

2025

Riscos dos Investimentos

Relatório Mensal

**RECI
PREV**



RECIFE
PREFEITURA DA CIDADE

 www.reciprev.recife.pe.gov.br



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

DATA	31/07/25
------	----------

1. RISCOS DE MERCADO																	
FUNDO	CNPJ	Gestor	Tipo	Enquadramento Resl. 4.963/21	Benchmark	Saldo	Prazo de Duração do Fundo	Prazo de Resgate	Liquidez	Volatilidade Atribuída ao Fundo pelo Administrador	Conceito da Volatilidade representada	Risco Mensal Período	Risco Mensal 12 MESES	Risco Anual do Período	Retorno Relativo ao Benchmark	VAR HISTÓRICO (95%)	VAR 12 MESES (95%)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	11.392.165/0001-72	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	Renda Variável	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Índice Small Cap	R\$ 85.710.509,36	Indeterminado	D +29	Curto Prazo	5	Risco Muito Alto	5,74%	4,95%	19,89%	362,57%	10,59%	10,07%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	13.077.415/0001-05	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	Renda Fixa	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a"	CDI	R\$ 41.292.481,76	Indeterminado	D+0	Curto Prazo	2	Risco Baixo	0,32%	0,14%	1,11%	86,41%	1,21%	1,43%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PÚBLICO	13.397.466/0001-14	BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	Renda Fixa	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a"	CDI	R\$ 594.204,56	Indeterminado	D +0	Curto Prazo	1	Risco Muito Baixo	1,04%	0,13%	3,61%	59,45%	2,15%	2,53%
LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO LF00220095R (1288237000000002688)	00.066.670/0001-00	BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	Renda Fixa	Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras - Art. 7º, IV	IPCA+6,71%	R\$ 256.671.190,91	5 anos (1.826 dias). Vence 23/03/2027	23/03/27	Médio Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,35%	0,27%	1,22%	100,00%	1,46%	1,56%
LETRA FINANCEIRA DO BRADESCO LF0022001EI (12882370000000003145)	00.066.670/0001-00	BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	Renda Fixa	Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras - Art. 7º, IV	IPCA+6,60%	R\$ 110.257.412,43	5 anos (1.826 dias). Vence 17/08/2027	23/03/27	Médio Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,29%	0,22%	1,00%	100,00%	1,37%	1,44%

FUNDO	CNPJ	Gestor	Tipo	Enquadramento Resl. 4.963/21	Benchmark	Saldo	Prazo de Duração do Fundo	Prazo de Resgate	Liquidez	Volatilidade Atribuída ao Fundo pelo Administrador	Conceito da Volatilidade representada	Risco Mensal Período	Risco Mensal 12 MESES	Risco Anual do Período	Retorno Relativo ao Benchmark	VAR HISTÓRICO (95%)	VAR 12 MESES (95%)
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	19.769.046/0001-06	CAIXA DTVM S/A	Renda Fixa	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b"	IMA-B	R\$ 7.532.372,20	Indeterminado	D+1782	Médio Prazo	3	Risco Médio	2,30%	1,21%	7,97%	99,54%	4,59%	4,18%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	20.139.534/0001-00	CAIXA DTVM S/A	Renda Fixa	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, "b"	IMA-B	R\$ 11.915.249,15	Indeterminado	D+1792	Médio Prazo	3	Risco Médio	2,32%	1,21%	8,02%	85,85%	4,46%	4,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	CAIXA DTVM S/A	Renda Fixa	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC Art. 7º, I, b	CDI	R\$ 16.245,32	Indeterminado	D+0	Curto Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,29%	0,13%	1,00%	87,33%	1,14%	1,38%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	Renda Fixa	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC Art. 7º, I, b	IMA-B 5	R\$ 27.740.727,32	Indeterminado	D+1	Curto Prazo	3	Risco Médio	0,82%	0,60%	2,84%	96,77%	1,96%	2,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.577.503/0001-88	CAIXA DTVM S/A	Renda Fixa	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC Art. 7º, I, b	IMA-B 5+	R\$ 31.934.312,39	Indeterminado	D+0	Curto Prazo	3	Risco Médio	3,02%	2,10%	10,45%	120,97%	5,09%	5,11%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	CAIXA DTVM S/A	Renda Fixa	Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, a	CDI	R\$ 118.381.526,83	Indeterminado	D+0	Curto Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,30%	1,92%	1,02%	99,79%	1,25%	0,70%
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	14.437.684/0001-06	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	Renda Fixa	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC Art. 7º, I, b	IMA-B 5+	R\$ 24.796.104,33	Indeterminado	D+1	Curto Prazo	4	Risco Alto	3,05%	2,13%	10,57%	119,85%	5,14%	5,16%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	07.111.384/0001-69	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	Renda Fixa	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC Art. 7º, I, b	IRF-M	R\$ 35.914.879,81	Indeterminado	D+1	Curto Prazo	3	Risco Médio	1,01%	1,27%	3,50%	95,25%	2,38%	2,45%
ICATU VANGUARDIA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	35.637.151/0001-30	BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	Fundos Estruturados	Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10, I	IMA GERAL	R\$ 26.253.779,72	Indeterminado	D+32	Curto Prazo	4	Risco Alto	4,26%	0,14%	14,77%	91,37%	7,51%	8,01%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA	11.182.064/0001-77	CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA	Renda Variável	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	IBOVESPA	R\$ 0,00	Indeterminado	D +15	Curto Prazo	4	Risco Alto	5,75%	4,17%	19,91%	152,91%	10,29%	10,09%
FINACAP MAURITSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	05.964.067/0001-60	FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	Renda Variável	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	IBOVESPA	R\$ 46.541.217,42	Indeterminado	D +3	Curto Prazo	4	Risco Alto	6,96%	4,25%	24,10%	143,77%	12,32%	11,98%
OCCAM FIC FIA	11.628.883/0001-03	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Renda Variável	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	IBOVESPA	R\$ 38.052.330,68	Indeterminado	D+15	Curto Prazo	4	Risco Alto	5,34%	3,24%	18,49%	136,79%	9,66%	9,06%
BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	12.312.767/0001-35	QUELIZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	Fundos Estruturados	Fundos de Investimento em Participações (FIP) - Art. 10, II	IPCA+9,00%	R\$ 6.128.030,97	6 anos (2.190 Dias)	D+0	Curto Prazo	5	Risco Muito Alto	5,50%	0,00%	19,05%	22,57%	9,07%	9,01%
SINGULARE FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	16.841.067/0001-99	SINGULARE CTVM S.A.	Fundos Imobiliários	Fundos de Investimento Imobiliário (FII) - Art. 11	IPCA+7,50%	R\$ 1.796.025,20	30/11/28	D +3	Médio Prazo	3	Risco Médio	5,85%	1,08%	20,26%	187,30%	11,28%	10,48%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSECTORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES)	13.633.964/0001-19	SINGULARE CTVM S.A.	Fundos Estruturados	Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) - Cota Sênior - Art. 7º, V, "a"	125% do DI	R\$ 10.256,05	10 anos (3.650 Dias)	D +1080	Médio Prazo	5	Risco Muito Alto	92,82%	24,41%	321,54%	0,10%	172,29%	161,44%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359219 (7604)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+7.0023996%	R\$ 41.396.441,97	Até o dia 15/05/2045	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	3,42%	0,21%	11,86%	100,21%	6,46%	6,63%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 10359220 (7608)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+7.0026555%	R\$ 88.998.545,36	Até o dia 15/05/2045	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	3,42%	0,21%	11,86%	100,10%	6,46%	6,63%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650570 (7647)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+6.261127%	R\$ 44.775.364,60	Até o dia 15/05/2045	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	3,18%	0,22%	11,02%	72,50%	6,07%	6,17%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (ANTIGA NTN-B 2045)-CÓDIGO: 6650571 (7632)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+6.269771%	R\$ 44.817.928,41	Até o dia 15/05/2045	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	3,18%	0,21%	11,03%	73,85%	6,07%	6,19%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15759224)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+4,86%	R\$ 52.507.095,37	Até o dia 15/05/2045	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,51%	0,21%	1,76%	97,19%	1,63%	1,69%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15759225)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+4,86%	R\$ 52.507.095,37	Até o dia 15/05/2045	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,51%	0,21%	1,76%	97,19%	1,63%	1,69%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15759226)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+4,86%	R\$ 52.507.095,37	Até o dia 15/05/2045	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,51%	0,21%	1,76%	97,19%	1,63%	1,69%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-B 2045- CÓDIGO: 15786865)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+4,865%	R\$ 157.429.261,14	Até o dia 15/05/2045	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,51%	0,21%	1,77%	97,20%	1,63%	1,69%

