



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	0,89%	10,65%	0,18%	0,19%	0,39%	1,43%	0,07	-0,18	1,53%	1,76%	0,55	-0,95	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,65	9,39	0,46%	2,39%	1,77%	2,03%	-4,35	-47,66	0,00	0,32	-0,46	-1,78	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,73	11,04	0,22%	0,54%	0,31%	0,56%	-6,34	-71,96	0,00	0,00	-0,66	-2,20	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,64	6,28	1,39%	3,88%	2,07%	2,76%	-3,38	-20,00	0,00	0,56	-0,23	-0,83	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	1,03	8,68	0,63%	2,86%	2,17%	2,07%	2,41	-53,69	0,00	0,32	0,51	-1,96	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,63	7,10	1,39%	3,88%	2,05%	2,77%	-3,41	-18,54	0,00	0,55	-0,24	-0,77	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,83	11,69	0,02%	0,11%	0,09%	0,36%	-2,14	61,74	0,00	0,00	0,12	0,76	
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	0,81	11,91	0,01%	0,13%	0,14%	0,36%	-44,57	-123,82	0,00	0,00	-3,63	-1,07	
BB IMA-B FI RF PREVID	IMA-B	1,29	3,99	1,62%	6,38%	5,08%	4,89%	2,08	-38,18	0,00	2,09	0,47	-1,53	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	SMML	-3,37	-5,11	7,47%	32,15%	7,73%	22,51%	-4,40	-16,43	3,37	16,62	-0,93	-0,99	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	-2,90	-0,64	4,36%	22,97%	0,04%	18,22%	-5,30	-6,61	2,90	12,76	-1,41	-0,47	
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	GLOBAL BDRX	6,17	30,30	4,70%	22,38%	14,38%	11,01%	19,73	46.653,07	0,00	4,97	1,87	1,41	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	0,72	10,69	0,17%	0,66%	0,39%	0,61%	-8,05	-117,40	0,00	0,00	-1,13	-3,31	

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 do ativo ou carteira, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,19%.

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. Estimamos que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,43% 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 -0,18 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, 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.

5°Sharpe: 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

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: NATAN L. DE VASCONCELOS SILVA, DIRETOR DE CONTAS E FINANÇAS
Acesse em: https://receita.faz.br/epi/validar_documento.php?id=0023-4281-40649013866804



risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,95 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: NATANAEL DE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: bd9eadde-0123-4281-a4c6-459b13c867d4

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 4.868.489,52	16,29%	0,10%	CAIXA ASSET	0,00092%	CAIXA DTVM	0,00074%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 5.252.385,47	17,58%	0,06%	BB ASSET	0,00031%	BB ASSET	0,00031%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 3.573.687,66	11,96%	0,09%	BB ASSET	0,00021%	BB ASSET	0,00021%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 2.740.441,80	9,17%	0,05%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 3.582.841,15	11,99%	0,16%	CAIXA ASSET	0,00068%	CAIXA DTVM	0,00054%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.440.516,69	4,82%	0,01%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 2.972.362,24	9,95%	0,24%	BANCO DO NORDESTE	0,02093%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00205%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.455.861,49	4,87%	0,16%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 288.286,06	0,96%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00005%	CAIXA DTVM	0,00004%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 534.523,90	1,79%	0,05%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	R\$ 1.315.111,49	4,40%	0,17%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
CAIXA JUROS E...	R\$ 1.860.889,50	6,23%	0,17%	CAIXA ASSET	0,00035%	CAIXA DTVM	0,00028%

