

2025

Carteira de Investimentos

Relatório Mensal

**RECI
PREV**



RECIFE
PREFEITURA DA CIDADE

Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores
Relatório mensal e acumulado anual da Carteira de Investimentos RECIPEV

Data da Posição: 31/01/2025

Composição da Carteira de Investimentos RECIPEV (Gestores)			
Renda Fixa			
TESOURO NACIONAL	MARCADO NA CURVA	R\$ 2.061.816.191,40	57,09%
BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	LETRAS FINANCEIRAS - MARCADO NA CURVA	R\$ 344.986.087,20	9,55%
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.		R\$ 150.107.135,65	4,16%
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		R\$ 75.423.094,42	2,09%
CAIXA DTVM S/A		R\$ 72.812.681,77	2,02%
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA		R\$ 37.527.555,51	1,04%
BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)		R\$ 36.041.289,46	1,00%
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA		R\$ 34.194.155,64	0,95%
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA		R\$ 28.455.771,32	0,79%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT		R\$ 26.605.842,16	0,74%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA		R\$ 22.861.411,17	0,63%
INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA		R\$ 15.987.124,06	0,44%
SOMMA INVESTIMENTOS S/A		R\$ 8.315.698,90	0,23%
SINGULARE CTVM S.A.		R\$ 6.241,96	0,00%
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 2.915.140.280,62	80,72%
Renda Variável			
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS)		R\$ 136.612.159,03	3,78%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA		R\$ 93.512.247,00	2,59%
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		R\$ 82.369.717,16	2,28%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA		R\$ 61.225.410,12	1,70%
CAIXA DTVM S/A		R\$ 39.945.823,84	1,11%
BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)		R\$ 38.758.901,16	1,07%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA		R\$ 37.872.538,56	1,05%
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA		R\$ 36.611.645,12	1,01%
SOMMA INVESTIMENTOS S/A		R\$ 34.448.511,21	0,95%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL (GRUPO BNP)		R\$ 33.193.690,48	0,92%
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA		R\$ 25.526.833,13	0,71%
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA		R\$ 15.550.178,45	0,43%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS S.A. DTVM		R\$ 12.273.677,80	0,34%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 647.901.333,07	17,94%
Fundos Estruturados			
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA		R\$ 25.566.967,00	0,71%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA		R\$ 14.888.493,73	0,41%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA		R\$ 6.138.896,48	0,17%
TOTAL ESTRUTURADOS		R\$ 46.594.357,20	1,29%
Fundos Imobiliários			
SINGULARE CTVM S.A.		R\$ 1.655.954,37	0,05%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA		R\$ -	0,00%
TOTAL IMOBILIÁRIO		R\$ 1.655.954,37	0,05%
SALDO CONTA CORRENTE		R\$ 1,00	0,00%
PATRIMÔNIO		R\$ 3.611.291.926,26	100,00%

Composição da Carteira de Investimentos RECIPEV (Administradores)			
Renda Fixa			
TESOURO NACIONAL		R\$ 2.061.816.191,40	57,09%
BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)		R\$ 360.903.351,92	9,99%
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM		R\$ 187.634.691,16	5,20%
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		R\$ 75.423.094,42	2,09%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL		R\$ 72.812.681,77	2,02%
BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)		R\$ 42.149.198,49	1,17%
XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.		R\$ 28.455.771,32	0,79%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.		R\$ 26.605.842,16	0,74%
ITAU UNIBANCO S.A.		R\$ 22.861.411,17	0,63%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM		R\$ 20.484.680,79	0,57%
INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA		R\$ 15.987.124,06	0,44%
SINGULARE CTVM S.A.		R\$ 6.241,96	0,00%
TOTAL RENDA FIXA		R\$ 2.915.140.280,62	80,72%
Renda Variável			
BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)		R\$ 353.446.326,15	9,79%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL		R\$ 128.745.382,92	3,57%
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		R\$ 82.369.717,16	2,28%
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM		R\$ 37.872.538,56	1,05%
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (GRUPO BNP)		R\$ 33.193.690,48	0,92%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM		R\$ 12.273.677,80	0,34%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 647.901.333,07	17,94%
Fundos Estruturados			
BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)		R\$ 40.455.460,72	1,12%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.		R\$ 6.138.896,48	0,17%
TOTAL ESTRUTURADOS		R\$ 46.594.357,20	1,29%
Fundos Imobiliários			
SINGULARE CTVM S.A.		R\$ 1.655.954,37	0,05%
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		R\$ -	0,00%
TOTAL IMOBILIÁRIO		R\$ 1.655.954,37	0,05%
SALDO CONTA CORRENTE		R\$ 1,00	0,00%
PATRIMÔNIO		R\$ 3.611.291.926,26	100,00%

RESUMO GERAL POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS			
TESOURO NACIONAL		R\$ 2.061.816.191,40	57,09%
BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)		R\$ 777.666.549,96	21,53%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL		R\$ 204.168.477,34	5,65%
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)		R\$ 155.182.398,93	4,30%
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM		R\$ 225.507.229,73	6,24%
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (GRUPO BNP)		R\$ 33.193.690,48	0,92%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.		R\$ 28.455.771,32	0,79%
ITAU UNIBANCO S.A.		R\$ 26.605.842,16	0,74%

RESUMO GERAL POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS			
XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	R\$	42.149.198,49	1,17%
INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	R\$	15.987.124,06	0,44%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A DTVM	R\$	32.758.358,59	0,91%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	R\$	6.138.896,48	0,17%
SINGULARE CTVM S.A.	R\$	1.662.196,33	0,05%
TOTAL	R\$	3.611.291.925,26	100,00%

ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECIPREV

Nome do Fundo	Gestor	Administrador	Taxa de Administração Anual (%)	Benchmark (Índice de Referência anual)	Taxa Performance*	% PL RECIPREV	% PL Fundo	Valor (R\$)	CNPJ	Rentabilidade do Produto (mensal)	Rentabilidade do Produto (anual)	Prazo de Liquidação	Artigo da Resolução 4.963/21	Classificação do Risco do Fundo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	1,00%	CDI	Não possui	0,02%	0,01%	R\$ 633.564,00	13.077.415/0001-05	0,95%	0,95%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III,"a"	Risco Muito Alto
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FUNDO DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	0,20%	IMA-B	Não possui	0,34%	86,80%	R\$ 12.377.176,43	19.523.306/0001-50	0,97%	0,97%	Curto Prazo	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I,"b"	Risco Alto
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	0,20%	IDKA IPCA 2A	Não possui	1,16%	0,91%	R\$ 41.833.212,64	13.322.205/0001-35	1,92%	1,92%	Curto Prazo	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I,"b"	Risco Muito Baixo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	0,20%	IRF-M	Não possui	0,57%	0,91%	R\$ 20.579.141,35	07.111.384/0001-69	2,54%	2,54%	Curto Prazo	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I,"b"	Risco Médio
BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM	0,20%	CDI	Não possui	4,16%	3,87%	R\$ 150.107.135,65	30.568.193/0001-42	1,07%	1,07%	Curto Prazo	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I,"b"	Risco Muito Baixo
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	SOMMA INVESTIMENTOS S/A	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	0,50%	CDI	Não possui	0,23%	3,26%	R\$ 8.315.698,90	28.206.220/0001-95	1,10%	1,10%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, V,"b"	Risco Baixo
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	1,50%	CDI	Não possui	0,01%	0,01%	R\$ 197.399,65	13.397.466/0001-14	0,81%	0,81%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III,"a"	Risco Muito Baixo
BRADESCO INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	0,35%	IMA-B 5	0,2	0,44%	3,17%	R\$ 15.719.865,08	44.315.854/0001-32	2,11%	2,11%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, V,"b"	Risco Baixo
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	0,20%	CDI	Não possui	0,56%	0,13%	R\$ 20.124.024,74	03.399.411/0001-90	1,06%	1,06%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III,"a"	Risco Muito Baixo
LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO LF0022009SR (1288237000000002688)	BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	0,00%	IPCA+6,71%	Não possui	6,68%	-	R\$ 241.313.624,88	00.066.670/0001-00	0,99%	0,99%	Médio Prazo	Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras - Art. 3º, IV	Risco Muito Baixo
LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO LF002200LEI (1288237000000003145)	BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	0,00%	IPCA+6,60%	Não possui	2,87%	-	R\$ 103.672.462,32	00.066.670/0001-00	0,91%	0,91%	Médio Prazo	Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras - Art. 3º, IV	Risco Muito Baixo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA DTVM S/A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,20%	IMA-B	Não possui	0,20%	0,73%	R\$ 7.346.070,48	19.769.046/0001-06	1,22%	1,22%	Longo Prazo	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I,"b"	Risco Médio
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA DTVM S/A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,20%	IMA-B	Não possui	0,32%	5,06%	R\$ 11.610.342,80	20.139.534/0001-00	1,22%	1,22%	Longo Prazo	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I,"b"	Risco Médio
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	CAIXA DTVM S/A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,20%	IMA-B5+	Não possui	0,82%	3,24%	R\$ 29.434.463,79	10.577.503/0001-88	0,39%	0,39%	Curto Prazo	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I,"b"	Risco Médio
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	CAIXA DTVM S/A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,80%	Não Possui	Não possui	0,05%	0,13%	R\$ 1.817.640,60	14.508.643/0001-55	0,92%	0,92%	Curto Prazo	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I,"h"	Risco Muito Baixo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CAIXA DTVM S/A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,20%	CDI	Não possui	0,63%	0,11%	R\$ 22.604.164,10	03.737.206/0001-97	1,08%	1,08%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III,"a"	Risco Muito Baixo

Nome do Fundo	Gestor	Administrador	Taxa de Administração Anual (%)	Benchmark (Índice de Referência anual)	Taxa Performance*	% PL RECIPREV	% PL Fundo		Valor (R\$)	CNPJ	Rentabilidade do Produto (mensal)	Rentabilidade do Produto (anual)	Prazo de Liquidação	Artigo da Resolução 4.963/21	Classificação do Risco do Fundo
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA	SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM	0,50%	IPCA	Não possui	1,04%	12,11%	R\$	37.527.555,51	14.146.491/0001-98	1,32%	1,32%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a"	Risco Alto
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	0,15%	CDI	Não possui	0,79%	0,26%	R\$	28.455.771,32	26.559.284/0001-44	1,07%	1,07%	Curto Prazo	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b"	Risco Muito Baixo
INTER CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA	INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	0,25%	CDI	Não possui	0,44%	0,96%	R\$	15.987.124,06	36.443.522/0001-05	1,04%	1,04%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, V, "b"	Risco Médio
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES)	SINGULARE CTVM S.A.	SINGULARE CTVM S.A.	0,20%	125% do DI	Não possui	0,00%	14,22%	R\$	6.241,96	13.633.964/0001-19	0,80%	0,80%	Médio Prazo	Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) - Cota Sênior - Art. 7º, V, "a"	Risco Muito Alto
MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	0,01%	IMA-B	0,2	0,38%	16,01%	R\$	13.709.474,85	14.115.118/0001-70	0,99%	0,99%	Curto Prazo	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b"	Risco Baixo
MAG CASH FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM	0,01%	CDI	Não possui	0,57%	16,01%	R\$	20.484.680,79	17.899.612/0001-60	1,00%	1,00%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a"	Risco Muito Baixo
ITAU IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	ITAU UNIBANCO S.A.	0,18%	IMA-B5+	Não possui	0,63%	6,46%	R\$	22.861.411,17	14.437.684/0001-06	0,41%	0,41%	Curto Prazo	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b"	Risco Alto
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	0,10%	IMA-B5	Não possui	0,74%	2,79%	R\$	26.605.842,16	13.455.117/0001-01	1,86%	1,86%	Curto Prazo	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b"	Risco Médio
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359219 (7604)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+7.002299% ⁰	Não possui	1,11%	-	R\$	40.124.440,71		0,93%	0,93%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359220 (7608)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+7.002655% ⁰	Não possui	2,39%	-	R\$	86.263.857,05		0,93%	0,93%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650570 (7647)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+6.261127% ⁰	Não possui	1,20%	-	R\$	43.438.838,79		0,87%	0,87%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650571 (7632)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+6.269771% ⁰	Não possui	1,20%	-	R\$	43.480.607,12		0,87%	0,87%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15759226)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+4,86% ⁰	Não possui	1,41%	-	R\$	51.046.791,90		0,75%	0,75%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15759225)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+4,86% ⁰	Não possui	1,41%	-	R\$	51.046.791,90		0,75%	0,75%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15759224)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+4,86% ⁰	Não possui	1,41%	-	R\$	51.046.791,90		0,75%	0,75%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo

