



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	1,20%	9,46%	0,28%	0,27%	0,62%	2,23%	0,11	-0,35	1,83%	2,00%	0,49	-1,49	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	1,08	7,68	0,53%	2,92%	0,90%	2,88%	4,28	-411,64	0,00	1,09	-0,13	-2,92	
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	1,09	12,30	0,24%	0,72%	0,12%	0,53%	-2,80	-83,77	0,00	0,00	-0,24	-1,32	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	-0,03	6,79	2,80%	9,03%	0,35%	3,70%	-1,90	-46,40	0,03	1,30	-0,66	-1,15	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	1,41	10,56	1,14%	4,80%	0,30%	3,18%	7,60	-40,82	0,00	0,71	0,40	-0,83	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,12	12,08	0,23%	0,72%	0,06%	0,52%	0,13	-83,17	0,00	0,00	-0,01	-1,31	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,04	11,08	0,37%	2,92%	0,18%	1,30%	-0,61	-54,47	0,00	0,00	-0,38	-1,01	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,65	9,23	1,38%	3,92%	0,21%	1,32%	-1,27	-49,28	0,00	0,11	-0,55	-1,32	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	1,44	4,22	1,10%	4,64%	0,38%	3,13%	8,26	-37,05	0,00	0,65	0,46	-0,74	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	1,36	10,65	1,09%	4,35%	0,75%	2,83%	6,88	-39,06	0,00	0,36	0,35	-0,85	
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	0,58	4,78	0,32%	1,46%	0,31%	1,39%	-29,34	-1.312,02	0,00	0,22	-2,76	-9,07	
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-4,60	-23,37	9,03%	10,14%	1,40%	1,84%	-13,33	-1.022,67	0,67	0,67	-0,32	-1,83	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	IPCA	0,93	9,94	0,66%	2,44%	0,10%	0,73%	-0,04	-76,04	0,00	0,00	-0,46	-2,00	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,13	3,33	0,02%	0,12%	0,07%	0,39%	-31,88	5.287,77	0,00	0,00	0,30	8,06	
LME REC IPCA...	IPCA	0,44	3,33	-	-	-	-			0,00	0,00			
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	-0,19	-7,36	-	-	-	-			0,00	0,00			
MULTINVEST FI AÇÕES	IBOVESPA	3,74	-8,96	10,05%	35,60%	10,17%	20,18%	5,78	-22,84	0,00	16,42	0,42	-1,03	
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	2,92	6,63	8,97%	30,18%	7,14%	18,79%	4,97	-8,16	0,00	14,86	0,32	-0,38	
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	GLOBAL BDRX	1,79	-15,19	7,86%	40,89%	11,12%	16,44%	2,53	228,54	0,00	14,04	0,14	-1,13	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,91	11,64	0,25%	0,72%	0,17%	0,36%	-17,32	195,28	0,00	0,00	-1,35	-2,63	
BRADESCO PLUS I...	CDI	1,12	12,42	0,08%	0,57%	0,06%	0,46%	-0,90	-52,71	0,00	0,00	-0,08	-1,16	

1°VaR (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 0,27%.

2°Volatilidade: 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 2,23% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3°Treyrnor: 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 -0,35 menor que a do mercado.

4°DrawDown: 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

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: ADEMÃO CORDEIRO DE LUCENA MONTENEGRO
Acesse em: <https://sice.bcb.gov.br/APP/validarDoc.aspx?CodigoDoc=00344181-7b04-ba18-8103-000000000000>



e, consequentemente, 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 -1,49 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acessar em: <https://cei.cei.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-ft21-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 1.705.291,21	2,68%	4,11%	GENIAL GESTÃO	0,00414%	RJI CORRETORA	0,0196%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 10.704.804,39	16,82%	1,87%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00188%	BANCO BRADESCO	0,00213%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.572.781,07	4,04%	0,58%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00045%	BANCO BRADESCO	0,00051%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 2.092.649,23	3,29%	0,03%	CAIXA ASSET	0,00041%	CAIXA DTVM	0,00034%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 4.533.176,91	7,12%	0,07%	CAIXA ASSET	0,0009%	CAIXA DTVM	0,00074%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 7.553.971,64	11,87%	0,14%	CAIXA ASSET	0,0015%	CAIXA DTVM	0,00123%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 3.552.233,04	5,58%	0,05%	BB ASSET	0,00024%	BB ASSET	0,00024%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 1.146.407,93	1,80%	0,02%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 8.124.909,89	12,76%	0,89%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00143%	BANCO BRADESCO	0,00161%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 172.569,09	0,27%	0,32%	RJI CORRETORA	0,0311%	RJI CORRETORA	0,00198%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 145.308,20	0,23%	0,22%	GENIAL GESTÃO	0,00035%	RJI CORRETORA	0,00167%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 560.170,11	0,88%	0,20%	SANTANDER ASSET	0,00021%	BANCO SANTANDER	0,00097%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 9.508.842,98	14,94%	0,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00167%	BANCO BRADESCO	0,00189%
LME REC IPCA...	R\$ 262.640,42	0,41%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,041%	RJI CORRETORA	0,00302%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 797.175,38	1,25%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,12445%	CM CAPITAL MARKETS	0,01128%
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.181.772,18	1,86%	2,05%	MULTINVEST CAPITAL	0,10951%	BANCO DAYCOVAL	0,00363%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.466.271,97	5,45%	5,06%	BANCO DO NORDESTE	0,03762%	SANTANDER CACEIS	0,0023%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.125.384,39	1,77%	0,98%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0002%	BANCO BRADESCO	0,00022%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 1.030.158,37	1,62%	0,01%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.414.562,61	5,36%	11,56%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0006%	BANCO BRADESCO	0,00068%

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 IDKA 2 TP FI...	R\$ 1.146.407,93	IDKA IPCA 2A	1,44%	2,00%	-	-	99,90%	103,01%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 7.553.971,64	IMA Geral ex-C	1,04%	2,28%	6,08%	11,08%	145,36%	150,78%	112,95%	108,43%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 4.533.176,91	IRF-M 1	1,12%	3,02%	6,44%	12,08%	101,98%	94,28%	96,43%	97,06%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 2.092.649,23	IDKA IPCA 2A	1,41%	1,94%	4,22%	10,56%	98,00%	99,65%	107,88%	99,07%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 8.124.909,89	IMA-B 5	1,36%	1,93%	4,22%	10,65%	97,62%	95,42%	97,51%	96,48%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 10.704.804,39	IRF-M 1	1,09%	3,19%	6,64%	12,30%	98,83%	99,46%	99,39%	98,82%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 9.508.842,98	CDI	1,13%	3,33%	-	-	100,38%	102,42%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.572.781,07	IMA-B	-0,03%	-1,06%	2,68%	6,79%	2.977,73%	108,34%	95,96%	99,04%
LME REC IPCA...	R\$ 262.640,42	IPCA	0,44%	0,94%	0,91%	3,33%	83,08%	60,81%	59,75%	58,17%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR...	R\$ 797.175,38	IPCA	-0,19%	-0,21%	-6,55%	-7,36%	-36,15%	-13,65%	-430,73%	128,76%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 172.569,09	IMA-B 5	0,58%	1,27%	2,13%	4,78%	41,68%	62,75%	49,17%	43,29%
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.181.772,18	IBOVESPA	3,74%	-6,15%	0,40%	-8,96%	111,18%	205,69%	3,61%	5.024,75%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.466.271,97	IBOVESPA	2,92%	-2,28%	9,10%	6,63%	86,59%	76,24%	82,98%	5.716,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.552.233,04	IMA Geral ex-C	0,65%	1,30%	4,80%	9,23%	90,88%	86,35%	89,19%	90,34%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 560.170,11	IPCA	0,93%	2,04%	5,07%	9,94%	176,31%	132,16%	333,35%	173,84%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 1.030.158,37	CDI	0,91%	2,81%	5,98%	11,64%	81,40%	86,40%	89,90%	91,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.125.384,39	GLOBAL BDRX	1,79%	2,08%	-4,18%	-15,19%	40,84%	25,42%	124,54%	89,55%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 145.308,20	IMA-B 5	-4,60%	-4,12%	-19,64%	-23,37%	-329,68%	-203,33%	-454,03%	211,77%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI...	R\$ 1.705.291,21	IMA-B 5	1,08%	1,99%	3,01%	7,68%	77,25%	98,46%	69,61%	69,58%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.414.562,61	CDI	1,12%	3,11%	6,49%	12,42%	99,61%	95,69%	97,54%	97,14%

Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
https://eicce.icepe.br/app/validarDoc.seam?codigoDoDocumento: 2c04b08a-ft21-

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://ctce.icep.br/epp/validarDoc?seamCodigoDoDocumento:2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdee30354f1>

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%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 32.156.024,21	50,52%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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\$ 18.511.800,27	29,08%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.059.815,80	1,67%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 1.705.291,21	2,68%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 4.648.044,15	7,30%	30,00%	1,00%	4,00%	8,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	1,00%	1,00%	2,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.125.384,39	1,77%	10,00%	1,00%	8,00%	10,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 4.444.720,98	6,98%	10,00%	1,00%	5,00%	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%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: EUGENIA MONTENEGRO
Acesse em: <https://seccom.br/validarDoc.aspx?CodigoDoc=200808a-f121-4bd4-ba18-81dee30534f1>

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

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMAR CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO -
 Acesse em: <https://eic.eadepc.ic.gov.br/ppln/validaDoc.aspx?CodigoDoDocumento=20470088-f219-bda8-ba18-8f8cc2004700>

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	0,36%	9,27%	0,22%	0,27%	0,55%	2,26%	-0,85	-0,40	1,65%	2,00%	-4,45	-1,65	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,52	7,17	0,42%	2,87%	0,97%	2,86%	-64,81	-494,95	0,00	1,09	-1,69	-3,42	
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	0,97	12,55	0,30%	0,72%	0,20%	0,47%	4,07	-53,38	0,00	0,00	0,30	-0,93	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	1,26	7,58	2,34%	9,17%	2,22%	3,76%	1,99	-38,04	0,00	1,30	0,26	-0,97	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	1,50	10,95	1,40%	4,89%	0,16%	3,23%	5,39	-33,98	0,00	0,71	0,74	-0,71	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,81	12,18	0,30%	0,72%	0,27%	0,45%	3,88	-49,42	0,00	0,00	0,29	-0,86	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,97	11,26	0,26%	2,91%	0,12%	1,30%	3,23	-50,69	0,00	0,00	0,31	-0,94	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,98	9,57	1,15%	4,04%	0,57%	1,33%	1,12	-42,45	0,00	0,11	0,09	-1,16	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	1,49	5,77	1,38%	4,72%	0,09%	3,17%	5,58	-30,59	0,00	0,65	0,74	-0,63	
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	CDI	0,05	0,05	0,01%	0,12%	0,33%	0,40%	-52,59	-274,70	0,00	0,00	2,92	-0,83	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	1,39	11,03	1,11%	4,38%	0,04%	2,88%	5,75	-33,24	0,00	0,36	0,75	-0,75	
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	0,34	4,56	0,22%	1,44%	0,42%	1,38%	-203,58	-1.456,59	0,00	0,22	-4,73	-9,72	
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,26	-18,61	1,36%	10,19%	1,67%	1,81%	20,13	-1.227,36	0,00	0,67	-0,82	-1,77	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	IPCA	0,97	10,22	0,41%	2,45%	0,07%	0,74%	1,94	-69,48	0,00	0,00	0,24	-1,85	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	0,88	4,24	0,03%	0,10%	0,43%	0,36%	402,15	3.041,12	0,00	0,00	-2,22	7,02	
LME REC IPCA...	IPCA	-0,29	2,65	-	-	-	-			0,00	0,00			
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	-3,03	-10,10	-	-	-	-			0,00	0,00			
MULTINVEST FI AÇÕES	IBOVESPA	-10,14	-16,59	8,33%	36,20%	24,06%	22,16%	-11,24	-32,29	10,14	22,09	-2,36	-1,43	
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	-6,24	-0,99	7,88%	30,89%	15,85%	19,91%	-7,45	-18,20	6,24	14,86	-1,61	-0,83	
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	GLOBAL BDRX	-0,01	-9,41	7,74%	39,74%	3,11%	15,56%	3,75	150,13	0,01	10,46	-0,21	-0,90	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,52	11,43	0,18%	0,73%	0,08%	0,30%	-3,44	231,39	0,00	0,00	-0,53	-2,64	
BRADESCO PLUS I...	CDI	0,83	12,47	0,18%	0,59%	0,50%	0,45%	-5,69	-66,81	0,00	0,00	-0,86	-1,50	

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 0,27%.

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 2,26% 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 -0,40 menor que a do mercado.

⁴**DrawDown:** 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, consequentemente, 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 -1,65 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documentos assinados digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Assinatura: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1
Acesse em: <https://pccs.br/cepe/itc.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 1.714.116,71	2,56%	4,11%	GENIAL GESTÃO	0,00422%	RJI CORRETORA	0,01978%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 10.808.569,44	16,14%	1,84%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00188%	BANCO BRADESCO	0,00213%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.605.104,79	3,89%	0,58%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00045%	BANCO BRADESCO	0,00051%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 2.124.119,50	3,17%	0,03%	CAIXA ASSET	0,00042%	CAIXA DTVM	0,00034%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.477.312,16	8,18%	0,08%	CAIXA ASSET	0,00108%	CAIXA DTVM	0,00089%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 7.626.867,47	11,39%	0,15%	CAIXA ASSET	0,0015%	CAIXA DTVM	0,00124%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 3.586.929,11	5,36%	0,06%	BB ASSET	0,00024%	BB ASSET	0,00023%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 1.163.492,55	1,74%	0,02%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.000.541,79	1,49%	0,09%	BANCO DO NORDESTE	0,01067%	SANTANDER CACEIS	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 8.237.731,20	12,30%	0,90%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00144%	BANCO BRADESCO	0,00163%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 173.153,36	0,26%	0,32%	RJI CORRETORA	0,0312%	RJI CORRETORA	0,002%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 144.929,71	0,22%	0,22%	GENIAL GESTÃO	0,00036%	RJI CORRETORA	0,00167%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 565.625,79	0,84%	0,20%	SANTANDER ASSET	0,00021%	BANCO SANTANDER	0,00097%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 9.592.399,72	14,32%	0,11%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00167%	BANCO BRADESCO	0,00189%
LME REC IPCA...	R\$ 261.883,98	0,39%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,04117%	RJI CORRETORA	0,00302%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 772.985,63	1,15%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,12152%	CM CAPITAL MARKETS	0,01089%
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.061.882,65	1,59%	2,17%	MULTINVEST CAPITAL	0,06818%	BANCO DAYCOVAL	0,00318%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.250.070,66	4,85%	5,06%	BANCO DO NORDESTE	0,03467%	SANTANDER CACEIS	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.125.286,06	1,68%	0,98%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0002%	BANCO BRADESCO	0,00022%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.241.724,35	3,35%	0,01%	BB ASSET	0,00015%	BB ASSET	0,00015%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.442.899,98	5,14%	10,73%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0006%	BANCO BRADESCO	0,00068%

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

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.



ambiente de controle de investimento.