FUNDO	CNPJ	Gestor	Tipo	Enquadramento Res. 4.963/21	Benchmark	Saldo	Prazo de Duração do Fundo	Prazo de Resgate	Liquidez	Volatilidade Atribuída ao Fundo pelo Administrador	Conceito da Volatilidade representada	Risco Mensal Período	Risco Mensal 12 MESES	Risco Anual do Período	Retorno Relativo ao Benchmark	VAR HISTÓRICO (95%)	VAR 12 MESES (95%)
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2045- CÓDIGO: 15786866)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+4,865%	R\$ 104.952.840,76	Até o dia 15/05/2045	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,51%	0,21%	1,77%	98,07%	1,63%	1,69%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 15836499)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+4,93%	R\$ 155.233.866,72	Até o dia 15/08/2040	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,35%	0,21%	1,23%	99,67%	1,43%	1,44%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 15836500)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+4,94%	R\$ 51.694.661,94	Até o dia 15/08/2040	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,35%	0,21%	1,23%	100,61%	1,43%	1,44%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 15860600)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+4,94%	R\$ 51.694.661,94	Até o dia 15/08/2040	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,35%	0,21%	1,23%	100,61%	1,43%	1,44%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 15860602)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+4,94%	R\$ 25.847.330,97	Até o dia 15/08/2040	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,35%	0,21%	1,23%	100,61%	1,43%	1,44%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 15860603)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+4,94%	R\$ 206.778.647,76	Até o dia 15/08/2040	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,34%	0,21%	1,19%	99,93%	1,40%	1,42%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 15917043)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+5,00%	R\$ 59.619.452,73	Até o dia 15/08/2040	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,87%	0,21%	3,01%	89,67%	2,02%	2,29%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 17223138)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+5,265%	R\$ 50.105.461,55	Até o dia 15/08/2040	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,89%	0,21%	3,08%	90,67%	2,06%	2,33%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 17223139)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+5,265%	R\$ 150.316.384,65	Até o dia 15/08/2040	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,89%	0,21%	3,08%	90,67%	2,06%	2,33%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 17223140)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+5,265%	R\$ 200.421.846,20	Até o dia 15/08/2040	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,89%	0,21%	3,08%	90,67%	2,06%	2,33%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 17223141)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+5,265%	R\$ 50.081.547,77	Até o dia 15/08/2040	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	1,53%	0,21%	5,29%	78,35%	2,86%	3,37%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2045- CÓDIGO: 19447309)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+5,730%	R\$ 122.540.878,30	Até o dia 15/05/2045	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,81%	0,21%	2,82%	90,52%	1,93%	2,26%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2040- CÓDIGO: 37517319)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+5,773%	R\$ 300.363.985,24	Até o dia 15/08/2040	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,60%	0,21%	2,09%	97,55%	1,71%	1,90%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2029- CÓDIGO: 70430433)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+6,82%	R\$ 20.705.048,13	Até o dia 15/05/2029	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,00%	0,00%	0,00%	99,21%	0,00%	0,00%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2029- CÓDIGO: 73108206)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+7,12%	R\$ 21.109.358,43	Até o dia 15/05/2029	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,00%	0,00%	0,00%	91,24%	0,00%	0,00%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2033- CÓDIGO: 79507231)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+7,588%	R\$ 48.297.532,94	Até o dia 15/05/2033	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,00%	0,00%	0,00%	91,30%	0,00%	0,00%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2033- CÓDIGO: 73108144)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+7,04%	R\$ 15.811.842,97	Até o dia 15/05/2033	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,00%	0,00%	0,00%	91,30%	0,00%	0,00%
TESOURO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS (NTN-8 2035 - CÓDIGO: 87684058)	-	TESOURO NACIONAL	Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SEUC - Art. 7º, I, "a"	IPCA+7,305%	R\$ 58.905.779,96	Até o dia 15/05/2035	D +14760	Longo Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,00%	0,00%	0,00%	91,32%	0,00%	0,00%
MAG BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES	14.550.994/0001-24	MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	Renda Variável	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	IBOVESPA	R\$ 36.203.519,05	Indeterminado	D +3	Curto Prazo	4	Risco Médio	5,59%	4,14%	19,37%	87,73%	9,86%	9,79%
BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	Renda Fixa	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SEUC - Art. 7º, I, "b"	CDI	R\$ 160.051.338,55	Indeterminado	D+0	Curto Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,38%	0,14%	1,32%	97,29%	1,32%	1,61%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	28.206.220/0001-95	SOMMA INVESTIMENTOS S/A	Renda Fixa	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, V, "b"	CDI	R\$ 8.913.092,02	Indeterminado	D +1	Curto Prazo	2	Risco Baixo	0,56%	0,25%	1,94%	101,67%	1,64%	1,93%
VINCI GAS DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	07.488.106/0001-25	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS)	Renda Variável	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	IBOVESPA	R\$ 50.905.068,07	Indeterminado	D+3	Curto Prazo	5	Risco Muito Alto	4,64%	3,99%	16,09%	184,83%	8,53%	8,12%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS)	Renda Variável	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	IDIV	R\$ 134.847.441,13	Indeterminado	D+3	Curto Prazo	4	Risco Alto	4,88%	3,66%	16,91%	85,85%	8,77%	8,54%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	13.322.205/0001-35	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	Renda Fixa	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SEUC - Art. 7º, I, "b"	IDKA IPCA 2A	R\$ 43.578.688,73	Indeterminado	D+1	Curto Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,77%	0,59%	2,65%	88,60%	2,07%	1,93%
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.146.491/0001-98	XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA	IPCA	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a"	IPCA	R\$ 23.466.264,29	Indeterminado	D +5	Curto Prazo	4	Risco Alto	0,97%	0,76%	3,35%	97,94%	2,38%	2,04%
XP DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	16.575.255/0001-12	XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Renda Variável	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I, "a"	Sem benchmark	R\$ 43.586.553,13	Indeterminado	D +4	Curto Prazo	4	Risco Alto	5,66%	6,26%	19,62%	128,07%	10,37%	10,22%