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\$ 5.252.385,47	IRF-M 1	0,73%	2,08%	4,53%	11,04%	94,57%	96,09%	95,35%	96,01%
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 1.440.516,69	CDI	0,83%	2,55%	5,31%	11,69%	100,17%	100,96%	100,55%	97,90%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 4.868.489,52	IMA Geral ex-C	0,65%	0,89%	3,35%	9,39%	69,46%	71,46%	84,86%	93,94%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 2.740.441,80	IMA-B 5	1,03%	1,56%	4,30%	8,68%	97,85%	97,47%	98,90%	98,39%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.455.861,49	IMA-B	1,29%	-0,32%	2,44%	-	97,32%	188,52%	102,23%	-
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 2.972.362,24	CDI	0,81%	2,56%	5,33%	11,91%	97,42%	101,30%	100,93%	99,77%
BB IRF-M TP FI RF...	R\$ 3.573.687,66	IRF-M	0,64%	0,65%	3,23%	-	97,00%	116,76%	100,39%	-
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 3.582.841,15	IRF-M	0,63%	0,58%	3,18%	-	96,18%	103,24%	98,76%	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI...	R\$ 288.286,06	SMLL	-3,37%	-9,07%	-8,83%	-5,11%	100,11%	95,92%	86,03%	6,92%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES...	R\$ 1.315.111,49	GLOBAL BDRX	6,17%	6,15%	21,58%	30,30%	84,38%	54,98%	74,05%	8,84%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 534.523,90	IBOVESPA	-2,90%	-7,23%	-8,21%	-	95,44%	131,85%	172,84%	-

Documento Assinado Digitalmente por: NATANIEL DE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
Acesse em: <https://cfc.ce.gov.br/epi/validaDoc.seam> Código do documento: bd9eadde-0123-4281-a4c6-459b13c867d4

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%	30,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 20.017.845,60	66,98%	100,00%	30,00%	50,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 5.868.740,42	19,64%	60,00%	0,00%	20,00%	55,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 822.809,96	2,75%	30,00%	0,00%	10,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.315.111,49	4,40%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.860.889,50	6,23%	10,00%	0,00%	7,00%	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%	-	-	-

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.

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. (%)
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,65%	9,65%	0,20%	0,19%	0,46%	1,46%	-0,20	-0,26	3,13%	1,95%	-1,15	-1,41	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,18	7,33	0,85%	2,39%	0,92%	2,03%	-5,57	-68,40	0,00	0,32	-1,22	-2,74	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,60	10,48	0,23%	0,58%	0,24%	0,60%	-6,44	-87,38	0,00	0,00	-1,31	-2,80	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	-0,32	5,94	1,66%	4,11%	1,65%	2,85%	-4,77	-36,00	0,32	0,56	-1,12	-1,58	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,37	7,97	0,79%	2,84%	1,13%	2,01%	-3,86	-50,67	0,00	0,32	-0,89	-2,05	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	-0,32	6,76	1,66%	4,12%	1,65%	2,86%	-4,77	-34,77	0,32	0,55	-1,12	-1,52	
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	0,00	0,00	0,40%	-	0,11%	-	-4,35		0,00	0,00	-0,70		
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	0,00	0,00	0,94%	-	0,25%	-	-4,79		0,00	0,00	-1,05		
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,79	11,35	0,02%	0,11%	0,08%	0,38%	0,96	49,42	0,00	0,00	0,07	0,48	
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	0,81	11,61	0,04%	0,13%	0,01%	0,37%	26,59	-138,35	0,00	0,00	1,05	-0,84	
BB IMA-B FI RF PREVID	IMA-B	-0,98	2,97	1,86%	6,38%	3,94%	4,90%	-8,05	-51,04	0,98	2,09	-1,61	-2,15	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	SMLL	-0,44	-12,55	8,70%	31,86%	5,06%	21,63%	-1,48	-19,50	0,44	16,62	-0,24	-1,21	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	1,90	1,24	4,83%	22,22%	8,31%	17,54%	0,88	-12,01	0,00	12,76	0,39	-0,87	
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	GLOBAL BDRX	9,68	40,96	6,54%	22,32%	6,08%	12,59%	-15,14	-2.321.111,95	0,00	4,97	2,29	2,18	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	0,66	10,08	0,22%	0,66%	0,09%	0,61%	-4,78	-129,65	0,00	0,00	-0,95	-3,86	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,19%.

