Corretoras para compra e venda de títulos públicos;
- d) Utilização de rating de qualidade de gestão dos gestores de investimentos;
- e) Processo de atualização anual de credenciamento das instituições;
- f) Limites de investimentos por Gestor, Administrador e fundos de investimentos.

- a) Quanto ao credenciamento de Instituições Gestoras, Administradores, Distribuidores e Corretoras; b) Processo de custodiantes;
- c) Processo de Corretoras para compra e venda de títulos públicos;
- d) Utilização de rating de qualidade de gestão dos gestores de investimentos;
- e) Processo de atualização anual de credenciamento das instituições;
- f) Limites de investimentos por Gestor, Administrador e fundos de investimentos.

10. FUNDOS DESEQUADRADOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPEV - 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 DESEQUADRAMENTO | % Participação |
|---|---|----------------|
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES) | Participação % no PL do fundo superior a 5% | 14,22% |
| SINGULARE FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO | Participação % no PL do fundo superior a 5% | 21,88% |

11. FUNDOS DESEQUADRADOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPEV - 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\$ 6.138.896,48 | Gestor e Administrador sem Comitê de Auditoria e Comitê de Riscos, obrigados, pelo BACEN |
| SINGULARE FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO | SINGULARE CTVM | SINGULARE CTVM | R\$ 1.655.954,37 | 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) | SINGULARE CTVM | SINGULARE CTVM | R\$ 6.241,96 | Gestor e Administrador sem Comitê de Auditoria e Comitê de Riscos, obrigados, pelo BACEN |
| TOTAL | | | R\$ 7.801.092,81 | |

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 desequadramentos, 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.

12. 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 RECIprev com 20% do PL da carteir |

VOLUME DE APLICAÇÕES POR GESTOR

VOLUME DE APLICAÇÕES POR ADMINISTRADOR

| GESTOR | VALOR APLICADO | % CARTEIRA | % Máximo Permitido | Percentual do Volume de Recursos Reciprev em relação ao Volume ANBIMA de Gestão |
|--|-----------------------------|----------------|---|---|
| AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 61.225.410,12 | 1,70% | | 0,17% |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | R\$ 157.792.811,58 | 4,37% | | 0,01% |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | R\$ 150.107.135,65 | 4,16% | | 0,89% |
| BNP Paribas Asset Management Brasil (GRUPO BNP) | R\$ 33.193.690,48 | 0,92% | | 0,05% |
| BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | R\$ 74.800.190,63 | 2,07% | | 0,01% |
| BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 15.550.178,45 | 0,43% | | 4,93% |
| BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO) | R\$ 344.986.087,20 | 9,55% | | 0,04% |
| BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS S.A. DTVM | R\$ 12.273.677,80 | 0,34% | | 0,00% |
| CAIXA DTVM S/A | R\$ 112.758.505,61 | 3,12% | | 0,02% |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 93.512.247,00 | 2,59% | | 5,47% |
| FINACAP INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 25.526.833,13 | 0,71% | | 2,31% |
| ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA | R\$ 22.861.411,17 | 0,63% | | 0,00% |
| ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA | R\$ 25.566.967,00 | 0,71% | Máximo permitido 5,00% do volume de gestão ANBIMA | 0,05% |
| MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 34.194.155,64 | 0,95% | | 0,22% |
| OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | R\$ 36.611.645,12 | 1,01% | | 0,39% |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | R\$ 6.138.896,48 | 0,17% | | 1,26% |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA | R\$ 14.888.493,73 | 0,41% | | 0,14% |
| SINGULARE CTVM S.A. | R\$ 1.662.196,33 | 0,05% | | 0,61% |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT | R\$ 26.605.842,16 | 0,74% | | 0,01% |
| INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA | R\$ 15.987.124,06 | 0,44% | | 0,15% |
| SOMMA INVESTIMENTOS S/A | R\$ 42.764.210,11 | 1,18% | | 0,32% |
| TESOURO NACIONAL | R\$ 2.061.816.191,40 | 57,09% | | 0,00% |
| VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNER | R\$ 136.612.159,03 | 3,78% | | 0,26% |
| XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA | R\$ 37.527.555,51 | 1,04% | | 0,02% |
| XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA | R\$ 28.455.771,32 | 0,79% | | 0,02% |
| XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA | R\$ 37.872.538,56 | 1,05% | | 0,02% |
| TOTAL | R\$ 3.611.291.925,26 | 100,00% | | |