FUNDO	CNPJ	Gestor	Tipo	Enquadramento Resl. 4.963/21	Benchmark	Saldo	Prazo de Duração do Fundo	Prazo de Resgate	Liquidez	Volatilidade Atribuída ao Fundo pelo Administrador	Conceito da Volatilidade representada	Risco Mensal Período	Risco Mensal 12 MESES	Risco Anual do Período	Retorno Relativo ao Benchmark	VAR HISTÓRICO (95%)	VAR 12 MESES (95%)
MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.115.118/0001-70	MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	Renda Fixa	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SEUC - Art. 7º, I,"b"	IMA-B	R\$ 14.564.045,08	Indeterminado	D+3	Curto Prazo	2	Risco Baixo	0,62%	1,38%	2,14%	77,90%	0,00%	1,29%
MAG CASH FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	17.899.612/0001-60	MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	Renda Fixa	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III,"a"	CDI	R\$ 52.165.971,90	Indeterminado	D+1	Curto Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,36%	0,57%	1,24%	102,41%	0,00%	1,44%
BTG PACTUAL OPORTUNIDADES LISTADAS FI AÇÕES	46.300.375/0001-78	BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS S.A. DTVM	Renda Variável	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I,"a"	Ibovespa	R\$ 13.104.870,95	Indeterminado	D+367	Médio Prazo	4	Risco Alto	5,28%	6,06%	18,30%	105,71%	0,00%	8,46%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	55.771.625/0001-49	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	Fundos Estruturados	Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10, I	Não possui	R\$ 14.786.367,48	Indeterminado	D+721	Médio Prazo	5	Risco Muito Alto	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	26.559.284/0001-44	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	Renda Fixa	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SEUC - Art. 7º, I,"b"	CDI	R\$ 32.489.628,34	Indeterminado	D+0	Curto Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,62%	0,15%	1,12%	98,49%	1,67%	2,04%
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES	40.226.010/0001-64	Renda Variável	IBOVESPA	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I,"a"	IBOVESPA	R\$ 12.744.001,96	Indeterminado	D+2	Curto Prazo	5	Risco Muito Alto	4,66%	5,44%	16,16%	74,72%	0,00%	0,00%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES - FIA	26.559.284/0001-44	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	Renda Fixa	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SEUC - Art. 7º, I,"b"	CDI	R\$ 17.192.014,75	#N/D	D+0	Curto Prazo	1	Risco Muito Baixo	5,12%	4,43%	17,74%	113,03%	9,21%	9,17%
BRADESCO INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	44.315.854/0001-32	BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	Renda Fixa	Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SEUC - Art. 7º, I,"b"	CDI	R\$ 16.481.311,96	Indeterminado	D+30	Curto Prazo	2	Risco Baixo	0,65%	0,70%	2,27%	103,00%	1,83%	1,79%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	CDI	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III,"a"	CDI	R\$ 159.317.579,88	Indeterminado	D+0	Curto Prazo	1	Risco Muito Baixo	0,30%	0,14%	1,04%	102,14%	0,00%	1,50%
XP INVESTOR 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	26.718.169/0001-75	XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA (GRUPO XP)	IBOVESPA	Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I,"a"	IBOVESPA	R\$ 24.004.896,59	Indeterminado	D+32	Curto Prazo	5	Risco Muito Alto	6,83%	7,49%	23,67%	128,87%	0,00%	0,00%
INTER CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	36.443.522/0001-05	INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Renda Fixa	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, V,"b"	CDI	R\$ 17.069.368,64	Indeterminado	D+0	Curto Prazo	3	Risco Médio	0,34%	0,14%	1,19%	102,04%	1,54%	1,57%
Total Geral		RECIPEV	-	-	META	R\$ 3.976.430.835,45	Risco Ponderado da Carteira			1,58		1,74%	0,78%	6,03%	75,15%	3,68%	3,62%