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 1,46% 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 -0,26 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de

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: NATAN ALVES VASCONCELOS SILVA, Diretor de Mercado de Risco e Tesouro
Acesse em: https://receita.faz.br/epi/validar_documento?chave=6611260604



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 -1,41 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: NATANAEL DE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: bd9eadde-0123-4281-a4c6-459b13c867d4

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 5.814.077,96	19,15%	0,12%	CAIXA ASSET	0,0011%	CAIXA DTVM	0,00089%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 4.630.150,75	15,25%	0,06%	BB ASSET	0,00027%	BB ASSET	0,00027%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 3.562.402,31	11,73%	0,09%	BB ASSET	0,00021%	BB ASSET	0,00021%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 15.068,17	0,05%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 3.571.430,98	11,76%	0,18%	CAIXA ASSET	0,00068%	CAIXA DTVM	0,00055%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.500.000,00	4,94%	0,42%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.240.441,80	4,09%	0,29%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.445.338,05	4,76%	0,01%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 2.996.566,43	9,87%	0,24%	BANCO DO NORDESTE	0,02004%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,0021%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.441.580,93	4,75%	0,17%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 287.006,77	0,95%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00005%	CAIXA DTVM	0,00004%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 544.657,52	1,79%	0,05%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	R\$ 1.442.456,42	4,75%	0,17%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
CAIXA JUROS E...	R\$ 1.873.251,01	6,17%	0,18%	CAIXA ASSET	0,00035%	CAIXA DTVM	0,00029%

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\$ 4.630.150,75	IRF-M 1	0,60%	1,91%	4,30%	10,48%	94,42%	96,56%	95,40%	95,02%
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 1.445.338,05	CDI	0,79%	2,49%	5,20%	11,35%	100,10%	100,07%	99,71%	96,75%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 5.814.077,96	IMA Geral ex-C	0,18%	0,51%	2,30%	7,33%	478,39%	61,59%	93,92%	95,68%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 15.068,17	IMA-B 5	0,37%	1,18%	3,20%	7,97%	95,24%	93,84%	96,39%	94,08%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.441.580,93	IMA-B	-0,98%	-1,34%	-1,28%	-	101,37%	120,75%	116,47%	-
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 2.996.566,43	CDI	0,81%	2,54%	5,25%	11,61%	103,29%	101,94%	100,69%	98,91%
BB IRF-M TP FI RF...	R\$ 3.562.402,31	IRF-M	-0,32%	-0,17%	1,42%	-	107,10%	197,23%	94,33%	-
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 3.571.430,98	IRF-M	-0,32%	-0,24%	1,37%	6,76%	108,01%	283,61%	90,62%	92,40%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI...	R\$ 287.006,77	SMLL	-0,44%	-11,33%	-15,12%	-12,55%	111,55%	109,15%	101,87%	914,33%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES...	R\$ 1.442.456,42	GLOBAL BDRX	9,68%	13,97%	29,53%	40,96%	75,72%	67,89%	71,92%	4,51%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 544.657,52	IBOVESPA	1,90%	-3,95%	-11,11%	-	128,03%	162,59%	144,98%	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ NaN	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ NaN	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: NATAN AIL DE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
Acesse em: <https://cfe.ce.gov.br/epi/validaDoc.seam> Código do documento: bd9eadde-0123-4281-a4c6-459b13c867d4

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%	30,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 20.333.781,48	55,48%	100,00%	30,00%	70,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	7,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 7.993.197,11	14,39%	50,00%	0,00%	20,00%	77,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	50,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	7,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	7,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	7,00%	0,00%	7,00%	7,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	7,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 931.551,24	2,81%	30,00%	0,00%	10,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.121.751,21	1,87%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.983.271,01	5,18%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	7,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	7,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	7,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	7,00%	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.

