



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 3.645.790,55	13,49%	0,07%	CAIXA ASSET	0,0007%	CAIXA DTVM	0,00058%	7, I
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 4.838.537,60	17,90%	0,07%	BB ASSET	0,00031%	BB ASSET	0,00031%	7, I
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.851.722,09	6,85%	0,05%	BB ASSET	0,00012%	BB ASSET	0,00012%	7, I
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 2.581.282,21	9,55%	0,05%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 4.049.710,63	14,98%	0,19%	CAIXA ASSET	0,00078%	CAIXA DTVM	0,00064%	7, I
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 2.293.006,23	8,48%	0,01%	BB ASSET	0,00015%	BB ASSET	0,00015%	7, II
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 2.797.226,23	10,35%	0,23%	BANCO DO NORDESTE	0,02373%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00182%	7, III
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.385.277,03	5,12%	0,15%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%	7, III
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 281.777,54	1,04%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00005%	CAIXA DTVM	0,00004%	8, I
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 522.356,96	1,93%	0,04%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%	8, I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	R\$ 1.020.159,35	3,77%	0,17%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%	9, I
CAIXA JUROS E...	R\$ 1.763.836,11	6,53%	0,13%	CAIXA ASSET	0,00034%	CAIXA DTVM	0,00028%	10, I

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.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC...	R\$ 4.838.537,60	IRF-M 1	0,92%	2,97%	6,26%	12,57%	96,75%	98,14%	95,78%	
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 2.293.006,23	CDI	0,96%	3,02%	6,43%	12,93%	96,16%	97,66%	99,03%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 3.645.790,55	IMA Geral ex-C	0,26%	1,30%	5,99%	11,74%	83,66%	123,47%	103,63%	
BB IMA-B S FIC RF...	R\$ 2.581.282,21	IMA-B 5	-0,32%	0,37%	2,99%	8,91%	104,09%	77,14%	98,32%	
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.385.277,03	IMA-B	-0,68%	-	-	-	103,45%	-	-	
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 2.797.226,23	CDI	0,95%	3,11%	6,52%	13,03%	95,18%	100,78%	100,49%	
BB IRF-M TP FI RF...	R\$ 1.851.722,09	IRF-M	0,35%	-	-	-	94,44%	-	-	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 4.049.710,63	IRF-M	0,30%	0,69%	-	-	79,42%	53,73%	-	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI...	R\$ 281.777,54	SMLL	-7,45%	-16,62%	4,98%	-16,39%	100,73%	99,68%	66,55%	
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES...	R\$ 1.020.159,35	GLOBAL BDRX	-1,66%	-2,37%	4,15%	8,05%	106,05%	81,61%	59,03%	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 522.356,96	IBOVESPA	-2,90%	-	-	-	98,88%	-	-	

Documento Assinado Digitalmente por: ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
 Acesse em: https://efcfe.br.gov.br/epd/validaDoc.seam?codigo_documento:65d79c54-3531-4204-8d93-fdbffdd0a9693



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4,963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			COMPLAC
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	4,00%	20,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 16.967.043,08	62,77%	100,00%	23,00%	40,00%	90,00%	SIM
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Renda Fixa	R\$ 6.475.509,49	23,96%	60,00%	15,00%	20,00%	40,00%	SIM
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	2,00%	20,00%	SIM
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	2,00%	SIM
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	2,00%	SIM
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 804.134,50	2,97%	30,00%	1,00%	9,00%	18,00%	SIM
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	2,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	2,00%	SIM
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	2,00%	SIM
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.020.159,35	3,77%	10,00%	1,00%	8,00%	16,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.763.836,11	6,53%	10,00%	1,00%	9,00%	16,00%	SIM
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	1,00%	2,00%	SIM
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	2,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Imóveis							
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-	SIM

Conformidade: A partir dos parâmetros de aderência dos retornos dos fundos de investimentos aos seus respectivos benchmarks criados pelo Comitê de Investimentos, observou-se que todos os fundos apresentam compatibilidade na aderência aos seus índices de referência.

Documento Assinado Digitalmente por: ROBERTO MARCELO BORBA ALMEIDA
 Acesso em: https://ptefce.rctde.gov.br/portal/bolsas/eam/Cofinco do documento: 65079554-3581-4204-8f09-00011bf10d6e63

Elaborado Digitalmente por: ROBERTO MARCELO BORBA ALMEIDA

[illegible]

1-888-934-7444

da

ao

သို့



Documento Assinado Digitalmente por: ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
 Acesse em: <https://etce.ice.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 65d79c54-3531-4204-8d93-fdbff0a9693

risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,69 menor que aquela realizada pelo CDI.

unoapp.com.br

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 do 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 atida 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 cotistas foram utilizadas observações Diárias.