EXPLICAÇÕES DOS DADOS ESTATÍSTICOS

- * 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 consideramos para os cálculos o mês de início das atividades de captações dos ativos (início do Fundo) quando posterior a janeiro de 2011. Não são consideradas as datas exatas em que a 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 ou tempo de existência do ativo; tipo do ativo; objetivo do ativo entre outras variáveis;
- *****O Ativo livre de risco considerado foi o CDI;
- **Benchmark** : Indicador de retorno do fundo;
- **Prazo de Duração do Fundo** : Prazo do fundo informado pelo Administrador ou Gestor e constante do credenciamento;
- **Prazo de Resgate** : Prazo que o fundo pago quando da solicitação do resgate ou de seu vencimento;
- **Liquidez** : Prazos de pagamento dos recursos criado pela Gerência de Investimentos, que compreende: a) Até 60 dias (Curto Prazo); b) Acima de 60 dias até 5 anos (Médio Prazo) e acima de 5 anos (Longo Prazo);
- **Volatilidade Atribuída ao Fundo pelo Administrador** : Indicador que varia de 1 a 5, com relação a Volatilidade do Fundo. Quem estabelece o indicador é o Administrador do Fundo. 1-Risco Muito baixo; 2- Risco Baixo; 3-Risco Médio; 4- Risco Alto e 5-Risco Muito Alto;
- **Risco mensal em todo período**: Trata-se da volatilidade mensal do ativo. A volatilidade é calculada através do desvio padrão da série histórica dos retornos do ativo, tendo como base os períodos informados na observação (**);
- **Risco anual em todo período**: Trata-se da volatilidade anual do ativo. A volatilidade é calculada através do desvio padrão da série histórica dos retornos do ativo, tendo como base os períodos informados na observação (**), e 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);
- **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 elevada são considerados mais agressivos, enquanto os de Beta mais baixa são mais conservadores;
- **Treck Error**: Trata-se do desvio padrão das diferenças entre os retornos do ativo e o retorno do benchmark do referido ativo. Portanto, quanto mais próximo de zero, melhor;
- **VAR (95%)**: Valor esperado da perda máxima ou da pior perda em um horizonte de tempo em um intervalo de confiança;

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

RISCO DA CARTEIRA COM BASE NA NOTA DO ADMINISTRADOR (CONCEITO DE VOLATILIDADE DA CARTEIRA)		VAR DA CARTEIRA	
DATA	RISCO	VAR HISTÓRICO (95%)	VAR 12 MESES (95%)
JANEIRO	1,74	3,72%	3,48%
FEVEREIRO	1,65	3,70%	3,39%
MARÇO	1,66	3,70%	3,65%
ABRIL	1,70	3,71%	3,80%
MAIO	1,70	3,70%	3,74%
JUNHO	1,66	3,68%	3,73%
JULHO	1,58	3,68%	3,62%
AGOSTO	0,00	0,00%	0,00%
SETEMBRO	0,00	0,00%	0,00%
OUTUBRO	0,00	0,00%	0,00%
NOVEMBRO	0,00	0,00%	0,00%
DEZEMBRO	0,00	0,00%	0,00%

VOLATILIDADE DA CARTEIRA			
CONCEITOS	TIPO VOLATILIDADE	VALOR	%
Até 1	Volatilidade Muito Baixa	R\$ 3.180.135.758,75	79,87%
Acima de 1 até 2	Volatilidade Baixa	R\$ 81.250.930,82	2,04%
Acima de 2 até 3	Volatilidade Média	R\$ 133.902.934,71	3,37%
Acima de 3 até 4	Volatilidade Alta	R\$ 386.832.080,09	9,73%
Acima de 4 até 5	Volatilidade Muito Alta	R\$ 194.289.130,48	4,89%
TOTAL		R\$ 3.976.430.835,45	100,00%

PRAZOS DA CARTEIRA		
TIPO	VALOR	%
CURTO PRAZO (Até 60 dias)	R\$ 1.330.987.134,54	33,47%
MÉDIO PRAZO (Até 5 anos)	R\$ 416.073.744,37	10,46%
LONGO PRAZO (+ de 5 anos)	R\$ 2.229.419.956,55	56,07%
TOTAL	R\$ 3.976.430.835,45	100,00%

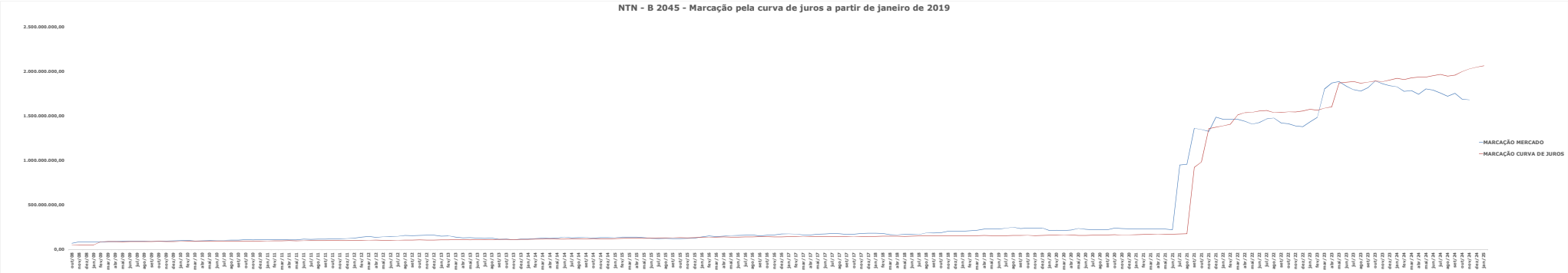
RATINGS DOS GESTORES DE INVESTIMENTOS		
CONCEITOS		
TIPO	VALOR	%
Muito bom	R\$ 84.393.548,10	2,13%
Bom	R\$ 16.847.404,24	0,42%
Excelente	R\$ 437.870.093,49	11,01%
NTN-B 2045	R\$ 3.437.119.789,63	86,44%
TOTAL	R\$ 3.976.430.835,45	100,00%

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

1- A partir de 01/01/2019, os títulos públicos do Tesouro Nacional em posse do Fundo Previdenciário RECIPREV: TESOUREO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS COM VENCIMENTO EM 15/05/2045 [ANTIGA NTN-B 2045]-CÓDIGO: 10359219; TESOUREO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS [ANTIGA NTN-B 2045]-CÓDIGO: 10359220; TESOUREO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS [ANTIGA NTN-B 2045]-CÓDIGO: 6650570 e TESOUREO IPCA COM JUROS SEMESTRAIS [ANTIGA NTN-B 2045]-CÓDIGO: 6650571, passaram a ser marcados pela "CURVA DE JUROS", de aquisição dos títulos, respectivamente: IPCA+7,0022999%;IPCA+7,002655%;IPCA+6,261127% e IPCA+6,269771%, conforme definido na Política de Investimentos de 2019 e em conformidade com as normas da Secretaria de Previdência (Portaria nº 577, de 27 de dezembro de 2017 e Portaria SPREV nº 4, de 05 de fevereiro de 2018). Como os títulos são de longo prazo e com expectativa de se levar até o vencimento final, com a marcação pela curva de juros, evitaremos a volatilidade dos mesmos. O total dos referidos títulos em 31/12/2018, apresentavam "valor de mercado" já que eram "marcados à mercado", de R\$ 187.984.960,92. 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, período em que os preços à mercado e pela curva de juros se encontram. A partir de setembro de 2021, iniciamos a compra de NTN-B 2040 e 2045, com todas marcadas pela curva de juros e tsmbém passamos em 2022, a adquirir Letras Financeira marcadas pela curva de juros.

