



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE	
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M
CARTEIRA	=meta	0,73%	12,41%	0,75%	2,60%	0,12%	1,13%	-0,97	-0,10	1,38%	1,63%	-7,24	-0,41
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,66	11,14	0,01%	0,03%	0,54%	1,87%	-4,47	-31,49	0,00	0,32	-0,92	-0,87
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,86	12,43	0,00%	0,01%	0,10%	0,33%	-22,31	-24,35	0,00	0,00	-1,40	-0,49
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	-0,47	15,36	0,02%	0,07%	1,20%	4,15%	-10,20	19,60	0,47	1,98	-1,88	0,60
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,91	12,79	0,00%	0,01%	0,09%	0,33%	-10,30	-6,78	0,00	0,00	-0,83	-0,14
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,85	14,20	0,01%	0,02%	0,38%	1,30%	-16,61	84,47	0,00	0,00	-2,92	1,87
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,71	10,93	0,01%	0,03%	0,54%	1,88%	-3,37	-37,62	0,00	0,33	-0,75	-0,95
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,97	12,80	0,00%	0,00%	0,02%	0,09%	0,65	-110,20	0,00	0,00	0,01	-0,73
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,88	8,26	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	145,73	48.748,41	0,00	0,00	-18,42	-24,10
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	CDI	0,75	5,38	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-3.228,31	42.279,26	0,00	0,00	-204,02	-74,80
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	-4,52	11,26	0,08%	0,26%	4,59%	15,91%	-4,05	-1,26	4,52	11,82	-1,38	-0,05
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,89	12,71	0,00%	0,01%	0,16%	0,54%	-29,97	-9,23	0,00	0,00	-2,57	-0,27

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,16%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,13% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,10 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,41 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: EDMAR A. STANY DE SOUZA, Diretor Geral, CPF: 02.865.502.155-8, 4444b
Acesse em: https://receita.faz.br/epi/validar_documento?codigo=13390140-5a88-4c02-865-021558444b



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 1.018.908,67	8,50%	0,02%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 7.518.180,00	62,71%	0,09%	BB ASSET	0,00046%	BB ASSET	0,00046%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 21.000,64	0,18%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 220,75	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.275,67	0,02%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.137.781,64	9,49%	0,02%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.319.421,61	11,01%	0,01%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 206.698,88	1,72%	0,00%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	R\$ 1.612,00	0,01%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 278.092,88	2,32%	0,12%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 483.838,15	4,04%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 7.518.180,00	IRF-M 1	0,86%	2,55%	5,60%	12,43%	102,64%	94,34%	95,16%	96,10%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 206.698,88	CDI	0,88%	2,11%	5,05%	-	91,04%	76,47%	84,42%	98,98%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.319.421,61	CDI	0,97%	2,81%	6,04%	12,80%	100,00%	101,99%	101,10%	99,98%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 21.000,64	IDKA IPCA 2A	0,71%	3,96%	4,60%	10,93%	88,42%	101,60%	94,18%	94,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 2.275,67	IRF-M 1	0,91%	2,80%	5,87%	12,79%	109,30%	103,50%	99,77%	98,98%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 220,75	IMA-B	-0,47%	4,92%	2,84%	15,36%	103,51%	106,59%	98,93%	99,98%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 1.018.908,67	IMA-B 5	0,66%	3,94%	4,32%	11,14%	97,30%	105,01%	96,28%	97,88%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CUR...	R\$ 1.612,00	CDI	0,75%	1,24%	2,93%	-	77,51%	45,17%	48,98%	98,98%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 1.137.781,64	IMA Geral ex-C	0,85%	2,92%	5,75%	14,20%	184,05%	77,74%	113,43%	96,88%
BB MULTIMERCADO LP JURQ...	R\$ 483.838,15	CDI	0,89%	3,25%	5,86%	12,71%	91,82%	118,04%	98,08%	99,28%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 278.092,88	IEE	-4,52%	12,02%	-0,44%	11,26%	104,32%	112,42%	-39,23%	68,00%

Documento Assinado Digitalmente por: EDMARA SUANY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://repositorio.bcb.gov.br/portal/assinatura>
Assinado por: 33901dac-5a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 9.698.367,37	80,90%	100,00%	20,00%	55,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 1.527.732,49	12,74%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 278.092,88	2,32%	30,00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 483.838,15	4,04%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO ASSUNÇÃO DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 33901dar-3a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,73%	12,38%	0,72%	2,49%	0,12%	1,06%	-0,48	-0,09	1,19%	1,63%	-2,62	-0,34	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,58	10,24	0,01%	0,03%	0,51%	1,76%	-7,37	-51,96	0,00	0,32	-0,95	-1,41	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,74	12,19	0,00%	0,00%	0,08%	0,28%	-5,89	-54,37	0,00	0,00	-1,17	-1,19	
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	0,54	14,54	0,02%	0,06%	1,14%	3,93%	-1,87	16,48	0,00	1,98	-0,57	0,49	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,74	12,54	0,00%	0,00%	0,08%	0,28%	-5,45	-35,43	0,00	0,00	-1,11	-0,79	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,77	14,94	0,01%	0,02%	0,32%	1,12%	-7,09	112,40	0,00	0,00	-1,02	2,09	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,44	9,78	0,01%	0,03%	0,49%	1,71%	-12,37	-67,50	0,00	0,33	-1,31	-1,70	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,80	12,75	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	7,39	18,50	0,00	0,00	0,64	0,10	
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,73	9,04	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	456,91	-13.113,29	0,00	0,00	-16,94	-21,41	
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	CDI	0,43	5,84	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-3.545,71	-121.928,12	0,00	0,00	-81,74	-64,80	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	0,28	19,83	0,07%	0,25%	4,43%	15,34%	0,79	11,74	0,00	11,82	-0,15	0,51	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,79	12,63	0,00%	0,01%	0,15%	0,53%	4,26	-7,10	0,00	0,00	-0,31	-0,20	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,16%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,06% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,09 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,34 menor que aquela realizada pelo CDI.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 1.024.774,07	8,50%	0,02%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 7.573.880,95	62,85%	0,09%	BB ASSET	0,00045%	BB ASSET	0,00045%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 21.094,06	0,18%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 221,93	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.292,56	0,02%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.146.582,05	9,52%	0,02%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.330.018,14	11,04%	0,01%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 183.193,23	1,52%	0,00%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	R\$ 1.601,06	0,01%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 278.874,73	2,31%	0,12%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 487.668,54	4,05%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 7.573.880,95	IRF-M 1	0,74%	2,32%	5,21%	12,19%	96,85%	91,57%	93,75%	96,85%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 183.193,23	CDI	0,73%	2,00%	4,71%	-	90,93%	74,49%	82,16%	90,93%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.330.018,14	CDI	0,80%	2,70%	5,67%	12,75%	100,36%	100,40%	99,04%	100,36%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 21.094,06	IDKA IPCA 2A	0,44%	2,59%	4,30%	9,78%	105,53%	95,88%	100,68%	96,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 2.292,56	IRF-M 1	0,74%	2,56%	5,48%	12,54%	97,02%	101,15%	98,74%	99,36%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 221,93	IMA-B	0,54%	2,80%	3,78%	14,54%	97,96%	98,18%	118,02%	98,93%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 1.024.774,07	IMA-B 5	0,58%	2,70%	4,31%	10,24%	97,03%	98,02%	103,38%	98,93%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CUR...	R\$ 1.601,06	CDI	0,43%	1,20%	2,76%	-	54,27%	44,72%	48,09%	54,27%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 1.146.582,05	IMA Geral ex-C	0,77%	2,59%	5,52%	14,94%	118,99%	94,22%	112,09%	104,96%
BB MULTIMERCADO LP JURQ...	R\$ 487.668,54	CDI	0,79%	2,64%	5,69%	12,63%	98,93%	98,47%	99,24%	99,66%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 278.874,73	IEE	0,28%	1,76%	5,95%	19,83%	70,75%	70,19%	117,12%	79,96%