Nome do Fundo	Gestor	Administrador	Taxa de Administração Anual (%)	Benchmark (Índice de Referência anual)	Taxa Performance*	% PL RECIPREV	% PL Fundo	Valor (R\$)	CNPJ	Rentabilidade do Produto (mensal)	Rentabilidade do Produto (anual)	Prazo de Liquidação	Artigo da Resolução 4.963/21	Classificação do Risco do Fundo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 15860603)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+4,94%	Não possui	5,57%	-	R\$ 201.090.589,80		0,76%	0,76%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 15860602)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+4,94%	Não possui	0,70%	-	R\$ 25.136.323,73		0,76%	0,76%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 15860600)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+4,94%	Não possui	1,39%	-	R\$ 50.272.647,45		0,76%	0,76%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 15917043)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+5,00%	Não possui	1,61%	-	R\$ 57.972.364,11		0,76%	0,76%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 17223138)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+5,265%	Não possui	1,35%	-	R\$ 48.695.309,98		0,78%	0,78%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 17223139)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+5,265%	Não possui	4,05%	-	R\$ 146.085.929,94		0,78%	0,78%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 17223140)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+5,265%	Não possui	5,39%	-	R\$ 194.781.239,92		0,78%	0,78%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 17223141)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+5,270%	Não possui	1,35%		R\$ 48.671.586,98		0,78%	0,78%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 19447309)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+5,730%	Não possui	3,29%		R\$ 118.971.775,00		0,82%	0,82%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 37517319)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+5,775%	Não possui	8,08%		R\$ 291.624.058,35		0,83%	0,83%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 15836500)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+4,94%	Não possui	1,39%	-	R\$ 50.272.647,45		0,76%	0,76%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 15836499)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+4,93%	Não possui	4,18%	-	R\$ 150.966.882,30		0,76%	0,76%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2029- CÓDIGO: 70430433)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+6,82%	Não possui	0,55%	-	R\$ 20.036.405,78		0,91%	0,91%	Médio Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15786866)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+4,865%	Não possui	2,83%	-	R\$ 102.033.109,96		0,75%	0,75%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15786865)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+4,865%	Não possui	4,24%	-	R\$ 153.049.664,94		0,75%	0,75%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo

Nome do Fundo	Gestor	Administrador	Taxa de Administração Anual (%)	Benchmark (Índice de Referência anual)	Taxa Performance*	% PL RECIPREV	% PL Fundo	Valor (R\$)	CNPJ	Rentabilidade do Produto (mensal)	Rentabilidade do Produto (anual)	Prazo de Liquidação	Artigo da Resolução 4.963/21	Classificação do Risco do Fundo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2029- CÓDIGO: 73108206)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+7,12%	Não possui	0,57%	-	R\$ 20.405.806,56		0,94%	0,94%	Médio Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2033- CÓDIGO: 73108144)	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	0,00%	IPCA+7,04%	Não possui	0,42%	-	R\$ 15.301.729,78		0,93%	0,93%	Longo Prazo	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	Risco Muito Baixo
Renda Fixa						80,72%		R\$ 2.915.140.280,62			0,89%			
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA	CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	2,00%	IBOVESPA	20,00%	2,59%	8,52%	R\$ 93.512.247,00	11.182.064/0001-77	3,58%	3,58%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
SOMMA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	SOMMA INVESTIMENTOS S/A	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	2,00%	IBOVESPA	20,00%	0,95%	13,28%	R\$ 34.448.511,21	14.550.994/0001-24	5,23%	5,23%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	2,00%	Índice Small Cap	20,00%	1,70%	8,21%	R\$ 61.225.410,12	11.392.165/0001-72	3,84%	3,84%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	2,00%	Ibovespa	20,00%	0,43%	7,67%	R\$ 15.550.178,45	37.569.846/0001-57	3,80%	3,80%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
FINACAP MAURITSSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	2,00%	IBOVESPA	20,00%	0,71%	5,24%	R\$ 25.526.833,13	05.964.067/0001-60	5,13%	5,13%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
BNP PARIBAS ACTION FIC FI AÇÕES	BNP Paribas Asset Management Brasil (GRUPO BNP)	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (GRUPO BNP)	2,00%	IBOVESPA	20,00%	0,38%	17,92%	R\$ 13.753.699,17	12.239.939/0001-92	5,02%	5,02%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	BNP Paribas Asset Management Brasil (GRUPO BNP)	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (GRUPO BNP)	2,00%	SMLL	20,00%	0,54%	16,44%	R\$ 19.439.991,31	11.108.013/0001-03	8,70%	8,70%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
BTG PACTUAL OPORTUNIDADES LISTADAS FI AÇÕES	BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS S.A. DTVM	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM	0,02%	IBOVESPA	20,00%	0,34%	9,96%	R\$ 12.273.677,80	46.300.375/0001-78	6,69%	6,69%	Longo Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	2,00%	IBOVESPA	20,00%	2,28%	8,55%	R\$ 82.369.717,16	07.882.792/0001-14	2,94%	2,94%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
XP DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM	3,00%	Sem benchmark	Não possui	1,05%	14,43%	R\$ 37.872.538,56	16.575.255/0001-12	8,12%	8,12%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES MID SMALL CAPS	BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	1,50%	IBRX	Não possui	1,07%	12,51%	R\$ 38.758.901,16	06.988.623/0001-09	7,10%	7,10%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
OCCAM FIC FIA	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	2,00%	IBOVESPA	0,2	1,01%	4,98%	R\$ 36.611.645,12	11.628.883/0001.03	3,58%	3,58%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	CAIXA DTVM S/A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1,50%	IBOVESPA	Não possui	1,11%	9,09%	R\$ 39.945.823,84	30.068.224/0001-04	4,40%	4,40%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS)	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	1,72%	IDIV	20,00%	2,46%	8,75%	R\$ 88.799.559,08	15.154.441/0001-15	4,87%	4,87%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Alto
VINCI GAS DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS)	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	2,00%	IBOVESPA	20,00%	1,32%	13,31%	R\$ 47.812.599,95	07.488.106/0001-25	4,99%	4,99%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Risco Muito Alto
Renda Variável						17,94%		R\$ 647.901.333,07			4,62%			

Exterior														0,00%	R\$	-	0,00%
BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	1,50%	IPCA+9,00%	Não possui	0,17%	4,55%	R\$	6.138.896,48	12.312.767/0001-35	-0,03%	-0,03%	Curto Prazo	Fundos de Investimento em Participações (FIP) - Art. 10, II	Risco Muito Alto		
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	1,15%	Não Possui	Não possui	0,41%	10,55%	R\$	14.888.493,73	55.771.625/0001-49	1,53%	1,53%	Médio Prazo	Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10, I	Risco Alto		
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	2,00%	IMA-B 5	20,00%	0,71%	5,92%	R\$	25.566.967,00	35.637.151/0001-30	2,48%	2,48%	Curto Prazo	Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10, I	Risco Alto		
Fundos Estruturados						1,29%	R\$	46.594.357,20			1,84%						
SINGULARE FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	SINGULARE CTVM S.A.	SINGULARE CTVM S.A.	1,36%	IPCA+7,50%	20,00%	0,05%	21,88%	R\$	1.655.954,37	16.841.067/0001-99	1,16%	1,16%	Médio Prazo	Fundos de Investimento Imobiliário (FII) - Art. 11	Risco Médio		
Fundos Imobiliários						0,05%	R\$	1.655.954,37			1,16%						
Empréstimos Consignados						0,00%	R\$	-			0,00%						
Saldo Conta Corrente						0,00%	R\$	1,00									
Total Geral						100,00%	R\$	3.611.291.926,26	Rentabilidade Reciprev		1,56%						

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

* A partir de 01/01/2019, os títulos públicos do Tesouro Nacional em posse do Fundo Previdenciário RECIPREV: TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS COM VENCIMENTO EM 15/05/2045 (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359219; TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359220; TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650570 e TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650571, passaram a ser marcados pela "CURVA DE JUROS", de aquisição dos títulos, respectivamente: IPCA+7.002299%; IPCA+7.002655%; IPCA+6.261127% e IPCA+6.269771%, conforme definido na Política de Investimentos de 2019 e em conformidade com as normas da Secretaria de Previdência (Portaria nº 577, de 27 de dezembro de 2017 e Portaria SPREV nº 4, de 05 de fevereiro de 2018). Como os títulos são de longo prazo e com expectativa de se levar ao vencimento final, com a marcação pela curva de juros, evitaremos a volatilidade dos mesmos. O total dos referidos títulos em 31/12/2018, apresentavam "valor de mercado" já que eram "marcados à mercado", o valor de R\$ 187.984.960,92. Com a mudança de metodologia, passando a ser usada marcação pela "curva de juros", o valor dos mesmos no dia 01/01/2019, passou a valer R\$ 150.374.784,14, correspondente ao valor de aquisição atualizados pelas taxas de compra de cada um. Deste modo, apesar da redução do Patrimônio Líquido da carteira, no valor equivalente a diferença do preço à mercado e na curva de juros, reduzimos a volatilidade da carteira e utilizamos o valor real dos ativos até o seu vencimento, nesta data os preços à mercado e pela curva de juros se encontram. A partir de setembro de 2021, iniciamos a compra de NTN-B 2040 e 2045, com todas marcadas pela curva de juros.

TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2040 E 2045) / Marcação a Mercado	R\$	1.679.251.618,98
Preço da Carteira à Mercado	R\$	3.228.727.353,83
Provisão para perdas futuras de investimentos	R\$	5.488.836,50

Evolução Mensal do Patrimônio Líquido da Carteira de Investimentos na Curva RECIPREV 2025

R\$ 3.611.291.926,26

JANEIRO

FEVEREIRO

MARÇO

ABRIL

MAIO

JUNHO

JULHO

AGOSTO

SETEMBRO

OUTUBRO

NOVEMBRO

DEZEMBRO

Evolução Mensal do Patrimônio Líquido da Carteira de Investimentos à Mercado RECIPREV 2025

R\$ 3.228.727.353,83

JANEIRO

FEVEREIRO

MARÇO

ABRIL

MAIO

JUNHO

JULHO

AGOSTO

SETEMBRO

OUTUBRO

NOVEMBRO

DEZEMBRO

RESUMO POR ADMINISTRADOR/GRUPO ECONÔMICO

ADMINISTRADORES DE RECURSOS	GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR DE RECURSOS	GESTORES DE RECURSOS	VALOR	% CARTEIRA
		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%
		CUSTODIA	VALOR	% CARTEIRA
		TESOURO NACIONAL - Valor na Curva	R\$ 2.061.816.191,40	57,09%
		TESOURO NACIONAL - Valor à Mercado	R\$ 1.679.251.618,98	52,54%
		TOTAL	R\$ 3.741.067.810,39	109,64%
		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%
		BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 15.550.178,45	0,43%
		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%
		OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 36.611.645,12	1,01%
		RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 14.888.493,73	0,41%
		FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 25.526.833,13	0,71%
		TOTAL	R\$ 436.050.985,35	12,07%
		GESTOR	VALOR	% CARTEIRA
		BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	R\$ 150.107.135,65	4,16%
		XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 37.872.538,56	1,05%
		XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 37.527.555,51	1,04%
		SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	R\$ 26.605.842,16	0,74%
TOTAL	R\$ 252.113.071,89	6,98%		
		GESTOR	VALOR	% CARTEIRA
		ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 22.861.411,17	0,63%
		TOTAL	R\$ 22.861.411,17	0,63%
		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
		INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 15.987.124,06	0,44%
		TOTAL	R\$ 15.987.124,06	0,44%
		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%

