

# Relatório Mensal de Investimentos

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



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

### Relatórios da Carteira de Investimentos RECIPEV

Data da Posição: 30/06/2017

Composição da Carteira de Investimentos RECIPEV (Gestores)			
Renda Fixa			
BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	R\$	673.129.622,02	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	452.592.165,74	
TESOURO NACIONAL	R\$	162.321.058,11	
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	52.141.781,32	
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. - DTVM	R\$	48.707.802,42	
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	R\$	29.968.650,75	
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	R\$	16.417.828,01	
AZ LEGAN ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	10.711.285,69	
TERCON INVESTIMENTOS LTDA	R\$	9.149.007,32	
RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$	7.607.056,83	
NOVA SRM ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS E FINANÇAS S.A.	R\$	6.582.846,65	
<b>TOTAL RF</b>	<b>R\$</b>	<b>1.469.329.104,84</b>	
Renda Variável			
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	R\$	29.842.048,16	
ATICO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	18.605.940,92	
BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	R\$	17.695.594,61	
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	8.208.693,21	
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	R\$	7.341.205,42	
RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$	7.189.679,68	
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	R\$	6.649.870,16	
MHFT INVESTIMENTOS S.A.	R\$	6.570.542,61	
AZ LEGAN ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	6.018.316,61	
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$	5.340.267,93	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	4.280.000,00	
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	R\$	3.881.681,64	
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	R\$	2.964.457,29	
BRZ INVESTIMENTOS LTDA	R\$	1.122.954,58	
<b>TOTAL RV</b>	<b>R\$</b>	<b>125.711.252,80</b>	
<b>PATRIMÔNIO</b>	<b>R\$</b>	<b>1.595.040.357,64</b>	

Composição da Carteira de Investimentos RECIPEV (Administradores)			
Renda Fixa			
BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	R\$	673.129.622,02	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	452.592.165,74	
TESOURO NACIONAL	R\$	162.321.058,11	
BANCO SANTANDER BRASIL S.A.	R\$	52.141.781,32	
BANCO BRADESCO S.A.	R\$	48.707.802,42	
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	R\$	29.968.650,75	
SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.	R\$	20.372.118,68	
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS DTVM S.A.	R\$	16.417.828,01	
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM	R\$	10.711.285,69	
GRADUAL CCTVM S/A	R\$	2.966.792,12	
<b>TOTAL RF</b>	<b>R\$</b>	<b>1.469.329.104,84</b>	
Renda Variável			
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	R\$	30.696.315,78	
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS DTVM S.A.	R\$	29.842.048,16	
BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	R\$	24.158.817,11	
BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	R\$	12.668.186,76	
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	R\$	7.341.205,42	
SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.	R\$	7.189.679,68	
ICLA TRUST DTVM S.A.	R\$	6.570.542,61	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	4.280.000,00	
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	R\$	2.964.457,29	
<b>TOTAL RV</b>	<b>R\$</b>	<b>125.711.252,80</b>	
<b>PATRIMÔNIO</b>	<b>R\$</b>	<b>1.595.040.357,64</b>	

Nome do Fundo	Gestor	Administrador	% PL RECIPIREV	% PL Fundo	Valor (R\$)	CNPJ	Rentabilidade do Produto (mensal)	Rentabilidade do Produto (anual)	Prazo de Liquidação	Artigo da Resolução 3.922/10	Classificação Risco do Fundo
AZ LEGAN VALORE FIRF CP	AZ LEGAN ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM	0,67%	12,82%	R\$ 10.711.285,69	19.782.311/0001-88	0,92%	6,13%	Curto Prazo	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	Risco Baixo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	0,04%	0,04%	R\$ 560.730,37	13.077.415/0001-05	0,73%	5,71%	Curto Prazo	FI de Renda Fixa	Risco Baixo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	18,42%	5,77%	R\$ 293.831.146,66	13.322.205/0001-35	0,61%	5,69%	Curto Prazo	FI 100% Títulos TN	Risco Muito Baixo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	10,59%	3,02%	R\$ 168.960.624,48	07.442.078/0001-05	0,15%	5,30%	Curto Prazo	FI 100% Títulos TN	Risco Muito Alto
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	3,14%	2,76%	R\$ 50.032.882,77	13.327.340/0001-73	-0,09%	5,67%	Curto Prazo	FI 100% Títulos TN	Risco Muito Alto
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	1,27%	7,44%	R\$ 20.225.014,03	15.486.093/0001-83	0,17%	5,78%	Longo Prazo	FI de Renda Fixa	Risco Alto
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	4,92%	7,55%	R\$ 78.524.663,02	19.303.795/0001-35	0,50%	4,64%	Longo Prazo	FI de Renda Fixa	Risco Muito Alto
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FUNDO DE INVESTIMENTO	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	1,58%	8,13%	R\$ 25.171.440,05	19.523.306/0001-50	0,31%	5,83%	Longo Prazo	FI 100% Títulos TN	Risco Alto

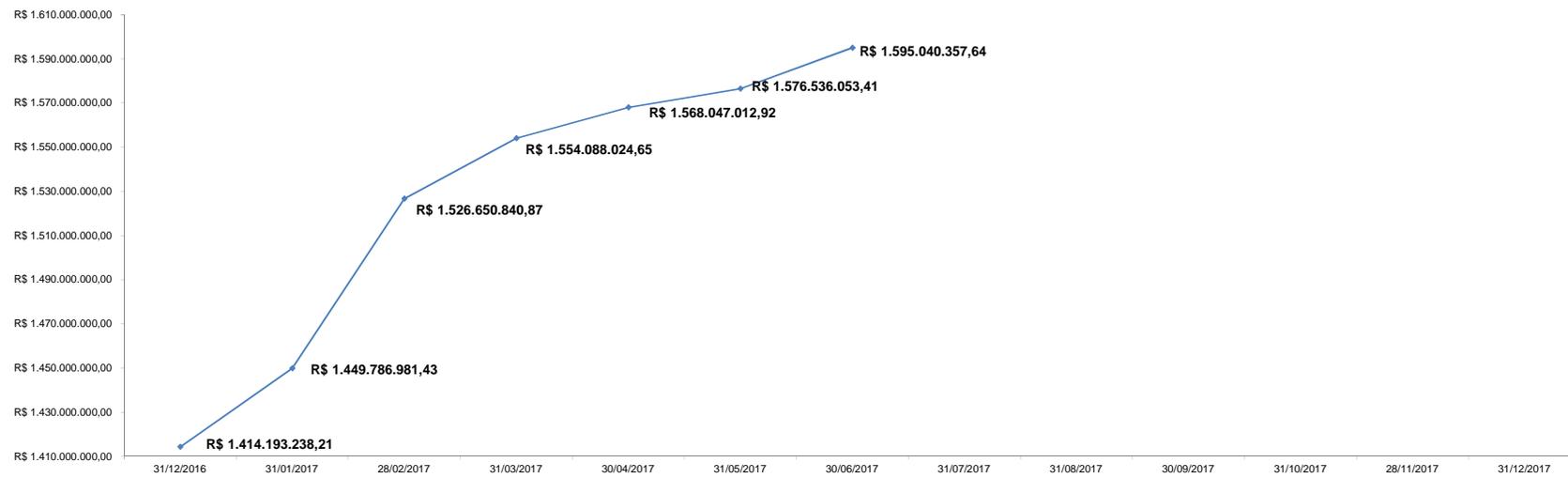
Nome do Fundo	Gestor	Administrador	% PL RECIPIEV	% PL Fundo	Valor (R\$)	CNPJ	Rentabilidade do Produto (mensal)	Rentabilidade do Produto (anual)	Prazo de Liquidação	Artigo da Resolução 3.922/10	Classificação Risco do Fundo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FUNDO DE INVESTIMENTO	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	0,82%	3,68%	R\$ 13.060.013,31	20.734.937/0001-06	0,57%	5,45%	Médio Prazo	FI 100% Títulos TN	Risco Baixo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVESTIMENTO	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	1,43%	2,03%	R\$ 22.763.107,32	19.523.305/0001-06	0,53%	5,77%	Longo Prazo	FI 100% Títulos TN	Risco Baixo
BRADESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. - DTVM	BANCO BRADESCO S.A.	3,05%	3,10%	R\$ 48.707.802,42	08.702.798/0001-25	0,15%	5,56%	Curto Prazo	FI Renda Fixa/Referenciados RF	Risco Baixo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	6,12%	7,48%	R\$ 97.557.225,00	18.598.256/0001-08	0,48%	4,48%	Médio Prazo	FI de Renda Fixa	Risco Médio
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1,30%	5,61%	R\$ 20.656.425,00	18.598.288/0001-03	0,16%	6,13%	Longo Prazo	FI 100% Títulos TN	Risco Médio
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1,56%	2,61%	R\$ 24.845.660,00	20.139.595/0001-78	0,16%	6,14%	Longo Prazo	FI 100% Títulos TN	Risco Médio
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,35%	10,87%	R\$ 5.615.940,00	19.769.046/0001-06	0,30%	5,17%	Longo Prazo	FI 100% Títulos TN	Risco Médio
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,55%	3,69%	R\$ 8.812.559,00	20.139.534/0001-00	0,30%	5,15%	Longo Prazo	FI 100% Títulos TN	Risco Médio
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	8,78%	2,35%	R\$ 140.045.005,70	11.060.913/0001-10	0,51%	5,35%	Curto Prazo	FI 100% Títulos TN	Risco Médio
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	9,53%	1,14%	R\$ 152.037.371,01	10.740.670/0001-06	0,87%	6,09%	Curto Prazo	FI 100% Títulos TN	Risco Baixo