| 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 RPPS em relação ao Volume ANBIMA de ADMINISTRAÇÃO |
|---|-----------------------------|----------------|--|--|--|--|
| | | | | | | |
| BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (GRUPO BNP) | R\$ 33.193.690,48 | 0,92% | | | 0,04% | 1,65% |
| BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO) | R\$ 360.903.351,92 | 9,99% | | | 0,05% | 1,89% |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | R\$ 157.792.811,58 | 4,37% | | | 0,01% | 5,47% |
| BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO) | R\$ 436.050.985,35 | 12,07% | | | 0,06% | 1,89% |
| BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A. | R\$ 6.138.896,48 | 0,17% | | | 0,00% | 0,04% |
| BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM | R\$ 32.758.358,59 | 0,91% | Máximo permitido 5,00% do volume de Administração ANBIMA | Máximo permitido de todos os RPPS 50,00% do volume de Administração ANBIMA | 0,00% | 0,57% |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL | R\$ 201.558.064,69 | 5,58% | | | 0,03% | 11,76% |
| SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM | R\$ 225.507.229,73 | 6,24% | | | 0,05% | 0,78% |
| BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. | R\$ 26.605.842,16 | 0,74% | | | 0,01% | 0,78% |
| SINGULARE CTVM S.A. | R\$ 1.662.196,33 | 0,05% | | | 0,00% | #N/D |
| INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA | R\$ 15.987.124,06 | 0,44% | | | 0,15% | #N/D |
| XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | R\$ 28.455.771,32 | 0,79% | | | 0,02% | 0,00% |
| ITAU UNIBANCO S.A. | R\$ 22.861.411,17 | 0,63% | | | 0,00% | #N/D |
| TESOURO NACIONAL | R\$ 2.061.816.191,40 | 57,09% | | | 0,00% | 0,00% |
| TOTAL | R\$ 3.611.291.925,26 | 100,00% | | | 0,00% | 0,00% |