ADMINISTRADORES DE RECURSOS	GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR DE RECURSOS	GESTORES DE RECURSOS	VALOR	% CARTEIRA	
		XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 28.455.771,32	0,79%	
		TOTAL	R\$ 28.455.771,32	0,79%	
		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	
		BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS S.A. DTVM	R\$ 12.273.677,80	0,34%	
		MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 20.484.680,79	0,57%	
		TOTAL	R\$ 32.758.358,59	0,91%	
		TOTAL GERAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECIPREV	Na Curva	R\$ 3.611.291.925,26	100,00%
			À Mercado	R\$ 3.195.968.994,24	

-R\$

1,00

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECIPREV - 2025

PRAZOS DE LIQUIDAÇÃO DA CARTEIRA												
CARTEIRA GERAL	RENTA FIXA		RENTA VARIÁVEL		EXTERIOR	ESTRUTURADOS	IMOBILIÁRIOS	CONSIGNADOS		TOTAL		
CURTO PRAZO (Até 60 dias)	R\$	489.375.346,78	R\$	635.627.655,26	R\$	-	R\$ 31.705.863,47	R\$	-	R\$	1.156.708.865,52	32,03%
MÉDIO PRAZO (Até 5 anos)	R\$	385.434.541,50	R\$	-	R\$	-	R\$ 14.888.493,73	R\$	1.655.954,37	R\$	401.978.989,60	11,13%
LONGO PRAZO (+ de 5 anos)	R\$	2.040.330.392,34	R\$	12.273.677,80	R\$	-	R\$	-	R\$	-	2.052.604.070,14	56,84%
TOTAL	R\$	2.915.140.280,62	R\$	647.901.333,07	R\$	-	R\$ 46.594.357,20	R\$	1.655.954,37	R\$	3.611.291.925,26	100,00%

COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA CARTEIRA - INDÍCES			
INDÍCE	VALOR	%	
IPCA+ ACIMA DA META	R\$ 2.452.124.684,96	67,90%	
IBOVESPA	R\$ 416.693.426,56	11,54%	
IMA-B	R\$ 45.043.064,55	1,25%	
IDIV	R\$ 126.672.097,64	3,51%	
CDI	R\$ 268.733.445,76	7,44%	
SMALL CAPS	R\$ 80.665.401,43	2,23%	
IBRX	R\$ 38.758.901,16	1,07%	
IDKA IPCA 2A	R\$ 41.833.212,64	1,16%	
IMA-B 5	R\$ 67.892.674,24	1,88%	
IMA-B 5+	R\$ 52.295.874,96	1,45%	
IRF-M	R\$ 20.579.141,35	0,57%	
TOTAL	R\$ 3.611.291.925,26	100,00%	

RENTA FIXA X RENTA VARIÁVEL X EXTERIOR X ESTRUTURADOS X IMOBILIÁRIOS X CONSIGNADOS		
	VALOR	%
RENTA FIXA	R\$ 2.915.140.280,62	80,72%
RENTA VARIÁVEL	R\$ 647.901.333,07	17,94%
EXTERIOR	R\$ -	0,00%
ESTRUTURADOS	R\$ 46.594.357,20	1,29%
IMOBILIÁRIOS	R\$ 1.655.954,37	0,05%
CONSIGNADOS	R\$ -	0,00%
TOTAL	R\$ 3.611.291.925,26	100,00%

VOLATILIDADE DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS E TÍTULOS		
	VALOR	%
Volatilidade Muito Baixa	R\$ 2.692.426.308,09	74,56%
Volatilidade Alta	R\$ 554.165.031,21	15,35%
Volatilidade Muito Alta	R\$ 213.103.044,12	5,90%
Volatilidade Média	R\$ 113.218.939,01	3,14%
Volatilidade Baixa	R\$ 38.378.602,82	1,06%
TOTAL	R\$ 3.611.291.925,26	100,00%

Posição dos Gestores e Administradores da Carteira de Investimentos RECIPREV 2025

VOLUME DE APLICAÇÕES POR GESTOR				
GESTOR	VALOR APLICADO	% CARTEIRA	% Máximo Permitido	%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 61.225.410,12	1,70%	Máximo permitido 5,00% do volume de gestão ANBIM1	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%		0,61%
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%		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%		0,61%
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 PARTNERS)	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%		0,00%

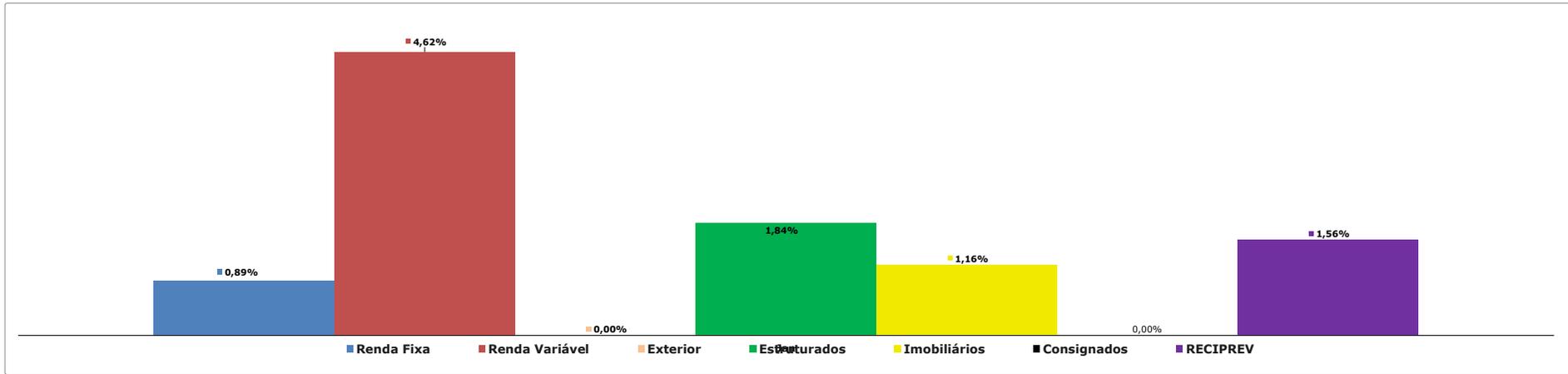
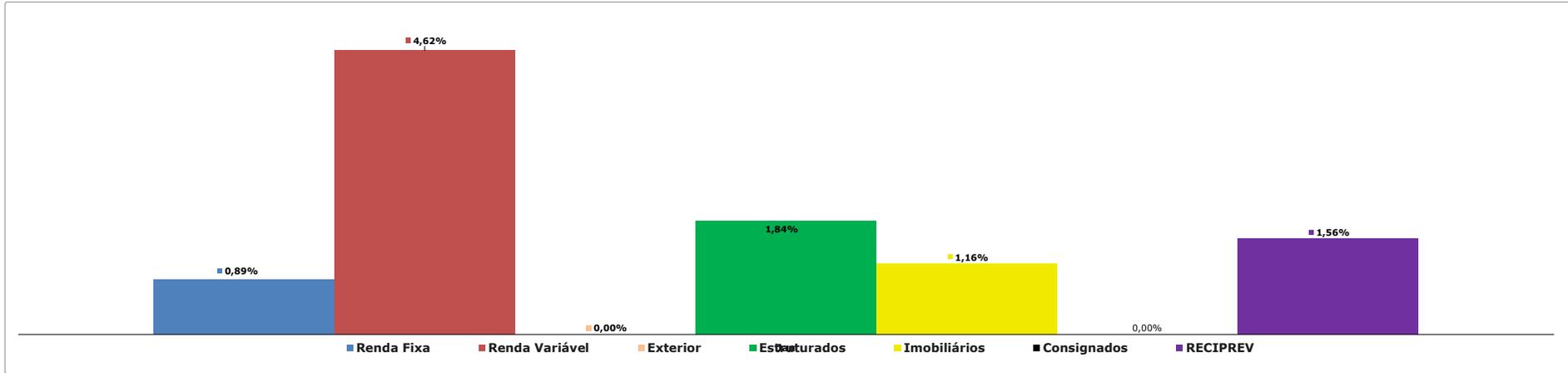
VOLUME DE APLICAÇÕES POR ADMINISTRADOR						
ADMINISTRADOR	VALOR APLICADO	% CARTEIRA	% Máximo Permitido	% Máximo Permitido	% do Total administrado	% Recursos com RPPS
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (GRUPO BNP)	R\$ 33.193.690,48	0,92%	Máximo permitido 5,00% do volume de Administração ANBIMA	Máximo permitido de todos os RPPS 50,00% do volume de Administração ANBIMA	0,03%	1,41%
BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	R\$ 796.954.337,28	22,07%			0,11%	1,95%
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$ 157.792.811,58	4,37%			0,01%	5,35%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	R\$ 6.138.896,48	0,17%			0,00%	0,05%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 201.558.064,69	5,58%			0,03%	11,73%
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM	R\$ 225.507.229,73	6,24%			0,05%	0,77%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	R\$ 26.605.842,16	0,74%			0,01%	0,77%
ITAU UNIBANCO S.A.	R\$ 22.861.411,17	0,63%			0,00%	0,01%
XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	R\$ 28.455.771,32	0,79%			0,00%	0,00%
SINGULARE CTVM S.A.	R\$ 1.662.196,33	0,05%			0,02%	0,00%
TESOURO NACIONAL	R\$ 2.061.816.191,40	57,09%				
INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	R\$ 15.987.124,06	0,44%				
TOTAL	R\$ 3.611.291.925,26	100,00%				

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

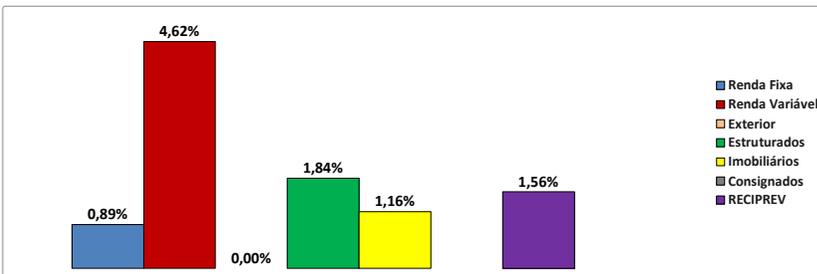
SEGMENTO	Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN (%)	Posição Atual da Carteira (R\$)	Posição Atual da Carteira (%)	Estratégia de Alocação - Política de Investimento de 2023			Meta de rentabilidade para o Exercício por tipo de Ativo
					Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)	
Renda Fixa	Títulos Públicos de emissão do TN - Art. 7º, I, a	100,00%	R\$ 2.061.816.191,40	57,09%	50,00%	60,00%	100,00%	9,99%
Renda Fixa	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	100,00%	R\$ 367.371.247,24	10,17%	0,00%	0,75%	30,00%	13,98%
Renda Fixa	ETF - 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c	100,00%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	16,74%
Renda Fixa	Operações compromissadas - Art. 7º, II	5,00%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	11,50%
Renda Fixa	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7, III, a	60,00%	R\$ 100.937.824,79	2,80%	0,00%	2,50%	25,00%	13,81%
Renda Fixa	ETF - Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, b	60,00%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	16,64%
Renda Fixa	Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras - Art. 7º, IV	20,00%	R\$ 344.986.087,20	9,55%	5,00%	9,00%	15,00%	11,31%
Renda Fixa	Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) - Cota Sênior - Art. 7º, V, a	5,00%	R\$ 6.241,96	0,00%	0,00%	0,10%	15,00%	11,50%
Renda Fixa	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, V, b	5,00%	R\$ 40.022.688,03	1,11%	0,00%	1,50%	4,00%	12,08%
Renda Fixa	Fundos de debêntures de infraestrutura - Art. 7º, V, c	5,00%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	11,64%
Renda Variável	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, a	30,00%	R\$ 647.901.333,07	17,94%	10,00%	15,00%	30,00%	14,41%
Renda Variável	Fundos de Investimento em Índices de Mercado (ETF) - Renda Variável - Art. 8º, I, b	30,00%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	14,41%
Exterior	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9º, I	10,00%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	4,00%	11,59%
Exterior	Fundos de Investimento - Investimento no Exterior - Art. 9º, II	10,00%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	4,00%	11,59%
Exterior	Fundos de Investimento em Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III	10,00%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	8,00%	11,59%
Investimentos Estruturados	Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10, I	10,00%	R\$ 40.455.460,72	1,12%	0,00%	1,00%	5,00%	13,23%
Investimentos Estruturados	Fundos de Investimento em Participações (FIP) - Art. 10, II	5,00%	R\$ 6.138.896,48	0,17%	0,00%	0,10%	0,50%	11,50%
Investimentos Estruturados	Fundo de Investimento em Ações - Mercado de Acesso - Art. 10, III	5,00%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	21,17%
Fundos Imobiliários	Fundos de Investimento Imobiliário (FII) - Art. 11	5,00%	R\$ 1.655.954,37	0,05%	0,00%	0,05%	1,00%	3,79%
Empréstimos Consignados	Empréstimos Consignados - sem certificação Pró-Gestão - Art. 12, I	5,00%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos Consignados	Empréstimos Consignados - com certificação Pró-Gestão - Art. 12, II	10,00%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	4,00%	5,00%	12,23%
Saldo Conta Corrente								
TOTAL			R\$ 3.611.291.925,26	0,00%		100,00%		