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

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



5. RISCOS DE ADMINISTRADOR - GRUPO ECONÔMICO

ADMINISTRADORES DE RECURSOS	GRUPO ECONÔMICO DO ADMINISTRADOR DE RECURSOS	GESTORES DE RECURSOS			
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$	120.786.050,30	3,04%
		RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$	-	0,00%
		TOTAL	R\$	120.786.050,30	3,04%
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		CAIXA DTVM S/A	R\$	304.627.147,02	7,66%
		VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS)	R\$	-	0,00%
		TOTAL	R\$	304.627.147,02	7,66%
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NA XP)	Valor na Curva	R\$ 2.229.419.956,55	56,07%
		TESOURO NACIONAL (CUSTÓDIA NA XP)	Valor à Mercado	R\$ 1.807.625.861,09	52,11%
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	R\$	17.075.516,52	0,43%
		BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	R\$	366.928.603,34	9,23%
		TOTAL	R\$	384.004.119,86	9,66%
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	R\$	159.317.579,88	4,01%
		CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA	R\$	0,00	0,00%
		VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS)	R\$	63.649.070,03	1,60%
		ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	26.253.779,72	0,66%
		MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	R\$	50.767.564,13	1,28%
		SOMMA INVESTIMENTOS S/A	R\$	8.913.092,02	0,22%
		FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	R\$	46.541.217,42	1,17%
		BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA	R\$	17.192.014,75	0,43%
		OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	38.052.330,68	0,96%
		RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$	14.786.367,48	0,37%
		TOTAL	R\$	425.473.016,11	10,70%
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	R\$	160.051.338,55	4,02%
		XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$	23.466.264,29	0,59%
		XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	43.586.553,13	1,10%
		SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	R\$	27.740.727,32	0,80%
		TOTAL	R\$	254.844.883,29	6,51%
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$	24.796.104,33	0,62%
		TOTAL	R\$	24.796.104,33	0,62%
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	R\$	85.710.509,36	2,16%
		TOTAL	R\$	85.710.509,36	2,16%
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	R\$	6.128.030,97	0,15%
		TOTAL	R\$	6.128.030,97	0,15%
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		BNP Paribas Asset Management Brasil (GRUPO BNP)	R\$	-	0,00%
		TOTAL	R\$	-	0,00%
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		SINGULARE CTVM S.A.	R\$	1.806.281,25	0,05%
		TOTAL	R\$	1.806.281,25	0,05%
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$	32.489.628,34	0,82%
		XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	24.004.896,59	0,82%
		TOTAL	R\$	56.494.524,92	0,82%
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	17.069.368,64	0,43%
		TOTAL	R\$	17.069.368,64	0,43%
		GESTOR		VALOR	% CARTEIRA
		BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS S.A. DTVM	R\$	13.104.870,95	0,33%
		MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	R\$	52.165.971,90	1,50%
			R\$	65.270.842,85	1,83%
		TOTAL GERAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECI/REV	Valor na Curva	R\$ 3.976.430.835,45	100%
			Valor à Mercado	R\$ 3.468.926.230,64	

6. RISCO DE MERCADO E DE CRÉDITO DOS FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS (FIDC) E FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÃO (FIP)		
6.1 FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS (FIDC)		
FUNDO	GESTOR	ADMINISTRADOR
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES)	SINGULARE CTVM	SINGULARE CTVM

MOVIMENTAÇÕES JUNTO AO FUNDO DE INVESTIMENTOS DUNAS			
DATA	TIPO	VALOR	APR
09/11/16	APLICAÇÃO	-R\$ 5.000.000,00	APR 144 2016
17/01/17	APLICAÇÃO	-R\$ 2.000.000,00	APR 006 2017
10/11/17	RESGATE	R\$ 2.700.000,00	APR 134 e 155 2017
14/11/17	SOLICITADO RESGATE TOTAL, PORÉM, HOIUE A SUSPENSÃO DE PAGAMENTO PELO ADMINISTRADOR	TOTAL	APR 160 2017
12/12/17	OFICIO SOLICITANDO EXPLICAÇÕES DO NÃO PAGAMDETO DO RESGATE SOLICITADO EM 14/11/2017	TOTAL	OFICIO 27A
12/12/17	RESPOSTA DA SOCOPA INFORMANDO SOBRE A SUSPENSÃO DOS RESGATES	-	E-mail
31/01/18	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 426.621,02	APR 028 2018
28/02/18	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 284.414,01	APR 057 2018
29/03/18	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 101.805,69	APR 077 2018
30/04/18	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 18.349,96	APR 104 2018
30/05/18	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 19.176,57	APR 127 2018
03/07/18	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 38.679,03	APR 155 2018
02/08/18	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 38.158,86	APR 178 2018
04/09/18	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 20.085,66	APR 201 2018
05/10/18	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 24.744,02	APR 226 2018
08/11/18	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 29.283,72	APR 249 2018
05/12/18	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 13.355,60	APR 279 2018
09/01/19	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 17.072,58	APR 003 2019
07/02/19	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 24.730,98	APR 025 2019
11/03/19	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 21.719,14	APR 047 2019
05/04/19	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 3.340,30	APR 090 2019
08/05/19	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 20.163,03	APR 120 2019
10/06/19	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 12.601,11	APR 146 2019
05/07/19	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 4.124,52	APR 162 2019
05/08/19	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 5.716,27	APR 182 2019
06/09/19	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 6.138,95	APR 202 2019
07/10/19	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 6.941,86	APR 228 2019
08/11/19	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 5.681,57	APR 248 2019
05/02/21	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 4.600,75	APR 248 2019
07/03/22	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 11.092,15	APR 33 2022
09/10/23	AMORTIZAÇÃO/JUROS	R\$ 21.274,18	APR 188 2023
	Valor RECEBIDO	R\$ 3.879.871,53	
	Valor a RECEBER	-R\$ 3.120.128,47	0,08% do total da carteira na curva