Nome do Fundo	Gestor	Administrador	% PL RECIPIEV	% PL Fundo	Valor (R\$)	CNPJ	Rentabilidade do Produto (mensal)	Rentabilidade do Produto (anual)	Prazo de Liquidação	Artigo da Resolução 3.922/10	Classificação Risco do Fundo
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CASAN SANEAMENTO	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,19%	1,25%	R\$ 3.021.980,03	19.542.287/0001-00	1,11%	7,01%	Longo Prazo	Fi em Direitos Creditórios - Fechado - Cota Sênior	Risco Alto
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL VALE (SÊNIORES SÉRIES 4)	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	GRADUAL CCTVM S/A	0,19%	14,76%	R\$ 2.966.792,12	11.278.761/0001-26	0,58%	5,00%	Médio Prazo	Fi em Direitos Creditórios - Fechado - Cota Sênior	Risco Alto
SUL INVEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL (SÊNIORES SÉRIES 6)	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.	0,20%	3,70%	R\$ 3.164.920,38	09.257.784/0001-02	0,29%	4,95%	Médio Prazo	Fi em Direitos Creditórios - Fechado - Cota Sênior	Risco Alto
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES)	RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA	SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.	0,48%	13,02%	R\$ 7.607.056,83	13.633.964/0001-19	1,02%	7,11%	Curto Prazo	Fi em Direitos Creditórios - Aberto - Cota Sênior	Risco Alto
RDF - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	TERCON INVESTIMENTOS LTDA	SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.	0,19%	10,68%	R\$ 3.017.294,82	19.425.700/0001-56	1,15%	1,15%	Médio Prazo	Fi em Direitos Creditórios - Aberto - Cota Sênior	Risco Alto
FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SRM - SENIOR 3	NOVA SRM ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS E FINANÇAS S.A.	SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.	0,41%	6,83%	R\$ 6.582.846,65	09.260.031/0001-56	0,97%	6,83%	Médio Prazo	Fi em Direitos Creditórios - Fechado - Cota Sênior	Risco Alto
SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	BANCO SANTANDER BRASIL S.A.	3,27%	3,97%	R\$ 52.141.781,32	13.455.117/0001-01	0,51%	5,33%	Curto Prazo	Fi 100% Títulos TN	Risco Médio
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RF CRÉDITO PRIVADO	SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	SULAMÉRICA INVESTIMENTOS DTVM S.A	1,03%	1,34%	R\$ 16.417.828,01	04.899.128/0001-90	0,86%	5,94%	Curto Prazo	Fi Renda Fixa "Crédito Privado"	Risco Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	10,18%	0,00%	R\$ 162.321.058,11		-0,54%	5,29%	Curto Prazo	Títulos Tesouro Nacional	Risco Médio
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	1,88%	1,92%	R\$ 29.968.650,75	03.499.367/0001-90	0,93%	6,19%	Curto Prazo	Fi de Renda Fixa	Risco Médio
<b>Renda Fixa</b>			<b>92,12%</b>		<b>R\$ 1.469.329.104,84</b>			<b>0,38%</b>			

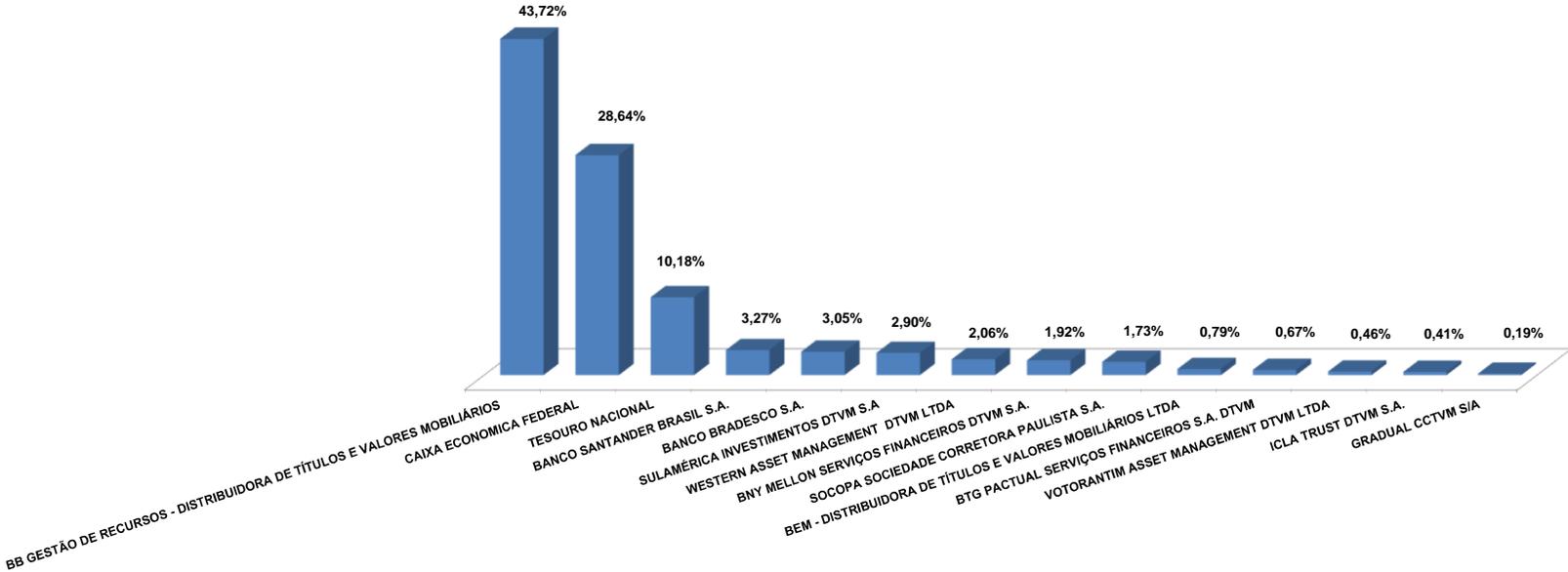
Nome do Fundo	Gestor	Administrador	% PL RECIPEV	% PL Fundo	Valor (R\$)	CNPJ	Rentabilidade do Produto (mensal)	Rentabilidade do Produto (anual)	Rentabilidade RECIPEV (anual)	Tipo de fundo na Resolução 3.922/10	Artigo da Resolução 3.922/10
AZ LEGAN BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	AZ LEGAN ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	0,38%	8,77%	R\$ 6.018.316,61	14.550.994/0001-24	0,68%	4,71%	Curto Prazo	FI em Ações	Risco Alto
AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	0,24%	1,68%	R\$ 3.881.681,64	11.392.165/0001-72	-0,68%	9,85%	Curto Prazo	FI em Ações	Risco Muito Alto
BB AÇÕES PIPE FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	0,34%	5,40%	R\$ 5.375.054,23	17.116.227/0001-08	1,68%	10,11%	Médio Prazo	FI em Ações	Risco Alto
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FUNDO DE INVESTIMENTO	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	0,77%	9,41%	R\$ 12.320.540,38	10.418.335/0001-88	0,44%	6,63%	Curto Prazo	FI em Ações	Risco Muito Alto
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO. FII	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	0,33%	4,83%	R\$ 5.340.267,93	20.716.161/0001-93	0,20%	5,93%	Longo Prazo	FI Imobiliários	Risco Médio
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,27%	2,54%	R\$ 4.280.000,00	17.098.794/0001-70	6,73%	9,72%	Curto Prazo	FI Imobiliários	Risco Médio
REIT RIVIERA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII	RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA	SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.	0,45%	22,79%	R\$ 7.189.679,68	16.841.067/0001-99	-1,79%	3,35%	Curto Prazo	FI Imobiliários	Risco Médio
ÁTICO FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	ATICO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	0,50%	4,56%	R\$ 8.003.712,91	12.312.767/0001-35	-0,13%	-0,78%	Médio Prazo	FI em Participações Fechado	Risco Muito Alto
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	ATICO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	0,66%	3,14%	R\$ 10.602.228,01	11.490.580/0001-69	-0,13%	-0,76%	Curto Prazo	FI em Participações Fechado	Risco Muito Alto
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAIS MAUÁ DO BRASIL	MHFT INVESTIMENTOS S.A.	ICLA TRUST DTVM S.A.	0,41%	4,03%	R\$ 6.570.542,61	17.213.821/0001-09	-0,11%	-0,65%	Médio Prazo	FI em Participações Fechado	Risco Muito Alto
TERRAS BRASIL – FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	0,07%	9,94%	R\$ 1.122.954,58	19.412.474/0001-79	-0,41%	-2,50%	Médio Prazo	FI em Participações Fechado	Risco Muito Alto
QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	0,42%	9,76%	R\$ 6.649.870,16	09.289.072/0001-75	1,11%	5,32%	Curto Prazo	FI em Ações	Risco Alto
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	SULAMÉRICA INVESTIMENTOS DTVM S.A	1,66%	6,12%	R\$ 26.476.791,84	13.823.084/0001-05	0,92%	6,49%	Curto Prazo	FI Multimercado - Aberto	Risco Médio