POLÍTICA 2025										
TIPOS DE ATIVOS	Artigo da Resolução 4.963/2021	Limite da Resolução CMN (%)	Limites da Política Carteira RECIPREV 2023		Limites da Política Carteira RECIPREV 2023			Carteira RECIPREV - Posição Atual	Diferença da Estratégia Alvo	
			Política	Nível III	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)			Posição Atual da Carteira
RENDA FIXA										
Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional	Art. 7º, I, "a"	100,00%	100,00%	100,00%	50,00%	60,00%	100,00%	57,09%	2,91%	
Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC	Art. 7º, I, "b"	100,00%	30,00%	100,00%	3,00%	0,75%	30,00%	10,17%	-9,42%	
Fundos de Investimento em Índices de Mercado (ETF) - 100% Títulos Públicos	Art. 7º, I, "c"	100,00%	10,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	
Operações compromissadas - 100% Títulos Públicos SELIC	Art. 7º, II	5,00%	15,00%	15,00%	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	
Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral	Art. 7º, III, "a"	60,00%	25,00%	75,00%	0,00%	2,50%	25,00%	2,80%	-0,30%	
Fundos de Investimentos em Índices de Mercado (ETF)	Art. 7º, III, "b"	60,00%	10,00%	75,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	
Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras	Art. 7º, IV, "a"	20,00%	15,00%	35,00%	0,00%	9,00%	15,00%	9,55%	-0,55%	
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FDC) - Cota Sênior	Art. 7º, V, "a"	5,00%	0,50%	15,00%	0,00%	0,10%	0,50%	0,00%	0,10%	
Fundos de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado	Art. 7º, V, "b"	5,00%	4,00%	15,00%	0,00%	1,50%	4,00%	1,11%	0,39%	
Fundos de debêntures de infraestrutura	Art. 7º, V, "c"	5,00%	2,00%	15,00%	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00%	
TOTAL RENDA FIXA						73,85%		80,72%	-6,87%	
RENDA VARIÁVEL										
Fundos de Investimento em Ações	Art. 8º, I, "a"	30,00%	30,00%	45,00%	0,00%	15,00%	30,00%	17,94%	-2,94%	
Fundos de Investimento em Índices de Mercado (ETF)	Art. 8º, I, "b"	30,00%	5,00%	45,00%	0,00%	3,00%	5,00%	0,00%	3,00%	
TOTAL RENDA VARIÁVEL						18,00%		17,94%	0,06%	
EXTERIOR										
FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I	10,00%	4,00%	10,00%	0,00%	1,00%	4,00%	0,00%	1,00%	
Fundos de Investimento - Investimento no Exterior	Art. 9º, II	10,00%	4,00%	10,00%	0,00%	1,00%	4,00%	0,00%	1,00%	
Fundos de Investimento em Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III	10,00%	4,00%	10,00%	0,00%	1,00%	4,00%	0,00%	1,00%	
TOTAL EXTERIOR						3,00%		0,00%	3,00%	
FUNDOS ESTRUTURADOS										
Fundos de Investimento Multimercado (FIM)	Art. 8º, I, "a"	45,00%	30,00%	45,00%	0,00%	1,00%	30,00%	1,12%	-0,12%	
Fundos de Investimento em Participações (FIP)	Art. 8º, I, "b"	45,00%	5,00%	45,00%	0,00%	0,10%	5,00%	0,17%	-0,07%	
Fundo de Investimento em Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, II, "a"	35,00%	0,00%	35,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
TOTAL FUNDOS ESTRUTURADOS						1,10%		1,29%	-0,19%	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS										
Fundos de Investimento Imobiliário (FII)	Art. 11	5,00%	1,00%	15,00%	0,00%	0,05%	1,00%	0,05%	0,00%	
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS						0,05%		0,05%	0,00%	
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS										
Empréstimos Consignados - sem certificação Pró-Gestão	Art. 12, I	5,00%	5,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	
Empréstimos Consignados - com certificação Pró-Gestão	Art. 12, II	10,00%	5,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	
TOTAL EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS						0,00%		0,00%	0,00%	
						96,00%		100,00%		

Rentabilidade Mensal por Segmento da Carteira de Investimentos RECIPREV - 2025



Rentabilidade Acumulada por Segmento da Carteira de Investimentos RECIPREV - 2025



Rentabilidade Anual Acumulada da Carteira de Investimentos RECIPREV - 2025

Diferença em relação à meta no acumulado anual (Curva)	0,95%
Diferença em relação à meta no acumulado anual (Mercado)	2,09%

Rentabilidade Acumulada por Segmento da Carteira de Investimentos RECIPREV - 2025

Rentabilidade Anual Acumulada no Período

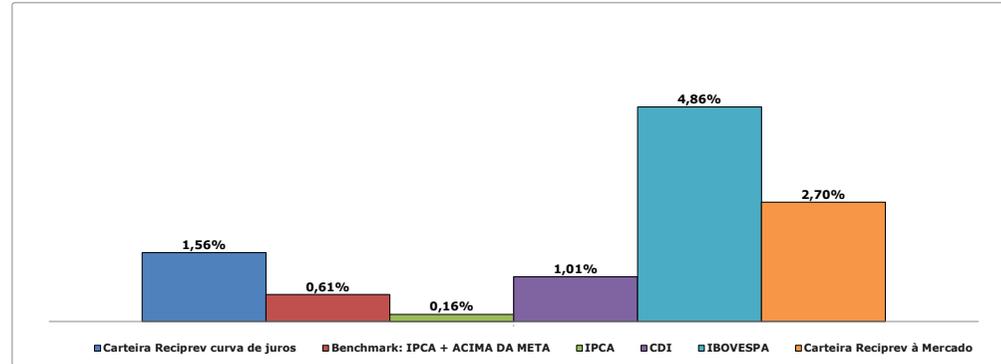
1,56%
0,32%

JAN

MERCADO

CURVA

ACUMULADO DE JANEIRO A DEZEMBRO 2025 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA X ÍNDICES



RELATÓRIOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECIFIN

Data da Posição: 31/01/2025

Nome do Fundo	Gestor	Administrador	Rendimento no Mês (R\$)	Saldo (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$ 11,94	R\$ 2.065,37
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	R\$ 1.525,79	R\$ 309.104,24
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	CAIXA DTVM S/A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 30.597,39	R\$ 2.793.060,62
Saldo Conta Corrente				R\$ 1,00
Total Carteira RECIFIN			R\$ 32.135,12	R\$ 3.104.231,23

RESUMO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

ANO 2025

FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV - VALOR PELA CURVA DE JUROS

DATA	SALDO R\$	RENDIMENTO R\$	% RENDIMENTO CARTEIRA NA CURVA
31/01/2025	R\$ 3.611.291.926,26	R\$ 55.243.648,00	1,55%
28/02/2025	R\$ -	-	0,00%
31/03/2025	R\$ -	-	0,00%
30/04/2025	R\$ -	-	0,00%
31/05/2025	R\$ -	-	0,00%
30/06/2025	R\$ -	-	0,00%
31/07/2025	R\$ -	-	0,00%
31/08/2025	R\$ -	-	0,00%
30/09/2025	R\$ -	-	0,00%
31/10/2025	R\$ -	-	0,00%
30/11/2025	R\$ -	-	0,00%
31/12/2025	R\$ -	-	0,00%
TOTAL	R\$	R\$ 55.243.648,00	1,55%

FUNDO FINANCEIRO RECIFIN

SALDO R\$	RENDIMENTO R\$
R\$ 3.104.231,23	R\$ 32.135,12
R\$ -	-
TOTAL	R\$ 32.135,12

TOTAL FUNDOS: RECIPREV E RECIFIN

SALDO R\$	RENDIMENTO R\$
R\$ 3.614.396.157,49	R\$ 55.275.783,12
R\$ -	-
TOTAL	R\$ 55.275.783,12

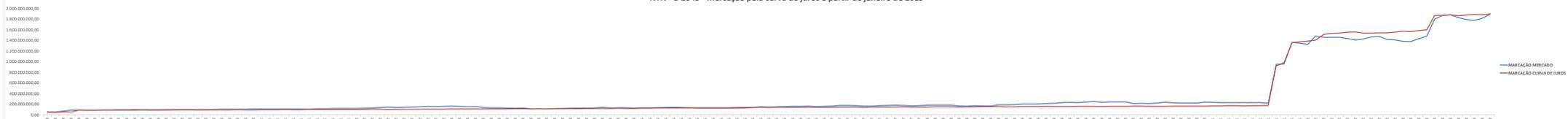
EVOLUÇÃO DA CARTEIRA CONSIDERANDO ENTRADAS LÍQUIDAS E PAGAMENTOS

ANO	RECEBIMENTOS DE CONTRIBUIÇÕES E PARCELAMENTO	PAGAMENTOS: FOLHA E CONSIGNAÇÕES	PAGAMENTOS: TAXA DE ADMINISTRAÇÃO E OUTRAS DESPESAS	ENTRADA LÍQUIDA ANUAL	RENDIMENTOS ANUAL	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DA CARTEIRA
2014	R\$ 115.431.675,14	-R\$ 3.221.190,93	-R\$ 18.536,66	R\$ 112.191.947,55	R\$ 72.522.075,78	R\$ 886.852.901,01
2015	R\$ 117.302.754,14	-R\$ 4.189.355,35	-R\$ 16.578.587,13	R\$ 96.534.811,66	R\$ 95.546.968,68	R\$ 1.078.056.212,44
2016	R\$ 143.494.169,55	-R\$ 7.018.990,34	-R\$ 2.720.504,82	R\$ 133.754.674,39	R\$ 202.325.745,52	R\$ 1.414.193.238,21
2017	R\$ 180.636.860,66	-R\$ 129.774.770,08	-R\$ 40.998.812,81	R\$ 9.863.277,77	R\$ 176.804.521,49	R\$ 1.700.048.323,54
2018	R\$ 214.384.992,90	-R\$ 129.774.770,08	-R\$ 40.998.812,81	R\$ 43.611.410,01	R\$ 190.832.868,93	R\$ 1.933.190.049,07
2019	R\$ 215.935.879,37	-R\$ 127.033.834,35	-R\$ 4.116.698,14	R\$ 84.785.346,88	R\$ 347.109.435,32	R\$ 2.442.162.349,29
2020	R\$ 170.946.149,56	-R\$ 137.850.291,09	-R\$ 3.963.467,19	R\$ 29.132.391,28	R\$ 98.314.570,92	R\$ 2.560.487.104,88
2021	R\$ 257.800.116,83	-R\$ 123.601.864,82	-R\$ 3.841.241,79	R\$ 130.357.010,22	-R\$ 1.134.744,80	R\$ 2.590.996.758,04
2022	R\$ 264.939.322,77	-R\$ 192.008.793,32	-R\$ 3.116.160,17	R\$ 69.814.369,28	R\$ 118.896.033,09	R\$ 2.795.799.867,50
2023	R\$ 327.749.159,62	-R\$ 36.836.127,55	-R\$ 10.548.166,29	R\$ 280.364.865,78	R\$ 339.435.259,47	R\$ 3.080.262.221,73
2024	R\$ 385.983.675,01	R\$ 190.213.698,61	R\$ 12.976.355,50	R\$ 589.173.729,12	R\$ 175.930.490,30	R\$ 3.319.564.976,57
2025	R\$ 4.031.724,22	R\$ 17.715.640,47	R\$ 467.620,81	R\$ 22.214.985,50	R\$ 55.243.648,00	
TOTAIS	R\$ 2.394.604.755,55	-R\$ 701.096.289,30	-R\$ 113.924.632,31	R\$ 1.579.583.833,94	R\$ 1.816.583.214,71	