Documento Assinado Digitalmente por: ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
 Acesse em: <https://epec.itec.gov.br/epv/validaDoc.stm?CodigoDoDocumento=66d79c54-335f1-8204-849d-92fbbff0a0a4993>

Atualmente por: ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
e-mail: roberto.alves@petrobras.com.br

6479c54-3551-4204-8d92-fbbffd0a9b93

3531-4204-8d99-fbffd0a9b93

1932-fbbffd0a9b93

5 9392

das

anco

chắc chắn

to a



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC...	R\$ 4.885.356,53	IRF-M 1	0,97%	2,82%	6,23%	12,77%	96,99%	96,94%	96,54%	96,64%
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 1.931.247,58	CDI	0,79%	2,71%	6,06%	12,67%	86,06%	92,95%	95,69%	96,72%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 3.698.102,32	IMA Geral ex-C	1,43%	2,11%	5,85%	13,25%	77,42%	89,97%	101,10%	99,21%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 2.627.409,02	IMA-B 5	1,79%	1,57%	4,19%	11,27%	99,07%	96,80%	96,97%	96,24%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.421.242,31	IMA-B	2,60%	1,52%	-	-	98,93%	153,69%	-	-
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 2.821.985,43	CDI	0,89%	2,84%	6,25%	12,92%	96,63%	97,50%	98,71%	99,99%
BB IRF-M TP FI RF...	R\$ 1.897.329,65	IRF-M	2,46%	2,96%	-	-	99,74%	97,58%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 4.149.703,61	IRF-M	2,47%	2,82%	-	-	99,99%	93,25%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI...	R\$ 316.207,01	SMLL	12,22%	0,88%	4,08%	5,65%	97,85%	73,79%	90,41%	79,99%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES...	R\$ 1.081.652,90	GLOBAL BDRX	6,03%	0,76%	7,17%	7,75%	93,30%	65,20%	99,44%	49,05%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 582.309,94	IBOVESPA	11,48%	-	-	-	91,53%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
 Acesse em: <https://efcfe.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 65d79c54-3531-4204-8d93-fb9ffda9693



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			COMPL. 7
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional – SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	4,00%	20,00%	S/S P/S

Conformidade: A partir dos parâmetros de aderência dos retornos dos fundos de investimentos aos seus respectivos benchmarks criados pelo Comitê de Investimentos, observou-se que todos os fundos apresentam compatibilidade na aderência aos seus índices de referência.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1°VAR (%) (252 D.U)		2°VOL (%)		3°TREYNOR		4°DRAWDOWN		5°SHARPE		RES.
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,44%	13,33%	0,17%	0,20%	0,27%	1,40%	1,40	0,05	1,19%	1,78%	8,46	0,21	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,21	13,32	0,27%	2,12%	0,39%	1,71%	13,15	17,05	0,00	0,00	1,95	0,43	7,1
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,82	12,56	0,04%	0,58%	0,14%	0,40%	-3,91	-20,12	0,00	0,00	-0,37	-0,44	7,1
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	1,46	4,46	0,63%	4,33%	1,74%	2,51%	15,44	37,49	0,00	0,00	1,50	1,16	7,1
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	1,44	11,85	0,47%	3,23%	0,59%	1,97%	13,76	-19,88	0,00	0,32	1,99	-0,57	7,1
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	1,46	5,32	0,63%	4,32%	1,75%	2,49%	15,47	40,78	0,00	0,00	1,50	1,26	7,1
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,89	12,48	0,01%	0,14%	0,02%	0,38%	36,43	-139,26	0,00	0,00	1,27	-0,75	7,1
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	0,89	12,71	0,01%	0,11%	0,00%	0,36%	-252,25	-1.153,18	0,00	0,00	-0,85	-3,14	7,1
BB IMA-B FI RF PREVID	IMA-B	2,74	4,30	1,40%	7,35%	0,26%	4,82%	12,57	19,81	0,00	2,09	2,23	0,61	7,1
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	SMLL	6,93	16,46	7,36%	36,30%	9,16%	25,04%	5,82	3,07	0,00	16,62	1,38	0,16	8
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	5,22	13,89	6,16%	27,54%	10,84%	18,75%	4,23	6,06	0,00	11,90	1,18	0,35	8
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	GLOBAL BDRX	2,95	16,61	4,38%	22,78%	5,33%	9,69%	-661,91	-43,21	0,00	4,97	0,79	0,26	9
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	0,90	12,05	0,05%	0,64%	0,09%	0,60%	4,58	-126,21	0,00	0,00	0,25	-1,37	10

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 0,20%.