Nome do Fundo	Gestor	Administrador	% PL RECIPREV	% PL Fundo	Valor (R\$)	CNPJ	Rentabilidade do Produto (mensal)	Rentabilidade do Produto (anual)	Rentabilidade RECIPREV (anual)	Tipo de fundo na Resolução 3.922/10	Artigo da Resolução 3.922/10
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FIM CRÉDITO PRIVADO	SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	SULAMÉRICA INVESTIMENTOS DTVM S.A	0,21%	9,52%	R\$ 3.365.256,32	19.225.709/0001-13	0,66%	6,34%	Médio Prazo	FI Multimercado - Aberto	Risco Alto
VOTORANTIM ATUARIAL MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO	VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	0,46%	4,34%	R\$ 7.341.205,42	14.491.564/0001-89	0,86%	6,78%	Médio Prazo	FI Multimercado - Aberto	Risco Médio
WESTERN ASSET PREV IBRX ALPHA AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO	WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	0,19%	6,49%	R\$ 2.964.457,29	16.703.203/0001-84	1,17%	-0,40%	Curto Prazo	FI Ações referenciados	Risco Muito Alto
XP LONG SHORT FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	0,51%	1,46%	R\$ 8.208.693,21	11.616.403/0001-86	2,08%	2,44%	Curto Prazo	FI Multimercado - Aberto	Risco Muito Alto
<b>Renda Variável</b>			<b>7,88%</b>		<b>R\$ 125.711.252,80</b>			<b>0,70%</b>			
<b>Total Geral</b>			<b>100,00%</b>		<b>R\$ 1.595.040.357,64</b>		<b>Rentabilidade Reciprev</b>	<b>0,40%</b>			

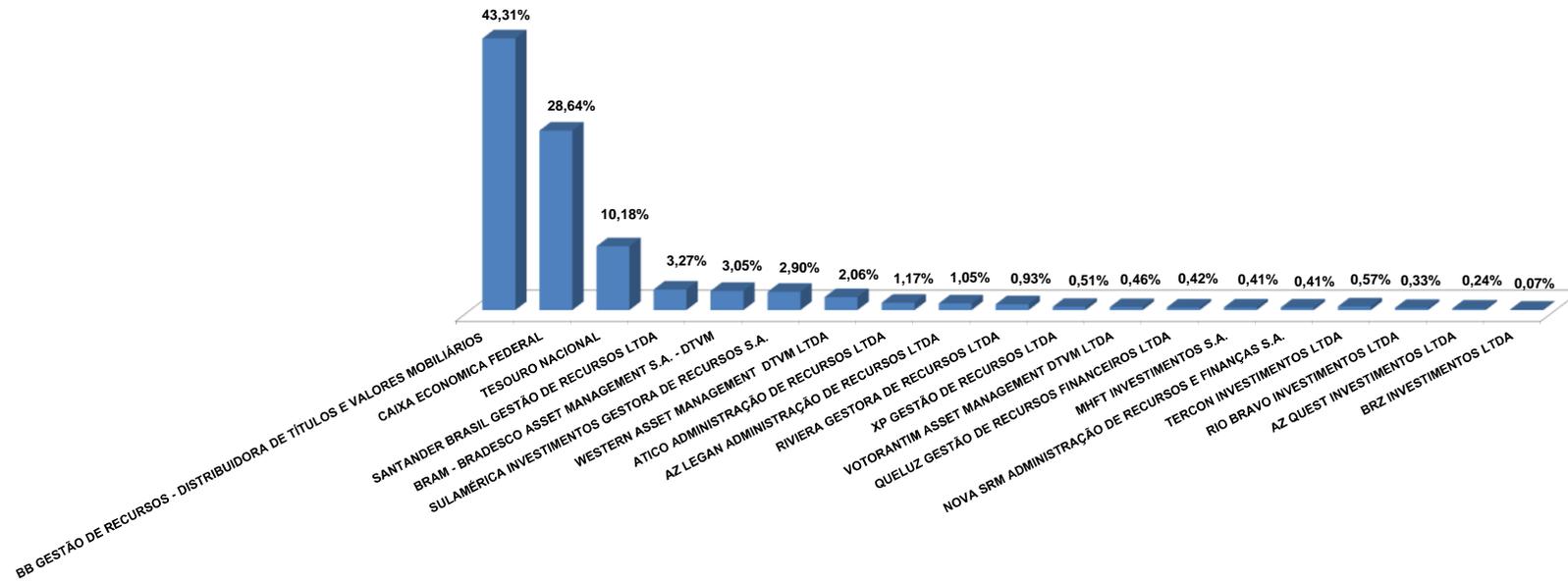
### Evolução Mensal do Patrimônio Líquido da Carteira de Investimentos RECIPREV - 2017



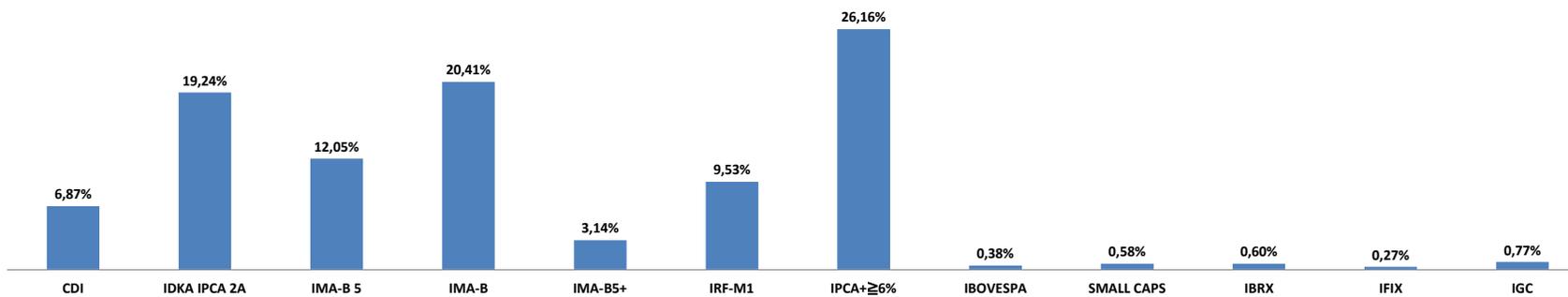
**Percentual de Participação das Instituições Administradoras na Carteira RECIPREV - 2017**