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	1,02%	9,55%	0,25%	0,20%	0,56%	1,54%	0,11	-0,23	1,53%	1,95%	0,63	-1,26	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,98	6,40	0,86%	2,19%	1,36%	1,55%	3,28	-60,68	0,00	0,32	0,13	-3,02	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,"9	10,30	0,2"%	0,82%	0,52%	0,51%	2,5"	-"4,82	0,00	0,00	-0,01	-2,80	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	1,32	6,34	1,44%	4,22%	2,"3%	2,8"%	3,66	-2",68	0,00	0,58	0,45	-1,33	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,15	6,12	0,"8%	2,"8%	0,90%	2,08%	3,00	-4",80	0,00	0,32	-0,02	-2,01	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	1,33	6,53	1,44%	4,22%	2,"5%	2,89%	3,"1	-2",82	0,00	0,55	0,48	-1,32	
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	0,"1	0,"1	0,38%	-	0,33%	-	1,11		0,00	0,00	-0,40		
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	0,60	0,60	1,03%	-	0,"8%	-	1,20		0,00	0,00	-0,32		
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,96	11,26	0,04%	0,10%	0,32%	0,33%	-51,09	288,06	0,00	0,00	2,68	1,62	
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	0,"9	11,44	0,01%	0,13%	0,13%	0,33%	-268,"6	-1"8,33	0,00	0,00	-4,69	-0,86	
BB IMA-B FI RF PREVID	IMA-B	2,05	5,0"	2,20%	8,45%	5,25%	4,98%	8,60	-43,4"	0,00	1,85	0,"2	-1,92	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	SMLL	1,44	-13,"5	"1,13%	31,85%	3,28%	20,56%	0,48	-20,24	0,00	15,12	0,10	-1,32	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	2,46	3,64	4,"8%	21,28%	0,99%	18,04%	1,23	-11,52	0,00	12,68	0,50	-0,"6	
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	GLOBAL BDRX	-0,5"	36,24	9,52%	24,05%	16,6"%	13,44%	-4,21	486,60	0,5"	4,96	-0,25	1,86	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	0,"5	9,93	0,16%	0,88%	0,32%	0,48%	0,68	-122,90	0,00	0,00	-0,52	-3,90	

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 e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,20%.

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 1,54% 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 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.

5°Sharpe: 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

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 NATAN ALVES VASCONCELOS SILVA, Diretor de Risco, CPF nº 030.111.966-04
Acesse em: https://receita.faz.br/epi/validar_documento?chave=611234201-44c6-45b1-9e60-04



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 -1,27 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: NATANAEL DE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: bd9eadde-0123-4281-a4c6-459b13c867d4

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 5.840.127,45	17,05%	0,12%	CAIXA ASSET	0,0011%	CAIXA DT9M	0,00087%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ V.02V.485,01	1",03%	0,05%	BB ASSET	0,0002"%	BB ASSET	0,0002"%
BB IRF-M TP FI RF PRE9ID	R\$ ".307.V18,V5	11,41%	0,10%	BB ASSET	0,00021%	BB ASSET	0,00021%
BB IMA-B 5 FIC RF PRE9ID...	R\$ 477.812,"0	2,30%	0,02%	BB ASSET	0,00005%	BB ASSET	0,00005%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ ".318.828,82	11,45%	0,20%	CAIXA ASSET	0,00038%	CAIXA DT9M	0,00055%
BB PRE9IDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.512.217,V0	V,71%	0,28%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB PRE9IDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.2V7.12",01	V,05%	0,1"%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.V57."87,83	V,4V%	0,01%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ ".02".135,18	7,81%	0,2"%	BANCO DO NORDESTE	0,01781%	S" CACEIS (SANTANDER)	0,00212%
BB IMA-B FI RF PRE9ID	R\$ 1.V41.107,55	V,44%	0,18%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
CAIXA SMALL CAPS AT190 FI AÇÕES	R\$ 271.1"7,28	0,7V%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00005%	CAIXA DT9M	0,0000V%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 558.074,71	1,81%	0,05%	BB ASSET	0,0000"%	BB ASSET	0,0000"%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	R\$ 1.V"V.054,33	V,35%	0,13%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
CAIXA JUROS E...	R\$ 1.887.131,V0	3,1"%	0,17%	CAIXA ASSET	0,000"5%	CAIXA DT9M	0,00027%