Documento Assinado Digitalmente por: EDMARA SUANY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://recepcao.br/verificacao/33901dac-5a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b>

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 9.768.845,62	81,07%	100,00%	20,00%	55,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 1.514.812,43	12,57%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 278.874,73	2,31%	30,00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 487.668,54	4,05%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO ASSUNÇÃO DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 33901dar-3a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,72%	11,66%	0,68%	2,35%	0,10%	0,99%	-0,77	-0,17	0,97%	1,63%	-4,63	-0,72	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,75	9,44	0,01%	0,03%	0,49%	1,69%	-1,68	-57,15	0,00	0,32	-0,31	-1,75	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,80	11,77	0,00%	0,00%	0,07%	0,25%	-5,55	-57,88	0,00	0,00	-0,55	-1,46	
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	0,06	11,64	0,02%	0,06%	1,11%	3,86%	-7,35	-4,43	0,00	1,98	-1,25	-0,15	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,80	12,08	0,00%	0,00%	0,07%	0,24%	-7,41	-41,86	0,00	0,00	-0,73	-1,08	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,77	13,69	0,00%	0,02%	0,28%	0,99%	-9,13	70,39	0,00	0,00	-1,43	1,54	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,88	9,24	0,01%	0,03%	0,47%	1,61%	0,89	-67,92	0,00	0,33	0,16	-1,98	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,85	12,40	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	328,36	114,36	0,00	0,00	2,55	0,94	
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,75	9,87	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	249,62	-4.291,73	0,00	0,00	-14,37	-19,43	
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	CDI	0,49	6,36	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	6.941,20	-18.933,81	0,00	0,00	-63,23	-58,49	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	-2,85	15,05	0,07%	0,24%	4,25%	14,73%	-9,05	5,99	2,85	11,82	-1,31	0,27	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,84	12,20	0,00%	0,01%	0,15%	0,51%	-71,77	-9,01	0,00	0,00	0,25	-0,27	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,15%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,99% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,17 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,72 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 1.032.475,23	8,99%	0,02%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 7.033.041,41	61,23%	0,08%	BB ASSET	0,00042%	BB ASSET	0,00042%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 21.278,95	0,19%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 222,06	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.310,82	0,02%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.130.372,06	9,84%	0,02%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.341.360,59	11,68%	0,01%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 159.557,34	1,39%	0,00%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	R\$ 2.486,44	0,02%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 270.933,39	2,36%	0,12%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 491.761,57	4,28%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Documento Assinado Digitalmente por: EDUARDO ALVANY DE SOUZA JUNIOR
Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/epv/validar>
Código do documento: 33901da3-5a68-4ca0-b045-b21ea9844b



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 7.033.041,41	IRF-M 1	0,80%	2,42%	5,10%	11,77%	95,66%	98,41%	94,08%	94,99%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 159.557,34	CDI	0,75%	2,38%	4,56%	-	90,71%	90,83%	82,47%	90,71%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.341.360,59	CDI	0,85%	2,65%	5,55%	12,40%	102,54%	100,94%	100,40%	99,49%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 21.278,95	IDKA IPCA 2A	0,88%	2,05%	4,99%	9,24%	88,21%	91,53%	96,09%	96,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 2.310,82	IRF-M 1	0,80%	2,47%	5,37%	12,08%	94,83%	100,47%	98,95%	97,49%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 222,06	IMA-B	0,06%	0,13%	4,84%	11,64%	72,78%	72,51%	97,96%	96,49%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 1.032.475,23	IMA-B 5	0,75%	2,00%	4,98%	9,44%	97,58%	97,31%	97,92%	97,22%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CUR...	R\$ 2.486,44	CDI	0,49%	1,68%	2,73%	-	58,81%	64,16%	49,40%	58,81%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 1.130.372,06	IMA Geral ex-C	0,77%	2,41%	5,40%	13,69%	141,40%	144,85%	97,34%	105,46%
BB MULTIMERCADO LP JURQ...	R\$ 491.761,57	CDI	0,84%	2,54%	5,74%	12,20%	100,92%	96,90%	103,87%	97,88%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 270.933,39	IEE	-2,85%	-6,98%	2,78%	15,05%	101,97%	105,17%	74,06%	72,16%