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 | 25/07/2023 | 24/07/2025 | 0 | |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | 30.822.936/0001-69 | 25/07/2023 | 24/07/2025 | 0 | |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | 07.237.373/0001-20 | 13/04/2024 | 13/04/2026 | 0 | |
| BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL (GRUPO BNP) | 02.562.663/0001-25 | 04/08/2023 | 03/08/2025 | 0 | |
| BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | 62.375.134/0001-44 | 10/08/2023 | 09/08/2025 | 0 | |
| BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO) | 60.746.948/0001-12 | 10/08/2023 | 09/08/2025 | 0 | |
| CAIXA DTVM S/A | 42.040.639/0001-40 | 24/07/2023 | 23/07/2025 | 0 | |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA | 10.626.543/0001-72 | 24/07/2023 | 23/07/2025 | 0 | |
| FINACAP INVESTIMENTOS LTDA | 01.294.929/0001-33 | 11/11/2023 | 10/11/2025 | 0 | |
| ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA | 68.622.174/0001-20 | 15/03/2024 | 15/03/2026 | 0 | |
| MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | 16.500.294/0001-50 | 31/07/2023 | 30/07/2025 | 0 | |
| OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | 11.628.883/0001.03 | 10/04/2024 | 10/04/2026 | 0 | |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | 07.250.864/0001-00 | 24/07/2023 | 23/07/2025 | 0 | |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA | 03.864.607/0001-08 | 31/07/2023 | 30/07/2025 | 0 | |
| SINGULARE CTVM S.A. | 62.285.390/0001-40 | 27/07/2023 | 26/07/2025 | 0 | |
| SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A. | 21.813.291/0001-07 | 25/07/2023 | 24/07/2025 | 0 | |
| VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS) | 10.917.835/0001-64 | 24/07/2023 | 23/07/2025 | 0 | |
| XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA | 16.789.525/0001-98 | 07/07/2024 | 07/07/2026 | 0 | |
| XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA (GRUPO XP) | 07.625.200/0001-89 | 27/07/2023 | 26/07/2025 | 0 | |
| ADMINISTRADOR DE INVESTIMENTOS | CNPJ | DATA CREDENCIAMENTO | DATA RENOVAÇÃO | OBSERVAÇÃO | AÇÃO |
| BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (GRUPO BNP) | 01.522.368/0001-82 | 04/08/2023 | 03/08/2025 | 0 | |
| BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO) | 60.746.948/0001-12 | 10/08/2023 | 09/08/2025 | 0 | |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | 30.822.936/0001-69 | 25/07/2023 | 24/07/2025 | 0 | |
| BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO) | 00.066.670/0001-00 | 10/08/2023 | 09/08/2025 | 0 | |
| BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A. | 02.201.501/0001-61 | 17/08/2023 | 16/08/2025 | 0 | |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 00.360.305/0001-04 | 24/07/2023 | 23/07/2025 | 0 | |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 60.701.190/0001-04 | 24/07/2023 | 23/07/2025 | 0 | |
| SINGULARE CTVM S.A. | 62.285.390/0001-40 | 27/07/2023 | 26/07/2025 | 0 | |
| DISTRIBUIDOR | CNPJ | DATA CREDENCIAMENTO | DATA RENOVAÇÃO | OBSERVAÇÃO | AÇÃO |
| BANCO DO BRASIL S.A. (GRUPO BANCO DO BRASIL) | 00.000.000/0001-91 | 25/07/2023 | 24/07/2025 | 0 | |
| GRID AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTO LTDA | 17.203.539/0001-40 | 24/03/2024 | 24/03/2026 | 0 | |
| MAGNA - AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS S/S LTDA | 13.426.885/0001-37 | 27/07/2023 | 26/07/2025 | 0 | |
| PERFORME AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS EIRELI | 10.819.611/0001-10 | 25/07/2023 | 24/07/2025 | 0 | |
| PRIVATIZA AGENTES AUTÔNOMOS DE INVESTIMENTOS LTDA | 00.840.515/0001-08 | 25/07/2023 | 24/07/2025 | 0 | |
| SINGULARE CTVM S.A. | 62.285.390/0001-40 | 27/07/2023 | 26/07/2025 | 0 | |