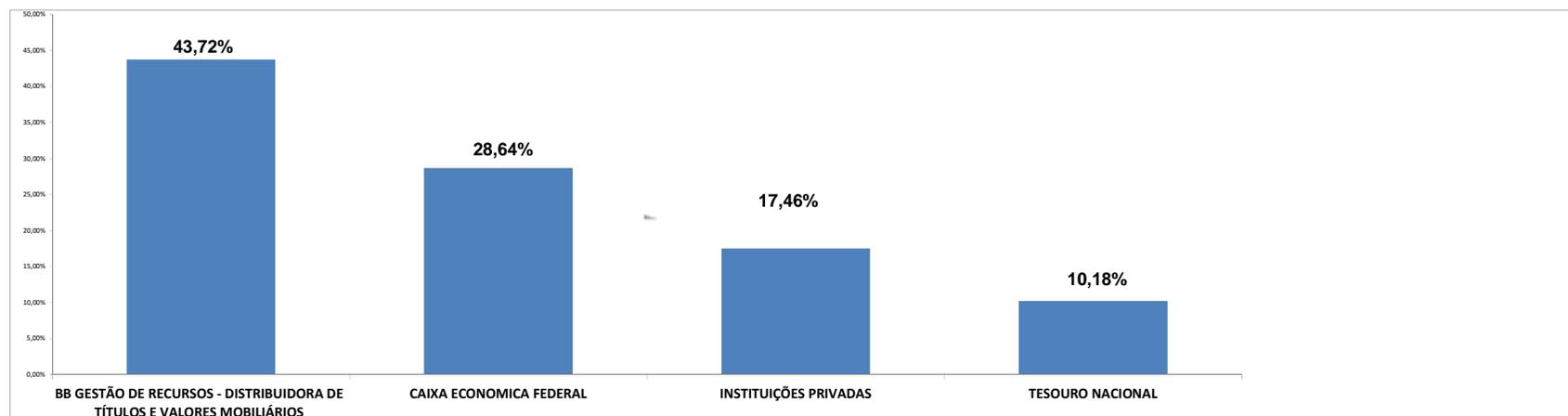
### Percentual de Participação das Instituições Gestoras na Carteira RECIPREV - 2017



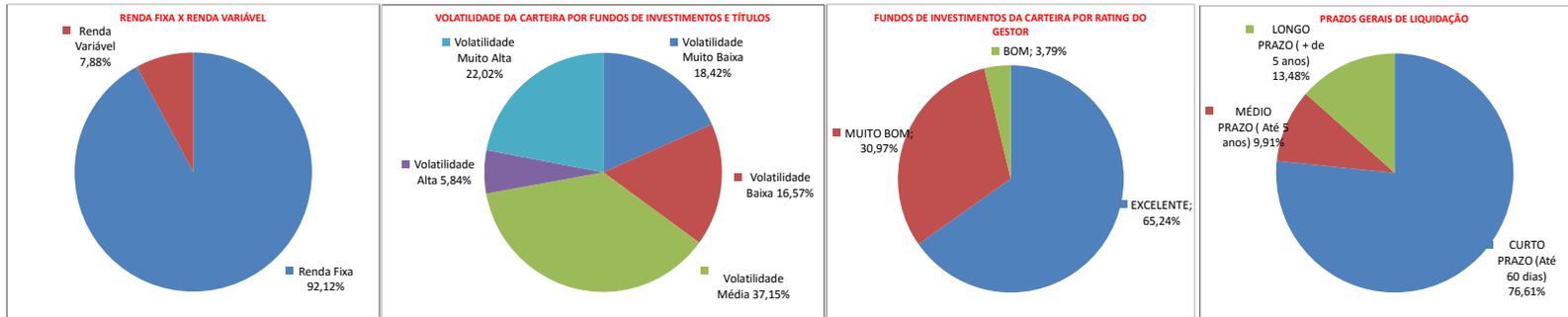
### Percentual de Composição da Carteira RECIPREV por Benchmark - 2017



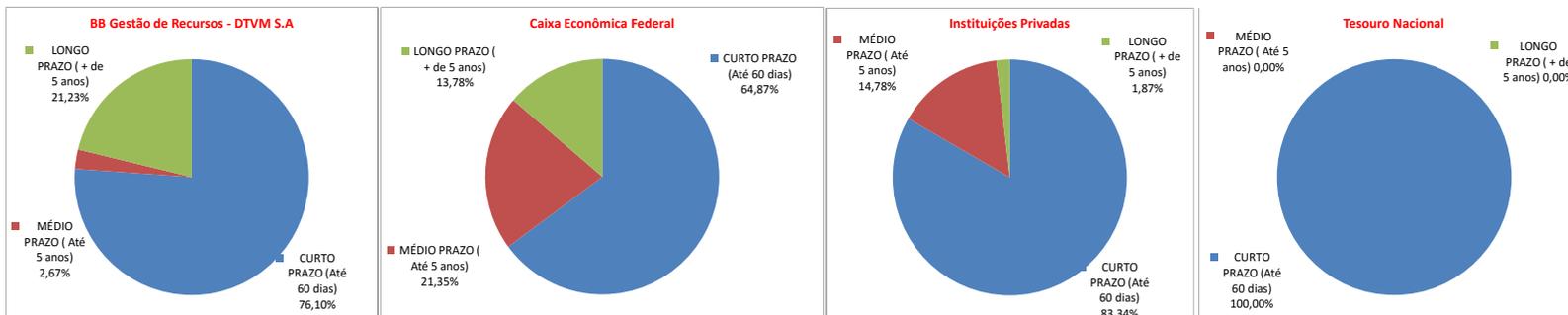
### Resumo do Percentual de Participação das Instituições Administradoras na Carteira RECIPREV - 2017



## Composição da Carteira de Investimentos RECIPREV - 2017



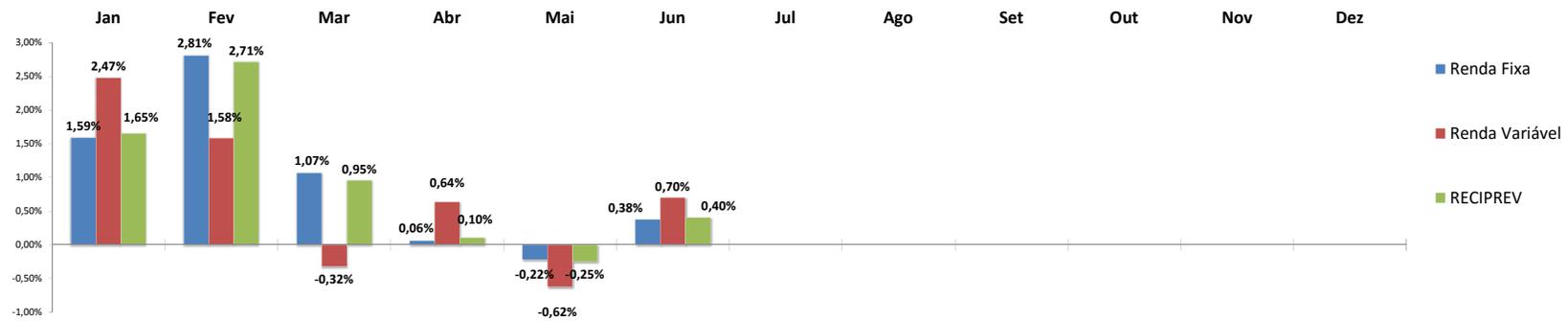
## Prazos de Liquidação da Carteira de Investimentos - 2017