Documento Assinado Digitalmente por: EDMARA SUANY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://repositorio.anoa.com.br/verificar-assinatura>
Assinatura do documento: 33901dac-5a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 9.219.700,53	80,27%	100,00%	20,00%	55,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 1.503.404,37	13,09%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 270.933,39	2,36%	30,00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 491.761,57	4,28%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO ASSUNÇÃO DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 33901dar-3a88-4ca0-8645-b21ea5b84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,37%	10,87%	0,66%	2,28%	0,27%	0,99%	-1,07	-0,33	1,75%	1,63%	-6,82	-1,48	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	-0,22	8,23	0,01%	0,03%	0,51%	1,75%	-12,59	-70,63	0,22	0,32	-2,01	-2,32	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,56	11,48	0,00%	0,01%	0,09%	0,32%	-8,19	-77,24	0,00	0,00	-1,67	-2,03	
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	-1,64	7,65	0,02%	0,06%	1,12%	3,88%	-12,74	-31,60	1,64	1,98	-2,58	-1,18	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,58	11,80	0,00%	0,01%	0,09%	0,31%	-7,97	-64,53	0,00	0,00	-1,57	-1,72	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,28	12,58	0,00%	0,01%	0,26%	0,90%	-11,35	15,32	0,00	0,00	-2,17	0,36	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	-0,26	8,22	0,01%	0,03%	0,49%	1,68%	-12,37	-79,28	0,26	0,33	-1,84	-2,43	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,88	12,40	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	0,17	116,40	0,00	0,00	-0,43	1,25	
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,80	10,74	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	399,67	-2.813,54	0,00	0,00	-44,58	-17,22	
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	CDI	0,20	6,57	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	-13.468,17	-11.863,58	0,00	0,00	-855,63	-53,08	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	-3,84	4,21	0,07%	0,24%	4,22%	14,63%	-4,66	-11,40	3,84	11,82	-1,36	-0,56	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	-0,04	11,19	0,00%	0,01%	0,20%	0,70%	-12,92	-52,41	0,04	0,04	-2,19	-1,60	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado do ativo ou carteira, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,14%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,99% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,33 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -1,48 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 1.030.162,82	9,58%	0,02%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 6.269.761,13	58,29%	0,08%	BB ASSET	0,00037%	BB ASSET	0,00037%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 21.223,79	0,20%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 218,43	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.324,33	0,02%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.133.592,83	10,54%	0,02%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.353.217,77	12,58%	0,01%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 160.832,59	1,50%	0,00%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	R\$ 32.299,71	0,30%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00001%	CAIXA DTVM	0,00%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 260.542,96	2,42%	0,13%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 491.555,81	4,57%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Documento Assinado Digitalmente por: EDUARDO ALVANY DE SOUZA JUNIOR
Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/eppt/validar/33901da3-5a68-4ca0-b045-b21ea908494b>



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 6.269.761,13	IRF-M 1	0,56%	2,12%	4,73%	11,48%	97,37%	96,51%	93,97%	96,58%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 160.832,59	CDI	0,80%	2,30%	4,45%	10,74%	90,06%	90,48%	82,25%	87,68%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.353.217,77	CDI	0,88%	2,56%	5,44%	12,40%	99,61%	100,82%	100,52%	101,28%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 21.223,79	IDKA IPCA 2A	-0,26%	1,06%	5,06%	8,22%	89,01%	94,53%	95,23%	98,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 2.324,33	IRF-M 1	0,58%	2,14%	5,00%	11,80%	101,03%	97,22%	99,32%	99,18%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 218,43	IMA-B	-1,64%	-1,05%	3,81%	7,65%	101,32%	105,36%	97,12%	97,18%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 1.030.162,82	IMA-B 5	-0,22%	1,10%	5,09%	8,23%	110,40%	95,03%	97,80%	97,98%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CUR...	R\$ 32.299,71	CDI	0,20%	1,12%	2,38%	6,57%	22,09%	44,22%	43,98%	53,58%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 1.133.592,83	IMA Geral ex-C	0,28%	1,84%	4,81%	12,58%	-140,97%	185,17%	95,94%	113,18%
BB MULTIMERCADO LP JURQ...	R\$ 491.555,81	CDI	-0,04%	1,60%	4,90%	11,19%	-4,71%	62,79%	90,46%	91,28%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 260.542,96	IEE	-3,84%	-6,31%	4,95%	4,21%	101,19%	103,37%	83,64%	67,08%

Documento Assinado Digitalmente por: EDMARA SUANY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://repositorio.unoapp.com.br/verificacao>
Assinado eletronicamente no documento: 33901dac-5a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 8.457.283,33	78,63%	100,00%	20,00%	55,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 1.546.350,07	14,38%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 260.542,96	2,42%	30,00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 491.555,81	4,57%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO ASSUNÇÃO DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://receita.fisco.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 33901dar-3a88-4ca0-8645-b21ea5b84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,80%	10,51%	0,65%	2,24%	0,21%	0,98%	-0,08	-0,31	1,29%	1,63%	-0,65	-1,54	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,90	8,54	0,01%	0,03%	0,50%	1,74%	2,41	-53,69	0,00	0,32	0,51	-1,96	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,74	11,06	0,00%	0,01%	0,10%	0,33%	-6,34	-71,96	0,00	0,00	-0,66	-2,20	
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	1,30	6,35	0,02%	0,06%	1,11%	3,84%	2,12	-37,27	0,00	1,98	0,47	-1,49	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,76	11,40	0,00%	0,01%	0,09%	0,33%	-5,73	-59,82	0,00	0,00	-0,55	-1,86	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,72	11,30	0,00%	0,01%	0,23%	0,80%	-4,21	-30,46	0,00	0,00	-0,42	-0,86	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	1,05	8,93	0,01%	0,03%	0,48%	1,67%	2,82	-53,92	0,00	0,33	0,53	-1,88	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,83	12,04	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	-2,14	61,74	0,00	0,00	0,12	0,76	
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,75	10,42	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-194,90	-2.388,79	0,00	0,00	-22,12	-16,89	
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	CDI	0,64	6,31	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	-3.110,93	-8.143,24	0,00	0,00	-105,93	-50,35	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	1,99	3,10	0,07%	0,25%	4,30%	14,91%	-0,62	-11,36	0,00	11,82	0,25	-0,61	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,59	10,58	0,00%	0,01%	0,22%	0,75%	-5,87	-55,54	0,00	0,04	-0,76	-1,92	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,14%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,98% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,31 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -1,54 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 1.342.145,19	12,89%	0,03%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 5.614.429,89	53,93%	0,07%	BB ASSET	0,00033%	BB ASSET	0,00033%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 21.446,55	0,21%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 221,27	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.341,99	0,02%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.141.771,01	10,97%	0,02%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.364.501,28	13,11%	0,01%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 162.031,32	1,56%	0,00%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	R\$ 1.838,01	0,02%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 265.718,76	2,55%	0,13%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 494.434,69	4,75%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Documento Assinado Digitalmente por: EDUARDO ALVANY DE SOUZA
Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/eppt/validar/33901d4e-5a68-4ca0-b045-b21ea9844b>