RATINGS

| GESTOR DE INVESTIMENTOS | AGÊNCIA DE RATING | NOTA | DATA | VENCIMENTO DO RATING | TIPO DO RATING | AÇÃO | TOTAL |
|--|-------------------|-----------|------------|----------------------|----------------|--|----------------|
| AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA | Moody's | MO1 | 05/08/2024 | 05/08/2025 | Excelente | | 61.225.410,12 |
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | Moody's | MO1 | 31/07/2024 | 31/07/2025 | Excelente | | 157.792.811,58 |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | Fitch Ratings | AA-Br | 20/03/2024 | 20/03/2025 | Alta qualidade | COBRAR NOVO RATING | 150.107.135,65 |
| BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL (GRUPO BNP) | Fitch Ratings | Excelente | 17/01/2025 | 17/01/2026 | Excelente | | 33.193.690,48 |
| BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO) | Fitch Ratings | Excelente | 31/10/2024 | 31/10/2025 | Excelente | | 38.956.300,81 |
| BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO) | Fitch Ratings | Excelente | 31/10/2024 | 31/10/2025 | Excelente | "Superiores e extremamente forte para cumprir os | - |
| BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL) | Fitch Ratings | Forte | 02/04/2024 | 02/04/2025 | Forte | | - |
| BTS PACTUAL GESTORA DE RECURSOS S.A. DTVM | Fitch Ratings | Excelente | 14/06/2024 | 14/06/2025 | Excelente | | - |
| CAIXA DTVM S/A | Fitch Ratings | Excelente | 08/08/2024 | 08/08/2025 | Excelente | | 112.758.505,61 |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA | Austing Rating | QG 2- | 06/07/2024 | 06/07/2025 | Muito bom | | 93.512.247,00 |
| FINACAP INVESTIMENTOS LTDA | SR Ratings | G2-Sr | 13/12/2024 | 13/12/2025 | Muito bom | | 25.526.833,13 |
| ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA | Moody's | MO1 | 23/11/2023 | 21/05/2025 | Excelente | | - |
| ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA | Standard&Poor's | AMP-1 | 18/12/2023 | 17/12/2024 | Excelente | COBRAR NOVO RATING | 22.861.411,17 |
| MONGEREL AEGON INVESTIMENTOS LTDA | Moody's | MO1 | 14/02/2024 | 13/02/2025 | Excelente | COBRAR NOVO RATING | - |
| OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | Fitch Ratings | Forte | 09/05/2024 | 09/05/2025 | Muito bom | | 36.611.645,12 |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA | Austing Rating | QG 3+ | 03/03/2022 | 31/01/2023 | Bom | COBRAR NOVO RATING | 6.138.896,48 |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA | Standard&Poor's | AMP-2 | 27/11/2024 | 27/11/2025 | Forte | | - |
| SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | Moody's | MO1 | 09/01/2024 | 08/01/2025 | Excelente | COBRAR NOVO RATING | - |
| SINGULARE CTVM S.A. | Austing Rating | QG 3 | 20/10/2020 | 20/10/2021 | Bom | COBRAR NOVO RATING | 1.662.196,33 |
| SOMMA INVESTIMENTOS S/A | Austing Rating | QG 3+ | 31/05/2024 | 31/05/2025 | Bom | | 42.764.210,11 |
| SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A. | Standard&Poor's | AMP-1 | 12/08/2024 | 12/08/2025 | Excelente | | - |
| VINCO EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS) | Moody's | MO1 | 14/11/2023 | 12/05/2025 | Excelente | | 136.612.159,03 |
| XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA | Moody's | MO1 | 07/03/2024 | 07/03/2025 | Excelente | COBRAR NOVO RATING | - |
| XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA | Moody's | MO1 | 07/03/2024 | 07/03/2025 | Excelente | COBRAR NOVO RATING | 37.527.555,51 |
| BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA | Austing Rating | QG 3 | 18/11/2024 | 18/11/2025 | Bom | | - |
| XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA (GRUPO XP) | Moody's | MO1 | 07/03/2024 | 07/03/2025 | Excelente | COBRAR NOVO RATING | - |

16. RISCO DE IMAGEM

PARECER GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS

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

a) ao percentual máximo que devemos ter em cada fundo de investimentos, exceto os 3 casos apontados neste relatório, mas que foram realizados em conformidade com a legislação da época;

b) ao percentual máximo de cada fundo em relação ao total de investimentos da carteira, que não possuímos nenhum fundo nesta condição;

c) totalmente atendimento da Política de Investimentos;

d) totalmente atendimento dos percentuais de Gestores e Administradores;

e) 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 4.963/2021, 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

Andreson Carlos Gomes de Oliveira

Gerente de Investimentos

Gutemberg Peixoto

Calazans Filho

Chefe de Divisão de Investimentos

Gustavo Lins Dourado

Equipe Investimentos

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

Concordamos com as informações do presente relatório.

Marconi Muzzio Pires de Paiva Filho

Diretor Presidente

Francisco Canindé Antunes Furtado Junior

Diretor Vice-Presidente

Andreson Carlos Gomes de Oliveira

Gerente Geral de Investimentos

Gustavo Lins Dourado

Equipe Investimentos

Rodrigo Chagas de Sá

Chefe da Área de Controles Internos

Originais assinados e arquivados na Reciprev

Recife (PE), 15 de fevereiro de 2024

ASSINATURAS