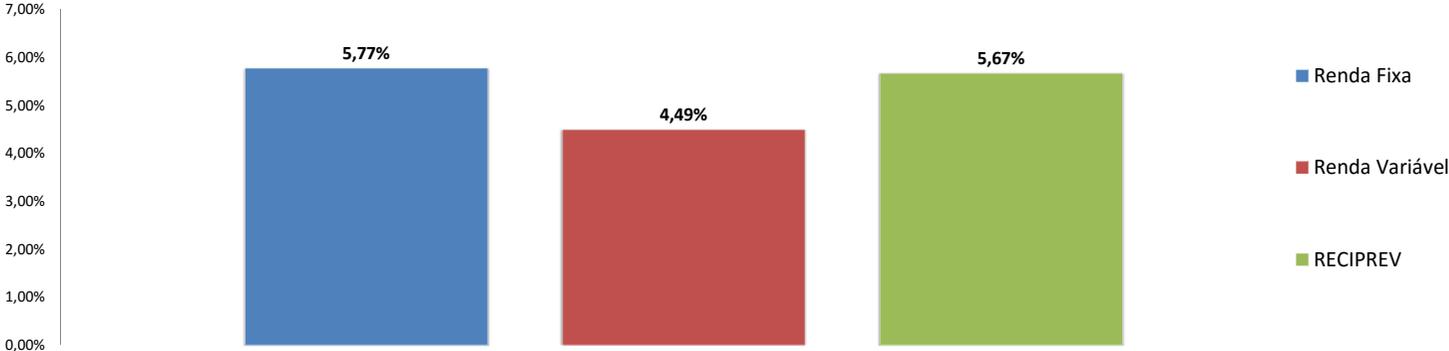




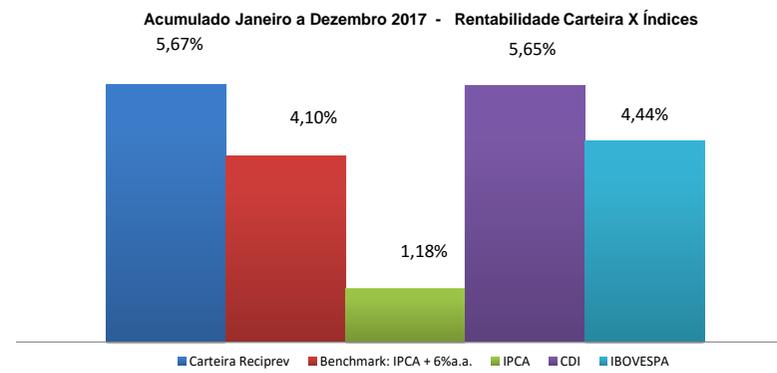
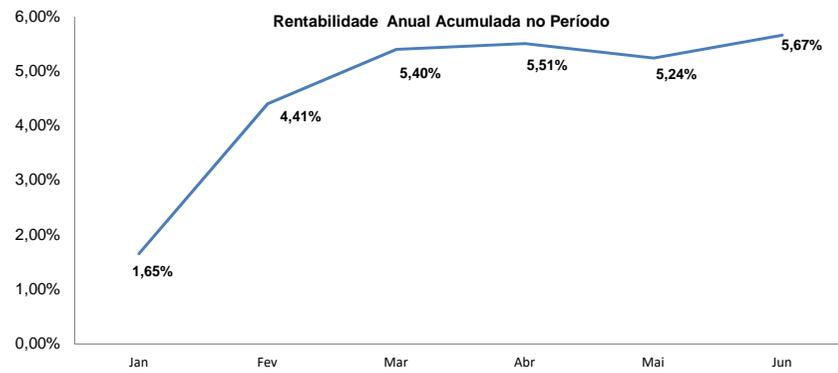
### Rentabilidade Mensal por Segmento da Carteira de Investimentos RECIPREV - 2017



**Rentabilidade Acumulada por Segmento da Carteira de Investimentos RECIPREV - 2017**



### Rentabilidade Anual Acumulada da Carteira de Investimentos RECIPREV - 2017



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

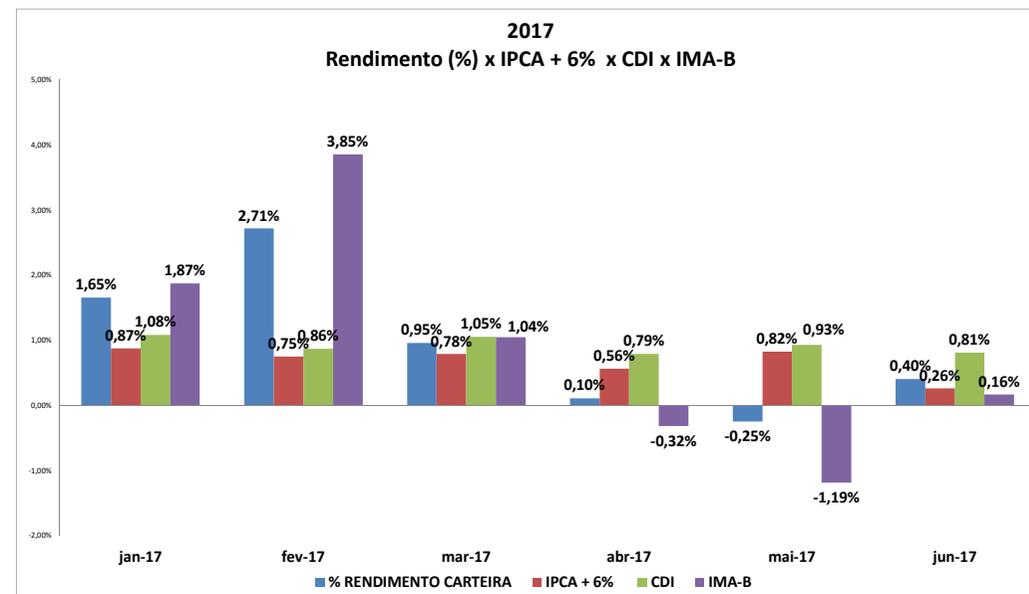
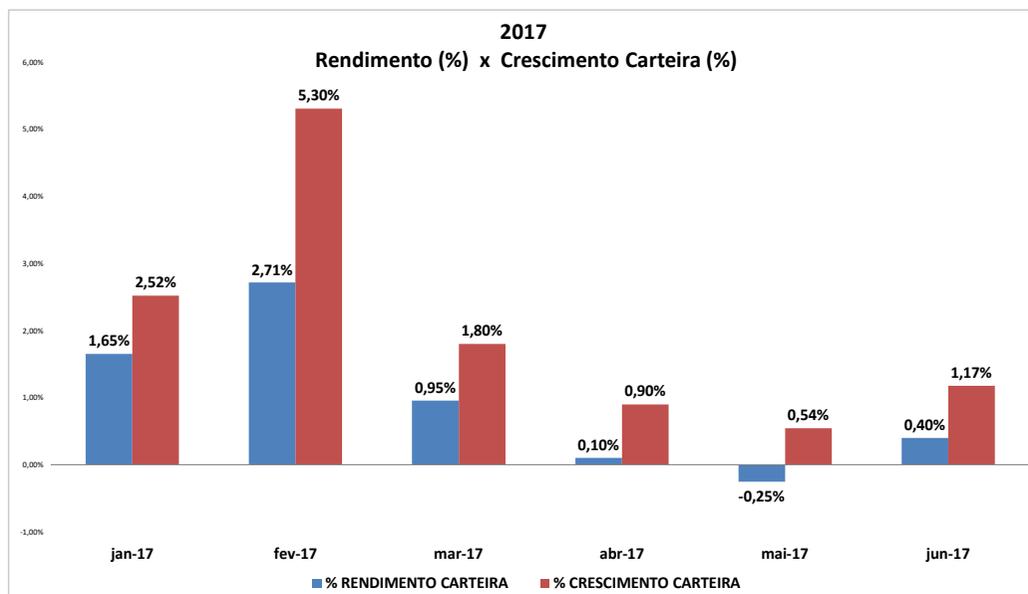
ANO 2017

FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV			
DATA	SALDO R\$	RENDIMENTO R\$	% RENDIMENTO CARTEIRA
31/01/2017	R\$ 1.449.786.981,43	R\$ 23.345.617,62	1,65%
28/02/2017	R\$ 1.526.650.840,87	R\$ 39.317.320,46	2,71%
31/03/2017	R\$ 1.554.088.024,65	R\$ 14.558.248,57	0,95%
30/04/2017	R\$ 1.568.047.012,92	R\$ 1.606.274,78	0,10%
31/05/2017	R\$ 1.576.536.053,41	-R\$ 3.975.998,31	-0,25%
30/06/2017	R\$ 1.595.040.357,64	R\$ 6.325.212,98	0,40%
31/07/2017	R\$ -	R\$ -	0,00%
31/08/2017	R\$ -	R\$ -	0,00%
30/09/2017	R\$ -	R\$ -	0,00%
31/10/2017	R\$ -	R\$ -	0,00%
30/11/2017	R\$ -	R\$ -	0,00%
31/12/2017	R\$ -	R\$ -	0,00%
TOTAL		R\$ 81.176.676,10	5,67%

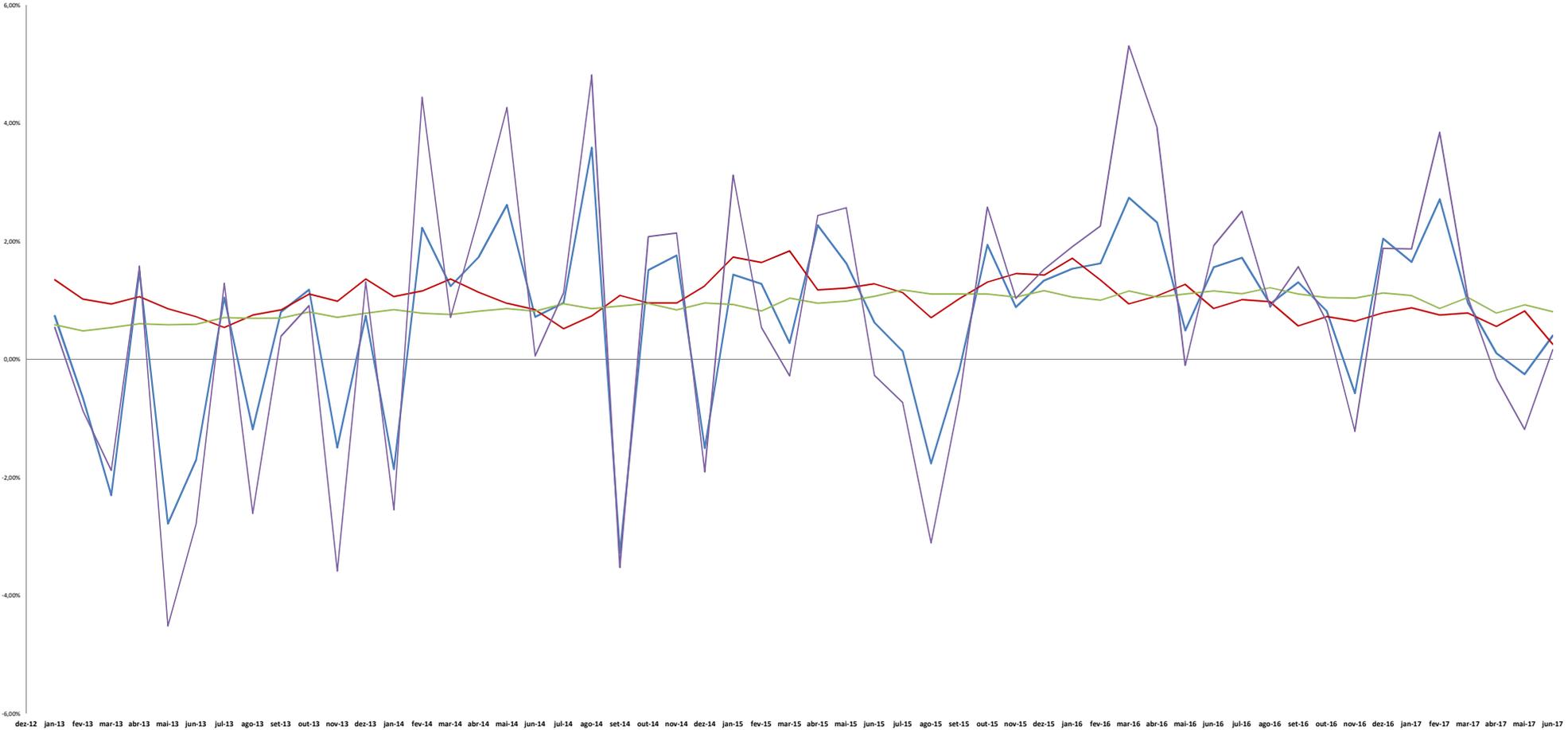
FUNDO FINANCEIRO RECIFIN	
SALDO R\$	RENDIMENTO R\$
R\$ 33.606,47	R\$ 18.940,04
R\$ 31.663,28	R\$ 22.957,46
R\$ 41.907,86	R\$ 46.205,76
R\$ 56.915,93	R\$ 35.435,48
R\$ 134.636,88	R\$ 40.540,61
R\$ 66.272,13	R\$ 36.375,46
R\$ -	R\$ -
TOTAL	R\$ 200.454,81

TOTAL FUNDOS: RECIPREVE E RECIFIN	
SALDO R\$	RENDIMENTO R\$
R\$ 1.449.820.587,90	R\$ 23.364.557,66
R\$ 1.526.682.504,15	R\$ 39.340.277,92
R\$ 1.554.129.932,51	R\$ 14.604.454,33
R\$ 1.568.103.928,85	R\$ 1.641.710,26
R\$ 1.576.670.690,29	-R\$ 3.935.457,70
R\$ 1.595.106.629,77	R\$ 6.361.588,44
R\$ -	R\$ -
TOTAL	R\$ 81.377.130,91