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://stc.icepe.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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 IDKA 2 TP FI...	R\$ 1.163.492,55	IDKA IPCA 2A	1,49%	4,20%	5,77%	-	92,19%	88,82%	95,39%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 7.626.867,47	IMA Geral ex-C	0,97%	3,17%	5,55%	11,26%	93,08%	108,07%	106,01%	104,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 5.477.312,16	IRF-M 1	0,81%	3,12%	6,02%	12,18%	82,63%	92,90%	91,07%	94,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 2.124.119,50	IDKA IPCA 2A	1,50%	4,20%	5,90%	10,95%	93,03%	88,86%	97,55%	98,11%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 8.237.731,20	IMA-B 5	1,39%	3,72%	5,69%	11,03%	98,67%	90,45%	96,85%	96,12%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 10.808.569,44	IRF-M 1	0,97%	3,24%	6,38%	12,55%	98,61%	96,60%	96,51%	97,85%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 9.592.399,72	CDI	0,88%	3,21%	-	-	95,71%	98,62%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.605.104,79	IMA-B	1,26%	1,00%	2,86%	7,58%	98,02%	54,85%	90,32%	95,36%
LME REC IPCA...	R\$ 261.883,98	IPCA	-0,29%	0,34%	0,84%	2,65%	-34,29%	16,71%	31,32%	48,06%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR...	R\$ 772.985,63	IPCA	-3,03%	-2,90%	-3,72%	-10,10%	-361,24%	-143,11%	-137,96%	-182,93%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 173.153,36	IMA-B 5	0,34%	1,36%	2,60%	4,56%	24,06%	32,96%	44,22%	39,76%
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.061.882,65	IBOVESPA	-10,14%	-8,76%	-15,36%	-16,59%	135,40%	162,54%	233,32%	186,51%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.250.070,66	IBOVESPA	-6,24%	-4,66%	-2,31%	-0,99%	83,24%	86,54%	35,03%	11,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.586.929,11	IMA Geral ex-C	0,98%	2,41%	4,63%	9,57%	94,22%	82,11%	88,33%	88,69%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 565.625,79	IPCA	0,97%	2,81%	5,06%	10,22%	115,94%	138,95%	187,66%	185,15%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.241.724,35	CDI	0,52%	2,47%	5,49%	11,43%	56,49%	75,89%	83,83%	88,15%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.125.286,06	GLOBAL BDRX	-0,01%	-2,94%	-0,55%	-9,41%	-0,76%	-118,32%	-26,33%	105,35%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 144.929,71	IMA-B 5	-0,26%	-4,73%	-17,21%	-18,61%	-18,51%	-114,80%	-293,14%	-162,27%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.000.541,79	CDI	0,05%	-	-	-	5,90%	-	-	-
ELLEVEN II IMA-B 5 FI...	R\$ 1.714.116,71	IMA-B 5	0,52%	2,17%	4,05%	7,17%	36,77%	52,72%	69,00%	62,49%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.442.899,98	CDI	0,83%	3,14%	6,18%	12,47%	90,39%	96,46%	94,28%	96,16%

Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO

https://eicce.cepe.br/app/validarDoc.seam?codigo_documento=2c04b08a-ft21-4bdc

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://ctce.icep.br/epp/validarDoc?cam=Código do documento: 2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdec30354f1>

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%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 34.392.936,81	51,35%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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\$ 18.713.839,78	27,94%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.034.869,61	1,55%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 1.714.116,71	2,56%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 4.311.953,31	6,44%	30,00%	1,00%	4,00%	8,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	1,00%	1,00%	2,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.125.286,06	1,68%	10,00%	1,00%	8,00%	10,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 5.684.624,33	8,49%	10,00%	1,00%	5,00%	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%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: EUGENIA MONTENEGRO
Acesse em: https://seccrept.cei.br/epp/validarDoc.seam?codigo_documento=2c0a-b08a-f121-4b64-ba18-81dec30534f1

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

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMAR CARLOS DE LUCENA MONTEIRO -
Asses em: https://eice.decepre-ic.gov.br/pn/algaDoc.aspx?Codigo_documento=2040088-f21-4ba8-ba18-8fdec004

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	1,11%	8,58%	0,19%	0,26%	0,39%	2,16%	-0,13	-0,52	1,57%	2,00%	-0,60	-2,16	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,78	5,97	0,18%	2,65%	0,46%	2,51%	-118,85	-812,57	0,00	1,09	-3,36	-4,63	
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	1,20	12,91	0,24%	0,69%	0,40%	0,50%	0,20	-57,71	0,00	0,00	0,17	-0,99	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	2,64	7,17	1,65%	8,90%	2,39%	3,52%	41,38	-51,18	0,00	1,30	1,39	-1,27	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	1,39	9,61	1,07%	4,75%	0,19%	2,74%	7,80	-67,33	0,00	0,71	0,32	-1,40	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,21	12,56	0,24%	0,68%	0,42%	0,48%	1,07	-52,02	0,00	0,00	0,20	-0,90	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,21	11,68	0,18%	2,90%	0,43%	1,33%	4,65	-49,70	0,00	0,00	0,33	-0,93	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,88	10,12	0,88%	4,04%	1,56%	1,61%	32,34	-44,32	0,00	0,11	1,26	-1,17	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	1,38	7,23	1,04%	4,59%	0,19%	2,68%	7,17	-65,58	0,00	0,65	0,31	-1,34	
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	CDI	1,14	1,20	0,03%	0,11%	0,36%	0,40%	74,43	-343,42	0,00	0,00	-1,50	-1,16	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	1,49	9,91	0,85%	4,23%	0,18%	2,42%	11,94	-64,39	0,00	0,36	0,59	-1,43	
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	0,43	3,95	0,15%	1,34%	0,17%	1,20%	-344,53	-2.093,06	0,00	0,22	-7,70	-11,53	
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,11	-18,57	0,16%	10,17%	0,69%	1,80%	-517,45	-1.142,88	0,11	0,67	-12,93	-1,80	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	IPCA	1,31	10,67	0,32%	2,43%	0,59%	0,88%	13,94	-70,22	0,00	0,00	0,68	-1,83	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,17	5,45	0,03%	0,08%	0,50%	0,35%	6,33	4.309,38	0,00	0,00	-0,49	8,21	
LME REC IPCA...	IPCA	-0,21	1,83	-	-	-	-			0,00	0,00			
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	0,35	-9,59	-	-	-	-			0,00	0,00			
MULTINVEST FI AÇÕES	IBOVESPA	-3,27	-24,64	9,27%	35,91%	11,91%	20,40%	-3,63	-39,35	3,27	22,00	-0,75	-1,77	
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	-1,33	-9,30	7,09%	30,47%	8,49%	18,26%	-3,10	-27,64	1,33	10,32	-0,56	-1,26	
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	GLOBAL BDRX	1,22	-4,48	6,74%	38,80%	2,13%	15,26%	-6,60	86,35	0,00	9,09	0,01	-0,66	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	1,23	11,74	0,22%	0,76%	0,63%	0,41%	8,09	258,19	0,00	0,00	0,39	-2,41	
BRADESCO PLUS I...	CDI	1,12	12,70	0,07%	0,57%	0,51%	0,46%	-21,57	-82,45	0,00	0,00	-1,07	-1,83	

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 0,26%.

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 2,16% 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, consequentemente, 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.

Assinado digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Assinatura: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1
Acesse em: <https://br.scrip.te.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

Documento Assinado Digitalmente por ADELMO CARDEIRO DE FIGUEIRA MONTEIRO
Acesse em: <https://stc.cetec.br/epv/validaDoc.seam?CodigoDocumento=204b08a-f121-4b04-ba18-8fdec0334f10>

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 1.727.563,68	2,55%	4,11%	GENIAL GESTÃO	0,00428%	RJI CORRETORA	0,01996%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 10.938.454,13	16,15%	1,83%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00189%	BANCO BRADESCO	0,00214%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.673.810,37	3,95%	0,59%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00046%	BANCO BRADESCO	0,00052%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 2.153.728,14	3,18%	0,03%	CAIXA ASSET	0,00042%	CAIXA DTVM	0,00035%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.543.384,52	8,19%	0,08%	CAIXA ASSET	0,00109%	CAIXA DTVM	0,0009%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 7.719.332,26	11,40%	0,15%	CAIXA ASSET	0,00152%	CAIXA DTVM	0,00125%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 3.654.234,57	5,40%	0,06%	BB ASSET	0,00024%	BB ASSET	0,00024%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 1.179.578,20	1,74%	0,02%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.011.969,60	1,49%	0,07%	BANCO DO NORDESTE	0,01017%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00067%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 8.360.873,30	12,35%	0,89%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00144%	BANCO BRADESCO	0,00164%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 173.905,12	0,26%	0,32%	RJI CORRETORA	0,03132%	RJI CORRETORA	0,00201%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 144.773,98	0,21%	0,22%	GENIAL GESTÃO	0,00036%	RJI CORRETORA	0,00167%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 573.050,05	0,85%	0,20%	SANTANDER ASSET	0,00022%	BANCO SANTANDER	0,00098%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 9.704.254,17	14,33%	0,13%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00167%	BANCO BRADESCO	0,0019%
LME REC IPCA...	R\$ 261.321,88	0,39%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,0405%	RJI CORRETORA	0,00302%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 775.700,50	1,15%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,12021%	CM CAPITAL MARKETS	0,01085%
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.027.157,58	1,52%	2,45%	MULTINVEST CAPITAL	0,06548%	BANCO DAYCOVAL	0,00309%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.206.707,43	4,74%	5,05%	BANCO DO NORDESTE	0,03221%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00211%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.139.005,32	1,68%	0,99%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0002%	BANCO BRADESCO	0,00022%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.269.256,10	3,35%	0,01%	BB ASSET	0,00015%	BB ASSET	0,00015%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.481.595,81	5,14%	10,77%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0006%	BANCO BRADESCO	0,00068%

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

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.



ambiente de controle de investimento.

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://stce.icepe.tc.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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 IDKA 2 TP FI...	R\$ 1.179.578,20	IDKA IPCA 2A	1,38%	4,37%	6,90%	-	87,46%	87,15%	97,17%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 7.719.332,26	IMA Geral ex-C	1,21%	3,25%	5,55%	11,68%	64,35%	82,40%	100,76%	108,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 5.543.384,52	IRF-M 1	1,21%	3,17%	6,15%	12,56%	98,37%	96,40%	93,93%	95,92%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 2.153.728,14	IDKA IPCA 2A	1,39%	4,37%	6,83%	9,61%	88,18%	87,10%	96,22%	97,62%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 8.360.873,30	IMA-B 5	1,49%	4,31%	6,82%	9,91%	98,51%	91,81%	98,71%	99,10%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 10.938.454,13	IRF-M 1	1,20%	3,29%	6,49%	12,91%	98,00%	100,07%	99,21%	98,63%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 9.704.254,17	CDI	1,17%	3,21%	-	-	99,27%	100,24%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.673.810,37	IMA-B	2,64%	3,90%	4,06%	7,17%	99,01%	83,26%	100,72%	106,24%
LME REC IPCA...	R\$ 261.321,88	IPCA	-0,21%	-0,06%	0,39%	1,83%	-30,23%	-3,09%	10,55%	39,80%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR...	R\$ 775.700,50	IPCA	0,35%	-2,88%	-3,13%	-9,59%	49,47%	-139,17%	-83,96%	-208,71%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 173.905,12	IMA-B 5	0,43%	1,36%	3,07%	3,95%	28,61%	29,01%	44,48%	39,47%
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.027.157,58	IBOVESPA	-3,27%	-9,83%	-16,35%	-24,64%	112,54%	232,64%	133,22%	152,14%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.206.707,43	IBOVESPA	-1,33%	-4,79%	-4,02%	-9,30%	45,92%	113,39%	32,76%	57,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.654.234,57	IMA Geral ex-C	1,88%	3,54%	5,27%	10,12%	99,59%	89,76%	95,75%	94,34%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 573.050,05	IPCA	1,31%	3,26%	5,31%	10,67%	184,87%	157,28%	142,40%	232,40%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.269.256,10	CDI	1,23%	2,68%	5,66%	11,74%	104,55%	83,91%	87,06%	88,65%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.139.005,32	GLOBAL BDRX	1,22%	3,02%	6,67%	-4,48%	40,69%	43,07%	44,77%	596,87%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 144.773,98	IMA-B 5	-0,11%	-4,95%	-4,56%	-18,57%	-7,08%	-105,61%	-65,96%	-185,74%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.011.969,60	CDI	1,14%	-	-	-	97,23%	-	-	-
ELLEVEN II IMA-B 5 FI...	R\$ 1.727.563,68	IMA-B 5	0,78%	2,40%	5,16%	5,97%	51,70%	51,14%	74,71%	59,67%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.481.595,81	CDI	1,12%	3,10%	6,20%	12,70%	95,68%	97,06%	95,46%	95,94%

Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
https://eice.cece.br/app/validarDoc.seam?codigo_documento=2c04b08a-f121-4bd

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://ctce.icep.br/epp/validarDoc?seamCodigoDoDocumento:2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdec30354f1>

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 CADEI/MOC/ORDENIRO DE EUGENIA MONTENBRAG
Acesse em: <http://cepece.br/ep/validaDoc.seam> Código do documento: 2c01c5b084cf721_4b04-ba18-8dtee30354f

Documento Assinado Digitalmente por CADEI/MOC/ORDENIRO DE EUGENIA MONTENBRAG
Acesse em: <http://cepece.br/ep/validaDoc.seam> Código do documento: 2c01c5b084cf721_4b04-ba18-8dtee30354f



RISCO DE MERCADO

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO -
 5363
 Acesso em: <https://eic.ead.gov.br/pt/validarDoc?cnpj=Cpf&uf=distrito:70047083-1921-5b0d7-ba18-8f0e5c0844>

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	0,96%	9,66%	0,19%	0,26%	0,37%	2,11%	0,11	-0,42	1,35%	2,00%	0,48	-1,76	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,55	4,71	0,15%	2,51%	0,41%	2,41%	54,61	-1.111,59	0,00	1,09	-4,40	-5,71	
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	0,82	13,07	0,13%	0,66%	0,66%	0,51%	-12,31	-45,64	0,00	0,00	-1,32	-0,78	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	2,00	8,40	1,64%	8,81%	1,10%	3,62%	19,23	-39,13	0,00	1,30	1,18	-0,93	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	0,72	8,88	0,72%	4,66%	1,17%	2,64%	-6,42	-78,63	0,00	0,71	-0,49	-1,59	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,84	12,68	0,13%	0,65%	0,64%	0,49%	-9,26	-43,21	0,00	0,00	-1,07	-0,75	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,87	11,64	0,19%	2,88%	0,59%	1,28%	-2,74	-54,35	0,00	0,00	-0,42	-0,98	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,27	11,42	0,83%	4,04%	1,05%	1,59%	12,41	-31,32	0,00	0,11	0,75	-0,80	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,68	7,96	0,73%	4,50%	1,22%	2,58%	-7,40	-79,71	0,00	0,65	-0,59	-1,59	
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	CDI	0,86	2,07	0,01%	0,07%	0,49%	0,41%	551,30	246,46	0,00	0,00	-8,67	-0,52	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	0,84	9,19	0,62%	4,14%	1,07%	2,32%	-2,18	-75,04	0,00	0,36	-0,12	-1,63	
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	0,34	3,39	0,07%	1,27%	0,16%	1,15%	182,31	-2.638,49	0,00	0,22	-14,23	-12,92	
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,21	-20,04	0,17%	9,69%	0,18%	1,77%	-493,98	-1.101,63	0,21	0,70	-12,01	-2,23	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	IPCA	0,93	10,85	0,37%	2,44%	0,66%	0,85%	2,40	-66,77	0,00	0,00	0,06	-1,71	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	0,89	6,39	0,02%	0,08%	0,47%	0,38%	39,93	-7.537,40	0,00	0,00	-1,87	7,88	
LME REC IPCA...	IPCA	-0,32	0,83	-	-	-	-			0,00	0,00			
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	0,04	-10,28	-	-	-	-			0,00	0,00			
MULTINVEST FI AÇÕES	IBOVESPA	1,23	-18,99	9,98%	36,56%	7,79%	19,85%	1,00	-32,58	0,00	22,00	0,06	-1,46	
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	2,45	1,05	7,71%	30,55%	6,55%	17,78%	2,30	-14,64	0,00	10,32	0,35	-0,67	
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	GLOBAL BDRX	-0,06	1,50	7,49%	38,39%	2,21%	14,66%	1,54	56,60	0,06	9,09	-0,23	-0,51	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,87	11,75	0,12%	0,76%	0,62%	0,40%	-7,29	338,13	0,00	0,00	-0,73	-2,61	
BRADESCO PLUS I...	CDI	0,86	12,81	0,18%	0,58%	0,46%	0,46%	-6,72	-78,59	0,00	0,00	-0,57	-1,63	

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 0,26%.