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 5.614.429,89	IRF-M 1	0,74%	2,13%	4,49%	11,06%	96,04%	98,31%	94,67%	96,23%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 162.031,32	CDI	0,75%	2,32%	4,36%	10,42%	89,54%	91,56%	82,64%	87,23%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.364.501,28	CDI	0,83%	2,59%	5,36%	12,04%	100,17%	102,47%	101,49%	100,04%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 21.446,55	IDKA IPCA 2A	1,05%	1,67%	4,31%	8,93%	98,21%	97,23%	97,11%	97,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 2.341,99	IRF-M 1	0,76%	2,16%	4,77%	11,40%	98,06%	99,71%	100,54%	99,13%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 221,27	IMA-B	1,30%	-0,30%	2,49%	6,35%	97,79%	175,02%	104,51%	98,43%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 1.342.145,19	IMA-B 5	0,90%	1,43%	4,17%	8,54%	85,86%	89,56%	95,92%	96,83%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CUR...	R\$ 1.838,01	CDI	0,64%	1,33%	2,55%	6,31%	76,90%	52,59%	48,25%	52,83%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 1.141.771,01	IMA Geral ex-C	0,72%	1,78%	4,42%	11,30%	77,08%	143,03%	112,08%	112,99%
BB MULTIMERCADO LP JURQ...	R\$ 494.434,69	CDI	0,59%	1,39%	4,07%	10,58%	70,36%	54,83%	77,06%	88,63%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 265.718,76	IEE	1,99%	-4,72%	-3,04%	3,10%	84,01%	135,39%	104,77%	62,43%

Documento Assinado Digitalmente por: EDMARA SUANY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://repositorio.inep.gov.br/dep/br/inep/assinado>
Assinado eletronicamente no Sísigo do documento: 33901dac-5a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 8.122.355,90	78,02%	100,00%	20,00%	55,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 1.528.370,61	14,68%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 265.718,76	2,55%	30,00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 494.434,69	4,75%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO ASSUNÇÃO DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 33901dar-3a88-4ca0-8645-b21ea5b84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,58%	9,49%	0,62%	2,15%	0,26%	0,93%	-0,45	-0,44	2,28%	1,63%	-3,06	-2,40	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,37	7,84	0,01%	0,03%	0,50%	1,73%	-3,86	-50,67	0,00	0,32	-0,89	-2,05	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,61	10,46	0,00%	0,01%	0,10%	0,35%	-6,44	-87,38	0,00	0,00	-1,31	-2,80	
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	-1,00	2,87	0,02%	0,06%	1,11%	3,85%	-8,12	-50,27	1,00	1,98	-1,61	-2,12	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,61	10,79	0,00%	0,01%	0,10%	0,35%	-6,15	-75,94	0,00	0,00	-1,28	-2,47	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,38	9,74	0,00%	0,01%	0,20%	0,70%	-6,76	-71,08	0,00	0,00	-1,48	-2,23	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,26	8,11	0,01%	0,03%	0,49%	1,70%	-4,71	-52,70	0,00	0,33	-1,01	-2,04	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,79	11,71	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	0,96	49,42	0,00	0,00	0,07	0,48	
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,71	10,10	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	939,22	-5.657,31	0,00	0,00	-20,90	-17,32	
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	CDI	0,47	6,14	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	-152.222,29	-17.499,20	0,00	0,00	-578,72	-50,91	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	0,90	-4,77	0,07%	0,24%	4,19%	14,52%	-0,83	-18,11	0,00	11,82	0,03	-1,01	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,51	9,84	0,00%	0,01%	0,22%	0,76%	-6,94	-63,73	0,00	0,04	-1,47	-2,34	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,14%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,93% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,44 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -2,40 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 1.347.162,88	13,79%	0,03%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 4.946.544,17	50,64%	0,06%	BB ASSET	0,00029%	BB ASSET	0,00029%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 21.501,42	0,22%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 219,06	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.356,24	0,02%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.146.143,32	11,73%	0,02%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.375.268,82	14,08%	0,01%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 163.183,43	1,67%	0,00%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	R\$ 0,00	0,00%	-	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	-
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 268.121,11	2,75%	0,13%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 496.972,31	5,09%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Documento Assinado Digitalmente por: EDUARDO ALVANY DE SOUZA
Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/eppt/validaDoc.asp?codigoDoc=339014&codigoAss=588-4a0-845-021ea0844b>



Documento Assinado Digitalmente por: EDMARA SUANY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://eicite.pib.gov.br/eicite/v?id=035901dac-5a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b>

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 4.946.544,17	IRF-M 1	0,61%	1,93%	4,39%	10,46%	95,40%	97,54%	97,39%	94,45%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 163.183,43	CDI	0,71%	2,27%	4,71%	10,10%	90,20%	91,34%	90,24%	86,60%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.375.268,82	CDI	0,79%	2,53%	5,24%	11,71%	100,10%	101,60%	100,46%	99,19%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 21.501,42	IDKA IPCA 2A	0,26%	1,05%	3,11%	8,11%	145,14%	108,28%	97,01%	94,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 2.356,24	IRF-M 1	0,61%	1,97%	4,48%	10,79%	95,86%	99,58%	99,45%	97,89%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 219,06	IMA-B	-1,00%	-1,35%	-1,22%	2,87%	102,84%	121,14%	111,39%	74,49%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 1.347.162,88	IMA-B 5	0,37%	1,05%	3,07%	7,84%	95,24%	83,80%	92,52%	92,44%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CUR...	R\$ 0,00	CDI	0,47%	1,31%	3,01%	6,14%	59,20%	52,57%	57,73%	52,34%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 1.146.143,32	IMA Geral ex-C	0,38%	1,40%	3,84%	9,74%	1.033,01%	170,07%	156,96%	113,65%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 496.972,31	CDI	0,51%	1,06%	3,63%	9,84%	65,10%	42,59%	69,52%	83,39%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 268.121,11	IEE	0,90%	-1,04%	-7,95%	-4,77%	80,71%	-221,94%	113,17%	476,33%