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 1,40% 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 0,05 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 0,21 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
 Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 65d79c54-3531-4204-8d93-f0bffd0a9693

unoapp.com.br

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: ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
 Aceite em: <https://eccc-ite.pe.gov.br/epd/validaDoc.stm?c=63190&document=66479C54-3351-4204-8409-52bbbf00a0933>

talmente por: ROBERTO MARCELO BORBA ALVES e
de.gov.br/ep/validaDoc.seam?Codigo do documento: 6677954-3551-6/04-8d93-fb0ff10a96933

65d79c54-3551-4204-8d92-fbffd0a9693

3531-4204-8d92fbbf0a9693

19.3=fbbfid0a9f93

9309



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC...	R\$ 5.831.338,47	IRF-M 1	0,82%	2,73%	5,93%	12,56%	89,42%	95,43%	96,19%	97,99%
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 1.987.245,19	CDI	0,89%	2,66%	5,85%	12,48%	99,70%	95,58%	95,23%	97,74%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 3.742.753,76	IMA Geral ex-C	1,21%	2,92%	4,92%	13,32%	74,55%	72,15%	87,48%	88,80%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 2.665.362,61	IMA-B 5	1,44%	2,92%	4,62%	11,85%	98,80%	92,42%	97,29%	97,76%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.460.255,30	IMA-B	2,74%	4,70%	-	-	99,79%	88,38%	-	-
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 2.847.020,30	CDI	0,89%	2,75%	6,04%	12,71%	99,17%	98,59%	98,31%	99,55%
BB IRF-M TP FI RF...	R\$ 1.925.012,07	IRF-M	1,46%	4,33%	-	-	98,50%	92,53%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 4.210.314,16	IRF-M	1,46%	4,27%	5,32%	-	98,61%	91,45%	84,62%	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI...	R\$ 338.113,87	SMLL	6,93%	11,06%	3,02%	16,46%	98,88%	81,82%	89,24%	99,80%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES...	R\$ 1.113.568,39	GLOBAL BDRX	2,95%	7,34%	8,82%	16,61%	103,91%	111,50%	90,74%	69,07%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 612.705,62	IBOVESPA	5,22%	13,89%	-	-	96,97%	83,55%	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
 Acesse em: https://efcfe.fce.gov.br/epd/validaDoc.seam?codigo_documento:65d79c54-3531-4204-8d93-fdbff0da9693

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 IEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como oferta, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento são produtos que apresentam a Administração do Fundo, Fundo de Carteira, de qualquer maneira de acordo com a Lei de Fundos Especiais de Crédito - LFE, Rentabilidade média e passado nos últimos períodos de rentabilidade futura. As estratégias recomendadas, derivadas, não são recomendadas para investimento em fundos de investimento, porém, podem ser utilizadas para estratégias de proteção de capital e a consequente obtenção de ganhos de capital de longo prazo. As informações e recomendações a todo o tempo devem ser atualizadas em conformidade com o desempenho do fundo de investimento no período de análise. Para a análise da performance, um fundo de investimento é recomendado a ser analisado em períodos de 12 meses. Os valores exibidos estão em base IRRF. Para as informações, consulte a página 10 do relatório.



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			COMPL.
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional – SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	4,00%	20,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 18.374.781,07	64,40%	100,00%	23,00%	40,00%	90,00%	
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\$ 6.294.520,79	22,06%	60,00%	15,00%	20,00%	40,00%	
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%	2,00%	20,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	2,00%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	2,00%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 950.819,49	3,33%	30,00%	1,00%	9,00%	18,00%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	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%	0,00%	1,00%	2,00%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	2,00%	
FI Ações – BDR Nível I	R\$ 1.113.568,39	3,90%	10,00%	1,00%	8,00%	16,00%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.796.684,87	6,30%	10,00%	1,00%	9,00%	16,00%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	1,00%	2,00%	
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%	2,00%	
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%	-	-	-	

Conformidade: A partir dos parâmetros de aderência dos retornos dos fundos de investimentos aos seus respectivos benchmarks criados pelo Comitê de Investimentos, observou-se que todos os fundos apresentam compatibilidade na aderência aos seus índices de referência.