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 2,11% 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 -0,42 menor que a do mercado.

⁴**DrawDown:** Auxíliia 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, consequentemente, 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 -1,76 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documentos assinados digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Assinatura: 2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdee30354f1
Acesse em: <https://pccs.epp.br/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdee30354f1



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

Documento Assinado Digitalmente por ADELMO CARDEIRO DE FIGUEIRA MONTEIRO
Acesse em: <https://scte.fepi.br/epi/validaDoc.seam?CodigoDocumento=204b08a-f121-4b04-ba18-8fdec0334f10>

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 1.737.022,32	2,49%	4,11%	GENIAL GESTÃO	0,00413%	RJI CORRETORA	0,02029%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 11.028.026,95	15,80%	1,79%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00189%	BANCO BRADESCO	0,00215%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.727.357,28	3,91%	0,64%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00047%	BANCO BRADESCO	0,00053%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 2.169.195,12	3,11%	0,03%	CAIXA ASSET	0,00043%	CAIXA DTVM	0,00035%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.589.809,22	8,01%	0,08%	CAIXA ASSET	0,00111%	CAIXA DTVM	0,00091%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 7.786.723,06	11,16%	0,15%	CAIXA ASSET	0,00155%	CAIXA DTVM	0,00127%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 3.700.661,32	5,30%	0,06%	BB ASSET	0,00024%	BB ASSET	0,00024%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 1.187.567,96	1,70%	0,02%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.020.664,97	1,46%	0,07%	BANCO DO NORDESTE	0,01%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00067%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 9.439.858,94	13,53%	0,95%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00162%	BANCO BRADESCO	0,00184%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 174.497,19	0,25%	0,32%	RJI CORRETORA	0,03142%	RJI CORRETORA	0,00204%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 144.470,24	0,21%	0,22%	GENIAL GESTÃO	0,00034%	RJI CORRETORA	0,00169%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 578.387,85	0,83%	0,21%	SANTANDER ASSET	0,00022%	BANCO SANTANDER	0,00101%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 10.193.973,31	14,61%	0,13%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00175%	BANCO BRADESCO	0,00198%
LME REC IPCA...	R\$ 260.487,14	0,37%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,04037%	RJI CORRETORA	0,00304%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 776.042,23	1,11%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,12028%	CM CAPITAL MARKETS	0,01078%
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.039.766,11	1,49%	2,49%	MULTINVEST CAPITAL	0,06507%	BANCO DAYCOVAL	0,00308%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.285.134,96	4,71%	5,10%	BANCO DO NORDESTE	0,03219%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00215%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.138.356,26	1,63%	0,99%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0002%	BANCO BRADESCO	0,00022%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.288.939,11	3,28%	0,01%	BB ASSET	0,00015%	BB ASSET	0,00015%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.511.519,41	5,03%	11,17%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0006%	BANCO BRADESCO	0,00068%

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

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: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://stce.icepe.tc.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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 IDKA 2 TP FI...	R\$ 1.187.567,96	IDKA IPCA 2A	0,68%	3,59%	5,66%	-	94,90%	91,30%	95,37%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 7.786.723,06	IMA Geral ex-C	0,87%	3,08%	5,43%	11,64%	68,14%	70,73%	92,36%	97,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 5.589.809,22	IRF-M 1	0,84%	2,88%	5,99%	12,68%	97,90%	91,22%	92,91%	95,30%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 2.169.195,12	IDKA IPCA 2A	0,72%	3,66%	5,66%	8,88%	100,62%	93,02%	95,39%	94,92%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 9.439.858,94	IMA-B 5	0,84%	3,77%	5,78%	9,19%	93,52%	96,40%	96,93%	94,99%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 11.028.026,95	IRF-M 1	0,82%	3,02%	6,31%	13,07%	95,72%	95,54%	97,75%	98,19%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 10.193.973,31	CDI	0,89%	2,96%	6,39%	-	96,71%	95,73%	99,14%	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.727.357,28	IMA-B	2,00%	6,01%	4,88%	8,40%	99,12%	97,23%	97,01%	95,69%
LME REC IPCA...	R\$ 260.487,14	IPCA	-0,32%	-0,82%	0,11%	0,83%	-52,37%	-37,27%	3,00%	19,92%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR...	R\$ 776.042,23	IPCA	0,04%	-2,65%	-2,86%	-10,28%	7,22%	-120,50%	-75,62%	-245,72%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 174.497,19	IMA-B 5	0,34%	1,12%	2,40%	3,39%	37,73%	28,55%	40,30%	35,02%
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.039.766,11	IBOVESPA	1,23%	-12,02%	-17,43%	-18,99%	49,06%	172,04%	174,27%	594,77%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.285.134,96	IBOVESPA	2,45%	-5,23%	-7,39%	1,05%	97,75%	74,82%	73,86%	-33,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.700.661,32	IMA Geral ex-C	1,27%	4,18%	5,54%	11,42%	99,16%	95,91%	94,22%	95,38%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 578.387,85	IPCA	0,93%	3,25%	5,36%	10,85%	152,70%	147,83%	141,98%	259,31%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.288.939,11	CDI	0,87%	2,64%	5,52%	11,75%	94,47%	85,20%	85,63%	87,83%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.138.356,26	GLOBAL BDRX	-0,06%	1,15%	3,26%	1,50%	11,62%	31,02%	29,63%	40,23%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 144.470,24	IMA-B 5	-0,21%	-0,58%	-4,67%	-20,04%	-23,25%	-14,74%	-78,37%	-207,17%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.020.664,97	CDI	0,86%	2,07%	-	-	93,59%	66,80%	-	-
ELLEVEN II IMA-B 5 FI...	R\$ 1.737.022,32	IMA-B 5	0,55%	1,86%	3,89%	4,71%	60,68%	47,55%	65,29%	48,68%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.511.519,41	CDI	0,86%	2,84%	6,04%	12,81%	93,61%	91,79%	93,70%	95,69%

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://ctce.icep.br/epp/validarDoc?seamCodigoDoDocumento:2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdee30354f1>

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%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 35.210.005,88	50,46%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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\$ 20.531.187,53	29,42%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.036.529,37	1,49%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 1.737.022,32	2,49%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 4.324.901,07	6,20%	30,00%	1,00%	4,00%	8,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	1,00%	1,00%	2,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.138.356,26	1,63%	10,00%	1,00%	8,00%	10,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 5.800.458,52	8,31%	10,00%	1,00%	5,00%	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%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

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

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMIR CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO -
 Acesso em: <https://eic.eadepc.ic.gov.br/ppln/validaDoc.aspx?Codigo=20470088-f2f1-4bda-ba18-8f8c620044>

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	1,28%	10,02%	0,18%	0,25%	0,34%	2,04%	0,33	-0,41	1,35%	2,00%	1,76	-1,69	1
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,75	5,38	0,12%	2,27%	0,36%	2,14%	-342,80	-1.176,84	0,00	1,05	-4,95	-6,02	1
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	1,11	13,26	0,10%	0,63%	0,57%	0,41%	-230,63	-25,70	0,00	0,00	0,41	-0,43	1
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	2,50	10,13	1,51%	8,71%	0,87%	4,15%	29,32	-25,60	0,00	1,06	1,47	-0,61	1
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	0,36	8,34	0,75%	4,58%	0,62%	2,68%	101,65	-97,17	0,00	0,71	-1,63	-1,91	1
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,12	12,90	0,10%	0,63%	0,50%	0,41%	25,81	-26,06	0,00	0,00	0,00	-0,44	1
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,81	12,46	0,55%	2,66%	1,61%	1,58%	185,98	-29,04	0,00	0,00	2,01	-0,51	1
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,88	12,47	0,71%	4,04%	1,06%	1,88%	47,98	-15,10	0,00	0,11	1,72	-0,38	1
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,39	8,38	0,69%	4,41%	0,50%	2,60%	110,65	-97,18	0,00	0,65	-1,70	-1,88	1
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	CDI	1,15	3,24	0,04%	0,08%	0,51%	0,31%	20,86	-1.988,57	0,00	0,00	1,22	-0,47	1
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	0,60	9,03	0,69%	4,07%	0,48%	2,31%	-3.304,16	-85,97	0,00	0,36	-1,23	-1,82	1
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	0,53	3,80	0,06%	1,16%	0,32%	1,06%	-1.120,69	-2.846,02	0,00	0,22	-15,25	-13,89	1
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,21	-20,23	0,15%	9,71%	0,00%	1,03%	-498,99	-1.106,24	0,21	0,91	-14,11	-2,29	1
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	IPCA	1,58	11,68	0,44%	2,47%	1,12%	1,11%	52,28	-47,20	0,00	0,00	1,65	-1,22	1
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,16	7,62	0,02%	0,08%	0,46%	0,34%	-41,17	-3.567,71	0,00	0,00	2,42	7,12	1
LME REC IPCA...	IPCA	-0,29	0,30	-	-	-	-			0,00	0,00			1
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	0,27	-10,02	-	-	-	-			0,00	0,00			1
MULTINVEST FI AÇÕES	IBOVESPA	3,96	-17,92	8,53%	36,62%	4,72%	20,57%	5,68	-31,20	0,00	18,43	0,53	-1,42	1
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	1,65	-0,52	7,17%	30,25%	1,38%	16,50%	2,90	-16,45	0,00	9,60	0,12	-0,76	1
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	GLOBAL BDRX	3,17	9,48	7,14%	37,24%	5,59%	13,46%	7,84	19,75	0,00	9,09	0,46	-0,21	1
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	1,09	11,98	0,12%	0,74%	0,47%	0,43%	26,09	409,77	0,00	0,00	0,21	-2,29	1
BRADESCO PLUS I...	CDI	1,34	13,22	0,23%	0,60%	0,84%	0,52%	-131,53	-35,99	0,00	0,00	1,52	-0,69	1

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 0,25%.

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 2,04% 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 -0,41 menor que a do mercado.

⁴**DrawDown:** 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, consequentemente, 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 -1,69 menor que aquela realizada pelo CDI.

Assinado digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1
Acesse em: <https://pccs.epp.itc.br/epp/validaDoc.seam>



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 1.750.112,58	2,42%	4,11%	GENIAL GESTÃO	0,00412%	RJI CORRETORA	0,02166%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 12.413.721,72	17,19%	1,98%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00212%	BANCO BRADESCO	0,0024%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.795.603,84	3,87%	0,64%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00048%	BANCO BRADESCO	0,00054%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 2.177.013,47	3,01%	0,03%	CAIXA ASSET	0,00043%	CAIXA DTVM	0,00035%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.652.607,56	7,83%	0,08%	CAIXA ASSET	0,00112%	CAIXA DTVM	0,00091%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 7.927.277,58	10,98%	0,16%	CAIXA ASSET	0,00157%	CAIXA DTVM	0,00128%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 3.770.388,66	5,22%	0,06%	BB ASSET	0,00025%	BB ASSET	0,00025%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 1.192.185,30	1,65%	0,02%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.032.421,58	1,43%	0,06%	BANCO DO NORDESTE	0,0096%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00067%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 9.496.113,76	13,15%	0,96%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00162%	BANCO BRADESCO	0,00183%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 175.414,86	0,24%	0,32%	RJI CORRETORA	0,03158%	RJI CORRETORA	0,00217%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 144.167,62	0,20%	0,22%	GENIAL GESTÃO	0,00034%	RJI CORRETORA	0,00178%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 587.504,84	0,81%	0,22%	SANTANDER ASSET	0,00022%	BANCO SANTANDER	0,00102%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 10.312.316,51	14,28%	0,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00176%	BANCO BRADESCO	0,00199%
LME REC IPCA...	R\$ 259.719,83	0,36%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,04037%	RJI CORRETORA	0,00321%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 778.130,72	1,08%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,12094%	CM CAPITAL MARKETS	0,01079%
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.080.893,89	1,50%	2,74%	MULTINVEST CAPITAL	0,06679%	BANCO DAYCOVAL	0,00309%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.339.220,81	4,62%	6,05%	BANCO DO NORDESTE	0,03106%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00216%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.174.441,89	1,63%	0,99%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0002%	BANCO BRADESCO	0,00023%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.606.227,03	3,61%	0,02%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.558.667,69	4,93%	11,39%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00061%	BANCO BRADESCO	0,00069%