GRÁFICO COMPARATIVO DA CARTEIRA RECIPREV

DATA	% RENDIMENTO CARTEIRA NA CURVA	% RENDIMENTO CARTEIRA À MERCADO	IPCA	META	CDI	IMA-B	IBOVESPA	% CRESCIMENTO CARTEIRA NA CURVA	% CRESCIMENTO CARTEIRA À MERCADO
31/01/2025	1,55%	0,32%	0,16%	0,61%	1,01%	1,07%	4,86%	1,17%	0,60%
28/02/2025	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31/03/2025	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30/04/2025	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31/05/2025	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30/06/2025	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31/07/2025	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31/08/2025	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30/09/2025	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31/10/2025	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30/11/2025	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31/12/2025	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL	1,55%	0,32%	0,16%	0,61%	1,01%	1,07%	4,86%	1,17%	-0,57%

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



FLUXO MENSAL DE RECEBIMENTOS/PAGAMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPEV

ANO 2025

MÊS	JANEIRO			VALOR	ACUMULADO ANUAL
RECEBIMENTOS DE CONTRIBUIÇÕES, COMPENSAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS E PARCELAMENTO		COMPETÊNCIA			
PREFEITURA DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)		01/12/2024	R\$	- R\$	-
PREFEITURA DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL INATIVOS/PENSIONISTAS)		01/12/2024	R\$	- R\$	-
PREFEITURA DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)		01/12/2024	R\$	- R\$	-
PARCELAMENTO		Parcela 49/60	R\$	3.556.332,93 R\$	3.556.332,93
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA		01/01/2025	R\$	467.020,81 R\$	467.020,81
CÂMARA MUNICIPAL DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)		01/01/2025	R\$	- R\$	-
CÂMARA MUNICIPAL DO RECIFE (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)		01/01/2025	R\$	- R\$	-
EMLURB (CONTRIBUIÇÃO PATRONAL)		01/01/2025	R\$	7.660,29 R\$	7.660,29
EMLURB (CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR)		01/01/2025	R\$	710,19 R\$	710,19
TOTAL			R\$	4.031.724,22 R\$	4.031.724,22
RECEBIMENTOS DE TÍTULOS E ALGUNS FUNDOS DE INVESTIMENTOS				VALOR	ACUMULADO ANUAL
BB RECEBIVEIS IMOBILIÁRIOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO. FII - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)			R\$	- R\$	-
SINGULARE FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - (RENDIMENTOS/DIVIDENDOS)			R\$	14.283,36 R\$	14.283,36
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES) - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)			R\$	- R\$	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)			R\$	- R\$	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FUNDO DE INVESTIMENTO - (AMORTIZAÇÃO/JUROS)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359219			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359220			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650570			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650571			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15759224)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15759225)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15759226)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15786865)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15786866)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 15836499)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 15836500)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 15860600)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 15860602)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 15860603)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 15917043)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 17223138)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 17223139)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 17223140)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 17223141)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 19447309)			R\$	- R\$	-
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040- CÓDIGO: 37517319)			R\$	- R\$	-
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)			R\$	- R\$	-
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)			R\$	- R\$	-
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)			R\$	- R\$	-
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA - (DIVIDENDOS/AMORTIZAÇÃO)			R\$	- R\$	-
TOTAL			R\$	14.283,36 R\$	14.283,36

FOLHA DE PAGAMENTO E CONSIGNAÇÕES		VALOR		ACUMULADO ANUAL
FOLHA DE PAGAMENTO	R\$	13.752.354,82	R\$	13.752.354,82
CONSIGNAÇÕES	R\$	3.789.248,66	R\$	3.789.248,66
DEVOLUÇÕES DE FOLHA NÃO PROCESSADAS E DE CONSIGNAÇÕES	R\$	174.036,99	R\$	174.036,99
TOTAL	R\$	17.715.640,47	R\$	17.715.640,47

PAGAMENTOS DIVERSOS		VALOR		ACUMULADO ANUAL
TARIFA DE CORRETAGEM DE FUNDOS IMOLIÁRIOS	R\$	-	R\$	-
SISTEMA QUANTUM	R\$	-	R\$	-
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - FUNDO RECIPIEV	R\$	467.620,81	R\$	467.620,81
TOTAL	R\$	467.620,81	R\$	467.620,81

RESUMO GERAL		VALOR		ACUMULADO ANUAL
TOTAL DE RECEBIMENTOS DE CONTRIBUIÇÕES, COMPENSAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS E PARCELAMENTO	R\$	4.031.724,22	R\$	4.031.724,22
TOTAL DE RECEBIMENTOS DE RENDIMENTOS/AMOTRIZAÇÕES ESPECÍFICAS	R\$	14.283,36	R\$	14.283,36
TOTAL DE PAGAMENTOS DE FOLHAS E CONSIGNAÇÕES	R\$	17.715.640,47	R\$	17.715.640,47
TOTAL DE PAGAMENTOS DIVERSOS	R\$	467.620,81	R\$	467.620,81
TOTAL	R\$	22.229.268,86	R\$	22.229.268,86

CONTRATOS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DA GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS

CONTRATOS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DA GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS		VALOR		ACUMULADO ANUAL
Contrato de Sistema de Banco de Dados - Paramita Tecnologia Consultoria Financeira Ltda (QUANTUM)	R\$	-	R\$	-
Contrato com a Corretora. Destinado a venda do fundo Singulare FII. Custo zero de corretagem. Somente os custos normais da operação.	R\$	-	R\$	-
Contrato com a Corretora XPI. Destinado aos serviços de compra e venda de Títulos Públicos e Custodia de Títulos	R\$	-	R\$	-
Contrato com a Corretora Renascença. Destinado aos serviços de compra e venda de Títulos Públicos. Custo sobre as operações, quando houver, 0,001%	R\$	-	R\$	-
TOTAL	R\$	-	R\$	-