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\$ 4.624.305,61	IRF-M 1	6,07%	2,29%	4,98%	16,96%	74,28%	70,06%	75,92%	5,53%
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 1.457.907,08	CDI	6,73%	2,82%	5,21%	11,23%	163,10%	164,93%	161,07%	70,55%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 5.036.127,35	IMA Geral ex-C	6,78%	1,06%	2,81%	3,46%	31,15%	04,52%	37,00%	08,11%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 377.012,96	IMA-B 5	6,15%	1,58%	2,80%	3,12%	18,34%	36,98%	34,06%	08,87%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.431.167,55	IMA-B	2,65%	2,95%	1,24%	-	73,04%	160,31%	78,45%	-
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 9.629.185,10	CDI	6,07%	2,59%	5,15%	11,44%	73,05%	161,69%	166,08%	66,66%
BB IRF-M TP FI RF...	R\$ 9.867.410,45	IRF-M	1,92%	1,84%	2,67%	-	70,48%	127,80%	166,69%	-
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 9.810.020,02	IRF-M	1,99%	1,84%	2,69%	3,59%	77,61%	127,81%	73,64%	6,12%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI...	R\$ 271.197,20	SMLL	1,44%	-2,41%	-3,02%	-19,05%	78,19%	86,38%	165,75%	64,16%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES...	R\$ 1.494.653,88	GLOBAL BDRX	-6,50%	15,30%	29,59%	93,24%	-261,45%	36,61%	87,83%	99,76%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 550.673,71	IBOVESPA	2,43%	1,90%	-2,82%	-	01,84%	992,29%	465,84%	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.512.217,46	IPCA	6,01%	-	-	-	297,86%	-	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.247.129,61	IPCA	6,36%	-	-	-	265,04%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: NATAN ARL DE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
Acesse em: <https://cfece.ite.pe.gov.br/ep/validaDoc.seam> Código do documento: bd9eadde-0123-4281-a4c6-459b13c867d4

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%	30,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 20.784.317,54	75,13%	100,00%	30,00%	60,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	6,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 6.163.774,61	11,32%	70,00%	0,00%	20,00%	66,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	6,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	6,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	6,00%	0,00%	6,00%	6,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	6,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 841.235,11	2,57%	30,00%	0,00%	10,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.434.065,77	4,76%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.881.171,40	7,13%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	6,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	6,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	6,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	6,00%	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.

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	0,64%	9,3X%	0,3Ã%	2,Ã2%	0,44%	1,53%	-0,05	-0,13	1,55%	1,95%	-0,2X	-0,94	
CAIÉA BRASIL GEST80 ESTRAT7GICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,Ã6	3,45	0,Ã2%	2,2X%	0,50%	1,49%	-X0,32	-ÃÃ,21	0,00	0,X2	-0,50	-2,32	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,Ã6	9,62	0,29%	0,ÃÃ%	0,26%	0,50%	15,45	-105,56	0,00	0,00	-0,Ã9	-2,3Ã	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,Ã5	6,04	1,53%	4,41%	1,1Ã%	2,56%	-X,32	-26,14	0,00	0,5Ã	-0,22	-1,20	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,52	3,05	1,0Ã%	2,94%	0,Ã5%	1,96%	14,X6	-50,12	0,00	0,X2	-0,5X	-1,69	
CAIÉA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,Ã4	3,64	1,56%	4,41%	1,19%	2,56%	-X,65	-26,1X	0,00	0,55	-0,2X	-1,20	
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	0,64	1,ÃÃ	0,43%	-	0,05%	-	1,03		0,00	0,00	-0,09		
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	0,Ã1	1,X1	1,2X%	-	0,1Ã%	-	3,X1		0,00	0,00	-0,X4		
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,69	11,05	0,01%	0,09%	0,14%	0,X2%	-X10,55	22Ã,09	0,00	0,00	X,Ã6	2,09	
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	0,63	11,14	0,02%	0,12%	0,02%	0,X1%	-10,2X	-15X,X6	0,00	0,00	0,4X	-0,91	
BB IMA-B FI RF PREVID	IMA-B	0,4X	5,5X	2,X6%	Ã,34%	2,60%	4,3Ã%	10,46	-X6,54	0,00	1,Ã5	-0,X0	-1,54	
CAIÉA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	SMLL	4,XÃ	-X,03	9,46%	X2,X1%	5,05%	20,X6%	X,03	-11,26	0,00	15,12	0,59	-0,3X	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	4,Ã6	6,59	Ã,05%	21,2X%	X,6X%	15,96%	X,59	-2,1Ã	0,00	12,3Ã	1,01	-0,1Ã	
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	GLOBAL BDRÉ	1,X1	X5,XX	11,01%	24,9Ã%	X,23%	12,96%	0,4X	2X0,Ã2	0,00	4,93	0,0Ã	1,Ã0	
CAIÉA JUROS E...	125% do CDI	0,3Ã	9,33	0,20%	0,ÃÃ%	0,15%	0,44%	12,5Ã	-123,03	0,00	0,00	-0,65	-X,53	

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 e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 2,62%.

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 1,57% 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 -0,17 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.