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

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

O Fundo Previdenciário RECIPREV têm boa experiência de investimentos em Fundos de Direitos Creditórios (FIDC), tendo realizado investimentos em 10 FIDCs, correspondente a um total de R\$ 37.800.000,00.Todos foram liquidados sem problemas e com excelentes retornos, restando apenas o FIDC Dunas. Demonsta que o produto é bom. Inclusive, o próprio Dunas possuía bom comportamento e existência superior a 5 anos. No entanto, a empresa contratada pelo Administrador SINGULARE CTVM que foi a Dunas, com base nos documentos demonstrados pelo Administrador do Fundo e nas ações ingressadas na Justiça Cível e Criminal, indicam que ocorreu fraude praticado pela Dunas. Os RPPS, inclusive a RECIPREV, através do advogado que representa os RPPS ingressou com processo administrativo junto a Comissão de Valores Mobiliários em 13/11/2020, protocolo. SCW104347805, Nº do Recebimento 8141180. Também ingressou com ação junto ao TRIBUNAL DE JUSTIÇA DO ESTADO DE SÃO PAULO PODER JUDICIÁRIO em 19/11/2020. Processo: 10109424620208260011, em julho de 2022, houve o protesto das instituições gestora, administradora etc.

6.2 FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÃO (FIP)

A seguir o Fundo de Investimento em Participaçã (FIP). Trata-se de um segmento de investimento muito utilizado nas economias do mundo que apresentam juros baixo e mercado secundário muito efetivo. Trata-se de investimento em empresas de forma geral. Possui volatilidades decorrentes da liquidez e de mercado, entre outros, e em especial do crescimento econômico do País, que podem indicar ou não o crescimento dos negócios e consequentemente das empresas. O FIP Brasil Florestal está em processo de liquidação, sendo já vendido, e as parcelas de recebimentos irão ocorrer no período de até 10 anos.

NOME DO FUNDO	CNPJ	GESTOR	ADMINISTRADOR	SALDO		
BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	12.312.767/0001-35	QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	R\$	6.128.030,97	
TOTAL				R\$	6.128.030,97	
% CARTEIRA				% Total Carteira pela curva de juros	0,18%	% Total Carteira à mercado
7. PROVISÕES PARA PERDAS FUTURAS						

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

Ante o exposto, com base nos cálculos de riscos mensais do Relatório de Riscos definiu-se o percentual de 0,17% sobre o saldo da carteira à marcada à mercado do último dia do ano		
Valor da provisão para perdas futuras de investimento	R\$	5.897.174,59
8.RISCO DE CRÉDITO		

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

Adotamos os limites e condições estabelecidos na Resolução CMN Nº 4.963/2021, quanto aos fundos de investimentos e as instituições, com vistas a se evitar risco de crédito.

9.RISCO DE CONTRAPARTE; RISCO OPERACIONAL e LEGAL
Adotamos critério rigoroso, definidos no site da RECIPREV: a) Quanto ao credenciamento de Instituições Gestoras, Administradores, Distribuidores e Corretoras; b) Processo de custodiantes; c) Processo de Corretoras para compra e venda de títulos públicos; d) Utilização de rating de qualidade de gestão dos gestores de investimentos; e) Processo de atualização anual de credenciamento das instituições; f) Limites de investimentos por Gestor, Administrador e fundos de investimentos.

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

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

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

FUNDO	MOTIVO DO DESENGUADRAMENTO	% Participação
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES)	Participação % no PL do fundo superior a 5%	14,22%
SINGULARE FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	Participação % no PL do fundo superior a 5%	21,88%

11. FUNDOS DESENGUADRADOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO RECIPREV - RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018 (RISCO LEGAL)				
FUNDO	GESTOR	ADMINISTRADOR	VALOR	MOTIVO
BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	R\$ 6.128.030,97	Gestor e Administrador sem Comitê de Auditoria e Comitê de Riscos, obrigados, pelo BACEN
SINGULARE FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	SINGULARE CTVM	SINGULARE CTVM	R\$ 1.796.025,20	Gestor e Administrador sem Comitê de Auditoria e Comitê de Riscos, obrigados, pelo BACEN
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL INVEST DUNAS LP (COTAS SÊNIORES)	SINGULARE CTVM	SINGULARE CTVM	R\$ 10.256,05	Gestor e Administrador sem Comitê de Auditoria e Comitê de Riscos, obrigados, pelo BACEN
TOTAL			R\$ 7.934.312,22	

O Ofício Circular Conjunto nº 3/2019/CVM/SIN/SPREV, de 8 de fevereiro de 2019, constante do site: http://sa.previdencia.gov.br/site/2019/02/Oficio-Circular-CVM-SIN-SPREV-03_2019.pdf, explica que apesar dos desengajamentos, não há a necessidade de se fazer resgates dos fundos. Exceto, se de interesse do RPPS. De outra, também, não podemos efetuar nenhuma aplicação nos mesmos até enquanto perdurar a ocorrência. Caso ocorra alteração do gestor ou administrador dos referidos fundos para novos gestores ou administradores com Comitê de Auditoria e Riscos, obrigatórios pelo BACEN, ai sim, podemos efetuar novas aplicações.

12. IMPACTOS DE LIMITES DO ADMINISTRADOR E GESTOR DE INVESTIMENTOS	
Administrador	Máximo que o RPPS pode possuir por administrador ou grupo econômico de administradores é 5% sob o volume de Administração ANBIMA e o administrador ou grupo econômico do Administrador não pode possuir superior a 50% sob o volume de administração ANBIMA somente com RPPS.
Getstor	Máximo que o RPPS pode possuir por gestor ou grupo econômico de gestores é 5% sob o volume de Gestão ANBIMA.
Fundos; Máximo por fundo: 20% do PL da Carteira.	Não temos nenhum fundo na carteira de investimentos RECIPREV com 20% do PL da carteir