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

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: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://stce.icepe.tc.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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 IDKA 2 TP FI...	R\$ 1.192.185,30	IDKA IPCA 2A	0,39%	2,47%	6,77%	-	134,79%	94,95%	95,20%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 7.927.277,58	IMA Geral ex-C	1,81%	3,94%	7,24%	12,46%	95,80%	76,76%	90,87%	95,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 5.652.607,56	IRF-M 1	1,12%	3,20%	6,42%	12,90%	98,17%	100,51%	97,02%	95,70%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 2.177.013,47	IDKA IPCA 2A	0,36%	2,49%	6,80%	8,34%	124,95%	95,88%	95,58%	97,87%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 9.496.113,76	IMA-B 5	0,60%	2,96%	6,80%	9,03%	104,15%	98,92%	97,60%	97,33%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 12.413.721,72	IRF-M 1	1,11%	3,16%	6,50%	13,26%	96,57%	99,18%	98,30%	98,32%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 10.312.316,51	CDI	1,16%	3,25%	6,56%	-	103,35%	101,60%	100,93%	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.795.603,84	IMA-B	2,50%	7,31%	8,39%	10,13%	98,86%	98,36%	94,59%	95,83%
LME REC IPCA...	R\$ 259.719,83	IPCA	-0,29%	-0,83%	-0,49%	0,30%	-128,07%	-54,15%	-13,78%	7,68%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR...	R\$ 778.130,72	IPCA	0,27%	0,67%	-2,25%	-10,02%	117,01%	43,61%	-63,16%	256,76%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 175.414,86	IMA-B 5	0,53%	1,31%	2,68%	3,80%	91,91%	43,63%	38,50%	40,94%
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.080.893,89	IBOVESPA	3,96%	1,79%	-7,13%	-17,92%	105,81%	47,30%	305,26%	659,97%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.339.220,81	IBOVESPA	1,65%	2,74%	-2,05%	-0,52%	44,04%	72,47%	87,76%	19,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.770.388,66	IMA Geral ex-C	1,88%	5,11%	7,65%	12,47%	100,00%	99,68%	96,04%	95,28%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 587.504,84	IPCA	1,58%	3,87%	6,79%	11,68%	685,34%	253,46%	190,57%	299,37%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.606.227,03	CDI	1,09%	3,22%	5,76%	11,98%	96,74%	100,55%	88,66%	89,22%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.174.441,89	GLOBAL BDRX	3,17%	4,37%	1,30%	9,48%	53,68%	44,09%	13,98%	64,79%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 144.167,62	IMA-B 5	-0,21%	-0,53%	-5,23%	-20,23%	-36,61%	-17,57%	-75,07%	218,08%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.032.421,58	CDI	1,15%	3,19%	-	-	102,54%	99,63%	-	-
ELLEVEN II IMA-B 5 FI...	R\$ 1.750.112,58	IMA-B 5	0,75%	2,10%	4,32%	5,38%	131,70%	70,15%	61,99%	57,99%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.558.667,69	CDI	1,34%	3,36%	6,60%	13,22%	119,53%	105,14%	101,61%	98,46%

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://cfe.icep.br/epp/validarDoc?seamCodigoDoDocumento:2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdee30354f1>

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%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 36.961.219,71	51,18%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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\$ 20.715.517,59	28,68%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.037.850,55	1,44%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 1.750.112,58	2,42%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 4.420.114,70	6,12%	30,00%	1,00%	4,00%	8,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	1,00%	1,00%	2,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.174.441,89	1,63%	10,00%	1,00%	8,00%	10,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 6.164.894,72	8,54%	10,00%	1,00%	5,00%	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%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CARDEIRO DE LUCENA MONTENEGRO
Acesse em: https://seccncepce.tc.br/epp/validadoc.seam?codigo_documento=2c0a-b08a-f121-4b64-ba18-81dec30534f1

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	1,66%	12,30%	0,21%	0,25%	0,36%	1,98%	1,28	-0,15	1,33%	2,00%	6,50	-0,62	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,58	6,04	0,01%	1,88%	0,29%	2,09%	-7.188,25	-1.091,67	0,00	0,77	-153,66	-6,32	
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	1,17	13,54	0,10%	0,62%	0,04%	0,41%	21,48	3,22	0,00	0,00	1,62	0,06	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	2,37	13,18	2,08%	8,74%	0,23%	4,19%	14,51	-0,38	0,00	1,06	1,03	-0,01	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	1,04	9,23	0,79%	4,44%	1,18%	2,66%	-1,72	-71,40	0,00	0,71	-0,06	-1,50	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,16	13,18	0,10%	0,61%	0,06%	0,39%	18,11	1,73	0,00	0,00	1,38	0,03	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	2,10	14,56	0,86%	2,36%	0,52%	1,69%	41,61	34,23	0,00	0,00	1,97	0,75	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,71	13,87	0,91%	4,07%	0,14%	1,95%	20,21	7,17	0,00	0,11	1,32	0,19	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	1,02	9,48	0,74%	4,27%	1,09%	2,58%	-3,26	-71,80	0,00	0,65	-0,12	-1,49	
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	CDI	1,09	4,37	0,02%	0,08%	0,11%	0,31%	38,26	2.233,04	0,00	0,00	1,37	-0,70	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	1,03	9,90	0,86%	3,97%	0,75%	2,27%	-1,95	-61,47	0,00	0,36	-0,08	-1,39	
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	0,41	4,16	0,01%	0,97%	0,20%	1,03%	1.857,40	-2.824,56	0,00	0,15	-91,66	-15,74	
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,23	-20,54	0,85%	9,70%	0,03%	1,03%	82,28	-996,45	0,23	1,14	-2,53	-2,36	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,00	0,00	1,14%	5,08%	0,32%	2,49%	20,70	11,33	0,00	0,34	1,35	0,30	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	IPCA	1,78	12,87	1,02%	2,65%	0,36%	1,35%	18,66	-13,99	0,00	0,00	1,15	-0,37	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,13	8,84	0,02%	0,08%	0,05%	0,34%	70,79	-4.157,65	0,00	0,00	4,32	6,82	
LME REC IPCA...	IPCA	-0,38	-0,36	-	-	-	-			0,00	0,00			
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	-0,05	-11,08	-	-	-	-			0,00	0,00			
MULTINVEST FI AÇÕES	IBOVESPA	8,73	2,96	6,77%	35,97%	8,27%	18,58%	8,64	-10,67	0,00	18,43	1,86	-0,49	
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	7,01	18,71	6,50%	29,62%	9,30%	13,68%	6,85	5,44	0,00	9,60	1,50	0,25	
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	GLOBAL BDRX	0,19	8,57	5,43%	35,90%	5,16%	13,47%	2,99	28,38	0,00	9,09	-0,27	-0,38	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	1,19	12,13	0,16%	0,73%	0,09%	0,47%	32,48	581,50	0,00	0,00	1,25	-2,08	
BRADESCO PLUS I...	CDI	1,20	13,51	0,17%	0,61%	0,25%	0,53%	47,93	-4,71	0,00	0,00	1,24	-0,09	

1°VaR (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 0,25%.

2°Volatilidade: 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 1,98% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3°Treyrnor: 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 -0,15 menor que a do mercado.

4°DrawDown: 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, consequentemente, 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 -0,62 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Código do documento: 2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdee30354f1
URL: <https://pcc-ecc.com.br/validarDoc.seam>

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

Documento Assinado Digitalmente por ADELMO CARDEIRO DE FUGENA MONTENEGRO
Acesse em: <https://stc.cpfepv.valida.br/seuCodigoDocumento> 2604b08a-f171-4b64-ba18-8fdec3039f

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 1.760.347,33	2,35%	4,11%	GENIAL GESTÃO	0,0041%	RJI CORRETORA	0,02244%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 12.559.194,43	16,76%	2,01%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0021%	BANCO BRADESCO	0,00237%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.861.778,11	3,82%	0,57%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00048%	BANCO BRADESCO	0,00054%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 2.199.725,53	2,94%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00043%	CAIXA DTVM	0,00035%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.718.062,69	7,63%	0,08%	CAIXA ASSET	0,00112%	CAIXA DTVM	0,00091%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 8.094.129,43	10,80%	0,15%	CAIXA ASSET	0,00158%	CAIXA DTVM	0,00129%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 4.040.366,33	5,39%	0,07%	BB ASSET	0,00026%	BB ASSET	0,00026%
BB IDKA 2 TP FI RF..	R\$ 1.204.339,65	1,61%	0,02%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.043.659,07	1,39%	0,05%	BANCO DO NORDESTE	0,0091%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00067%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 9.594.016,46	12,81%	1,00%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0016%	BANCO BRADESCO	0,00181%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 176.136,19	0,24%	0,32%	RJI CORRETORA	0,03466%	RJI CORRETORA	0,00225%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 143.838,76	0,19%	0,22%	GENIAL GESTÃO	0,00034%	RJI CORRETORA	0,00183%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 1.300.000,00	1,74%	0,18%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00022%	BANCO BRADESCO	0,00025%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 597.978,10	0,80%	0,21%	SANTANDER ASSET	0,00022%	BANCO SANTANDER	0,00099%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 10.429.098,78	13,92%	0,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00174%	BANCO BRADESCO	0,00197%
LME REC IPCA...	R\$ 258.735,24	0,35%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,04002%	RJI CORRETORA	0,0033%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 777.761,59	1,04%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,12031%	CM CAPITAL MARKETS	0,01001%
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.175.279,48	1,57%	3,72%	MULTINVEST CAPITAL	0,07059%	BANCO DAYCOVAL	0,00313%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.573.456,59	4,77%	6,14%	BANCO DO NORDESTE	0,03116%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,0023%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.176.666,84	1,57%	1,00%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0002%	BANCO BRADESCO	0,00022%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.637.260,11	3,52%	0,02%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.601.377,00	4,81%	11,44%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0006%	BANCO BRADESCO	0,00068%

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

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.



sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://stc.icepe.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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 (%)			12M
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	
BB IDKA 2 TP FI...	R\$ 1.204.339,65	IDKA IPCA 2A	1,02%	2,10%	6,56%	-	104,92%	105,71%	92,41%	100
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 8.094.129,43	IMA Geral ex-C	2,10%	4,86%	8,26%	14,56%	118,49%	96,67%	90,16%	99
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 5.718.062,69	IRF-M 1	1,16%	3,15%	6,42%	13,18%	97,42%	97,80%	97,05%	95
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 2.199.725,53	IDKA IPCA 2A	1,04%	2,14%	6,60%	9,23%	107,36%	107,55%	92,91%	98
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 9.594.016,46	IMA-B 5	1,03%	2,49%	6,90%	9,90%	98,08%	97,81%	93,86%	94
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 12.559.194,43	IRF-M 1	1,17%	3,13%	6,52%	13,54%	98,59%	97,07%	98,56%	98
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 10.429.098,78	CDI	1,13%	3,21%	6,52%	-	105,64%	102,20%	101,23%	94
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.861.778,11	IMA-B	2,37%	7,03%	11,20%	13,18%	98,98%	98,96%	92,44%	95
LME REC IPCA...	R\$ 258.735,24	IPCA	-0,38%	-0,99%	-1,05%	-0,36%	473,88%	-130,12%	-37,00%	-11
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR...	R\$ 777.761,59	IPCA	-0,05%	0,27%	-2,62%	-11,08%	59,30%	34,93%	-92,13%	346
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 176.136,19	IMA-B 5	0,41%	1,28%	2,66%	4,16%	39,12%	50,38%	36,17%	39
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ NaN	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.175.279,48	IBOVESPA	8,73%	14,42%	3,17%	2,96%	97,01%	90,66%	28,84%	15
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.573.456,59	IBOVESPA	7,01%	11,44%	6,10%	18,71%	77,93%	71,90%	55,40%	96
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 4.040.366,33	IMA Geral ex-C	1,71%	4,95%	8,66%	13,87%	96,40%	98,46%	94,50%	95
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 597.978,10	IPCA	1,78%	4,35%	7,75%	12,87%	-2.228,33%	571,83%	272,19%	402
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.637.260,11	CDI	1,19%	3,18%	5,95%	12,13%	111,08%	101,01%	92,27%	89
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.176.666,84	GLOBAL BDRX	0,19%	3,31%	6,42%	8,57%	39,38%	56,11%	48,26%	74
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 143.838,76	IMA-B 5	-0,23%	-0,65%	-5,57%	-20,54%	-21,70%	-25,37%	-75,69%	196
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.043.659,07	CDI	1,09%	3,13%	-	-	101,54%	99,55%	-	-
ELLEVEN II IMA-B 5 FI...	R\$ 1.760.347,33	IMA-B 5	0,58%	1,90%	4,34%	6,04%	55,63%	74,53%	59,02%	57
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.601.377,00	CDI	1,20%	3,44%	6,65%	13,51%	111,96%	109,37%	103,21%	100

assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
https://eicce.icepe.br/app/validaDoc.seam?codigoDoDocumento=2c04b08a-ft21-4bd4-b

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: [https://ctce.icep.br/epp/validarDoc/seam/Código do documento: 2004b08a-f721-4bd4-ba18-8fdec30354f1](https://ctce.icep.br/epp/validarDoc/seam/Código%20do%20documento%3A2004b08a-f721-4bd4-ba18-8fdec30354f1)

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%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 37.721.255,24	50,35%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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\$ 22.241.068,29	29,69%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.036.496,83	1,38%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 1.760.347,33	2,35%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 4.748.736,07	6,34%	30,00%	1,00%	4,00%	8,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	1,00%	1,00%	2,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.176.666,84	1,57%	10,00%	1,00%	8,00%	10,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 6.238.637,11	8,33%	10,00%	1,00%	5,00%	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%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: EUGENIA MONTENEGRO DE LIMA
Acesse em: https://seceicepe.br/epp/validarDoc.seam?Codigo_documento:2c0a-b08a-f121-4bd4-ba18-81dec30534f1

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	1,14%	12,43%	0,22%	0,25%	0,46%	1,96%	0,10	-0,14	1,50%	2,00%	0,55	-0,58	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,66	7,04	0,01%	1,72%	0,13%	1,93%	-20.068,57	-1.073,90	0,00	0,28	-57,64	-6,21	
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	1,05	13,55	0,16%	0,59%	0,22%	0,41%	-3,36	-0,01	0,00	0,00	-0,28	-0,00	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	0,78	15,11	1,87%	8,52%	2,74%	3,69%	-3,28	11,06	0,00	1,06	-0,25	0,30	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	0,92	10,55	0,70%	4,24%	0,22%	2,43%	-5,41	-54,18	0,00	0,71	-0,37	-1,18	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,07	13,22	0,16%	0,58%	0,15%	0,39%	-1,57	3,92	0,00	0,00	-0,01	0,07	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,89	14,68	1,10%	2,37%	2,10%	1,67%	-5,33	32,81	0,00	0,00	-0,27	0,73	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,79	14,04	0,69%	4,05%	1,76%	1,92%	-11,80	7,94	0,00	0,11	-0,68	0,22	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,94	10,52	0,66%	4,08%	0,13%	2,37%	-5,09	-54,21	0,00	0,65	-0,32	-1,18	
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	CDI	1,05	5,46	0,02%	0,08%	0,07%	0,31%	1.160,87	-26.731,12	0,00	0,00	-1,93	-1,11	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	0,95	10,96	0,79%	3,84%	0,14%	2,11%	-4,28	-47,40	0,00	0,36	-0,26	-1,13	
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	0,44	4,69	0,02%	0,89%	0,05%	0,94%	-1.409,87	-2.911,28	0,00	0,03	-57,33	-16,46	
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,23	-20,63	0,29%	9,70%	0,01%	1,05%	-294,12	-971,79	0,23	1,37	-7,51	-2,39	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,87	0,87	1,14%	5,06%	1,98%	2,37%	-4,13	15,85	0,00	0,34	-0,30	0,43	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	IPCA	0,79	13,04	1,18%	2,79%	1,72%	1,32%	-4,86	-12,93	0,00	0,00	-0,40	-0,34	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,18	10,13	0,06%	0,10%	0,09%	0,35%	-34,72	-1.898,86	0,00	0,00	2,94	6,48	
LME REC IPCA...	IPCA	-0,31	-0,90	-	-	-	-			0,00	0,00			
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	0,01	-8,81	-	-	-	-			0,00	0,00			
MULTINVEST FI AÇÕES	IBOVESPA	3,39	3,22	7,05%	35,85%	9,26%	18,62%	0,97	-9,46	0,00	18,43	0,54	-0,44	
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	2,87	15,70	7,23%	29,73%	7,18%	13,12%	0,26	3,57	0,00	9,60	0,41	0,17	
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	GLOBAL BDRX	1,35	1,54	4,54%	34,51%	2,01%	10,95%	-0,77	38,30	0,00	5,64	0,10	-0,56	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	1,01	12,40	0,24%	0,68%	0,31%	0,41%	-4,40	-1.025,65	0,00	0,00	-0,41	-1,64	
BRADESCO PLUS I...	CDI	1,05	13,50	0,20%	0,63%	0,26%	0,53%	-4,01	-11,02	0,00	0,00	-0,18	-0,23	

1°VaR (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 0,25%.