### GRÁFICO COMPARATIVO DA CARTEIRA RECIPREV



**2013 - 2017**  
**Rendimento(%) x IPCA + 6% x CDI x IMA-B**



—% RENDIMENTO CARTEIRA    —IPCA + 6%    —CDI    —IMA-B

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

**ANO 2017**

MÊS	JUNHO				
<b>RECEBIMENTOS DE CONTRIBUIÇÕES</b>					
		<b>COMPETÊNCIA</b>	<b>VALOR</b>		<b>ACUMULADO ANUAL</b>
PREFEITURA DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)		Contribuição de 05 de 2017 e Parcelamento 18/60	R\$ 7.022.925,23	R\$	57.217.117,47
PREFEITURA DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)		Contribuição de 05 de 2017	R\$ 5.876.342,54	R\$	46.841.963,65
IASC (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)		-	R\$ -	R\$	238.594,48
IASC (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)		-	R\$ -	R\$	213.692,95
CÂMARA MUNICIPAL DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)		Contribuição 05 de 2017	R\$ 49.189,57	R\$	237.897,90
CÂMARA MUNICIPAL DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)		Contribuição 05 de 2017	R\$ 39.562,11	R\$	191.333,86
<b>TOTAL</b>			R\$ 12.988.019,45	R\$	104.940.600,31
<b>RECEBIMENTOS/RENDIMENTOS/AMORTIZAÇÕES ESPECÍFICAS</b>					
			<b>VALOR</b>		<b>ACUMULADO ANUAL</b>
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO. FII - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)			R\$ 50.000,00	R\$	275.000,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)			R\$ 30.440,00	R\$	186.430,85
REIT RIVIERA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)			-	R\$	261.502,45
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CASAN SANEAMENTO - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)			R\$ 32.000,00	R\$	205.338,86
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)			R\$ -	R\$	561.070,16
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)			R\$ -	R\$	2.214.328,48
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FUNDO DE INVESTIMENTO - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)			R\$ -	R\$	678.539,93
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVESTIMENTO - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)			R\$ -	R\$	639.469,83
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FUNDO DE INVESTIMENTO - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)			R\$ -	R\$	364.076,86
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045) - (CUPOM/JUROS)			R\$ -	R\$	4.552.944,84
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)			R\$ -	R\$	2.726.133,05
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)			R\$ -	R\$	558.971,84
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)			R\$ -	R\$	680.736,68
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)			R\$ -	R\$	148.750,70
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)			R\$ -	R\$	245.306,75
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIRETOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL VALE (SÊNIORES SÉRIES 4) - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)			R\$ 74.918,78	R\$	155.709,51
SUL INVEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL (SÊNIORES SÉRIES 6) - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)			R\$ -	R\$	520.438,77
SUL INVEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL (SÊNIORES SÉRIES 7) - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)			R\$ -	R\$	2.575.683,18
<b>TOTAL</b>			R\$ 187.358,78	R\$	17.550.432,74
<b>FOLHA DE PAGAMENTO</b>					
			<b>VALOR</b>		<b>ACUMULADO ANUAL</b>
CONSIGNAÇÃO DA FOLHA DE APO/PPR			-R\$ 582.927,54	-R\$	3.914.388,29
<b>TOTAL</b>			-R\$ 582.927,54	-R\$	3.914.388,29
<b>PAGAMENTOS DIVERSOS</b>					
			<b>VALOR</b>		<b>ACUMULADO ANUAL</b>
TARIFA DE CUSTÓDIA DO FUNDO FII - BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS			-R\$ 14,25	-R\$	84,45
TARIFA DE CUSTÓDIA TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)			-R\$ 650,00	-R\$	3.900,00
CUSTO SELIC TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)			-R\$ 364,16	-R\$	2.256,43
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - FUNDO RECIPEV			-R\$ 226.000,00	-R\$	1.356.000,00
<b>TOTAL</b>			-R\$ 227.028,41	-R\$	1.362.240,88
<b>RESUMO GERAL</b>					
			<b>VALOR</b>		<b>ACUMULADO ANUAL</b>
TOTAL DE RECEBIMENTOS DE CONTRIBUIÇÕES			R\$ 12.988.019,45	R\$	104.940.600,31
TOTAL DE RECEBIMENTOS DE RENDIMENTOS/AMORTIZAÇÕES ESPECÍFICAS			R\$ 187.358,78	R\$	17.550.432,74
TOTAL DE PAGAMENTOS DE FOLHAS			-R\$ 582.927,54	-R\$	3.914.388,29
TOTAL DE PAGAMENTOS DIVERSOS			-R\$ 227.028,41	-R\$	1.362.240,88
<b>TOTAL</b>			R\$ 12.365.422,28	R\$	117.214.403,88

**ESTATÍSTICA DA CARTERIA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV**

FUNDO	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	Sharpe	Information Ratio	Tracking Error
ÁTICO FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	IPCA+9,00%	-0,02%	-0,24%	9,25%	-3,38%	5	57	1	61	1,27%	4,40%	-54,60%	-2,56	-3,65	4,52%
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	IPCA+ 10,50%	0,78%	9,78%	39,38%	-0,33%	6	72	3	75	5,56%	19,25%	-36,63%	-0,07	-0,41	19,24%
AZ LEGAN BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	IBOVESPA	0,09%	1,13%	11,71%	-11,45%	37	29	31	35	4,87%	16,88%	-4,03%	-0,58	-0,08	9,57%
AZ LEGAN VALORE FIRF CP	CDI	1,03%	13,03%	1,43%	0,74%	38	0	26	12	0,16%	0,55%	0,66%	0,42	0,75	0,31%
BB AÇÕES PIPE FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	Índice Small Cap	0,70%	8,77%	8,48%	-8,58%	30	19	31	18	4,04%	14,00%	54,95%	-0,23	1,05	10,49%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FUNDO DE INVESTIMENTO	IGC	0,22%	2,67%	11,85%	-9,83%	41	37	18	60	4,74%	16,43%	-8,00%	-0,51	-1,60	0,83%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	CDI	0,81%	10,20%	1,17%	0,43%	74	0	1	73	0,19%	0,65%	-4,66%	-1,31	-13,13	0,07%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA IPCA 2A	0,99%	12,55%	3,50%	-0,91%	66	8	28	46	0,80%	2,77%	-3,83%	0,54	-1,24	0,58%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	IMA-B	0,96%	12,16%	5,33%	-4,50%	57	21	17	61	2,05%	7,10%	-2,09%	0,16	-1,57	0,23%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	IMA-B5+	1,03%	13,03%	8,38%	-6,15%	50	24	20	54	3,06%	10,60%	-1,27%	0,19	-0,19	1,25%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVESTIMENTO	IMA-B	1,06%	13,47%	2,38%	-0,52%	27	1	13	15	0,66%	2,27%	-2,85%	0,04	-0,28	5,02%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA IPCA 2A	1,07%	13,64%	2,21%	0,32%	26	0	10	16	0,43%	1,50%	-3,15%	0,13	-0,82	2,06%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO	IPCA + 6,00%	1,08%	13,78%	2,05%	0,50%	41	0	23	18	0,34%	1,17%	1,20%	1,02	0,58	0,68%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO	IPCA + 6,00%	1,19%	15,24%	5,14%	-2,54%	33	9	23	19	1,64%	5,67%	5,84%	0,48	0,33	5,66%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FUNDO DE INVESTIMENTO	IMA-B	1,13%	14,46%	3,58%	-2,41%	33	7	19	21	1,45%	5,04%	-2,77%	0,36	-0,35	2,78%
BRDESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B	IMA-B	0,99%	12,51%	5,14%	-4,37%	57	21	42	36	2,06%	7,15%	-0,14%	0,20	-0,07	0,33%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO. FII	IPCA + 6,9506%	0,93%	11,69%	4,31%	-1,67%	30	4	17	17	1,08%	3,75%	-4,70%	-0,35	-0,50	3,80%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IPCA + 6%	0,92%	11,63%	2,11%	-2,09%	39	2	20	21	0,73%	2,54%	-5,20%	-0,37	-0,81	2,18%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IMA-B	1,11%	14,17%	5,89%	-2,76%	32	10	21	21	1,87%	6,48%	-3,13%	0,25	-0,32	3,24%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IMA-B	1,01%	12,86%	4,05%	-2,76%	22	6	14	14	1,54%	5,33%	-4,06%	-0,10	2,00	3,88%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IMA-B	1,15%	14,66%	7,83%	-4,91%	27	13	21	19	2,73%	9,45%	-2,20%	0,21	-0,23	3,31%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IMA-B	1,07%	13,63%	7,77%	-4,02%	19	9	14	14	2,45%	8,48%	-2,52%	0,03	-0,16	7,87%