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 7.463.927,09	76,42%	100,00%	20,00%	55,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 1.538.452,25	15,75%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 268.121,11	2,75%	30,00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 496.972,31	5,09%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO ASSUNÇÃO DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 33901dar-3a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1°VAR (%) (252 D.U)		2°VOL (%)		3°TREYNOR		4°DRAWDOWN		5°SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,92%	9,51%	0,61%	2,10%	0,27%	0,93%	0,03	-0,39	1,60%	1,63%	0,20	-2,16	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,89	7,77	0,01%	0,03%	0,50%	1,74%	3,00	-48,60	0,00	0,32	-0,02	-2,01	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,90	10,29	0,00%	0,01%	0,11%	0,38%	2,58	-84,62	0,00	0,00	-0,01	-2,60	
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	2,07	4,17	0,02%	0,06%	1,13%	3,90%	6,77	-42,60	0,00	1,64	0,82	-1,88	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,93	10,64	0,00%	0,01%	0,11%	0,38%	3,57	-72,06	0,00	0,00	0,12	-2,24	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,04	10,01	0,00%	0,01%	0,17%	0,60%	4,76	-65,91	0,00	0,00	0,44	-2,42	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,76	7,92	0,01%	0,03%	0,50%	1,75%	1,81	-50,76	0,00	0,33	-0,23	-2,00	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,97	11,61	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-51,09	266,07	0,00	0,00	2,76	1,72	
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,82	9,92	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-630,07	165.892,31	0,00	0,00	-60,74	-18,58	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	0,88	-3,17	0,07%	0,24%	4,21%	14,58%	-0,26	-16,62	0,00	10,55	-0,01	-0,97	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,86	9,67	0,00%	0,01%	0,22%	0,77%	1,15	-61,14	0,00	0,04	-0,23	-2,36	

¹Var (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,13%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,93% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,39 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -2,16 menor que aquela realizada pelo CDI.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO SUANY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://eicetce.br.gov.br/epi/validarDoc.aspx?codigoDoc=63901dac-5a88b4-4e80-45-82-1b558d4a4b>



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 1.359.200,21	14,49%	0,03%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 4.541.660,97	48,40%	0,06%	BB ASSET	0,00026%	BB ASSET	0,00026%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 21.665,61	0,23%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 223,61	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.378,13	0,03%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.132.952,67	12,07%	0,02%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.388.639,41	14,80%	0,01%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 164.519,75	1,75%	0,00%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 270.481,64	2,88%	0,14%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 501.250,21	5,34%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Documento Assinado Digitalmente por: EDUARDO ASUNY DE SOUZA RODRIGUES
Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/epv/validarDocumento?codigo=339014a9-5a88-4d01-b645-020a5184a4b>



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 4.541.660,97	IRF-M 1	0,90%	2,27%	4,44%	10,29%	96,17%	100,40%	97,17%	95,41%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 164.519,75	CDI	0,82%	2,29%	4,64%	9,92%	90,28%	91,41%	90,87%	86,71%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.388.639,41	CDI	0,97%	2,62%	5,25%	11,61%	107,18%	104,37%	102,65%	101,96%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 21.665,61	IDKA IPCA 2A	0,76%	2,08%	3,17%	7,92%	101,87%	112,65%	98,15%	96,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 2.378,13	IRF-M 1	0,93%	2,31%	4,50%	10,64%	98,83%	102,35%	98,51%	98,71%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 223,61	IMA-B	2,07%	2,37%	1,30%	4,17%	99,00%	109,46%	100,59%	96,43%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 1.359.200,21	IMA-B 5	0,89%	2,18%	3,31%	7,77%	97,76%	98,49%	92,39%	94,71%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 1.132.952,67	IMA Geral ex-C	1,04%	2,15%	4,03%	10,01%	76,44%	101,12%	123,32%	116,40%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 501.250,21	CDI	0,86%	1,97%	3,60%	9,67%	94,89%	78,63%	70,42%	84,43%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 270.481,64	IEE	0,88%	3,81%	-2,74%	-3,17%	86,85%	154,12%	115,07%	438,81%

Documento Assinado Digitalmente por: EDMARA SUANY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://repositorio.unoapp.com.br/verificar-codigo-do-documento-33901dac-5a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b>

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 7.058.081,20	75,22%	100,00%	20,00%	55,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 1.553.159,16	16,55%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 270.481,64	2,88%	30,00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 501.250,21	5,34%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO ASSUNÇÃO DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 33901dar-3a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,85%	9,69%	0,61%	2,11%	0,25%	0,92%	-0,25	-0,32	1,39%	1,63%	-0,26	-1,67	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,52	7,71	0,01%	0,03%	0,52%	1,79%	14,38	-50,12	0,00	0,32	-0,53	-1,89	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,73	9,87	0,00%	0,01%	0,12%	0,40%	15,45	-105,58	0,00	0,00	-0,69	-2,76	
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	0,50	5,08	0,02%	0,07%	1,18%	4,09%	9,18	-37,56	0,00	1,64	-0,25	-1,50	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,75	10,24	0,00%	0,01%	0,12%	0,40%	15,45	-90,96	0,00	0,00	-0,66	-2,39	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,95	9,96	0,00%	0,01%	0,19%	0,64%	-8,95	-58,96	0,00	0,00	0,32	-1,94	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,64	7,81	0,01%	0,03%	0,53%	1,83%	6,18	-53,67	0,00	0,33	-0,31	-1,86	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,89	11,31	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-310,55	226,09	0,00	0,00	3,68	2,09	
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,79	9,63	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	195,64	-106.246,34	0,00	0,00	-15,86	-20,60	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	4,10	6,97	0,07%	0,24%	4,25%	14,71%	4,99	-4,92	0,00	10,55	0,82	-0,29	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,80	9,50	0,00%	0,01%	0,22%	0,77%	8,27	-61,19	0,00	0,04	-0,40	-2,21	

¹Var (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,13%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,92% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,32 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -1,67 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: EDUARDO SUANAY DE SOUZA, DIRETOR GERAL DA LEMA, em 08/08/2024 às 15:58:44h. Código de Verificação: 09901dac-5a88d44b-1955884a4b