VOLUME DE APLICAÇÕES POR GESTOR	VOLUME DE APLICAÇÕES POR ADMINISTRADOR
---------------------------------	--

GESTOR	VALOR APLICADO	% CARTEIRA	% Máximo Permitido	Percentual do Volume de Recursos Reciprev em relação ao Volume ANBIMA de Gestão
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 85.710.509,36	2,16%	Máximo permitido 5,00% do volume de gestão ANBIMA	0,24%
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$ 120.786.050,30	3,04%		0,01%
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	R\$ 160.051.338,55	4,02%		0,94%
BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	R\$ 176.393.096,41	4,44%		0,02%
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 17.192.014,75	0,43%		6,73%
BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	R\$ 366.928.603,34	9,23%		0,05%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS S.A. DTVM	R\$ 13.104.870,95	0,33%		0,00%
CAIXA DTVM S/A	R\$ 304.627.147,02	7,66%		0,06%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 0,00	0,00%		0,00%
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 46.541.217,42	1,17%		4,41%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 24.796.104,33	0,62%		0,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 26.253.779,72	0,66%		0,04%
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 102.933.536,03	2,59%		0,65%
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 38.052.330,68	0,96%		0,42%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	R\$ 6.128.030,97	0,15%		1,12%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 14.786.367,48	0,37%		0,16%
SINGULARE CTVM S.A.	R\$ 1.806.281,25	0,05%		4,67%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	R\$ 27.740.727,32	0,70%		0,01%
INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 17.069.368,64	0,43%		0,16%
SOMMA INVESTIMENTOS S/A	R\$ 8.913.092,02	0,22%		0,06%
TESOURO NACIONAL	R\$ 2.229.419.956,55	56,07%		0,00%
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNER	R\$ 63.649.070,03	1,60%		0,12%
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 23.466.264,29	0,59%		0,01%
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 32.489.628,34	0,82%		0,02%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$ 67.591.449,71	1,70%		0,04%
TOTAL	R\$ 3.976.430.835,45	100,00%		

ADMINISTRADOR	VALOR APLICADO	% CARTEIRA	% Máximo Permitido	% Máximo Permitido	Percentual do Volume de Recursos Reciprev em relação ao Volume ANBIMA de ADMINISTRAÇÃO	Percentual do Volume de Recursos RPPS em relação ao Volume ANBIMA de ADMINISTRAÇÃO
BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	R\$ 384.004.119,86	9,66%	Máximo permitido 5,00% do volume de Administração ANBIMA	Máximo permitido de todos os RPPS 50,00% do volume de Administração ANBIMA	0,05%	2,12%
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$ 120.786.050,30	3,04%			0,01%	5,20%
BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	R\$ 425.473.016,11	10,70%			0,06%	2,12%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	R\$ 6.128.030,97	0,15%			0,00%	0,03%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM	R\$ 65.270.842,85	1,64%			0,01%	0,74%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 304.627.147,02	7,66%			0,05%	11,51%
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM	R\$ 227.104.155,96	5,71%			0,05%	0,76%
BANCO SANTANDER BRASIL S.A.	R\$ 27.740.727,32	0,70%			0,01%	0,76%
SINGULARE CTVM S.A.	R\$ 1.806.281,25	0,05%			0,00%	-
INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	R\$ 17.069.368,64	0,43%			0,14%	-
XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	R\$ 56.494.524,92	1,42%			0,04%	-
ITAU UNIBANCO S.A.	R\$ 24.796.104,33	0,62%			0,00%	0,01%
INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	R\$ 85.710.509,36	2,16%			0,01%	0,01%
TESOURO NACIONAL	R\$ 2.229.419.956,55	56,07%			0,00%	0,00%
TOTAL	R\$ 3.976.430.835,45	100,00%			0,00%	0,00%

14. DADOS RELATIVOS AO CREDENCIAMENTO DAS INSTITUIÇÕES

CONTROLE DE CREDENCIAMENTOS

GESTOR DE INVESTIMENTOS	CNPJ	DATA CREDENCIAMENTO	DATA RENOVAÇÃO	OBSERVAÇÃO	AÇÃO
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	04.506.394/0001-05	21/07/25	21/07/27	0	
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	30.822.936/0001-69	21/07/25	21/07/27	0	
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	07.237.373/0001-20	13/04/24	13/04/26	0	
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL (GRUPO BNP)	02.562.663/0001-25	24/07/25	24/07/27	0	
BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	62.375.134/0001-44	10/08/23	09/08/25	INCORPORADO PELO BANCO BRADESCO	00/01/00
BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	60.746.948/0001-12	21/07/25	21/07/27	0	
CAIXA DTVM S/A	42.040.639/0001-40	21/07/25	21/07/27	0	
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	01.294.929/0001-33	11/11/23	10/11/25	0	
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	68.622.174/0001-20	15/03/24	15/03/26	0	
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	16.500.294/0001-50	21/07/25	21/07/27	0	
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	11.628.883/0001.03	10/04/24	10/04/26	0	
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	07.250.864/0001-00	24/07/23	23/07/25	0	
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	03.864.607/0001-08	21/07/25	21/07/27	0	COBRAR DOCUMENTOS PARA ATUALIZAÇÃO DO CREDENCIAMENTO
SINGULARE CTVM S.A.	62.285.390/0001-40	27/07/23	26/07/25	0	
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	21.813.291/0001-07	21/08/25	21/08/27	FALTA ASSINAR O TERMO	COBRAR DOCUMENTOS PARA ATUALIZAÇÃO DO CREDENCIAMENTO
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS)	10.917.835/0001-64	21/07/25	21/07/27	FALTA ASSINAR O TERMO	
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA	16.789.525/0001-98	07/07/24	07/07/26	0	
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	07.625.200/0001-89	21/07/25	21/07/27	FALTA ASSINAR O TERMO	