FUNDO	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	Sharpe	Information Ratio	Tracking Error
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII	IFIX	0,99%	12,57%	27,60%	-16,19%	29	13	21	21	7,13%	24,71%	0,31%	0,00	0,00	23,19%
QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	IBRX	0,54%	6,65%	8,31%	-7,48%	48	30	42	36	3,43%	11,88%	29,35%	-0,37	0,40	10,47%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B 5	0,98%	12,46%	3,61%	-1,05%	70	8	14	64	0,80%	2,77%	-1,77%	0,51	-1,73	0,18%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IRFM-1	0,89%	11,20%	1,62%	0,28%	78	0	9	69	0,25%	0,88%	-1,20%	0,18	-4,59	0,04%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CASAN SANEAMENTO	IPCA + 11,00%	1,31%	16,92%	2,27%	0,05%	38	0	15	23	0,39%	1,34%	-0,88%	3,07	-0,30	1,09%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES)	125% do DI	1,23%	15,80%	1,53%	0,44%	41	0	28	13	0,20%	0,70%	-0,41%	4,58	-0,47	0,29%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIRETOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL VALE (SÊNIORES SÉRIES 4)	IPCA+7,00 %	1,14%	14,51%	2,07%	0,58%	42	0	21	21	0,32%	1,12%	0,10%	1,76	0,05	0,62%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAIS MAUÁ DO BRASIL	IPCA+8,00%	0,13%	1,52%	14,74%	-0,55%	1	51	1	51	2,07%	7,15%	-42,16%	-1,43	-1,94	7,04%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SRM - SENIOR 3	120% do DI	1,17%	14,91%	1,46%	0,22%	43	0	29	14	0,21%	0,74%	-0,64%	3,33	-8,64	0,02%
RDF - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	150% do DI	1,54%	20,12%	1,83%	1,15%	33	0	23	10	0,18%	0,64%	-0,10%	11,09	-0,37	0,12%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)	IPCA+6,00%	0,83%	10,46%	11,67%	-8,30%	47	31	38	40	4,03%	13,97%	-13,46%	-0,04	-0,18	13,96%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	Índice Small Cap	0,88%	11,05%	10,64%	-10,30%	50	28	53	25	4,35%	15,08%	114,48%	0,00	1,26	9,75%
REIT RIVIERA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII	IPCA+7,50%	0,90%	11,32%	4,69%	-2,14%	30	13	15	28	1,60%	5,55%	-11,34%	-0,21	-0,71	5,34%
SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B 5	0,94%	11,91%	2,96%	-1,20%	62	7	10	59	0,79%	2,73%	-1,06%	0,35	-2,05	0,10%
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	CDI	0,93%	11,78%	1,42%	0,28%	63	0	49	14	0,26%	0,89%	3,81%	0,89	1,44	0,55%
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RF CRÉDITO PRIVADO	CDI	0,90%	11,36%	1,30%	0,50%	78	0	69	9	0,20%	0,69%	1,86%	0,46	1,09	0,29%
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FIM CRÉDITO PRIVADO	IPCA+6,00%	0,91%	11,52%	2,25%	-3,36%	36	3	20	19	0,92%	3,18%	-4,79%	-0,38	-0,51	3,32%
SUL INVEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL (SÊNIORES SÉRIES 6)	IPCA + 7,50%	1,16%	14,89%	2,19%	0,29%	42	0	19	23	0,37%	1,28%	-0,35%	1,85	-0,24	0,48%
TERRAS BRASIL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	IPCA+6,00%	-2,79%	-28,80%	0,21%	-62,23%	1	36	0	37	10,20%	35,32%	-76,06%	-1,18	-1,19	35,32%
VOTORANTIM ATUARIAL MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO	IPCA	1,10%	14,01%	2,91%	-1,06%	42	3	25	20	0,74%	2,56%	1,75%	0,66	0,21	2,53%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	CDI	0,91%	11,55%	2,19%	-0,27%	76	2	45	33	0,42%	1,47%	2,95%	0,34	0,39	1,29%
WESTERN ASSET PREV IBRX ALPHA AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO	IBRX	0,28%	3,43%	13,30%	-11,12%	26	25	22	29	5,94%	20,57%	-4,86%	-0,41	-0,27	4,47%
XP LONG SHORT FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	CDI	1,05%	13,38%	3,62%	-2,41%	69	9	45	33	1,03%	3,58%	14,47%	0,65	0,68	3,45%
<b>CARTEIRA RECIPEV</b>	<b>IPCA+6% ano</b>	<b>0,90%</b>	<b>11,34%</b>	<b>4,55%</b>	<b>-2,78%</b>	<b>61</b>	<b>17</b>	<b>38</b>	<b>40</b>	<b>1,40%</b>	<b>4,86%</b>	<b>-8,91%</b>	<b>0,06</b>	<b>-0,33</b>	<b>4,85%</b>

---

## CONCEITOS

---

\* **Base de dados:** Economática; 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 imobiliários;

\*\*\*\*\*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 Benchmark, considerando o período avaliado do ativo, tendo como base o período da observação (\*\*);

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

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

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

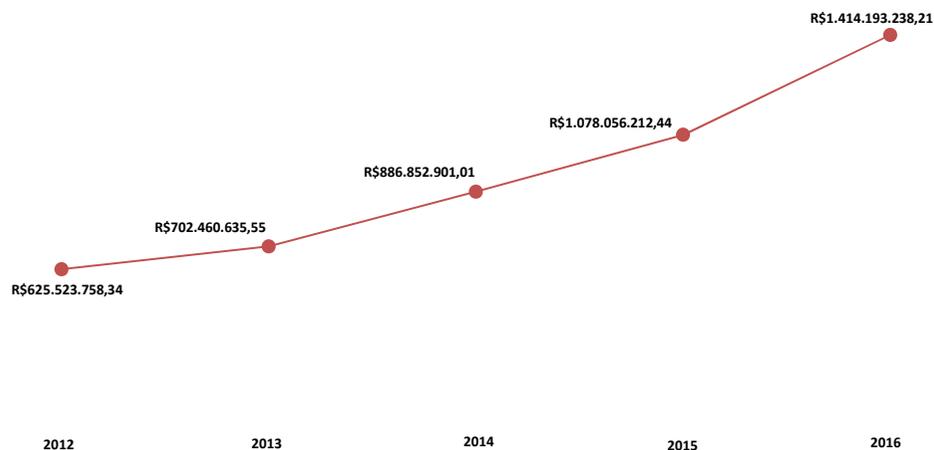
➤ **Sharpe:** Dado pela fórmula: (Retorno médio anual do ativo - Retorno médio anual do CDI) / (Risco anual do Ativo). Portanto, quanto maior, melhor;

➤ **Information Ratio:** Dado pela fórmula: (Retorno médio anual do ativo - Retorno médio anual do Benchmark) / 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;

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

**Fundo Previdenciário Reciprev - Total de Ativos**



**Fundo Previdenciário Reciprev - Superavit Atuarial**



**EQUIPE DA GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS RECIPREV**

**PANORAMA MACROECONÔMICO**

China**	A atividade econômica continua estável, apesar de projeções do PIB por volta de 6,5% para 2017.
Zona do Euro**	Expectativas de retiradas dos estímulos à economia. A Itália continua a apresentar alto nível de desemprego e baixo crescimento. No geral, as expectativas do PIB na Zona do Euro para 2017, estão por volta de 2%.
Estados Unidos**	Apesar da inflação mais baixa, o FED tem mantido ritmo de aperto. O consumo continua a registrar aumentos e a confiança na economia continua alta. As perspectivas continuam estáveis.
Brasil*	A economia entra-se em ociosidade e contribuindo para queda da inflação. As projeções indicam que a inflação medida pelo IPCA para o ano de 2017, deve ficar entre 3,7% a 3,3%, e a taxa de câmbio por volta de R\$ 3,50. A expectativa do mercado com relação a reunião do Copom que será realizada nos dias 25 e 26 de julho de 2017, de redução 0,75% na taxa Selic e possibilidade de se chegar ao final de 2017 por volta de 8%.

\*FOCUS do dia 03/02/2017. \*\*Fonte: Itaú Unibanco, Haver Analytics

**DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECIPREV**

IPCA do mês de	JUNHO	<b>-0,23%</b>	Sendo	Meta Atuarial para o Ano de 2017		<b>IPCA + 6,00% ao ano</b>	
Meta Atuarial para o mês de	JUNHO	<b>0,26%</b>		Meta Atuarial acumulada no ano de 2017		<b>4,10%</b>	
Rentabilidade da Carteira de Investimentos Reciprev em	JUNHO	<b>0,40%</b>		Renda Fixa	<b>0,38%</b>	Renda Variável	<b>0,70%</b>
Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos Reciprev no ano de 2017		<b>5,67%</b>		Percentual de atingimento da meta atuarial acumulada no ano de 2017		<b>138,09%</b>	

A Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário 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 Mercado da Anbima); IDKA (Índice de Duração Constante ANBIMA), e IRF-M (Índice de Renda Fixa do Mercado), compostos por títulos prefixados e pós-fixados, bem como atrelados a índice de preço. c

Este é o relatório mensal da Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário 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

**Andreson Carlos Gomes de Oliveira**

Chefe de Divisão de Investimentos

**Paulo José Batbosa**

Equipe Investimentos

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA AUTARQUI 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

**Andreson Carlos Gomes de Oliveira**

Chefe de Divisão de Investimentos

**Waldemir Almeida Moreira**

Representante Suplente da Secretaria de Finanças da Prefeitura do Recife

**Roberto Wagner Martins Mateus**

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

Originals assinados e arquivados na Reciprev

Recife (PE) 10 de julho de 2017