ESTATÍSTICA DA CARTÉRIA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV

FUNDO	Benchmark	Retorno Médio Mensal	Retorno Médio Anual	Retorno Total	Maior Retorno	Menor Retorno	Qtde. mês Positivo	Qtde. mês Negativo	Qtde. mês acima do Benchmark	Qtde. mês abaixo do Benchmark	Risco Mensal Período	Risco Mensal 12 MESES	Risco Anual do Período	Em 68% dos dados o retorno ficará entre	Em 95% dos dados o retorno ficará entre
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	CDI	0,67%	8,31%	199,64%	1,74%	-0,50%	163	2	13	163	0,32%	0,07%	0,01	0,35% a 0,99%	0,25% a 1,31%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VÍ FUNDO DE INVESTIMENTO	IMA-B	0,89%	11,28%	221,10%	4,77%	-2,78%	112	19	82	60	1,20%	0,12%	0,04	-0,30% a 2,09%	-1,50% a 2,29%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDMA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	IDMA IPCA 2A	0,82%	10,24%	281,91%	3,50%	-1,66%	145	20	73	103	0,77%	0,57%	0,03	0,04% a 1,59%	-0,73% a 2,36%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRP-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	IRP-M	7,87%	145,84%	278,44%	2,24%	-1,40%	14	4	14	13	1,01%	1,04%	0,04	6,68% a 8,09%	5,65% a 9,70%
BB PREVIDENCIÁRIO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	CDI	0,66%	8,18%	53,10%	1,17%	-0,16%	62	1	35	39	0,38%	0,08%	0,01	0,38% a 1,03%	-0,16% a 1,41%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	CDI	0,68%	8,53%	66,81%	1,56%	-2,64%	72	3	70	16	0,57%	0,22%	0,02	0,12% a 1,25%	-0,65% a 1,82%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRAZO PÚBLICO	CDI	0,41%	5,06%	89,19%	0,99%	-11,78%	151	4	12	154	1,06%	0,06%	0,04	-0,65% a 1,47%	-1,70% a 2,53%
BRADESCO INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	IMA-B 5	1,74%	23,02%	36,44%	2,11%	-0,50%	15	3	19	10	0,68%	0,56%	0,02	1,07% a 2,42%	0,39% a 3,09%
LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO LP0022009R (1288237000000002688)	IPCA (+6,71%)	0,86%	10,113%	36,57%	1,59%	-0,05%	35	1	30	16	0,35%	0,15%	0,01	0,15% a 1,21%	0,16% a 1,56%
LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO LP0022001E (1288237000000003145)	IPCA (+6,60%)	0,87%	10,92%	29,00%	1,47%	0,10%	30	0	38	0	0,29%	0,13%	0,01	0,58% a 1,15%	0,30% a 1,44%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 3030 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IMA-B	0,77%	9,68%	174,15%	9,10%	-8,82%	82	49	75	67	2,34%	1,13%	0,08	-1,57% a 3,11%	-3,91% a 5,46%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 3030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IMA-B	0,61%	7,61%	106,93%	9,10%	-8,79%	82	47	62	61	2,36%	1,13%	0,08	-1,75% a 2,97%	-4,11% a 5,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5+	6,00%	101,13%	185,24%	3,93%	-4,31%	7	11	25	2	3,06%	2,06%	0,11	2,94% a 9,06%	-0,12% a 12,12%
CAIXA BRASIL CREDITO PRIVADO FIC RENDA FIXA	CDI	0,65%	8,10%	162,95%	1,45%	0,07%	149	0	12	148	0,20%	0,07%	0,01	0,72% a 1,04%	0,05% a 1,23%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DE LONGO PRAZO	CDI	0,25%	9,44%	256,16%	1,24%	0,09%	168	1	104	76	0,29%	1,89%	0,01	0,40% a 1,05%	0,17% a 1,24%
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	IPCA	0,73%	9,83%	235,58%	2,11%	-1,12%	123	33	103	57	0,88%	0,80%	0,03	-0,19% a 1,74%	-1,17% a 2,73%
TREND XOS TENDÃO FIC RENDA FIXA SIMPLES	CDI	0,52%	8,11%	87,63%	1,17%	0,04%	97	0	40	68	0,59%	0,10%	0,01	0,65% a 0,65%	0,65% a 0,65%
INTER CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IMA-B 5	2,46%	34,22%	55,49%	1,24%	0,81%	18	0	15	14	0,35%	0,07%	0,01	2,14% a 2,83%	1,76% a 3,17%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDENCIADOS MULTISSETORIAL INVEST JURAS LP (COTAS SENHORES)	123% do DI	-4,57%	-43,67%	-99,82%	740,83%	-10,00%	105	27	94	99	94,68%	45,20%	3,28	-99,35% a 90,01%	-184,04% a 184,02%
MAC INFLAÇÃO ADOÇÃO DINÂMICA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B	0,64%	7,80%	170,46%	2,68%	-1,27%	147	10	15	14	0,59%	1,32%	0,02	0,05% a 1,23%	-0,55% a 1,82%
MAC CASH FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	CDI	0,77%	9,64%	156,77%	1,88%	-0,92%	122	11	117	17	0,35%	0,00%	0,01	0,73% a 0,77%	0,73% a 0,77%
ITAU IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	IMA-B 5+	6,32%	108,33%	201,14%	3,92%	-4,39%	7	11	20	9	3,09%	2,08%	0,11	3,22% a 9,41%	0,13% a 12,50%
SANTAMAR IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	IMA-B 5+	7,30%	146,89%	272,95%	1,86%	-1,30%	14	4	16	15	0,83%	0,83%	0,03	6,76% a 8,42%	5,93% a 9,25%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045) CÓDIGO: 1035923 (7684)	IPCA (+7,0029094%)	1,03%	13,11%	468,83%	1,27%	-22,16%	128	41	98	82	3,48%	0,13%	0,12	-2,45% a 6,55%	-5,93% a 8,60%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045) CÓDIGO: 1035928 (7688)	IPCA (+7,003655%)	1,03%	13,10%	466,23%	1,27%	-22,17%	128	41	98	82	3,48%	0,13%	0,12	-2,45% a 6,51%	-5,94% a 8,60%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045) CÓDIGO: 6650570 (7647)	IPCA (+6,261127%)	0,78%	9,75%	276,56%	1,173%	-14,83%	127	42	102	78	3,24%	0,13%	0,11	-2,46% a 4,01%	-5,69% a 7,25%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045) CÓDIGO: 6650571 (7832)	IPCA (+6,269771%)	0,78%	9,72%	269,26%	1,173%	-14,92%	127	42	102	78	3,24%	0,13%	0,11	-2,46% a 4,01%	-5,70% a 7,25%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045 - CÓDIGO: 15759226)	IPCA (+4,86%)	0,76%	9,46%	36,20%	1,68%	-1,64%	38	2	33	18	0,54%	0,12%	0,02	0,22% a 1,29%	-0,32% a 1,83%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045 - CÓDIGO: 15759225)	IPCA (+4,86%)	0,76%	9,46%	36,20%	1,68%	-1,64%	38	2	33	18	0,54%	0,12%	0,02	0,22% a 1,29%	-0,32% a 1,83%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045 - CÓDIGO: 15759224)	IPCA (+4,86%)	0,76%	9,46%	36,20%	1,68%	-1,64%	38	2	33	18	0,54%	0,12%	0,02	0,22% a 1,29%	-0,32% a 1,83%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040 - CÓDIGO: 15860603)	0,81%	10,14%	39,08%	1,69%	-0,11%	39	1	33	33	0,36%	0,12%	0,01	0,45% a 1,16%	0,09% a 1,52%	
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040 - CÓDIGO: 15860602)	0,82%	10,35%	40,02%	1,69%	-0,11%	39	1	33	33	0,37%	0,12%	0,01	0,46% a 1,19%	0,09% a 1,56%	
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040 - CÓDIGO: 15860600)	0,82%	10,35%	40,02%	1,69%	-0,11%	39	1	33	33	0,37%	0,12%	0,01	0,46% a 1,19%	0,09% a 1,56%	
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040 - CÓDIGO: 15917043)	0,53%	6,60%	23,09%	1,69%	-2,68%	35	4	32	17	4	0,92%	0,12%	0,03	-0,30% a 1,45%	-1,31% a 2,37%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040 - CÓDIGO: 17223138)	IPCA (+2,65%)	0,55%	6,76%	23,69%	1,72%	-2,73%	35	4	30	19	0,94%	0,13%	0,03	-0,40% a 1,49%	-1,34% a 2,43%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040 - CÓDIGO: 17223139)	IPCA (+2,65%)	0,55%	6,76%	23,69%	1,72%	-2,73%	35	4	30	19	0,94%	0,13%	0,03	-0,40% a 1,49%	-1,34% a 2,43%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040 - CÓDIGO: 17223140)	IPCA (+2,65%)	0,55%	6,76%	23,69%	1,72%	-2,73%	35	4	30	19	0,94%	0,13%	0,03	-0,40% a 1,49%	-1,34% a 2,43%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040 - CÓDIGO: 17223141)	IPCA (+2,70%)	0,25%	3,04%	10,50%	1,72%	-4,61%	34	6	31	18	1,62%	0,13%	0,06	-1,37% a 1,87%	-2,99% a 3,49%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040 - CÓDIGO: 19447309)	IPCA (+5,730%)	0,51%	6,34%	20,89%	1,75%	-1,89%	31	5	30	17	0,86%	0,12%	0,03	-0,34% a 1,37%	-1,20% a 2,23%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040 - CÓDIGO: 37517319)	0,64%	7,03%	14,30%	1,03%	-2,08%	20	1	23	0	0,66%	0,13%	0,02	-0,02% a 1,30%	-0,68% a 1,95%	
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040 - CÓDIGO: 15836500)	IPCA (+4,94%)	0,82%	10,35%	40,02%	1,69%	-0,11%	39	1	33	18	0,37%	0,12%	0,01	0,46% a 1,19%	0,09% a 1,56%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040 - CÓDIGO: 15836499)	0,82%	10,35%	39,98%	1,69%	-0,11%	39	1	33	33	0,37%	0,12%	0,01	0,46% a 1,19%	0,09% a 1,56%	
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045 - CÓDIGO: 15786866)	IPCA (+8,65%)	0,76%	9,48%	36,25%	1,68%	-1,65%	38	2	33	18	0,54%	0,12%	0,02	0,22% a 1,30%	-0,32% a 1,83%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045 - CÓDIGO: 15786865)	0,76%	9,47%	36,22%	1,68%	-1,65%	38	2	33	20	0,54%	0,12%	0,02	0,22% a 1,29%	-0,32% a 1,83%	
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2029 - CÓDIGO: 70430433)	0,77%	9,67%	3,12%	1,08%	0,20%	4	0	14	1	0,00%	0,00%	0,00	0,77% a 0,77%	0,77% a 0,77%	
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2029 - CÓDIGO: 7108206)	IPCA (+7,12%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3	0	13	1	0,00%	0,00%	0,00	0,00% a 0,00%	0,00% a 0,00%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2033 - CÓDIGO: 73108144)	IPCA (+7,04%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3	0	13	1	0,00%	0,00%	0,00	0,00% a 0,00%	0,00% a 0,00%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA	IBOVESPA	0,64%	8,16%	201,92%	16,19%	-31,56%	99	70	105	75	5,78%	3,10%	0,20	-5,13% a 6,64%	-19,91% a 12,27%
SOMMA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	IBOVESPA	6,48%	5,87%	110,82%	14,01%	-31,14%	92	65	79	89	5,65%	3,36%	0,20	-5,17% a 6,13%	-17,72% a 10,83%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	Índice Small Cap	0,97%	12,30%	412,29%	14,87%	-37,75%	106	63	116	64	5,74%	3,43%	0,20	-4,77% a 6,71%	-10,50% a 14,64%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	Ibovespa	0,54%	6,67%	33,73%	10,94%	-12,61%	27	27	37	28	5,19%	3,98%	0,18	-4,65% a 5,73%	-9,84% a 10,92%
FINCAP MAURITSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	IBOVESPA	0,62%	7,75%	186,02%	25,96%	-27,33%	96	73	100	80	7,05%	3,86%	0,24	-6,42% a 7,67%	-13,47% a 18,02%
BNP PARIBAS AÇÃO FIC FI AÇÕES	IBOVESPA	0,88%	11,10%	306,84%	14,68%	-29,79%	102	58	91	80	4,90%	3,84%	0,17	-4,02% a 5,78%	-9,92% a 10,68%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	SMALL	0,55%	6,78%	152,01%	15,39%	-39,40%	94	75	99	81	6,44%	5,16%	0,22	-5,89% a 6,99%	-12,37% a 13,42%
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	IBOVESPA	6,43%	5,35%	108,21%	16,82%	-32,23%	91	78	93	87	6,20%	2,85%	0,21	-5,77% a 6,64%	-11,97% a 12,84%
BTG FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	Ibovespa	0,56%	6,97%	19,68%	13,11%	-9,11%	15	24	19	19	5,30%	4,06%	0,18	0,56% a 0,56%	0,56% a 0,56%
XP DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	Sem benchmark	0,82%	10,34%	233,76%	15,80%	-30,08%	88	59	89	71	5,68%	5,58%	0,20	-4,85% a 6,50%	-10,53% a 12,18%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES MID SMALL CAPS	IBRX	0,49%	6,00%	127,12%	14,55%	-31,64%	97	82	99	82	5,78%	4,61%	0,20	-5,29% a 6,26%	-11,06% a 12,00%
OCCAM FIC FIA	IBOVESPA	0,74%	9,31%	211,02%	13,55%	-27,02%	90	63	91	73	5,41%	2,91%	0,19	-4,67% a 6,15%	-10,09% a 11,50%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTISSETOR	IBOVESPA	0,11%	1,33%	12,64%	12,64%	-31,94%	37	31	31	41	6,77%	3,64%	0,23	-6,66% a 6,68%	-13,44% a 13,64%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	IDIV	0,61%	7,52%	146,12%	14,26%	-27,40%	86	63	80	80	4,94%	3,14%	0,17	-4,33% a 5,55%	-9,27% a 10,49%
VINCI GAS DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES															