2°Volatilidade: 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 1,96% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3°Treyrnor: 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 -0,14 menor que a do mercado.

4°DrawDown: 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

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: ADEMÃO CORDEIRO DE LIMA MONTEIRO
Acesse em: <https://ice.scrip.br/app/validarDoc.aspx?CodigoDoc=2024081721404-bn18-8fdec30144>



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, consequentemente, 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 -0,58 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Código do documento: 2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdee30354f1
URL: <https://sistema.legisbrasil.com.br/validarDoc.seam>

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

Documento Assinado Digitalmente por ADELMO CARDEIRO DE FUGENA MONTENEGRO
Acesse em: <https://stc.cetec.br/epv/validaDoc.seam?codigoDocumento=2604808a-f171-4b64-ba18-8fdec3039f>

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 1.771.934,85	2,34%	4,11%	GENIAL GESTÃO	0,00434%	RJI CORRETORA	0,02265%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 12.690.510,37	16,75%	1,99%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00209%	BANCO BRADESCO	0,00236%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.884.211,08	3,81%	0,54%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00047%	BANCO BRADESCO	0,00054%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 2.219.878,99	2,93%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00043%	CAIXA DTVM	0,00035%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.779.322,43	7,63%	0,08%	CAIXA ASSET	0,00112%	CAIXA DTVM	0,00092%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 8.166.413,60	10,78%	0,15%	CAIXA ASSET	0,00158%	CAIXA DTVM	0,00129%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 4.072.146,62	5,38%	0,07%	BB ASSET	0,00026%	BB ASSET	0,00026%
BB IDKA 2 TP FI RF..	R\$ 1.215.700,22	1,60%	0,02%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.054.596,92	1,39%	0,06%	BANCO DO NORDESTE	0,00935%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00067%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 9.684.951,46	12,79%	1,02%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00159%	BANCO BRADESCO	0,0018%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 176.908,37	0,23%	0,32%	RJI CORRETORA	0,0348%	RJI CORRETORA	0,00226%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 143.504,77	0,19%	0,22%	GENIAL GESTÃO	0,00035%	RJI CORRETORA	0,00183%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 1.311.263,00	1,73%	0,18%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00022%	BANCO BRADESCO	0,00024%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 602.692,88	0,80%	0,18%	SANTANDER ASSET	0,00022%	BANCO SANTANDER	0,001%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 10.552.503,45	13,93%	0,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00174%	BANCO BRADESCO	0,00196%
LME REC IPCA...	R\$ 257.922,78	0,34%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,03993%	RJI CORRETORA	0,0033%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 777.869,22	1,03%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,12042%	CM CAPITAL MARKETS	0,01107%
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.215.075,36	1,60%	3,98%	MULTINVEST CAPITAL	0,07188%	BANCO DAYCOVAL	0,00318%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.675.993,42	4,85%	6,15%	BANCO DO NORDESTE	0,03259%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00234%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.192.569,47	1,57%	1,04%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0002%	BANCO BRADESCO	0,00022%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.663.987,00	3,52%	0,02%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.639.186,12	4,80%	11,49%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0006%	BANCO BRADESCO	0,00068%

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

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.

sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e ambiente de controle de investimento.



Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://stc.icepe.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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	
BB IDKA 2 TP FI...	R\$ 1.215.700,22	IDKA IPCA 2A	0,94%	2,37%	6,04%	-	95,81%	106,51%	94,30%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 8.166.413,60	IMA Geral ex-C	0,89%	4,88%	8,11%	14,68%	94,27%	105,13%	88,95%	97,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 5.779.322,43	IRF-M 1	1,07%	3,39%	6,37%	13,22%	100,28%	100,55%	96,23%	96,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 2.219.878,99	IDKA IPCA 2A	0,92%	2,34%	6,08%	10,55%	93,06%	105,06%	94,85%	100,85%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 9.684.951,46	IMA-B 5	0,95%	2,60%	6,47%	10,96%	97,28%	99,94%	97,29%	97,77%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 12.690.510,37	IRF-M 1	1,05%	3,36%	6,48%	13,55%	97,86%	99,63%	97,88%	98,43%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 10.552.503,45	CDI	1,18%	3,52%	6,58%	-	110,38%	108,20%	103,00%	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.884.211,08	IMA-B	0,78%	5,75%	12,10%	15,11%	96,95%	97,79%	99,39%	98,10%
LME REC IPCA...	R\$ 257.922,78	IPCA	-0,31%	-0,98%	-1,80%	-0,90%	-261,68%	-379,33%	-74,73%	-22,56%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR...	R\$ 777.869,22	IPCA	0,01%	0,24%	-2,42%	-8,81%	11,53%	90,71%	-100,75%	219,80%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 176.908,37	IMA-B 5	0,44%	1,38%	2,51%	4,69%	44,99%	53,19%	37,83%	41,89%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 1.311.263,00	IPCA	0,87%	-	-	-	721,99%	-	-	-
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 1.215.075,36	IBOVESPA	3,39%	16,86%	2,82%	3,22%	103,72%	85,86%	32,00%	16,72%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.675.993,42	IBOVESPA	2,87%	11,90%	6,05%	15,70%	87,90%	60,59%	68,71%	81,38%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 4.072.146,62	IMA Geral ex-C	0,79%	4,44%	8,81%	14,04%	83,03%	95,81%	96,63%	93,49%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 602.692,88	IPCA	0,79%	4,20%	7,59%	13,04%	657,05%	1.619,19%	315,80%	325,37%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.663.987,00	CDI	1,01%	3,33%	6,05%	12,40%	94,54%	102,35%	94,68%	91,62%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.192.569,47	GLOBAL BDRX	1,35%	4,76%	5,97%	1,54%	63,54%	52,56%	53,74%	17,37%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 143.504,77	IMA-B 5	-0,23%	-0,67%	-1,24%	-20,63%	-23,83%	-25,72%	-18,67%	184,12%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.054.596,92	CDI	1,05%	3,32%	5,46%	-	97,77%	102,28%	85,44%	-
ELLEVEN II IMA-B 5 FI...	R\$ 1.771.934,85	IMA-B 5	0,66%	2,01%	3,91%	7,04%	67,56%	77,36%	58,80%	62,79%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.639.186,12	CDI	1,05%	3,64%	6,58%	13,50%	97,94%	111,85%	102,94%	99,77%

Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO

<https://eic.icepe.br/app/validDoc.seam?codigoDoDocumento=2c04b08a-ft21-4pd4-b>

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: [https://ctce.icep.br/epp/validarDoc/seam/Código do documento: 2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdec30354f1](https://ctce.icep.br/epp/validarDoc/seam/Código%20do%20documento%3A2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdec30354f1)

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 CADEI/MOC/ORDENIRO DE EUGENIA MONTERRA
 Aceite em: <http://cepece.br/ep/validaDoc.seam> Código do documento: 2c01c5b084cf7214bd4-ba18-8dtee30354f

Documento Assinado Digitalmente por CADEI/MOC/ORDENIRO DE EUGENIA MONTERRA
 Aceite em: <http://cepece.br/ep/validaDoc.seam> Código do documento: 2c01c5b084cf7214bd4-ba18-8dtee30354f



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	0,52%	11,78%	0,15%	0,24%	0,35%	1,90%	-0,93	-0,21	1,80%	2,00%	-6,03	-0,93	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,75	8,37	0,01%	1,58%	0,16%	1,58%	3.705,11	-920,13	0,00	0,00	-87,57	-5,19	
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	1,14	13,47	0,17%	0,61%	0,16%	0,39%	2,81	-7,82	0,00	0,00	-0,00	-0,14	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	-0,40	13,42	1,71%	8,08%	2,06%	3,99%	-12,23	-6,12	0,40	1,06	-1,41	-0,17	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	0,77	11,53	0,87%	4,06%	0,25%	2,22%	-5,36	-38,33	0,00	0,71	-0,66	-0,87	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,11	13,11	0,17%	0,60%	0,07%	0,37%	-0,74	-7,96	0,00	0,00	-0,25	-0,15	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,63	13,73	0,58%	2,38%	0,45%	1,71%	-11,50	2,24	0,00	0,00	-1,38	0,05	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,01	13,88	0,10%	3,90%	0,44%	1,92%	-12,23	2,89	0,00	0,11	-1,53	0,08	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,74	11,33	0,88%	3,90%	0,35%	2,19%	-5,62	-39,25	0,00	0,65	-0,71	-0,88	
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	CDI	1,15	6,67	0,03%	0,08%	0,17%	0,30%	-7,73	-1.814,22	0,00	0,00	0,55	-0,92	
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI...	IRF-M 1	0,93	0,93	0,14%	-	0,09%	0,99%	0,31		0,00	0,00	-0,18		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	0,58	11,62	0,88%	3,70%	0,64%	1,93%	-7,95	-36,73	0,00	0,36	-0,99	-0,91	
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	-13,31	-9,13	4,33%	4,81%	5,26%	3,02%	6,72	-352,10	0,00	0,00	0,85	-1,70	
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,20	-18,19	0,13%	9,70%	0,05%	1,06%	182,52	-973,35	0,20	1,57	-15,94	-2,42	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,57	1,44	0,96%	4,95%	0,52%	2,44%	-5,13	2,91	0,00	0,34	-0,93	0,08	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	IPCA	0,23	12,20	1,09%	2,97%	0,97%	1,52%	-8,89	-29,77	0,00	0,00	-1,31	-0,81	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,27	11,53	0,02%	0,11%	0,15%	0,38%	-102,60	-1.784,25	0,00	0,00	11,59	7,89	
LME REC IPCA...	IPCA	-0,38	-1,06	-	-	-	-			0,00	0,00			
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	0,45	-2,67	-	-	-	-			0,00	0,00			
MULTINVEST FI AÇÕES	IBOVESPA	-6,50	-9,44	5,14%	35,35%	17,12%	18,50%			6,50	18,43			
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	-4,31	5,74	6,10%	29,53%	12,43%	13,61%	-5,27	-9,95	4,31	9,60	-1,40	-0,47	
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	SMLL	-2,28	-2,28	7,60%	40,42%	18,71%	24,57%	-8,68	-16,84	7,31	22,35	-1,75	-0,71	
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	GLOBAL BDRX	3,30	8,87	7,01%	33,65%	3,38%	10,54%	-4,66	16,16	0,00	4,63	0,49	-0,27	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,96	12,37	0,26%	0,70%	0,09%	0,41%	-7,07	-275,27	0,00	0,00	-1,07	-1,69	
BRADESCO PLUS I...	CDI	1,11	13,48	0,15%	0,63%	0,10%	0,53%	-1,92	-15,13	0,00	0,00	-0,31	-0,33	

1°VaR (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 0,24%.

2°Volatilidade: 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 1,90% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3°Treyrnor: 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 -0,21 menor que a do mercado.

4°DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao

Documento Assinado Digitalmente por: ADEMAR CORDEIRO DE LIMA MONTENHEIRO
Acesse em: <https://ice.cepe.br/app/validarDoc.aspx?CodigoDocumento=20040088-0721-7b0d7-ba18-86fdec30354f1>



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 -0,93 menor que aquela realizada pelo CDI.

Assinado digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
CPF: 030.418.818-00
Data: 2022.08.24 14:00:00
URL: https://stc.cnpj.br/validarDoc/seam Código do documento: 2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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

Documento Assinado Digitalmente por: ALEI MOCORDEIRO DE EUGENIA MONTEIRO
Acesse em: <https://stc.cpfptc.br/cpfptc/validaDoc.seam?CodigoDocumento=2641608&f121-4b64-ba78-8fde630354f1>

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 1.785.207,60	2,34%	4,11%	GENIAL GESTÃO	0,00405%	RJI CORRETORA	0,02287%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 12.834.844,64	16,80%	1,92%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00207%	BANCO BRADESCO	0,00233%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.872.535,52	3,76%	0,51%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00046%	BANCO BRADESCO	0,00052%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 2.237.070,30	2,93%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00043%	CAIXA DTVM	0,00035%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.843.510,88	7,65%	0,08%	CAIXA ASSET	0,00112%	CAIXA DTVM	0,00092%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 8.217.918,84	10,75%	0,15%	CAIXA ASSET	0,00158%	CAIXA DTVM	0,00129%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 4.218.183,30	5,52%	0,07%	BB ASSET	0,00027%	BB ASSET	0,00027%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 1.224.687,07	1,60%	0,02%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.066.689,61	1,40%	0,06%	BANCO DO NORDESTE	0,00951%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00068%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI...	R\$ 201.858,69	0,26%	1,00%	BANCO DO NORDESTE	0,0018%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00013%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 9.741.002,49	12,75%	0,99%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00157%	BANCO BRADESCO	0,00177%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 153.366,48	0,20%	0,32%	RJI CORRETORA	0,03062%	RJI CORRETORA	0,00197%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 143.213,48	0,19%	0,22%	GENIAL GESTÃO	0,00032%	RJI CORRETORA	0,00184%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 1.318.691,57	1,73%	0,18%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00021%	BANCO BRADESCO	0,00024%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 604.083,19	0,79%	0,18%	SANTANDER ASSET	0,00022%	BANCO SANTANDER	0,00104%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 10.686.205,19	13,98%	0,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00172%	BANCO BRADESCO	0,00194%
LME REC IPCA...	R\$ 256.947,42	0,34%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,04036%	RJI CORRETORA	0,00329%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 781.367,81	1,02%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,12272%	CM CAPITAL MARKETS	0,01107%
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 0,00	0,00%	-	MULTINVEST CAPITAL	-	BANCO DAYCOVAL	-
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.517.635,35	4,60%	6,14%	BANCO DO NORDESTE	0,03137%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00225%
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	R\$ 1.110.208,92	1,45%	3,69%	MULTINVEST CAPITAL	0,05952%	BANCO DAYCOVAL	0,00281%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.231.943,62	1,61%	1,04%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0002%	BANCO BRADESCO	0,00022%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.689.567,58	3,52%	0,02%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.679.527,75	4,82%	11,49%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00059%	BANCO BRADESCO	0,00067%

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;

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.



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 de ambiente de controle de investimento.