ADMINISTRADOR DE INVESTIMENTOS	CNPJ	DATA CREDENCIAMENTO	DATA RENOVAÇÃO	OBSERVAÇÃO	AÇÃO
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (GRUPO BNP)	01.522.368/0001-82	21/07/25	21/07/27	FALTA ASSINAR O TERMO	
BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	60.746.948/0001-12	21/07/25	21/07/27	FALTA ASSINAR O TERMO	
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	30.822.936/0001-69	21/07/25	21/07/27	FALTA ASSINAR O TERMO	
BEM - DTVM LTDA (GRUPO BRADESCO)	00.066.670/0001-00	30/07/25	30/07/27	FALTA ASSINAR O TERMO	
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	02.201.501/0001-61	17/08/23	16/08/25	0	COBRAR DOCUMENTOS PARA ATUALIZAÇÃO DO CREDENCIAMENTO
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	14/03/24	14/03/26	0	
ITAU UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04	24/07/23	23/07/25	FALTA ASSINAR O TERMO	COBRAR DOCUMENTOS PARA ATUALIZAÇÃO DO CREDENCIAMENTO
SINGULARE CTVM S.A.	62.285.390/0001-40	27/07/23	26/07/25	0	COBRAR DOCUMENTOS PARA ATUALIZAÇÃO DO CREDENCIAMENTO
DISTRIBUIDOR	CNPJ	DATA CREDENCIAMENTO	DATA RENOVAÇÃO	OBSERVAÇÃO	AÇÃO
BANCO DO BRASIL S.A. (GRUPO BANCO DO BRASIL)	00.000.000/0001-91	25/07/23	24/07/25	ATUALIZAR DISTRIBUIDOR PARA SER A ASSET MANAGEMENT DO BR	COBRAR DOCUMENTOS PARA ATUALIZAÇÃO DO CREDENCIAMENTO
GRID AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTO LTDA	17.203.539/0001-40	24/03/24	24/03/26	0	
MAGNA – AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS S/S LTDA	13.426.885/0001-37	15/07/25	15/07/27	FALTA ASSINAR O TERMO	
PERFORME AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS EIRELI	10.819.611/0001-10	21/07/25	21/07/27	FALTA ASSINAR O TERMO	
PRIVATIZ AGENTES AUTÔNOMOS DE INVESTIMENTOS LTDA	00.840.515/0001-08	21/07/25	21/07/27	FALTA ASSINAR O TERMO	
SINGULARE CTVM S.A.	62.285.390/0001-40	27/07/23	26/07/25	0	COBRAR DOCUMENTOS PARA ATUALIZAÇÃO DO CREDENCIAMENTO

RATINGS							
GESTOR DE INVESTIMENTOS	AGÊNCIA DE RATING	NOTA	DATA	VENCIMENTO DO RATING	TIPO DO RATING	AÇÃO	TOTAL
AZ QUIEST INVESTIMENTOS LTDA	Moody's	MQ1	05/08/24	05/08/25	Excelente	COBRAR NOVO RATING	R\$ 85.710.509,36
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	Moody's	MQ1	31/07/24	27/01/26	Excelente		R\$ 120.786.050,30
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	Fitch Ratings	AAA.br	01/04/25	01/04/26	Alta qualidade		R\$ 160.051.938,55
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL (GRUPO BNP)	Fitch Ratings	Excelente	15/08/25	15/08/26	Excelente	Excelente "Lapidação extraordinária" forte para cumprir os	R\$ -
BRAM - DTVM (GRUPO BRADESCO)	Fitch Ratings	Excelente	31/10/24	31/10/25	Excelente		R\$ 584.204,56
BANCO BRADESCO S.A. (GRUPO BRADESCO)	Fitch Ratings	Excelente	31/10/24	31/10/25	Excelente		R\$ -
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS S.A. DTVM	Fitch Ratings	Excelente	03/04/25	03/04/26	Forte	COBRAR NOVO RATING	R\$ -
	Fitch Ratings	Excelente	26/07/24	26/07/25	Excelente		R\$ -
CAIXA DTVM S/A	Fitch Ratings	Excelente	20/05/25	20/05/26	Excelente	COBRAR NOVO RATING	R\$ 169.779.705,89
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA	Austing Rating	QG 2-	06/07/24	06/07/25	Muito bom		R\$ 0,00
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	S&P Ratings	G2-Sr	13/12/24	13/12/25	Muito bom		R\$ 46.541.217,42
ICATU VANGUARDIA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Moody's	MQ1	28/03/25	27/08/26	Excelente	Excelente	R\$ -
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	Standard&Poor's	AMP-1	11/12/24	11/12/25	Excelente		R\$ 24.796.104,33
MONGERLAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	Moody's	MQ1	08/04/25	08/04/26	Excelente		R\$ 36.203.519,05
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Fitch Ratings	Forte	07/06/25	07/06/26	Muito bom	COBRAR NOVO RATING	R\$ 38.052.330,68
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	Austing Rating	QG 3+	03/03/22	31/01/23	Bom		R\$ 6.128.030,97
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	Standard&Poor's	AMP-2	27/11/24	27/11/25	Muito bom		R\$ -
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Moody's	MQ1	25/03/25	25/03/26	Excelente	COBRAR NOVO RATING	R\$ -
SINGULAR DTVM S.A.	Austing Rating	QG 3	20/10/30	20/10/21	Bom		R\$ 1.806.281,25
SOMMA INVESTIMENTOS S/A	Austing Rating	QG 3+	30/05/25	30/05/26	Bom		R\$ 8.913.092,02
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	Standard&Poor's	AMP-1	12/08/24	12/08/25	Excelente	COBRAR NOVO RATING	R\$ -
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (GRUPO VINCI PARTNERS)	Moody's	MQ1	07/04/25	04/10/26	Excelente		R\$ 185.762.509,20
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	Moody's	MQ1	07/03/24	03/09/25	Excelente		R\$ -
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA	Moody's	MQ1	07/03/24	03/09/25	Excelente	COBRAR NOVO RATING	R\$ 23.466.264,29
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA	Austing Rating	QG 3	18/11/24	18/11/25	Muito bom		R\$ -
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Moody's	MQ1	07/03/24	03/09/25	Excelente		R\$ 43.586.553,13
16. RISCO DE IMAGEM							

PARECER GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS

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

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

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

c) totalmente atendimento da Política de Investimentos;

d) totalmente atendimento dos percentuais de Gestores e Administradores;

e) totalmente atendimento de Gestores e Administradores com relação a Resolução 4.695/2018, exceto os 4 casos apontados neste relatório, mas que foram realizados em conformidade com a legislação da época;

Adotamos os limites e condições estabelecidos na Resolução CMN Nº 4.963/2021, quanto aos fundos de investimentos e as instituições, com vistas a se evitar risco de imagem. Submetemos o relatório ao Comitê de Riscos de Investimentos da Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde

Andreson Carlos Gomes de Oliveira	Gutemberg Peixoto Calazans Filho	Gustavo Lins Dourado
Gerente de Investimentos	Chefe de Divisão de Investimentos	Equipe Investimentos
PARECER DO COMITÊ DE RISCOS DA AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDORES (RECIPEV)		
Concordamos com as informações do presente relatório.		
Marconi Muzzio Pires de Paiva Filho	Francisco Canindé Antunes Furtado Junior	Andreson Carlos Gomes de Oliveira
Diretor Presidente	Diretor Vice-Presidente	Gerente Geral de Investimentos
	Gustavo Lins Dourado	Rodrigo Chagas de Sá
	Equipe Investimentos	Chefe da Área de Controles Internos
Originais assinados e arquivados na Reciprev		
Recife (PE), 15 de agosto de 2025		
ASSINATURAS		