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 1.366.253,60	15,46%	0,03%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 3.934.139,35	44,52%	0,05%	BB ASSET	0,00023%	BB ASSET	0,00023%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 21.803,28	0,25%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 224,72	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.395,92	0,03%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.143.679,68	12,94%	0,02%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.416.235,61	16,03%	0,01%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 165.811,44	1,88%	0,00%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 281.559,56	3,19%	0,14%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 505.267,55	5,72%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 3.934.139,35	IRF-M 1	0,73%	2,26%	4,43%	9,87%	94,99%	95,54%	96,83%	94,99%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 165.811,44	CDI	0,79%	2,33%	4,70%	9,63%	90,50%	90,25%	90,79%	86,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.416.235,61	CDI	0,89%	2,67%	5,34%	11,31%	102,50%	103,44%	103,00%	101,92%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 21.803,28	IDKA IPCA 2A	0,64%	1,66%	3,36%	7,81%	106,56%	108,78%	102,69%	98,80%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 2.395,92	IRF-M 1	0,75%	2,30%	4,51%	10,24%	97,46%	97,55%	98,57%	98,59%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 224,72	IMA-B	0,50%	1,56%	1,26%	5,08%	96,61%	95,91%	86,42%	95,48%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 1.366.253,60	IMA-B 5	0,52%	1,80%	3,25%	7,71%	87,96%	94,16%	91,99%	94,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 1.143.679,68	IMA Geral ex-C	0,95%	2,38%	4,21%	9,96%	120,63%	108,89%	121,55%	112,45%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 505.267,55	CDI	0,80%	2,19%	3,61%	9,50%	92,39%	84,76%	69,66%	84,45%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 281.559,56	IEE	4,10%	5,96%	0,96%	6,97%	98,51%	93,26%	35,86%	76,20%

Documento Assinado Digitalmente por: EDMARA SUANY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://repositorio.unoapp.com.br/verificar-codigo-do-documento/33901dac-5a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b>

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 6.468.496,55	73,19%	100,00%	20,00%	55,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 1.582.047,05	17,90%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 281.559,56	3,19%	30,00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 505.267,55	5,72%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO ASSUNÇÃO DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 33901dar-3a88-4ca0-8645-b21ea5b84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,59%	9,61%	0,59%	2,06%	0,21%	0,89%	-0,71	-0,30	1,47%	1,63%	-4,37	-1,62	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,38	8,00	0,01%	0,03%	0,51%	1,76%	-5,30	-39,96	0,00	0,22	-0,82	-1,51	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,71	9,66	0,00%	0,01%	0,12%	0,41%	-2,89	-88,43	0,00	0,00	-0,44	-2,57	
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	-0,69	5,37	0,02%	0,06%	1,13%	3,92%	-7,67	-32,08	0,69	1,64	-1,38	-1,30	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,81	10,13	0,00%	0,01%	0,12%	0,41%	-2,27	-75,66	0,00	0,00	-0,34	-2,21	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,71	9,77	0,00%	0,01%	0,19%	0,65%	-6,90	-55,16	0,00	0,00	-1,23	-1,90	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,48	8,09	0,01%	0,03%	0,52%	1,81%	-5,60	-43,14	0,00	0,26	-0,74	-1,51	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,84	11,17	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	16,35	190,17	0,00	0,00	1,02	2,50	
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,75	9,48	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	158,85	-7.270,98	0,00	0,00	-15,56	-24,55	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	-3,35	3,24	0,07%	0,24%	4,14%	14,33%	-5,18	-7,81	3,35	10,55	-1,30	-0,47	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,74	9,45	0,00%	0,01%	0,22%	0,76%	-10,86	-54,77	0,00	0,04	-1,51	-1,99	

¹Var (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,13%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,89% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,30 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -1,62 menor que aquela realizada pelo CDI.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO SUANAY DE SOUZA, NOME COMPLETO: EDUARDO SUANAY DE SOUZA, CPF: 03990154-5, RG: 1505884440, Assinatura: 03990154-5, Data: 2023.09.05, Hora: 15:05:44, Código de Verificação: 03990154-5, Assinatura: 03990154-5, Data: 2023.09.05, Hora: 15:05:44, Código de Verificação: 03990154-5



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 1.371.440,04	16,25%	0,03%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 3.551.460,95	42,08%	0,04%	BB ASSET	0,00021%	BB ASSET	0,00021%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 21.907,39	0,26%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 223,18	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.415,25	0,03%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.151.763,30	13,65%	0,02%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.413.120,72	16,74%	0,01%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 147.052,01	1,74%	0,00%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 272.140,47	3,22%	0,15%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 509.000,73	6,03%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

Documento Assinado Digitalmente por: EDMARA SUANY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://e3f5c1e1-1c68-4eb9-b71d-0656a2c06262@brasil.gov.br> Código do documento: 33901dac-5a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	MÊS	RENTABILIDADE (%)			RENT. VS BENCHMARKS (%)			
				3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 3.551.460,95	IRF-M 1	0,71%	2,37%	4,34%	9,66%	86,89%	92,23%	94,79%	94,33%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 147.052,01	CDI	0,75%	2,38%	4,70%	9,48%	90,12%	91,63%	90,66%	86,12%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.413.120,72	CDI	0,84%	2,73%	5,32%	11,17%	100,79%	105,22%	102,67%	101,13%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 21.907,39	IDKA IPCA 2A	0,48%	1,89%	2,95%	8,09%	121,72%	92,39%	108,16%	98,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 2.415,25	IRF-M 1	0,81%	2,50%	4,52%	10,13%	98,05%	97,61%	98,76%	98,83%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 223,18	IMA-B	-0,69%	1,88%	0,50%	5,37%	103,27%	80,36%	62,63%	86,33%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 1.371.440,04	IMA-B 5	0,38%	1,80%	2,87%	8,00%	94,26%	84,57%	89,85%	92,63%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 1.151.763,30	IMA Geral ex-C	0,71%	2,71%	4,15%	9,77%	207,82%	103,31%	124,19%	105,33%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 509.000,73	CDI	0,74%	2,42%	3,51%	9,45%	88,47%	93,37%	67,60%	85,90%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 272.140,47	IEE	-3,35%	1,50%	0,45%	3,24%	101,06%	133,14%	20,19%	52,64%