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://stc.icepe.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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 (%)			12M
			MÊS	3M	6M	MÊS	3M	6M		
BB IDKA 2 TP FI...	R\$ 1.224.687,07	IDKA IPCA 2A	0,74%	2,73%	5,26%	11,33%	96,53%	102,91%	97,12%	97,26%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 8.217.918,84	IMA Geral ex-C	0,63%	3,67%	7,75%	13,73%	103,52%	111,63%	89,38%	99,24%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 5.843.510,88	IRF-M 1	1,11%	3,38%	6,69%	13,11%	96,97%	99,83%	99,27%	95,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 2.237.070,30	IDKA IPCA 2A	0,77%	2,76%	5,32%	11,53%	101,13%	104,14%	98,20%	98,97%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 9.741.002,49	IMA-B 5	0,58%	2,58%	5,62%	11,62%	94,63%	101,25%	97,96%	98,61%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 12.834.844,64	IRF-M 1	1,14%	3,39%	6,66%	13,47%	99,29%	100,27%	98,85%	98,55%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 10.686.205,19	CDI	1,27%	3,63%	6,99%	-	111,39%	111,05%	105,60%	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 2.872.535,52	IMA-B	-0,40%	2,75%	10,27%	13,42%	107,56%	101,07%	98,00%	103,18%
LME REC IPCA...	R\$ 256.947,42	IPCA	-0,38%	-1,07%	-1,89%	-1,06%	-164,42%	-389,85%	-104,71%	-22,86%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR...	R\$ 781.367,81	IPCA	0,45%	0,42%	1,08%	-2,67%	195,55%	151,93%	60,24%	-57,83%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 153.366,48	IMA-B 5	-13,31%	-12,57%	-11,43%	-9,13%	-2.175,82%	-493,49%	-199,32%	-77,46%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 1.318.691,57	IPCA	0,57%	-	-	-	246,31%	-	-	-
MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 0,00	IBOVESPA	-6,50%	5,11%	6,99%	-9,44%	127,81%	109,09%	64,24%	-195,29%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.517.635,35	IBOVESPA	-4,31%	5,34%	8,23%	5,74%	84,71%	114,11%	75,67%	118,70%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 4.218.183,30	IMA Geral ex-C	1,01%	3,55%	8,85%	13,88%	166,32%	108,13%	102,04%	100,33%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 604.083,19	IPCA	0,23%	2,82%	6,80%	12,20%	100,30%	1.030,55%	377,67%	263,90%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.689.567,58	CDI	0,96%	3,20%	6,52%	12,37%	84,42%	97,94%	98,41%	91,66%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.231.943,62	GLOBAL BDRX	3,30%	4,90%	9,48%	8,87%	101,08%	76,73%	57,55%	55,47%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 143.213,48	IMA-B 5	-0,20%	-0,66%	-1,18%	-18,19%	-33,19%	-25,98%	-20,65%	-154,35%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.066.689,61	CDI	1,15%	3,32%	6,61%	-	100,81%	101,66%	99,84%	-
ELLEVEN II IMA-B 5 FI...	R\$ 1.785.207,60	IMA-B 5	0,75%	2,01%	4,15%	8,37%	122,47%	78,73%	72,34%	70,99%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.679.527,75	CDI	1,11%	3,40%	6,87%	13,48%	97,45%	104,02%	103,79%	99,87%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 201.858,69	IRF-M 1	0,93%	-	-	-	81,14%	-	-	-
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	R\$ 1.110.208,92	SMLL	-2,28%	-	-	-	30,73%	-	-	-

Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
https://eicex.cepep.br/validarDocumento.aspx?CodigoDoDocumento=2c04b08a-f711-4b04-ba18-8d4

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://cfe.icepe.br/epp/validarDoc/seam> Código do documento: 2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdec30354f1

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%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 38.717.298,85	50,67%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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\$ 22.646.562,40	29,64%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.038.315,23	1,36%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 1.785.207,60	2,34%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 4.627.844,27	6,06%	30,00%	1,00%	4,00%	8,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	1,00%	1,00%	2,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.231.943,62	1,61%	10,00%	1,00%	8,00%	10,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 6.369.095,33	8,33%	10,00%	1,00%	5,00%	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%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: EUGENIA MONTENEGRO DE LIMA
Acesse em: https://seceicepe.tc.br/epp/validarDoc.seam?codigo_documento=2c0a-b08a-f121-4b64-ba18-81dec30534f1

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	0,47%	11,52%	0,18%	0,23%	0,44%	1,84%	-0,78	-0,23	2,21%	2,00%	-4,50	-1,05	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,58	9,30	0,01%	1,37%	0,29%	1,52%	2.121,74	-1.248,45	0,00	0,00	-77,20	-4,97	
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	0,91	13,26	0,06%	0,60%	0,39%	0,39%	-99,32	-19,69	0,00	0,00	-1,64	-0,35	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	-0,51	11,22	2,59%	8,16%	0,98%	4,27%	-12,94	-19,63	0,97	1,37	-1,27	-0,55	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	0,36	11,36	0,76%	3,86%	0,72%	2,20%	-14,90	-37,84	0,00	0,71	-1,36	-0,89	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,91	12,91	0,07%	0,59%	0,35%	0,38%	-53,81	-19,30	0,00	0,00	-1,54	-0,35	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,40	12,82	0,66%	2,34%	0,39%	1,75%	-15,84	-19,26	0,00	0,00	-1,45	-0,44	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,68	13,24	0,14%	3,76%	0,28%	1,86%	-11,83	2,43	0,00	0,11	-1,13	0,07	
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,21	11,22	0,87%	3,75%	0,91%	2,20%	-15,37	-41,89	0,00	0,65	-1,47	-0,98	
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	CDI	0,99	7,72	0,03%	0,08%	0,27%	0,30%	-168,40	-538,89	0,00	0,00	0,81	-1,03	
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI...	IRF-M 1	0,93	1,87	0,05%	0,85%	0,32%	0,95%	-64,19	-182,90	0,00	0,00	-1,42	-1,41	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,00	0,00	1,13%	5,27%	1,01%	2,65%	-14,11	0,19	0,00	0,62	-1,23	0,01	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	0,10	11,27	1,02%	3,61%	0,83%	2,00%	-14,64	-38,68	0,00	0,36	-1,44	-0,97	
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	0,45	-8,69	0,02%	4,79%	5,23%	2,91%	548,50	-328,70	0,00	0,00	-38,33	-1,53	
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,26	-5,84	0,17%	9,65%	0,10%	1,03%	-6.585,68	-907,82	0,26	1,83	-11,95	-2,54	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,13	1,57	1,00%	4,88%	0,74%	2,51%	-13,13	-7,27	0,00	0,34	-1,40	-0,21	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	IPCA	0,19	11,22	0,97%	2,97%	0,08%	1,63%	-15,88	-45,45	0,00	0,00	-1,37	-1,24	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,05	12,70	0,03%	0,11%	0,38%	0,37%	-600,29	-1.936,61	0,00	0,00	3,95	8,15	
LME REC IPCA...	IPCA	-0,45	-1,74	-	-	-	-			0,00	0,00			
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	-0,26	-2,67	-	-	-	-			0,00	0,00			
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	0,23	5,53	7,26%	29,33%	7,86%	13,08%	-2,25	-9,10	0,00	9,60	-0,17	-0,45	
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	SMLL	-2,64	-4,86	9,01%	39,70%	8,10%	23,74%	-5,34	-19,07	2,64	22,35	-0,68	-0,82	
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	GLOBAL BDRX	-3,41	11,45	5,13%	32,84%	11,62%	10,83%	-639,82	5,89	3,41	4,63	-1,44	-0,10	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,78	12,05	0,23%	0,65%	0,30%	0,45%	-14,50	-158,72	0,00	0,00	-1,40	-2,33	
BRADESCO PLUS I...	CDI	0,93	13,28	0,13%	0,58%	0,32%	0,52%	-293,84	-22,25	0,00	0,00	-0,61	-0,45	

1°VaR (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 0,23%.

2°Volatilidade: 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 1,84% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3°Treyrnor: 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 -0,23 menor que a do mercado.

4°DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao

Documento Assinado Digitalmente por: ADEMAR CORDEIRO DE LIMA MONTENEGRO
Acesse em: <https://icecepe.ic.br/app/validarDoc.aspx?CodigoDocumento=20040084-f21-7b04f-ba18-86dec30354f1>



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, consequentemente, 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 -1,05 menor que aquela realizada pelo CDI.

Assinado digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
CPF: 093.912.810-00
Data: 2024.09.19 14:05:10
URL: https://stc.cnpj.br/validarDoc/seam
Código do documento: 2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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

Documento Assinado Digitalmente por ADELMO CARDEIRO DE EUGENIA MONTEIRO
Acesse em: <https://sctecfepc.br/epv/validaDoc.seam?CodigoDocumento=26b4b8aef1214b64ba7887de630354f1>

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 1.795.558,88	2,32%	4,11%	GENIAL GESTÃO	0,00399%	RJI CORRETORA	0,0216%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 12.952.246,63	16,77%	1,86%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00206%	BANCO BRADESCO	0,00232%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 5.436.944,03	7,04%	0,97%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00086%	BANCO BRADESCO	0,00097%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 0,00	0,00%	-	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 0,00	0,00%	-	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 8.251.105,26	10,68%	0,15%	CAIXA ASSET	0,00159%	CAIXA DTVM	0,0013%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 5.480.239,17	7,09%	0,09%	BB ASSET	0,00035%	BB ASSET	0,00035%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 0,00	0,00%	-	BB ASSET	-	BB ASSET	-
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.077.228,20	1,39%	0,06%	BANCO DO NORDESTE	0,00964%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00069%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI...	R\$ 203.745,16	0,26%	0,94%	BANCO DO NORDESTE	0,00182%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00013%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 8.133.963,51	10,53%	0,38%	CAIXA ASSET	0,00157%	CAIXA DTVM	0,00128%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 7.147.621,50	9,25%	0,76%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00114%	BANCO BRADESCO	0,00128%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 154.061,20	0,20%	0,32%	RJI CORRETORA	0,0308%	RJI CORRETORA	0,00185%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 142.838,08	0,18%	0,22%	GENIAL GESTÃO	0,00032%	RJI CORRETORA	0,00172%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 1.821.114,10	2,36%	0,25%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00029%	BANCO BRADESCO	0,00033%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 605.210,32	0,78%	0,18%	SANTANDER ASSET	0,00022%	BANCO SANTANDER	0,00109%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 10.798.345,83	13,98%	0,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00172%	BANCO BRADESCO	0,00193%
LME REC IPCA...	R\$ 255.782,04	0,33%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,04038%	RJI CORRETORA	0,00308%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 779.364,11	1,01%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,12305%	CM CAPITAL MARKETS	0,01069%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.525.687,51	4,56%	6,25%	BANCO DO NORDESTE	0,03155%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00226%
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	R\$ 1.080.938,99	1,40%	3,68%	MULTINVEST CAPITAL	0,05661%	BANCO DAYCOVAL	0,00254%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.189.966,89	1,54%	1,04%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00019%	BANCO BRADESCO	0,00021%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.710.659,88	3,51%	0,02%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.713.605,39	4,81%	2,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00059%	BANCO BRADESCO	0,00066%

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;

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.



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 ambiente de controle de investimento.

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://stc.icepe.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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 (%)			12M
			MÊS	3M	6M	MÊS	3M	6M		
BB IDKA 2 TP FI...	R\$ 0,00	IDKA IPCA 2A	0,21%	1,90%	4,04%	11,22%	73,89%	92,94%	102,88%	98,22%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 8.251.105,26	IMA Geral ex-C	0,40%	1,94%	6,89%	12,82%	235,93%	111,70%	100,59%	99,31%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 0,00	IRF-M 1	0,91%	3,12%	6,37%	12,91%	97,73%	98,30%	97,45%	95,39%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 0,00	IDKA IPCA 2A	0,36%	2,06%	4,24%	11,36%	124,21%	100,50%	107,85%	99,44%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 7.147.621,50	IMA-B 5	0,10%	1,63%	4,17%	11,27%	75,45%	94,61%	98,70%	96,79%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ NaN	IRF-M	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 12.952.246,63	IRF-M 1	0,91%	3,13%	6,36%	13,26%	98,32%	98,50%	97,18%	97,97%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 10.798.345,83	CDI	1,05%	3,54%	6,87%	-	107,86%	110,09%	105,40%	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 5.436.944,03	IMA-B	-0,51%	-0,14%	6,88%	11,22%	54,07%	26,38%	106,42%	101,60%
LME REC IPCA...	R\$ 255.782,04	IPCA	-0,45%	-1,14%	-2,12%	-1,74%	-174,44%	-186,75%	-150,59%	-33,47%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR...	R\$ 779.364,11	IPCA	-0,26%	0,21%	0,47%	-2,67%	-98,63%	33,71%	33,55%	-51,51%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 154.061,20	IMA-B 5	0,45%	-12,53%	-11,41%	-8,69%	340,28%	-725,63%	-270,38%	-74,59%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 1.821.114,10	IPCA	0,13%	1,57%	-	-	51,23%	257,36%	-	-
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.525.687,51	IBOVESPA	0,23%	-1,34%	9,95%	5,53%	32,15%	103,72%	80,27%	93,16%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 5.480.239,17	IMA Geral ex-C	0,68%	2,50%	7,57%	13,24%	397,66%	144,04%	110,53%	102,58%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 605.210,32	IPCA	0,19%	1,21%	5,61%	11,22%	71,76%	197,89%	398,66%	216,31%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.710.659,88	CDI	0,78%	2,78%	6,05%	12,05%	80,61%	86,54%	92,82%	89,66%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.189.966,89	GLOBAL BDRX	-3,41%	1,13%	4,47%	11,45%	98,46%	62,34%	51,55%	52,39%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 142.838,08	IMA-B 5	-0,26%	-0,70%	-1,34%	-5,84%	-196,91%	-40,28%	-31,68%	-50,10%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.077.228,20	CDI	0,99%	3,22%	6,45%	-	101,55%	100,01%	98,95%	-
ELLEVEN II IMA-B 5 FI...	R\$ 1.795.558,88	IMA-B 5	0,58%	2,00%	3,94%	9,30%	435,57%	115,81%	93,26%	79,88%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.713.605,39	CDI	0,93%	3,12%	6,66%	13,28%	95,19%	96,89%	102,25%	98,82%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 203.745,16	IRF-M 1	0,93%	-	-	-	100,45%	-	-	-
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	R\$ 1.080.938,99	SMLL	-2,64%	-	-	-	92,36%	-	-	-

Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO

https://eic.cepe.br/ep/validacao/validacao.do?codigo=2c04b08a-f714-bd44-ba18-8d4

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: [https://ctce.icep.br/epv/validarDoc/seam/Código do documento: 2004b08a-f721-4bd4-ba18-8fdec30354f1](https://ctce.icep.br/epv/validarDoc/seam/Código%20do%20documento%3A2004b08a-f721-4bd4-ba18-8fdec30354f1)

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%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 41.535.471,96	53,76%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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\$ 20.669.191,03	26,75%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.035.146,15	1,34%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 1.795.558,88	2,32%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 4.606.626,50	5,96%	30,00%	1,00%	4,00%	8,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	1,00%	1,00%	2,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.189.966,89	1,54%	10,00%	1,00%	8,00%	10,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 6.424.265,27	8,32%	10,00%	1,00%	5,00%	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%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: **ALDO MOCIM DE LUCENA MONTENEGRO**
Acesse em: https://seccreptce.br/epp/validadoc.seam?codigo_documento=2c0a-b08a-f121-4b64-ba18-81dec30534f1