5°Sharpe: 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

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: NATAN ALVES VASCONCELOS SILVA, Diretor de Mercado, CPF: 029.111.966-04
Acesse em: <https://receita.faz.br/epi/validar> ou, sem o código do documento: b61e4f6e-1723-4201-a4c6-45b119e60d04



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 -0,94 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: NATANAEL DE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: bd9eadde-0123-4281-a4c6-459b13c867d4

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 5.808.455,79	14,89%	0,16%	CAIXA ASSET	0,001111%	CAIXA DTVM	0,00048%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 9.213.460,44	16,51%	0,05%	BB ASSET	0,00025%	BB ASSET	0,00025%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 6.362.899,17	11,39%	0,10%	BB ASSET	0,00021%	BB ASSET	0,00021%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 406.832,42	2,54%	0,02%	BB ASSET	0,00005%	BB ASSET	0,00005%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 6.392.050,35	11,37%	0,22%	CAIXA ASSET	0,00034%	CAIXA DTVM	0,00055%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.529.831,83	9,48%	0,12%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.220.682,76	6,81%	0,09%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.974.896,31	9,79%	0,01%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 6.098.546,38	8,77%	0,26%	BANCO DO NORDESTE	0,01851%	S6 CACEIS (SANTANDER)	0,00215%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.977.991,52	9,79%	0,18%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 606.418,60	0,87%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00003%	CAIXA DTVM	0,00005%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 549.210,16	1,47%	0,05%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	R\$ 1.952.774,22	9,33%	0,17%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
CAIXA JUROS E...	R\$ 1.806.537,83	3,10%	0,18%	CAIXA ASSET	0,00063%	CAIXA DTVM	0,00028%

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 RF PREVID	R\$ 4.216.830,88	IRF-M 1	0,68%	2,18%	4,30%	9,82%	88,30%	92,30%	94,05%	94,48%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.478.943,61	CDI	0,89%	2,68%	5,30%	11,05%	102,65%	103,50%	102,27%	98,78%
CAIXA BRASIL GESTÃO EST...	R\$ 5.909.855,74	IMA Geral ex-C	0,68%	1,83%	2,73%	7,45%	86,22%	83,51%	78,99%	84,33%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 803.962,82	IMA-B 5	0,52%	1,05%	2,62%	7,05%	87,96%	54,99%	74,18%	86,63%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.477.441,52	IMA-B	0,43%	1,48%	1,15%	5,53%	83,25%	91,03%	79,35%	104,88%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 3.049.583,69	CDI	0,87%	2,60%	5,23%	11,14%	100,73%	100,51%	100,91%	99,88%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 3.632.944,17	IRF-M	0,65%	1,66%	2,32%	8,04%	99,29%	97,25%	102,11%	97,33%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 3.642.050,65	IRF-M	0,64%	1,65%	2,24%	7,84%	97,75%	96,93%	98,49%	94,98%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO F...	R\$ 303.819,30	SMLL	4,36%	5,39%	-4,17%	-3,07%	97,30%	95,89%	95,48%	138,88%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇ...	R\$ 1.452.778,22	GLOBAL BDRX	1,31%	10,47%	17,27%	35,33%	236,87%	76,20%	65,23%	73,68%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 584.210,13	IBOVESPA	4,68%	9,30%	1,39%	-	71,50%	81,62%	26,40%	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP ...	R\$ 1.524.961,96	IPCA	0,84%	-	-	-	-4.213,20%	-	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP ...	R\$ 1.220.392,73	IPCA	0,61%	-	-	-	-3.030,01%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: NATANIEL DE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
Acesse em: <https://repositorio.legal.br/pt-br/assinatura/validar>
Código do documento: bd9eadde-0123-4281-a4c6-459b13c867d4

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%	30,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 20.950.998,95	67,15%	100,00%	30,00%	50,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 6.005.968,82	19,25%	60,00%	0,00%	20,00%	55,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 888.029,43	2,85%	30,00%	0,00%	10,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.452.778,22	4,66%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.903.567,96	6,10%	10,00%	0,00%	7,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: VICTOR ANSELMO DE ARAUJO GONCALVES
Acesse em: https://eccc.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam?codigo_documento=0123-4281-a4c6-459b13c867d4

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.