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 6.099.210,11	72,26%	100,00%	20,00%	55,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 1.560.172,73	18,48%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 272.140,47	3,22%	30,00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 509.000,73	6,03%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO ASSUNÇÃO DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 33901dar-3a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,65%	10,00%	0,54%	1,86%	0,19%	0,79%	-0,79	-0,22	1,54%	1,51%	-4,88	-1,23	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,72	9,13	0,01%	0,03%	0,47%	1,62%	-2,48	-33,01	0,00	0,22	-0,38	-1,18	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,82	9,54	0,00%	0,01%	0,12%	0,41%	-6,92	-89,24	0,00	0,00	-1,29	-2,75	
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	-0,68	5,35	0,02%	0,06%	1,06%	3,67%	-13,19	-42,55	0,68	1,64	-1,38	-1,62	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,83	10,00	0,00%	0,01%	0,12%	0,41%	-6,44	-77,79	0,00	0,00	-1,19	-2,40	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,75	9,66	0,00%	0,01%	0,19%	0,64%	-9,64	-62,17	0,00	0,00	-1,15	-2,10	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,81	9,33	0,01%	0,03%	0,49%	1,70%	-1,34	-32,74	0,00	0,26	-0,22	-1,08	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,93	11,11	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-4,26	177,36	0,00	0,00	0,35	2,91	
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,85	9,42	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	66,12	-4.320,60	0,00	0,00	-4,64	-25,94	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	-3,81	5,45	0,06%	0,22%	3,89%	13,48%	-7,97	-8,94	3,81	10,55	-1,70	-0,55	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,77	9,45	0,00%	0,01%	0,20%	0,70%	-12,86	-69,85	0,00	0,04	-1,99	-2,37	

¹Var (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,12%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,79% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,22 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -1,23 menor que aquela realizada pelo CDI.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO SUANAY DE SOUZA, Diretor Geral da LEMA, em 10/10/2023 às 15:58:44h. Acesso em: https://receita.faz.br/epi/validar. Código do Documento: 03901dac-5a88d4-4b8045-2a1955884a4b



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 980.644,61	12,80%	0,02%	BB ASSET	0,00005%	BB ASSET	0,00005%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 3.580.468,04	46,72%	0,04%	BB ASSET	0,0002%	BB ASSET	0,0002%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 22.084,55	0,29%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 221,66	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.435,19	0,03%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.160.381,52	15,14%	0,02%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.024.990,59	13,37%	0,01%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 118.239,35	1,54%	0,00%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 261.784,41	3,42%	0,16%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 512.900,50	6,69%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Documento Assinado Digitalmente por: EDUARDO ASUNY DE SOUZA
Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/epv/validarDocumento>
Código do documento: 339014a5-884b-4012-b0a5-584a4b



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 3.580.468,04	IRF-M 1	0,82%	2,28%	4,60%	9,54%	96,81%	95,36%	96,42%	94,61%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 118.239,35	CDI	0,85%	2,40%	4,75%	9,42%	91,14%	91,93%	90,85%	86,21%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.024.990,59	CDI	0,93%	2,69%	5,38%	11,11%	100,55%	102,84%	102,82%	101,86%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 22.084,55	IDKA IPCA 2A	0,81%	1,93%	4,06%	9,33%	100,15%	126,18%	109,97%	102,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 2.435,19	IRF-M 1	0,83%	2,40%	4,77%	10,00%	97,85%	100,44%	99,97%	99,23%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 221,66	IMA-B	-0,68%	-0,87%	1,48%	5,35%	104,80%	79,37%	109,75%	101,81%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 980.644,61	IMA-B 5	0,72%	1,62%	3,84%	9,13%	96,99%	107,23%	96,14%	97,81%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 1.160.381,52	IMA Geral ex-C	0,75%	2,42%	4,63%	9,66%	200,28%	173,46%	126,16%	109,81%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 512.900,50	CDI	0,77%	2,32%	4,34%	9,45%	82,56%	88,93%	83,05%	86,81%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 261.784,41	IEE	-3,81%	-3,22%	0,48%	5,45%	102,15%	79,50%	-74,18%	101,82%

Documento Assinado Digitalmente por: EDMARA SUANY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://repositorio.unoapp.com.br/verificar-codigo-do-documento-33901dac-5a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b>

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 5.746.235,57	74,98%	100,00%	20,00%	55,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 1.143.229,94	14,92%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 261.784,41	3,42%	30,00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 512.900,50	6,69%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO ASSUNÇÃO DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 33901dar-3a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		VAR (%) (252 D.U)		VOL (%)		TREYNOR		DRAWDOWN		SHARPE		RANKING
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,41%	8,74%	0,52%	1,81%	0,36%	0,78%	-1,01	-0,52	1,74%	1,74%	-4,34	-2,69	463
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,34	7,57	0,01%	0,03%	0,48%	1,66%	-13,09	-60,94	0,00	0,22	-0,77	-1,89	463
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,53	9,06	0,00%	0,01%	0,12%	0,43%	-13,77	-102,33	0,00	0,00	-2,04	-3,37	463
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	-0,00	2,67	0,02%	0,06%	1,11%	3,85%	-5,65	-61,74	0,00	1,64	-0,49	-2,12	463
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,55	9,54	0,00%	0,01%	0,12%	0,43%	-13,43	-92,11	0,00	0,00	-1,99	-3,04	463
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,45	8,96	0,00%	0,01%	0,20%	0,68%	-10,78	-80,29	0,00	0,00	-1,43	-2,76	463
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,31	7,75	0,01%	0,03%	0,50%	1,74%	-19,13	-63,93	0,00	0,26	-0,81	-1,77	463
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,81	10,99	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	22,98	329,25	0,00	0,00	1,92	3,47	463
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,72	9,30	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	4.957,65	6.685,11	0,00	0,00	-12,87	-28,60	463
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	-2,82	-7,16	0,06%	0,22%	3,94%	13,65%	-4,25	-22,16	2,82	12,65	-0,63	-1,32	463
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,45	8,44	0,00%	0,01%	0,19%	0,66%	-12,76	-116,98	0,00	0,04	-1,93	-3,60	463