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

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMAR CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO -
 Acesse em: <https://eicde.cpep.br/ajpna/ajpnaDoc.aspx?Codigo=20470088-f21-9-bda8-ba18-8f8cde30044a>

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	0,20%	10,06%	0,24%	0,23%	0,63%	1,83%	-0,79	-0,39	1,78%	2,24%	-4,67	-1,83	1
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,60	8,04	0,01%	1,22%	0,03%	0,60%	6.523,41	-1.367,20	0,00	0,00	-75,36	-7,18	2
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	0,92	13,18	0,11%	0,61%	0,01%	0,42%	-5,73	-23,08	0,00	0,00	-1,08	-0,48	3
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	-0,68	9,15	3,00%	8,52%	0,50%	4,63%	-3,76	-29,31	0,68	2,05	-0,92	-0,91	4
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,26	12,00	0,90%	2,47%	0,25%	1,95%	-6,67	-38,97	0,00	0,00	-1,36	-0,95	5
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,84	13,04	0,26%	3,69%	0,05%	1,93%	-3,70	0,14	0,00	0,00	-0,92	0,00	6
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	CDI	0,97	8,76	0,03%	0,09%	0,04%	0,32%	-65,56	-590,33	0,00	0,00	-1,51	-2,14	7
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI...	IRF-M 1	0,94	2,83	0,09%	0,38%	0,02%	0,35%	-5,82	-44,31	0,00	0,00	-0,98	-0,98	8
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,35	0,35	1,76%	5,48%	0,35%	2,83%	-1,82	-6,39	0,00	0,00	-0,61	-0,20	9
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	-0,33	8,90	1,42%	3,81%	0,74%	2,09%	-8,11	-67,54	0,33	0,33	-1,54	-1,91	10
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	-0,47	-10,02	0,17%	4,80%	1,60%	3,13%	253,49	-370,24	0,47	0,47	-14,53	-2,05	11
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,11	-5,85	0,08%	9,63%	0,27%	0,92%	9.356,01	-902,35	0,11	1,93	-22,60	-2,54	12
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,22	1,79	1,32%	4,97%	0,26%	2,68%	-3,33	-15,56	0,00	0,00	-0,88	-0,49	13
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	IPCA	0,41	10,70	1,46%	3,26%	0,39%	1,75%	-2,11	-47,33	0,00	0,00	-0,66	-1,38	14
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,05	13,88	0,02%	0,11%	0,01%	0,38%	-412,22	-1.693,36	0,00	0,00	6,20	8,12	15
LME REC IPCA...	IPCA	-0,45	-2,14	-	-	-	-			0,00	0,00			16
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	-0,31	-2,75	-	-	-	-			0,00	0,00			17
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	-2,73	-3,32	6,45%	27,62%	5,13%	12,55%	-2,96	-19,42	2,73	7,49	-0,95	-1,02	18
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	SMLL	-7,55	-12,04	11,38%	38,95%	8,51%	24,07%	-4,93	-30,52	7,55	16,57	-1,24	-1,43	19
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	GLOBAL BDRX	-1,41	6,42	6,91%	30,28%	3,47%	9,24%	103,91	17,25	1,41	4,77	-0,57	-0,29	20
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,76	11,79	0,51%	0,82%	0,04%	0,51%	-2,86	-110,45	0,00	0,00	-0,75	-2,31	21
BRADESCO PLUS I...	CDI	0,78	13,01	0,24%	0,62%	0,26%	0,60%	-8,14	-54,43	0,00	0,00	-1,50	-1,08	22

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 0,23%.

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 1,83% 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.

⁴**DrawDown:** Auxíliia 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, consequentemente, 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 -1,83 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documentos assinados digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Assinatura: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1
Acesse em: <https://pccs.br/cepe/itc.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

Documento Assinado Digitalmente por ADELMO CORDEIRO DE FIGUEIRA MONTEIRO
Acesse em: https://ctce.fepi.br/epi/validaDoc.seam?codigo_documento=204b08a-f121-4b04-ba18-8fdec0334f10

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 1.806.320,46	2,30%	4,11%	GENIAL GESTÃO	0,00619%	RJI CORRETORA	0,02175%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 13.071.815,43	16,66%	1,82%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00205%	BANCO BRADESCO	0,0023%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 5.399.844,65	6,88%	0,97%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00085%	BANCO BRADESCO	0,00095%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 8.272.281,53	10,54%	0,16%	CAIXA ASSET	0,0016%	CAIXA DTVM	0,00131%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 5.728.923,59	7,30%	0,09%	BB ASSET	0,00036%	BB ASSET	0,00036%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.087.641,27	1,39%	0,05%	BANCO DO NORDESTE	0,00923%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00071%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI...	R\$ 205.668,80	0,26%	0,72%	BANCO DO NORDESTE	0,00174%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00013%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 8.162.155,86	10,40%	0,38%	CAIXA ASSET	0,00158%	CAIXA DTVM	0,00129%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 7.124.167,13	9,08%	0,78%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00112%	BANCO BRADESCO	0,00126%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 153.336,15	0,20%	0,32%	RJI CORRETORA	0,03067%	RJI CORRETORA	0,00185%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 142.685,13	0,18%	0,22%	GENIAL GESTÃO	0,00049%	RJI CORRETORA	0,00172%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 2.676.947,30	3,41%	0,37%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00042%	BANCO BRADESCO	0,00047%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 607.699,72	0,77%	0,20%	SANTANDER ASSET	0,00022%	BANCO SANTANDER	0,00116%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 10.912.200,75	13,91%	0,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00171%	BANCO BRADESCO	0,00192%
LME REC IPCA...	R\$ 254.637,10	0,32%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,04025%	RJI CORRETORA	0,00307%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 776.932,21	0,99%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,12282%	CM CAPITAL MARKETS	0,0108%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.429.342,50	4,37%	6,28%	BANCO DO NORDESTE	0,02909%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00223%
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	R\$ 999.353,17	1,27%	3,56%	MULTINVEST CAPITAL	0,05155%	BANCO DAYCOVAL	0,00234%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.173.240,27	1,50%	1,04%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00018%	BANCO BRADESCO	0,00021%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.731.364,91	3,48%	0,02%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.742.407,97	4,77%	2,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00059%	BANCO BRADESCO	0,00066%

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

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: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://stce.icepe.tc.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 8.272.281,53	IMA Geral ex-C	0,26%	1,30%	6,24%	12,00%	83,66%	123,47%	107,89%	100,09%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 7.124.167,13	IMA-B 5	-0,33%	0,35%	2,95%	8,90%	105,43%	73,55%	97,16%	96,52%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 8.162.155,86	IRF-M	0,35%	-	-	-	92,64%	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 13.071.815,43	IRF-M 1	0,92%	3,00%	6,47%	13,18%	96,64%	99,18%	98,90%	98,11%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 10.912.200,75	CDI	1,05%	3,41%	7,05%	13,88%	105,69%	110,39%	108,51%	103,96%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 5.399.844,65	IMA-B	-0,68%	-1,59%	4,07%	9,15%	104,06%	79,33%	107,09%	101,89%
LME REC IPCA...	R\$ 254.637,10	IPCA	-0,45%	-1,27%	-2,25%	-2,14%	-186,51%	-176,51%	-226,12%	-44,50%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR...	R\$ 776.932,21	IPCA	-0,31%	-0,12%	0,11%	-2,75%	-130,01%	-16,69%	11,55%	-57,22%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 153.336,15	IMA-B 5	-0,47%	-13,32%	-12,13%	-10,02%	151,20%	-2.804,92%	-398,76%	-108,56%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 2.676.947,30	IPCA	0,22%	0,92%	-	-	90,99%	127,53%	-	-
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.429.342,50	IBOVESPA	-2,73%	-6,71%	4,39%	-3,32%	93,08%	100,38%	39,89%	102,62%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 5.728.923,59	IMA Geral ex-C	0,84%	2,55%	7,11%	13,04%	273,31%	243,21%	123,04%	108,76%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 607.699,72	IPCA	0,41%	0,83%	5,07%	10,70%	171,39%	115,11%	510,26%	223,08%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.731.364,91	CDI	0,76%	2,53%	5,94%	11,79%	76,57%	81,91%	91,49%	88,25%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.173.240,27	GLOBAL BDRX	-1,41%	-1,62%	3,06%	6,42%	89,82%	55,80%	43,63%	32,76%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 142.685,13	IMA-B 5	-0,11%	-0,57%	-1,24%	-5,85%	34,40%	-120,23%	-40,63%	-63,41%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.087.641,27	CDI	0,97%	3,13%	6,56%	-	96,90%	101,47%	101,07%	-
ELLEVEN II IMA-B 5 FI...	R\$ 1.806.320,46	IMA-B 5	0,60%	1,94%	3,99%	8,04%	-192,56%	408,51%	131,18%	87,12%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.742.407,97	CDI	0,78%	2,84%	6,58%	13,01%	77,75%	91,86%	101,27%	97,42%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 205.668,80	IRF-M 1	0,94%	2,83%	-	-	98,84%	93,56%	-	-
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	R\$ 999.353,17	SMLL	-7,55%	-12,04%	-	-	102,09%	72,19%	-	-

Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO

https://eicce.icep.br/app/validaDoc.seam?codigoDoDocumento=2c04b08a-f121-4bdc

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://ctce.icep.br/epp/validaDoc?seamCodigoDoDocumento:2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdee30354f1>

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%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 41.928.331,13	53,44%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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\$ 21.617.036,18	27,55%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.031.569,31	1,31%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 1.806.320,46	2,30%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 4.428.695,67	5,64%	30,00%	1,00%	4,00%	8,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	1,00%	1,00%	2,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.173.240,27	1,50%	10,00%	1,00%	8,00%	10,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 6.473.772,88	8,25%	10,00%	1,00%	5,00%	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%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: EUGENIA MONTENEGRO
Acesse em: <https://seccom.br/validarDoc.aspx?CodigoDoc=200808a-f121-4b04-ba18-81dec30534f1>

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	2,06%	12,30%	0,27%	0,22%	0,47%	1,69%	1,63	-0,12	1,14%	1,68%	10,44	-0,59	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,52	8,23	0,01%	0,92%	0,13%	0,53%	-859,10	-1.433,87	0,00	0,00	-86,34	-9,11	
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	0,97	13,24	0,06%	0,58%	0,08%	0,41%	9,23	-0,17	0,00	0,00	1,50	-0,00	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	2,60	12,91	1,84%	7,60%	5,68%	4,66%	9,61	-3,74	0,00	2,05	1,54	-0,11	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,43	13,51	0,42%	2,13%	2,04%	1,77%	11,38	7,89	0,00	0,00	2,06	0,19	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,08	14,40	0,17%	2,87%	0,42%	1,50%	9,55	34,39	0,00	0,00	1,77	0,95	
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	CDI	0,88	9,72	0,02%	0,10%	0,15%	0,35%	-184,92	-4.518,90	0,00	0,00	-2,75	-2,10	
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI...	IRF-M 1	0,97	3,83	0,07%	0,36%	0,05%	0,34%	8,87	-13,96	0,00	0,00	1,32	-0,29	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	2,29	2,64	1,05%	4,60%	3,68%	2,58%	14,38	36,12	0,00	0,00	2,50	1,13	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	1,78	11,24	0,71%	3,38%	3,65%	1,99%	11,33	-33,21	0,00	0,33	2,05	-0,94	
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	0,39	-9,89	0,08%	4,78%	1,49%	3,12%	-1.097,55	-334,46	0,00	0,47	-11,34	-1,99	
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,19	-6,38	0,09%	9,58%	0,15%	0,76%	723,85	-1.060,67	0,19	2,12	-20,03	-2,62	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	1,77	3,59	0,78%	4,15%	2,56%	2,42%	10,58	14,86	0,00	0,00	1,85	0,47	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	IPCA	1,98	12,65	0,82%	3,02%	2,72%	1,92%	11,44	-10,23	0,00	0,00	2,19	-0,30	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	0,98	13,87	0,03%	0,12%	0,11%	0,39%	26,27	-1.691,07	0,00	0,00	3,83	8,24	
LME REC IPCA...	IPCA	-0,33	-2,76	-	-	-	-			0,00	0,00			
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	-0,17	-2,57	-	-	-	-			0,00	0,00			
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	11,33	11,99	5,84%	26,04%	24,36%	16,06%	11,81	0,09	0,00	7,49	3,01	0,00	
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	SMLL	12,40	-1,13	11,18%	36,59%	34,55%	24,26%	7,47	-6,58	0,00	16,57	1,73	-0,33	
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	GLOBAL BDRX	5,86	7,13	4,37%	24,06%	12,59%	9,61%	27,91	36,54	0,00	4,77	1,91	-0,42	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	1,39	12,38	0,38%	0,91%	1,08%	0,64%	10,19	-31,59	0,00	0,00	2,08	-0,82	
BRADESCO PLUS I...	CDI	0,87	13,09	0,02%	0,56%	0,17%	0,58%	-42,03	-33,32	0,00	0,00	-3,17	-0,58	

1°VaR (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 0,22%.

2°Volatilidade: 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 1,69% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3°Treyrnor: 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 -0,12 menor que a do mercado.

