



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	0,41%	9,82%	0,66%	2,61%	0,39%	1,56%	-0,64	-0,14	1,61%	1,95%	-4,06	-0,78	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,52	7,58	0,53%	2,20%	0,26%	1,54%	-5,36	-57,55	0,00	0,32	-0,96	-2,42	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,72	9,61	0,14%	0,67%	0,10%	0,41%	-2,89	-88,43	0,00	0,00	-0,44	-2,57	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,32	8,25	1,34%	4,45%	0,58%	2,65%	-3,15	-20,90	0,00	0,56	-0,63	-0,92	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,38	7,34	0,92%	2,90%	0,24%	2,00%	-5,30	-39,96	0,00	0,22	-0,82	-1,51	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,32	8,13	1,34%	4,46%	0,56%	2,66%	-3,16	-20,94	0,00	0,55	-0,63	-0,93	
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	1,04	2,72	0,33%	-	0,34%	-	40,40		0,00	0,00	1,01		
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	0,50	1,81	0,79%	-	0,19%	-	-6,21		0,00	0,00	-0,71		
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,84	10,95	0,01%	0,08%	0,09%	0,22%	16,35	190,17	0,00	0,00	1,02	2,50	
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	0,82	10,96	0,02%	0,10%	0,09%	0,19%	-23,49	-147,47	0,00	0,00	-1,62	-1,39	
BB IMA-B FI RF PREVID	IMA-B	-0,70	5,19	1,82%	6,45%	1,95%	4,82%	-7,73	-33,15	0,70	1,64	-1,39	-1,34	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	SMLL	-4,57	-4,77	7,78%	31,81%	15,47%	20,37%	-4,33	-11,10	4,57	15,12	-1,14	-0,73	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	-3,14	5,18	5,48%	20,64%	13,55%	16,34%	-3,12	-4,49	3,14	12,76	-1,20	-0,35	
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	GLOBAL BDRX	0,09	40,17	7,66%	25,43%	2,11%	12,34%	-40,04	260,41	0,00	2,13	-0,16	1,77	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	0,79	9,70	0,08%	0,65%	0,04%	0,44%	-7,12	-118,87	0,00	0,00	-1,05	-3,32	

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 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 2,61%.

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 1,56% 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 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 ROBERTO MARCELO PEREIRA
Acesse em: https://recepce.pe.gov.br/epp/validacao_scm/Codigo_documento:86c33259-3949b0-48f7-c742-00044010-4000



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 -0,78 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: 8ca393e6-ab49-4ba5-a8f7-c7ae2c08d4df

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\$ 5.940.855,93	18,89%	0,13%	CAIXA ASSET	0,00112%	CAIXA DTVM	0,0009%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 5.095.282,65	16,20%	0,06%	BB ASSET	0,0003%	BB ASSET	0,0003%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 2.918.511,18	9,28%	0,09%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 807.014,75	2,57%	0,02%	BB ASSET	0,00005%	BB ASSET	0,00005%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 3.653.595,05	11,62%	0,23%	CAIXA ASSET	0,00069%	CAIXA DTVM	0,00056%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.540.777,03	4,90%	0,12%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.226.455,70	3,90%	0,03%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.491.392,73	4,74%	0,01%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 3.074.597,35	9,78%	0,23%	BANCO DO NORDESTE	0,01897%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00222%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.467.131,84	4,67%	0,20%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 289.923,18	0,92%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00005%	CAIXA DTVM	0,00004%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 565.840,39	1,80%	0,05%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	R\$ 1.454.041,40	4,62%	0,16%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
CAIXA JUROS E...	R\$ 1.918.536,94	6,10%	0,21%	CAIXA ASSET	0,00036%	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 RF PREVID	R\$ 5.095.282,65	IRF-M 1	0,72%	2,30%	4,25%	9,61%	86,94%	89,51%	92,79%	93,83%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 1.491.392,73	CDI	0,84%	2,73%	5,29%	10,95%	100,79%	105,27%	101,94%	99,93%
CAIXA BRASIL GESTÃO EST...	R\$ 5.940.855,93	IMA Geral ex-C	0,52%	2,18%	2,70%	7,58%	154,23%	83,03%	80,77%	81,96%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 807.014,75	IMA-B 5	0,38%	1,05%	2,24%	7,34%	94,26%	49,50%	70,21%	85,93%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.467.131,84	IMA-B	-0,70%	1,77%	0,40%	5,19%	104,74%	75,89%	50,36%	84,06%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 3.074.597,35	CDI	0,82%	2,60%	5,21%	10,96%	98,21%	100,45%	100,39%	99,96%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 2.918.511,18	IRF-M	0,32%	2,31%	2,13%	8,25%	92,73%	91,96%	93,98%	94,06%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 3.653.595,05	IRF-M	0,32%	2,30%	2,05%	8,13%	92,19%	91,78%	90,43%	92,06%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO F...	R\$ 289.923,18	SMLL	-4,57%	1,02%	-10,43%	-4,77%	104,46%	70,15%	114,26%	241,06%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇ...	R\$ 1.454.041,40	GLOBAL BDRX	0,09%	0,80%	14,89%	40,17%	-42,17%	-80,50%	69,75%	78,93%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 565.840,39	IBOVESPA	-3,14%	3,89%	-0,21%	5,18%	102,11%	68,34%	-5,60%	35,93%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP ...	R\$ 1.540.777,03	IPCA	1,04%	2,72%	-	-	235,70%	346,35%	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP ...	R\$ 1.226.455,70	IPCA	0,50%	1,81%	-	-	112,91%	231,04%	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: NATANIEL DE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
Acesse em: https://repositorio.unicoapp.com.br/verdocumento?codigo_documento=8ca339e6-ab49-4ba5-a8f7-c7ae2c08d4df