¹Var (252 d.u.): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,11%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estimase que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,78% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no Sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,52 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -2,69 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 983.955,92	13,50%	0,02%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00005%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 3.190.257,41	43,78%	0,04%	BB ASSET	0,00018%	BB ASSET	0,00018%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 22.153,97	0,30%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 221,65	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.448,60	0,03%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.165.660,26	16,00%	0,02%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00006%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.033.253,53	14,18%	0,01%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 119.093,62	1,63%	0,00%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 254.405,89	3,49%	0,17%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 515.216,14	7,07%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 3.190.257,41	IRF-M 1	0,53%	2,07%	4,37%	9,06%	92,28%	91,95%	93,72%	93,38%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 119.093,62	CDI	0,72%	2,34%	4,73%	9,30%	91,11%	90,73%	90,38%	85,56%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.033.253,53	CDI	0,81%	2,60%	5,35%	10,99%	101,66%	100,98%	102,24%	101,34%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 22.153,97	IDKA IPCA 2A	0,31%	1,61%	3,30%	7,75%	146,03%	113,21%	111,00%	101,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.448,60	IRF-M 1	0,55%	2,20%	4,55%	9,54%	96,77%	97,63%	97,57%	98,39%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 221,65	IMA-B	-0,00%	-1,37%	0,18%	2,67%	-2,29%	105,83%	55,17%	90,38%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 983.955,92	IMA-B 5	0,34%	1,44%	3,26%	7,57%	94,85%	95,73%	94,81%	94,45%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 1.165.660,26	IMA Geral ex-C	0,45%	1,92%	4,35%	8,96%	149,21%	188,05%	134,58%	120,35%
BB MULTIMERCADO LP JURQ...	R\$ 515.216,14	CDI	0,45%	1,97%	4,20%	8,44%	56,93%	76,38%	80,37%	77,35%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 254.405,89	IEE	-2,82%	-9,64%	-4,26%	-7,16%	55,43%	82,81%	70,98%	92,28%

Documento Assinado Digitalmente por: EDMARA SUANY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://repositorio.uneb.br/portal/assinado>
Assinado por: 33901dac-5a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 5.364.697,81	73,62%	100,00%	20,00%	55,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 1.152.347,15	15,81%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 254.405,89	3,49%	30,00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 515.216,14	7,07%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO ASSUNÇÃO DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 33901dar-3a88-4ca0-8645-b21ea5b84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,26%	7,88%	0,57%	1,99%	0,51%	0,92%	-1,11	-0,62	2,03%	2,03%	-4,83	-3,23	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	-0,28	5,74	0,01%	0,03%	0,60%	2,10%	-8,35	-70,03	0,28	0,28	-0,94	-2,38	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,68	9,03	0,00%	0,01%	0,13%	0,44%	-17,88	-114,21	0,00	0,00	-1,93	-3,87	
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	-2,66	-2,72	0,02%	0,08%	1,34%	4,65%	-12,87	-85,45	2,66	3,99	-1,33	-2,93	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,69	9,33	0,00%	0,01%	0,13%	0,44%	-16,80	-102,73	0,00	0,00	-1,78	-3,50	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,17	8,12	0,00%	0,01%	0,24%	0,82%	-14,37	-89,75	0,00	0,00	-1,71	-3,35	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	-0,15	6,08	0,01%	0,04%	0,63%	2,17%	-7,65	-68,91	0,15	0,26	-0,83	-2,20	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,80	10,88	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-78,51	3,87	0,00	0,00	-4,15	0,05	
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,82	9,77	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-713,47	3.110,96	0,00	0,00	-5,46	-28,22	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	-4,54	-16,62	0,07%	0,24%	4,19%	14,50%	-4,46	-30,74	4,54	13,75	-0,92	-1,78	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,70	8,19	0,00%	0,01%	0,19%	0,66%	181,35	-155,70	0,00	0,04	-2,24	-4,02	

¹Var (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,13%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,92% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,62 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -3,23 menor que aquela realizada pelo CDI.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO SUANAY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epi/validar>
Código do Documento: 03901dac-5a88d4-4e8045-2a1b5584a4b



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 981.195,11	15,15%	0,02%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 2.408.228,59	37,19%	0,03%	BB ASSET	0,00014%	BB ASSET	0,00014%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 22.120,50	0,34%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 215,75	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.465,56	0,04%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.167.635,76	18,03%	0,02%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.041.484,48	16,08%	0,01%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 89.833,99	1,39%	0,00%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 242.853,48	3,75%	0,17%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 518.847,09	8,01%	0,01%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Documento Assinado Digitalmente por: EDUARDO S. L. DE SOUZA
Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/epv/validarDocumento>
Código do documento: 33901465-40-8645-020a5184a4b



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)			RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 2.408.228,59	IRF-M 1	0,68%	2,03%	4,45%	9,03%	96,32%	97,56%	93,60%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 89.833,99	CDI	0,82%	2,40%	4,84%	9,77%	87,74%	91,26%	90,62%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.041.484,48	CDI	0,80%	2,56%	5,35%	10,88%	85,52%	97,06%	100,32%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 22.120,50	IDKA IPCA 2A	-0,15%	0,97%	2,88%	6,08%	63,90%	124,60%	101,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 2.465,56	IRF-M 1	0,69%	2,08%	4,64%	9,33%	98,71%	100,04%	97,68%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 215,75	IMA-B	-2,66%	-3,33%	-1,51%	-2,72%	101,62%	99,53%	155,61%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 981.195,11	IMA-B 5	-0,28%	0,77%	2,59%	5,74%	100,34%	98,38%	87,38%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 1.167.635,76	IMA Geral ex-C	0,17%	1,38%	4,13%	8,12%	-28,11%	-16.353,22%	152,87%
BB MULTIMERCADO LP JURQ...	R\$ 518.847,09	CDI	0,70%	1,93%	4,40%	8,19%	75,66%	73,42%	82,47%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 242.853,48	IEE	-4,54%	-10,76%	-9,42%	-16,62%	80,69%	78,30%	73,67%

Documento Assinado Digitalmente por: EDMARA SUANY DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://repositorio.unoapp.com.br/verificar-codigo-do-documento-33901dac-5a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b>

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional – SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 4.581.861,27	70,76%	100,00%	20,00%	55,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 1.131.318,47	17,47%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 242.853,48	3,75%	30,00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações – BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 518.847,09	8,01%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por EDUARDO ASSUNÇÃO DE SOUZA NOGUEIRA XAVIER
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 33901dar-3a88-4ca0-8645-b21ea5d84a4b

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.