4°DrawDown: 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

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: ADEMÃO CORREIA DE LIMA MONTENEGRO
Acesse em: <https://sice.cesep.br/APP/validarDoc.aspx?CodigoDoc=00410088-f2e1-4b04-ba18-81dc6e004100>



série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, 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 -0,59 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documentos assinados digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Assinatura digitalizada por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://pccs.cepe.te.br/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

Documento Assinado Digitalmente por ADELMO CORDEIRO DE FIGUEIRA MONTEIRO
Acesse em: <https://cfe.cpf.br/cpf/validaDoc.seam?codigoDocumento=204b08a-f121-4b04-ba18-8fdec0334f10>

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 1.815.769,29	2,23%	4,11%	GENIAL GESTÃO	0,00387%	RJI CORRETORA	0,02188%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 13.198.551,31	16,23%	1,79%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00204%	BANCO BRADESCO	0,00229%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 5.540.139,56	6,81%	0,98%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00086%	BANCO BRADESCO	0,00096%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 8.390.976,69	10,32%	0,16%	CAIXA ASSET	0,00162%	CAIXA DTVM	0,00132%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 5.889.347,66	7,24%	0,10%	BB ASSET	0,00037%	BB ASSET	0,00037%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.097.212,09	1,35%	0,05%	BANCO DO NORDESTE	0,0089%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,0007%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI...	R\$ 207.666,41	0,26%	0,43%	BANCO DO NORDESTE	0,00168%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00013%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 9.371.716,27	11,52%	0,41%	CAIXA ASSET	0,00181%	CAIXA DTVM	0,00148%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 7.250.965,41	8,92%	0,82%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00112%	BANCO BRADESCO	0,00126%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 153.933,81	0,19%	0,32%	RJI CORRETORA	0,03079%	RJI CORRETORA	0,00185%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 142.410,75	0,18%	0,22%	GENIAL GESTÃO	0,0003%	RJI CORRETORA	0,00172%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 2.724.234,31	3,35%	0,39%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00042%	BANCO BRADESCO	0,00047%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 613.741,94	0,75%	0,21%	SANTANDER ASSET	0,00022%	SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,00027%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 11.171.299,25	13,74%	0,11%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00172%	BANCO BRADESCO	0,00193%
LME REC IPCA...	R\$ 253.791,41	0,31%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,04053%	RJI CORRETORA	0,00306%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 775.618,80	0,95%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,12386%	CM CAPITAL MARKETS	0,01048%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.817.874,54	4,69%	6,27%	BANCO DO NORDESTE	0,03095%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00244%
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	R\$ 1.123.280,57	1,38%	3,56%	MULTINVEST CAPITAL	0,05687%	BANCO DAYCOVAL	0,00244%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.242.035,67	1,53%	1,09%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00019%	BANCO BRADESCO	0,00022%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.769.278,56	3,41%	0,02%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.775.093,91	4,64%	2,17%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00058%	BANCO BRADESCO	0,00065%

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

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: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://stce.icepe.tc.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 8.390.976,69	IMA Geral ex-C	1,43%	2,11%	5,85%	13,51%	77,42%	89,97%	101,10%	95,07%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 7.250.965,41	IMA-B 5	1,78%	1,55%	4,17%	11,24%	98,68%	95,43%	96,34%	97,04%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 9.371.716,27	IRF-M	2,29%	-	-	-	92,63%	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 13.198.551,31	IRF-M 1	0,97%	2,83%	6,32%	13,24%	97,18%	97,35%	97,98%	98,09%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 11.171.299,25	CDI	0,98%	3,12%	6,86%	13,87%	107,28%	107,00%	108,35%	104,74%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 5.540.139,56	IMA-B	2,60%	1,38%	4,17%	12,91%	99,00%	139,48%	108,34%	98,84%
LME REC IPCA...	R\$ 253.791,41	IPCA	-0,33%	-1,23%	-2,28%	-2,76%	-118,61%	-157,06%	-216,54%	-59,35%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR...	R\$ 775.618,80	IPCA	-0,17%	-0,74%	-0,32%	-2,57%	-60,38%	-94,08%	-30,62%	-55,13%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 153.933,81	IMA-B 5	0,39%	0,37%	-12,25%	-9,89%	21,61%	22,81%	-283,15%	-85,37%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 2.724.234,31	IPCA	1,77%	2,12%	-	-	630,88%	271,67%	-	-
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.817.874,54	IBOVESPA	11,33%	8,54%	14,33%	11,99%	90,35%	85,24%	81,75%	81,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 5.889.347,66	IMA Geral ex-C	1,08%	2,62%	6,27%	14,40%	58,36%	112,06%	108,32%	101,30%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 613.741,94	IPCA	1,98%	2,59%	5,49%	12,65%	707,03%	331,22%	520,35%	271,73%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.769.278,56	CDI	1,39%	2,96%	6,26%	12,38%	151,54%	101,70%	98,86%	93,51%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.242.035,67	GLOBAL BDRX	5,86%	0,82%	5,76%	7,13%	90,76%	70,11%	79,85%	41,47%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 142.410,75	IMA-B 5	-0,19%	-0,56%	-1,22%	-6,38%	-10,66%	-34,56%	-28,18%	-55,07%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.097.212,09	CDI	0,88%	2,86%	6,28%	-	96,07%	98,19%	99,16%	-
ELLEVEN II IMA-B 5 FI...	R\$ 1.815.769,29	IMA-B 5	0,52%	1,71%	3,75%	8,23%	29,00%	105,55%	86,74%	71,02%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.775.093,91	CDI	0,87%	2,60%	6,08%	13,09%	95,35%	89,12%	96,10%	98,85%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 207.666,41	IRF-M 1	0,97%	2,88%	-	-	97,35%	98,84%	-	-
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	R\$ 1.123.280,57	SMLL	12,40%	1,18%	-	-	99,31%	98,36%	-	-

Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO

<https://eic.cei.br/app/validDoc.seam?codigoDoDocumento=2c04b08a-f121-4bdc>

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://ctce.icep.br/epp/validarDoc?cam=Código do documento: 2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdec30354f1>

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%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 43.695.609,99	53,73%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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\$ 22.056.585,47	27,12%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.029.410,21	1,27%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 1.815.769,29	2,23%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 4.941.155,11	6,08%	30,00%	1,00%	4,00%	8,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	1,00%	1,00%	2,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.242.035,67	1,53%	10,00%	1,00%	8,00%	10,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 6.544.372,47	8,05%	10,00%	1,00%	5,00%	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%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: EUGENIA MONTENEGRO
Acesse em: <https://seceicepe.te.br/epp/validarDoc.seam> Código do documento: 2c0a-b08a-f121-4b64-ba18-81dec3054f1

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	1,44%	13,11%	0,19%	0,22%	0,32%	1,63%	1,03	0,01	1,26%	1,68%	7,07	0,05	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,51	8,17	0,01%	0,73%	0,03%	0,53%	-965,60	-1.321,96	0,00	0,00	-63,87	-10,96	
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	0,90	12,95	0,04%	0,58%	0,13%	0,42%	0,38	-5,61	0,00	0,00	0,04	-0,12	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	2,73	16,24	1,38%	7,33%	0,22%	4,76%	12,67	19,39	0,00	2,05	2,24	0,60	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,21	13,59	0,27%	2,12%	0,39%	1,71%	13,15	17,05	0,00	0,00	1,95	0,43	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,91	14,55	0,06%	2,58%	0,25%	1,45%	10,25	48,22	0,00	0,00	1,51	1,25	
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	CDI	0,89	10,70	0,05%	0,12%	0,02%	0,36%	1,65	1.058,11	0,00	0,00	-0,09	-1,49	
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI...	IRF-M 1	0,90	4,77	0,08%	0,36%	0,12%	0,35%	1,41	-16,66	0,00	0,00	0,14	-0,36	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	1,46	4,14	0,63%	4,32%	1,75%	2,49%	15,47	40,78	0,00	0,00	1,50	1,26	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,04	0,04	0,63%	4,33%	1,74%	2,51%	15,44	37,49	0,00	0,00	1,50	1,16	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	1,44	11,81	0,46%	3,22%	0,59%	1,97%	13,72	-21,74	0,00	0,33	1,98	-0,61	
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	-9,60	-18,89	15,92%	17,05%	17,30%	9,89%	49,13	-13.589,48	9,60	9,67	-1,11	-1,58	
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-18,39	-23,70	29,53%	31,79%	31,52%	16,84%	48,29	1.955,53	18,39	20,12	-1,10	-1,73	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	1,55	5,20	0,54%	3,91%	0,37%	2,35%	12,73	29,27	0,00	0,00	2,06	0,93	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	IPCA	1,53	13,38	0,48%	2,96%	0,77%	1,91%	13,44	6,45	0,00	0,00	2,24	0,19	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	0,94	13,61	0,01%	0,12%	0,09%	0,40%	-120,02	-1.396,59	0,00	0,00	5,29	7,98	
LME REC IPCA...	IPCA	-0,44	-3,37	-	-	-	-			0,00	0,00			
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	-0,14	-3,02	-	-	-	-			0,00	0,00			
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	5,49	19,57	4,97%	24,99%	10,12%	15,96%	5,61	7,52	0,00	7,49	1,56	0,43	
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	SMLL	6,26	5,06	8,17%	34,52%	10,63%	23,89%	4,53	1,11	0,00	16,57	1,11	0,06	
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	GLOBAL BDRX	2,86	15,55	3,98%	22,39%	5,20%	9,47%	142,96	-19,14	0,00	4,77	0,83	0,19	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,94	12,30	0,13%	0,92%	0,77%	0,61%	6,21	-19,35	0,00	0,00	0,59	-0,53	
BRADESCO PLUS I...	CDI	0,86	12,76	0,01%	0,56%	0,02%	0,58%	-108,87	-46,72	0,00	0,00	-4,71	-0,83	

1°VaR (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 0,22%.

2°Volatilidade: 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 1,63% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3°Treyrnor: 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 0,01 menor que a do mercado.

4°DrawDown: 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

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: ADEMAR CORDEIRO DE LIMA MONTEIRO
Acesse em: <https://icecepe-ic.br/app/validarDoc.aspx?CodigoDocumento=2049088-f721-4b04-b818-8fdec30b1444>



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, consequentemente, 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 0,05 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Código do documento: 2c04b08a-f721-4bd4-ba18-8fdee30354f1
URL: https://pplvalidadoc.seam



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 1.824.973,82	2,19%	4,11%	GENIAL GESTÃO	0,00592%	RJI CORRETORA	0,02205%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 13.316.746,83	15,99%	1,76%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00205%	BANCO BRADESCO	0,0023%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 5.691.151,02	6,83%	0,99%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00087%	BANCO BRADESCO	0,00098%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 8.492.290,58	10,19%	0,16%	CAIXA ASSET	0,00164%	CAIXA DTVM	0,00132%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 6.749.919,23	8,10%	0,11%	BB ASSET	0,00043%	BB ASSET	0,00043%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.106.999,95	1,33%	0,03%	BANCO DO NORDESTE	0,00849%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,0007%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI...	R\$ 209.538,63	0,25%	0,42%	BANCO DO NORDESTE	0,00161%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00013%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 6.309.009,20	7,57%	0,27%	CAIXA ASSET	0,00122%	CAIXA DTVM	0,00098%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 3.201.287,85	3,84%	0,08%	BB ASSET	0,0002%	BB ASSET	0,0002%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 7.355.143,65	8,83%	0,83%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00113%	BANCO BRADESCO	0,00127%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 139.162,83	0,17%	0,32%	RJI CORRETORA	0,09157%	RJI CORRETORA	0,00168%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 116.217,34	0,14%	0,22%	GENIAL GESTÃO	0,00038%	RJI CORRETORA	0,0014%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 2.766.466,59	3,32%	0,39%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00043%	BANCO BRADESCO	0,00048%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 623.153,57	0,75%	0,20%	SANTANDER ASSET	0,00022%	SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,00026%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 11.276.054,41	13,54%	0,11%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00173%	BANCO BRADESCO	0,00195%
LME REC IPCA...	R\$ 252.671,35	0,30%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,04015%	RJI CORRETORA	0,00305%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 774.548,27	0,93%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,12307%	CM CAPITAL MARKETS	0,0106%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 4.027.312,43	4,83%	6,33%	BANCO DO NORDESTE	0,0309%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00255%
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	R\$ 1.193.623,65	1,43%	3,61%	MULTINVEST CAPITAL	0,06138%	BANCO DAYCOVAL	0,00262%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.277.584,59	1,53%	1,10%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0002%	BANCO BRADESCO	0,00022%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.795.359,64	3,36%	0,02%	BB ASSET	0,00018%	BB ASSET	0,00018%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.807.655,93	4,57%	1,84%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00059%	BANCO BRADESCO	0,00066%

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

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.



sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e ambiente de controle de investimento.

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://stc.icepe.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 2c04b08a-f121-4bd4-ba18-8fdee30354f1

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 8.492.290,58	IMA Geral ex-C	1,21%	2,92%	4,92%	13,59%	74,55%	72,15%	87,48%	90,55%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 7.355.143,65	IMA-B 5	1,44%	2,90%	4,58%	11,81%	98,27%	91,81%	96,54%	97,37%
BB IRF-M TP FI RF...	R\$ 3.201.287,85	IRF-M	0,04%	-	-	-	2,72%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 6.309.009,20	IRF-M	1,46%	4,14%	-	-	98,61%	88,59%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 13.316.746,83	IRF-M 1	0,90%	2,81%	6,03%	12,95%	98,16%	98,30%	97,89%	97,74%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 11.276.054,41	CDI	0,94%	3,00%	6,65%	13,61%	104,83%	107,84%	108,30%	104,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 5.691.151,02	IMA-B	2,73%	4,68%	4,53%	16,24%	99,09%	87,97%	107,63%	101,18%
LME REC IPCA...	R\$ 252.671,35	IPCA	-0,44%	-1,22%	-2,34%	-3,37%	-78,81%	-113,44%	-137,75%	-72,97%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR...	R\$ 774.548,27	IPCA	-0,14%	-0,62%	-0,41%	-3,02%	-24,65%	-57,64%	-24,28%	-65,45%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 139.162,83	IMA-B 5	-9,60%	-9,67%	-20,99%	-18,89%	-656,31%	-305,79%	-442,01%	-155,78%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 2.766.466,59	IPCA	1,55%	3,57%	5,20%	-	276,83%	332,98%	305,56%	-
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 4.027.312,43	IBOVESPA	5,49%	14,23%	12,70%	19,57%	101,91%	85,58%	93,17%	87,85%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 6.749.919,23	IMA Geral ex-C	0,91%	2,85%	5,42%	14,55%	55,91%	70,39%	96,46%	96,99%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 623.153,57	IPCA	1,53%	3,97%	5,23%	13,38%	273,84%	370,27%	307,21%	289,51%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 2.795.359,64	CDI	0,94%	3,12%	5,99%	12,30%	105,29%	112,16%	97,61%	94,31%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.277.584,59	GLOBAL BDRX	2,86%	7,36%	8,58%	15,55%	100,80%	111,77%	88,20%	59,06%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 116.217,34	IMA-B 5	-18,39%	-18,64%	-19,20%	-23,70%	-1.258,00%	-589,33%	-404,35%	-195,48%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.106.999,95	CDI	0,89%	2,76%	6,07%	-	99,73%	99,21%	98,82%	-
ELLEVEN II IMA-B 5 FI...	R\$ 1.824.973,82	IMA-B 5	0,51%	1,64%	3,67%	8,17%	34,67%	51,80%	77,30%	67,40%
BRADESCO PLUS I...	R\$ 3.807.655,93	CDI	0,86%	2,53%	5,73%	12,76%	96,43%	90,91%	93,26%	97,86%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 209.538,63	IRF-M 1	0,90%	2,84%	-	-	98,82%	99,32%	-	-
MULTINVEST SMALL CAPS FIA	R\$ 1.193.623,65	SMLL	6,26%	10,42%	-	-	89,38%	77,14%	-	-

Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
https://eice.icpe.br/app/validarDoc.seam?codigo_documento=2c04b08a-f121-4bd4-b

Documento Assinado Digitalmente por: ADELMO CORDEIRO DE LUCENA MONTEIRO
Acesse em: <https://ctce.icep.br/epp/validarDoc/seam> Código do documento: 2c04b08a-ft21-4bd4-ba18-8fdec30354f1

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%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 45.076.943,29	54,11%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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\$ 22.276.198,39	26,74%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.027.219,62	1,23%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 1.824.973,82	2,19%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 5.220.936,08	6,27%	30,00%	1,00%	4,00%	8,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	1,00%	1,00%	2,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	1,00%	1,00%	2,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.277.584,59	1,53%	10,00%	1,00%	8,00%	10,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 6.603.015,57	7,93%	10,00%	1,00%	5,00%	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%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: EUGENIA MONTENEGRO
Acesse em: <https://seccrept.cebrappp.validadoc.seam> Código do documento: 2c0a-b08a-f121-4b64-ba18-81dec3054f1

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.