FUNDO	Retorno Relativo ao Benchmark	Retorno Relativo ao CDI	Retorno Relativo ao IBOVESPA	Retorno Relativo ao IMA B	META	Sharpe	Information Ratio	Tracking Error	VAR HISTÓRICO (95%)	VAR 12 MESES (95%)	Correlação CDI	Correlação IBOVESPA	Sharpe Modificado	Beta (12 meses)	Erro Quadrático Médio (EQM)
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	87,31%	-12,69%	19,50%	-25,58%	-33,84%	-0,42	-6,55	0,16%	1,19%	1,31%	0,919	-0,389	0,08	-0,01	0,09%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FUNDO DE INVESTIMENTO	242,37%	4,08%	19,71%	-1,00%	-21,03%	0,31	2,15	4,03%	2,87%	2,85%	0,151	-0,146	2,35	0,03	1,16%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIA IMR2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	86,25%	176,20%	169,66%	212,95%	201,20%	2,99	-0,96	1,24%	2,09%	1,87%	0,172	0,842	9,79	0,13	0,37%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIA IMF M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	91,16%	220,53%	202,05%	257,01%	212,48%	38,75	-6,01	2,57%	2,18%	1,96%	0,298	0,875	566,66	0,38	1,31%
BBN SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIA	97,88%	9,27%	19,16%	2,13	19,16%	1,19	-1,10	0,40%	1,28%	1,49%	0,942	0,796	-0,28	0,00	0,12%
SOMMA TORONTO FI RENDA FIA CRÉDITO PRIVADO	101,74%	20,64%	17,78%	36,69%	31,56%	1,99	0,19	1,59%	1,62%	1,83%	0,504	0,822	38,78	0,10	0,46%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIA CLIBTO.BR20.BPODER.PUBLICO	60,41%	-39,59%	-24,92%	-54,19%	-54,31%	-0,97	-1,25	3,35%	2,16%	2,44%	0,337	0,082	1,40	-0,01	1,01%
BRASESCO INFLAÇÃO FIC RENDA FIA CRÉDITO PRIVADO LP	99,36%	15,56%	8,90%	28,71%	12,66%	6,79	-0,11	1,85%	1,78%	1,78%	-0,003	0,385	-4,86	0,26	0,88%
LETRA FINANCEIRA DO BRASESCO LP00220095R (1288237000000002688)	100,00%	-3,30%	0,76%	3,67%	3,67%	1,23	0,00	1,05%	1,34%	1,51%	0,071	0,279	-10,30	-0,01	0,30%
LETRA FINANCEIRA DO BRASESCO LP00220101E (1288237000000001145)	100,00%	-7,90%	-0,04%	2,18%	-1,27%	-0,47	0,00	1,59%	1,34%	1,36%	-0,155	0,279	1,21	0,03	0,77%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIA	82,60%	-11,14%	2,20%	-15,48%	-32,58%	-0,04	-0,60	3,22%	4,65%	3,88%	0,109	-0,359	0,03	0,35	0,93%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIA	71,28%	-32,93%	-22,85%	-49,11%	-49,11%	-0,41	-1,18	3,21%	4,52%	3,90%	0,139	-0,399	0,43	0,35	0,93%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA LP	121,07%	141,60%	127,67%	169,10%	135,54%	8,87	3,85	6,25%	4,75%	4,46%	0,063	0,830	10,04	0,68	0,82%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIA	88,25%	-10,73%	164,95%	-31,24%	-6,84	-0,34	-6,84	0,16%	1,13%	1,25%	0,990	0,821	1,18	-0,01	0,09%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIA REFERENCIADO DE LONGO PRAZO	100,26%	201,66%	184,27%	235,99%	194,09%	8,19	27,95	0,17%	1,24%	0,84%	0,986	0,001	210,16	0,00	3,87%
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIA LONGO PRAZO	99,15%	13,07%	23,51%	235,56%	-12,92%	0,39	-0,02	3,34%	2,39%	1,95%	0,091	0,886	0,63	0,19	1,00%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIA SIMPLES	98,89%	-36,72%	-30,87%	87,81%	-51,26%	-4,36	-1,21	0,12%	1,61%	1,86%	0,993	0,008	25,11	0,04	0,04%
INTER CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIA CRÉDITO PRIVADO	102,51%	31,70%	24,11%	46,69%	28,39%	22,66	0,76	2,90%	1,50%	1,32%	0,975	0,200	-15,25	0,00	0,46%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDENCIADOS MULTISECTORIAL INVEST RIJANS FI (COTAS SEMESTRAIS)	0,07%	-99,93%	-99,94%	-99,95%	-99,95%	-0,16	-0,17	315,69%	175,67%	180,80%	-0,150	0,082	-0,16	2,39	92,52%
MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIA LONGO PRAZO	75,46%	129,07%	115,87%	155,15%	123,33%	0,38	-0,35	6,64%	0,00%	0,82%	0,353	0,130	1,02	0,48	1,92%
MAG CASH FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIA LONGO PRAZO	102,86%	2,86%	-8,20%	-9,56%	112,02%	0,89	0,51	0,59%	0,00%	0,00%	0,869	0,021	4,22	0,09	0,17%
ITAU IMA-B 5+ FIC RENDA FIA	119,98%	155,06%	140,35%	184,09%	148,66%	9,46	3,81	6,27%	4,79%	4,50%	0,061	0,867	13,47	0,70	0,82%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIA	93,87%	215,88%	197,67%	207,95%	46,44	201,82	0,64%	1,95%	1,94%	1,94%	0,171	0,876	83,56	0,18	0,45%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045) CÓDIGO: 40509024 (2045)	100,21%	83,73%	111,32%	74,76%	39,41%	0,44	0,00	11,70%	6,55%	6,68%	0,077	0,279	-0,59	-0,03	3,37%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045) CÓDIGO: 40509024 (2045)	100,10%	83,53%	111,09%	74,57%	39,26%	0,44	0,00	11,70%	6,55%	6,68%	0,078	0,279	-0,57	-0,03	3,37%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045) CÓDIGO: 6660214 (2045)	72,95%	20,11%	38,14%	18,24%	-18,7%	0,17	-0,23	10,88%	6,15%	6,21%	0,075	0,325	-0,18	-0,03	3,13%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045) CÓDIGO: 6660214 (2045)	73,95%	19,69%	37,66%	13,85%	-18,18%	0,17	-0,22	10,89%	6,16%	6,23%	0,075	0,325	-0,22	-0,03	3,14%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045) CÓDIGO: 15759226	97,20%	-6,35%	6,47%	-1,07%	-2,74%	0,13	-0,51	1,78%	1,66%	1,65%	-0,225	0,082	0,45	-0,02	0,51%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045) CÓDIGO: 15759225	97,20%	-6,35%	6,47%	-1,07%	-2,74%	0,13	-0,51	1,78%	1,66%	1,65%	-0,225	0,082	-0,01	-0,02	0,51%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045) CÓDIGO: 15759224	97,20%	-6,35%	6,47%	-1,07%	-2,74%	0,13	-0,51	1,78%	1,66%	1,65%	-0,225	0,082	-0,03	-0,02	0,51%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040) CÓDIGO: 15860603	100,18%	-4,37%	1,03%	-8,72%	-6,67%	0,75	0,06	0,95%	1,42%	1,36%	-0,321	-0,180	-22,34	-0,02	0,27%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040) CÓDIGO: 15860602	100,86%	-3,72%	4,02%	0,00%	0,00%	0,33	0,33	0,84%	1,45%	1,38%	-0,456	-0,243	-169,75	-0,02	0,24%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040) CÓDIGO: 15860600	100,86%	-3,72%	1,71%	9,46%	0,00%	0,50	0,33	0,84%	1,45%	1,38%	-0,456	-0,243	-3,38	-0,02	0,24%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040) CÓDIGO: 15917043	89,91%	-14,96%	-16,62%	-6,23%	-10,62%	-0,90	-1,19	2,75%	2,05%	2,29%	-0,146	0,086	-1,51	-0,02	0,81%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040) CÓDIGO: 17223138	90,91%	-14,04%	-17,49%	-2,50%	-10,20%	-0,78	-1,13	2,82%	2,10%	2,36%	-0,142	0,089	-1,29	-0,03	0,83%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040) CÓDIGO: 17223139	90,91%	-14,04%	-17,49%	-2,50%	-10,20%	-0,78	-1,13	2,82%	2,10%	2,36%	-0,142	0,089	-1,41	-0,03	0,83%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040) CÓDIGO: 17223140	90,91%	-14,04%	-17,49%	-2,50%	-10,67%	-0,78	-1,13	2,82%	2,10%	2,36%	-0,143	0,089	-1,42	-0,03	0,83%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040) CÓDIGO: 17223141	78,56%	-24,02%	-19,74%	-13,62%	-21,09%	-1,17	-2,74	2,82%	2,93%	3,48%	0,436	0,246	-1,59	-0,03	0,83%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045) CÓDIGO: 19447309	90,75%	-14,09%	-10,48%	-4,69%	-7,90%	-0,93	-1,18	2,87%	1,94%	2,25%	-0,140	0,093	-1,86	-0,02	0,85%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040) CÓDIGO: 37517319	97,81%	-18,77%	-15,36%	-9,88%	-12,92%	-2,51	-0,77	1,80%	1,72%	1,94%	-0,583	0,189	-6,25	-0,03	0,52%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040) CÓDIGO: 15836500	100,86%	-3,72%	1,71%	9,46%	0,00%	0,50	0,33	0,84%	1,45%	1,38%	-0,456	-0,243	-27,71	-0,02	0,24%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2040) CÓDIGO: 15836499	99,68%	-3,75%	1,68%	9,43%	0,00%	0,89	-0,13	0,82%	1,45%	1,38%	-0,456	-0,244	-47,51	-0,02	0,24%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045) CÓDIGO: 15788866	98,32%	-6,31%	-1,03%	6,51%	-2,70%	0,14	-0,31	1,78%	1,66%	1,65%	-0,228	0,081	0,48	-0,02	0,51%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045) CÓDIGO: 15788865	97,21%	-6,34%	-1,06%	6,48%	-2,72%	0,14	-0,51	1,78%	1,66%	1,65%	-0,225	0,082	0,46	-0,02	0,51%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2029) CÓDIGO: 70430433	99,23%	-0,56%	7,77%	5,44%	-3,41%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-0,059	-0,022	-4,88	0,00	0,23%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2029) CÓDIGO: 73108206	97,28%	-3,57%	4,50%	2,25%	-6,34%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,870	0,267	2,12	0,00	0,23%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2033) CÓDIGO: 73108144	97,30%	-3,57%	4,50%	2,25%	-6,34%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,869	0,266	2,19	0,00	0,23%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA	126,18%	83,16%	56,77%	68,02%	57,11%	0,24	0,18	10,09%	10,34%	9,28%	-0,053	0,089	0,30	0,69	2,91%
SOMMA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	72,15%	-33,77%	-27,85%	-50,66%	-50,66%	-0,14	-0,29	9,07%	9,94%	9,13%	-0,040	-0,127	-0,17	1,24	2,62%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	297,12%	66,05%	90,98%	57,94%	25,99%	0,23	0,77	10,80%	10,58%	9,76%	-0,074	0,279	0,24	0,82	3,16%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	90,07%	-11,02%	-9,93%	3,22%	10,42%	-0,06	-0,12	20,33%	9,21%	8,16%	-0,058	0,014	-0,07	0,94	6,73%
FINCAP MAURITSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	119,54%	97,61%	93,75%	117,65%	107,65%	0,22	0,11	11,80%	12,47%	11,63%	-0,016	0,180	-8,91	1,30	3,46%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	146,16%	69,27%	89,79%	99,91%	63,38%	0,18	0,30	9,59%	11,36%	9,55%	-0,075	-0,180	0,21	1,31	2,77%
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	87,02%	40,99%	73,99%	41,26%	11,26%	0,13	-0,10	9,97%	10,83%	9,75%	-0,095	0,093	0,20	0,20	2,84%
BITO FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	87,23%	1,32%	-4,48%	12,91%	-1,18%	0,12	-0,50	11,30%	7,42%	5,352	0,352	0,736	0,13	-0,35	1,25%
XP DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	104,25%	12,45%	24,84%	23,78%	13,39%	0,69	0,84	10,51%	10,43%	9,01%	0,015	0,821	0,16	1,90	3,03%
BRASESCO EM INVESTIMENTO EM AÇÕES MID-SMALL CAPS	78,07%	56,92%	53,85%	73,92%	64,89%	0,48	-0,17	10,86%	9,22%	8,22%	-0,075	-0,263	0,30	1,76	1,13%
OCAM FIC FIA	115,95%	124,93%	119,61%	154,86%	145,29%	0,37	0,12	10,11%	9,79%	8,69%	-0,061	0,062	1,06	1,64	2,91%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	68,42%	-31,91%	-31,58%	-26,82%	-40,21%	-0,25	-0,68	10,30%	11,90%	10,35%	-0,022	-0,243	-0,26	1,29	2,99%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA AÇÕES DIVIDENDOS BPP	75,72%	-18,02%	-15,31%	-19,36%	-37,46%	-0,06	-0,19	12,78%	8,80%	8,34%	-0,007	-0,244	0,44	1,40	3,69%
LONG GÁS DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	152,05%	151,64%	185,83%	186,08%	23,15%	0,44	0,27	11,91%	8,59%	7,57%	-0,017	0,082	0,48	1,25	3,43%
BRASIL FLORESTA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGICA	33,27%	-75,54%	-71,86%	-76,77%	-81,44%	-0,55	-0,58	20,52%	9,19%	9,23%					

CONCEITOS

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

**Período de análise: A partir de janeiro de 2011 até o mês deste relatório, ou considerando 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 RECIPEV 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 do ativo; tipo do ativo; objetivo do ativo entre outras variáveis;

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

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

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

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

➤Benchmark: Indicador de retorno do fundo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

➤Meta: Trata-se do comparativo do retorno do ativo em todo o período avaliado em relação ao retorno das metas de cada ano;

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

➤Information Ration: 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;

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

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

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

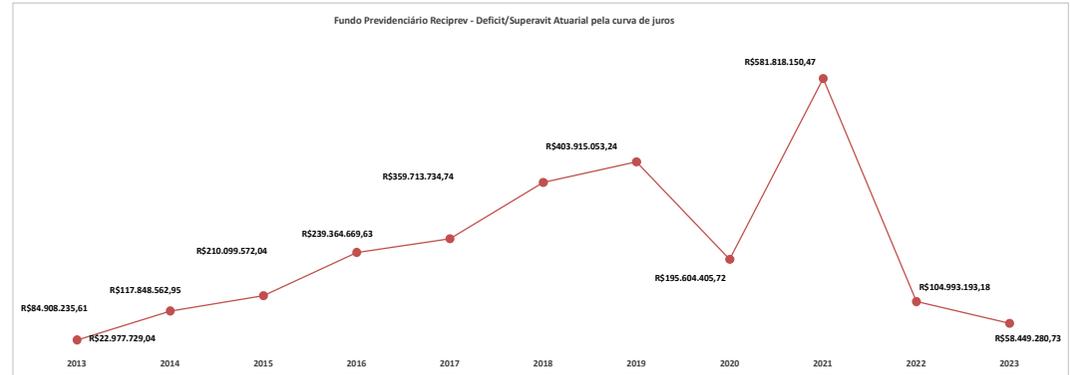
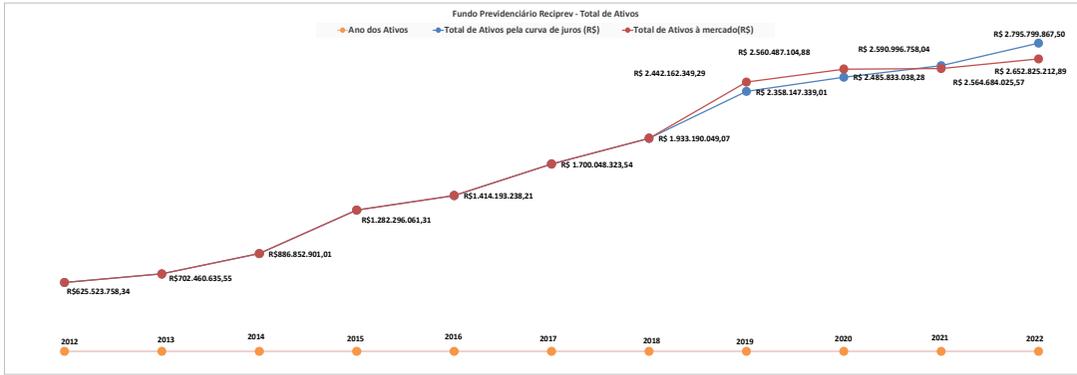
➤Correlação Ibovespa: Correlação do ativo com o Ibovespa, ou seja, como o ativo se movimentou em relação ao comportamento do Ibovespa.Se igual ou próximo de zero, não há correlação. Se positiva, próxima de +1, têm mesmo sentido de movimento. Se negativa, próxima de -1, têm sentidos opostos de movimentos;

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

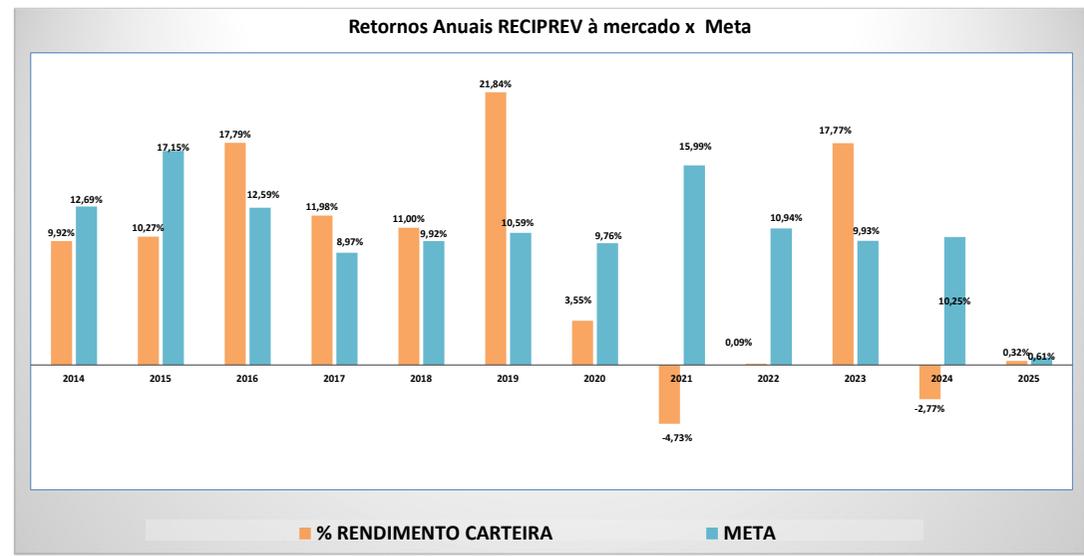
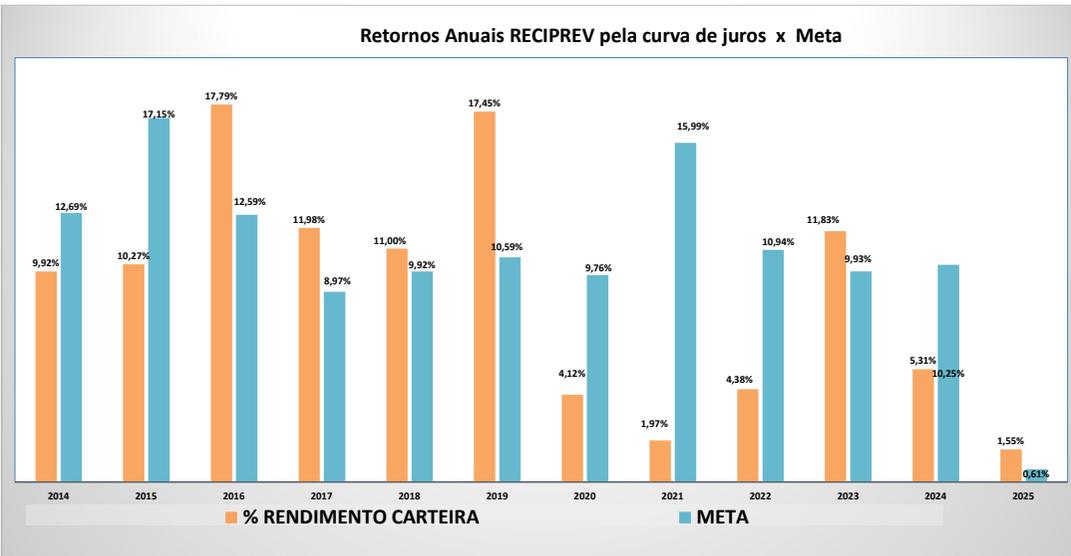
➤Índice Beta: Indicador que mede a sensibilidade do ativo em relação a uma carteira, no caso foi considerado o benchmark de cada ativo. Ativos financeiros de Beta elevado são considerados mais agressivos, enquanto os de Beta mais baixo são mais conservadores;

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

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



RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECIPREV: 2014 À 2023



RESUMOS OPERACIONAIS - QUANTIDADES APROXIMADAS: 2014 À 2024

Ano	Quantidade de Reuniões do Comitê de Investimentos (Atas)	Quantidade de Autorizações de Aplicações e Resgates - APR	Quantidade de Atestados de Compatibilidades de Investimentos de Longo Prazo	Quantidade de Decisões de Investimentos (Aplicações e Resgates)
2013	10	100	6	181
2014	12	175	20	278
2015	13	161	10	261
2016	12	167	3	323
2017	14	187	1	365
2018	13	298	0	461
2019	14	267	0	386
2020	14	208	0	293
2021	12	202	5	263
2022	12	259	3	324
2023	12	248	1	315
2024	12	319	0	370
2025	1	26	0	27
TOTALS	151	2.617	49	3.847

RESUMO DAS AUTORIZAÇÕES DE APLICAÇÕES E RESGATES DE 2024

DATA SOLICITAÇÃO DA OPERAÇÃO	DATA COTIZAÇÃO DA OPERAÇÃO	DATA LIQUIDAÇÃO DA OPERAÇÃO	TIPO DE OPERAÇÃO	VALOR	APR	FUNDO	CNPJ
02/01/2025	02/01/2025	02/01/2025	APLICAÇÃO	R\$ 601.537,07	1	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	13.077.415/0001-05
02/01/2025	02/01/2025	02/01/2025	APLICAÇÃO	R\$ 100,00	2	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55
02/01/2025	02/01/2025	02/01/2025	APLICAÇÃO	R\$ 23.295.708,05	3	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55
03/01/2025	03/01/2025	03/01/2025	RESGATE	R\$ 3.223.119,45	4	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55
09/01/2025	09/01/2025	09/01/2025	APLICAÇÃO	R\$ 10.705,44	5	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	13.077.415/0001-05
14/01/2025	14/01/2025	14/01/2025	RESGATE	R\$ 19.992.339,71	6	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55
17/01/2025	17/01/2025	17/01/2025	RESGATE	R\$ 5.196,22	7	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55
13/01/2025	13/01/2025	13/01/2025	APLICAÇÃO	R\$ 1.453,03	8	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	13.077.415/0001-05
13/01/2025	13/01/2025	13/01/2025	APLICAÇÃO	R\$ 327,25	9	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55
14/01/2025	14/01/2025	14/01/2025	APLICAÇÃO	R\$ 20.000.000,00	10	BRASESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90
15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	APLICAÇÃO	R\$ 14.383,36	11	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	13.077.415/0001-05
15/01/2025	15/01/2025	15/01/2025	APLICAÇÃO	R\$ 467.030,81	12	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55
28/01/2025	28/01/2025	28/01/2025	RESGATE	R\$ 13.300.000,00	14	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	02.737.206/0001-97
28/01/2025	28/01/2025	28/01/2025	APLICAÇÃO	R\$ 13.300.000,00	15	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55
29/01/2025	29/01/2025	29/01/2025	RESGATE	R\$ 307.000,00	16	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97
29/01/2025	29/01/2025	29/01/2025	RESGATE	R\$ 13.123.375,32	17	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55
29/01/2025	29/01/2025	29/01/2025	APLICAÇÃO	R\$ 13.428.375,32	17.A	FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	12.239.939/0001-14
30/01/2025				R\$ 19.439.991,31	18	BNP PARIBAS ACTON FIC FI AÇÕES	11.108.013/0001-02
30/01/2024			#REF!		18.A	BNP PARIBAS SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	11.108.013/0001-03
30/01/2025	30/01/2025	30/01/2025	APLICAÇÃO	R\$ 1.486.697,88	19	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55
30/01/2025	30/01/2025	30/01/2025	RESGATE	R\$ 148.027,34	20.A	FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	13.397.466/0001-14
30/01/2025	30/01/2025	30/01/2025	RESGATE	R\$ 13.237.270,19	20.B	FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	13.397.466/0001-14
31/01/2025	31/01/2025	31/01/2025	RESGATE	R\$ 467.620,81	21	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55
31/01/2025	31/01/2025	31/01/2025	APLICAÇÃO	R\$ 1.369,24	21.A	FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	13.397.466/0001-14

PANORAMA MACROECONÔMICO

O cenário global apresentou melhora moderada para o Brasil com a recuperação das commodities e o adiamento das tarifas dos EUA, mas a incerteza ainda é alta. Nos EUA, o crescimento forte e a inflação elevada mantêm o Federal Reserve sem imediatismo para cortes de juros em 2025. No Brasil, a economia desacelera, com previsão de crescimento do PIB de 2,0% em 2025 e inflação projetada em 6,1%. A política monetária restritiva e o aumento da dívida pública impactam a economia, afetando o crescimento da demanda agregada. No cenário internacional, a recuperação chinesa é incerta, enquanto a valorização do dólar pressiona mercados emergentes. A taxa Selic pode chegar a 15,50%, favorecendo investimentos em renda fixa, especialmente prefixados e atrelados ao IPCA. No mercado de ações, setores como consumo e construção civil enfrentam desafios, enquanto exportadoras de commodities podem se beneficiar. Os investimentos no exterior seguem voláteis, com oportunidades no setor de consumo nos EUA, mas exigem maior seletividade devido à manutenção dos juros pelo Fed.

DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECIPREV

IPCA do mês de	JANEIRO	0,16%	Meta Atuarial para o Ano de 2024				IPCA + 5,15% ao ano	
Meta Atuarial para o mês de	JANEIRO	0,61%	Meta Atuarial acumulada no ano de 2024				0,61%	
Rentabilidade da Carteira de Investimentos Reciprev em	JANEIRO	1,55%	Renda Fixa	0,89%	Renda Variável	4,62%	Exterior	0,00%
Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos Reciprev no ano de 2024		1,55%	Estruturados	1,84%	Imobiliários	1,16%	Consignados	0,00%
Diferença de retorno em relação a meta atuarial acumulada no ano de 2024		256,16%						

A Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário Reciprev possui a maior parte de seus recursos aplicados em TPF e Letras Financeiras marcados pela curva de juros. Possui, ainda, valores significativos aplicados em Renda Variável.

Este é o relatório mensal da Carteira de Investimentos do Fundo Previdência Reciprev em conformidade com a Portaria MPS Nº 1.467/2022, que submetemos ao Comitê de Investimentos da Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde para deliberação e controle.

Os fundos de investimentos que compõem a Carteira de Investimentos Reciprev e que possuem lâminas constam do site: reciprev.recife.pe.gov.br.

Andreson Carlos Gomes de Oliveira

Gerente Geral de Investimentos

Gutemberg Peixoto Calazans Filho

Chefe de Divisão de Investimentos

Gustavo Lins Dourado

Equipe Investimentos

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

Concordamos com as informações do presente relatório.

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

Rodrigo Chagas de Sa

Controle Interno

Mariana Trigueiro de Freitas

Gestora da Unidade Jurídica

José Ricardo Wanderlei Dantas de Oliveira

Representante da Controladoria Geral do Município de Recife

Roberto Wagner Martins Mateus

Secretaria de Planejamento, Gestão e Transformação Digital da Prefeitura do Recife

Originais assinados e arquivados na Reciprev

Recife (PE), 15 de fevereiro de 2024

ASSINATURAS