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\$ 21.182.492,29	67,37%	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\$ 6.033.121,92	19,19%	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\$ 855.763,57	2,72%	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\$ 1.454.041,40	4,62%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.918.536,94	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: VILANIEL DE ASSUNÇÃO ROBERTO MARCELO BORBA AVEVES
Acesse em: https://eccc.ice.gov.br/epj/validaDoc.seam?codigo_documento:8ca3393e6-ab49-4ba5-a87f-c7ae2c08d4df

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

UNDOT	BEDCHMARK	REDT. (%)		1VAR (%) (050 O.N)		2Vt L (%)		3TREYDt R		4ORAWot WD		5SHARPE		RE
		MÊS	10M	MÊS	10M	MÊS	10M	MÊS	10M	MÊS	10M	MÊS	10M	
CARTEIRA	=meta	0,42%	10,86%	0,56%	2,83%	0,72%	1,84%	-0,19	-0,06	1,81%	1,95%	-1,17	-0,78	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,46	4,27	0,80%	2,08%	0,54%	1,51%	-1,49	-55,60	0,00	0,72	-0,24	-2,26	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,41	9,89	0,18%	0,64%	0,07%	0,79%	-6,92	-49,28	0,00	0,00	-1,29	-2,35	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,19	4,03	1,21%	8,29%	0,27%	2,64%	-5,51	-24,57	0,00	0,56	-0,96	-1,25	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,32	4,86	0,46%	2,66%	0,54%	1,32%	-2,84	-77,01	0,00	0,22	-0,74	-1,14	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,19	4,01	1,22%	8,29%	0,22%	2,64%	-5,50	-24,84	0,00	0,55	-0,95	-1,25	
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	1,16	7,91	0,23%	-	0,21%	-	-62,67		0,00	0,00	1,77		
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	0,49	2,32	0,48%	-	0,64%	-	-0,73		0,00	0,00	-0,03		
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,34	10,36	0,02%	0,04%	0,16%	0,20%	-8,26	133,76	0,00	0,00	0,75	2,91	
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	0,92	10,92	0,08%	0,11%	0,16%	0,13%	17,86	-36,41	0,00	0,00	-0,83	-0,36	
BB IMA-B FI RF PREVID	IMA-B	-0,64	5,19	1,47%	6,08%	0,08%	8,42%	-17,04	-87,59	0,64	1,68	-1,73	-1,66	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	SMLL	-1,52	1,77	5,84%	29,41%	5,70%	19,01%	-2,19	-9,05	1,52	15,55	-0,30	-0,61	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	-1,02	3,22	8,80%	19,49%	7,69%	16,08%	-2,86	-5,50	1,02	12,36	-0,69	-0,88	
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	GLOBAL BDRX	5,52	50,79	6,27%	28,94%	9,81%	11,56%	-23,16	806,36	0,00	2,17	1,16	2,53	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	0,90	9,35	0,05%	0,67%	0,20%	0,85%	-713,44	-114,20	0,00	0,00	-0,49	-7,27	

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

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 1,48% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3Treyrnor: 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 -0,06 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 Risco e Compliance, com o código de verificação: 86c63296-3b49-40b0-a8f7-c74200441010. Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epp/validar> ou escaneie o código do documento.

Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,34 menor que aquela realizada pelo CDI.



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: 8ca393e6-ab49-4ba5-a8f7-c7ae2c08d4df

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

UNDOb	SALOb	ARTF18	ARTF19	GESTb R	ARTF04	AOMIDF	ARTF01
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 5.991.424,12	14,48%	0,15%	CAIXA ASSET	0,00118%	CAIXA DT3M	0,00091%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 5.182.104,55	1",18%	0,0" %	BB ASSET	0,00029%	BB ASSET	0,00029%
BB IRF-M TP FI RF PRE3ID	R\$ 2.928.949,02	9,19%	0,09%	BB ASSET	0,0001" %	BB ASSET	0,0001" %
BB IMA-B 5 FIC RF PRE3ID...	R\$ 412.401,52	2,55%	0,02%	BB ASSET	0,00005%	BB ASSET	0,00005%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 2.929.268,6"	9,21%	0,20%	CAIXA ASSET	0,00055%	CAIXA DT3M	0,00065%
BB PRE3IDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.554.590,0"	6,90%	0,12%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
BB PRE3IDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.28V.8V0,46	8,49%	0,08%	BB ASSET	0,0000V%	BB ASSET	0,0000V%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 2.852.98V,V0	V,60%	0,01%	BB ASSET	0,00018%	BB ASSET	0,00018%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 8.102.V84,89	9,V5%	0,28%	BANCO DO NORDESTE	0,01965%	S8 CACEIS (SANTANDER)	0,00226%
BB IMA-B FI RF PRE3ID	R\$ 1.65V.21",91	6,54%	0,20%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%
CAIXA SMALL CAPS AT130 FI AÇÕES	R\$ 245.52",44	0,90%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00005%	CAIXA DT3M	0,00006%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 5"0.095,8"	1,V" %	0,05%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	R\$ 1.586.2"0.60	6,42%	0,1" %	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
CAIXA JUROS E...	R\$ 1.985.V95,82	",04%	0,21%	CAIXA ASSET	0,0008V%	CAIXA DT3M	0,0008%

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

UNDOT	SALot	BEDCHMARK	MÊS	REDTABILIOAOE (%)			MÊS	REDTFVS BEDCHMARKS (%)		
				3M	6M	14M		3M	6M	14M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 5.102.198,55	IRF-M 1	9,816	2,226	7,516	%7%	%8,576	%0,196	%7,7%	%7,9%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR4	R\$ 2.052.900,00	CDI	9,86	2,576	5,226	19,36	87,006	%,906	%%876	%,86
CAIXA BRASIL GESTÃO EST4	R\$ 5.981.828,12	IMA Geral ex-C	9,836	2,96	0,86	8,206	22%356	178,576	193,306	%,26
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 812.891,52	IMA-B 5	9,26	1,326	0,216	8,736	%,8%	19,206	89,2%	%,9
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.750.213,12	IMA-B	-9,386	-9,9%	1,0%	5,1%	190,86	85,906	190,9%	%,8
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 0.192.008,0%	CDI	9,26	2,306	5,206	19,26	%,306	199,16	199,9%	199,96
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 2.200.892	IRF-M	9,1%	1,136	2,826	8,96	8%036	%,56	110,116	192,96
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 2.220.270,73	IRF-M	9,1%	1,156	2,816	8,916	8%756	%,5%	112,5%	191,96
CAIXA SMALL CAPS ATIVO F4	R\$ 285.523,88	SMLL	-1,526	-1,906	-7,2%	1,006	19%8%	10%806	%,16	101,96
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇ4	R\$ 1.507.239,79	GLOBAL BDRX	5,526	3,8%	20,86	59,0%	%,96	8%36	%,8,306	%,8
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 539.996,03	IBOVESPA	-1,926	9,036	1,56	226	30,376	1%36	85,306	53,96
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP 4	R\$ 1.558.590,93	IPCA	1,136	0,96	-	-	293,756	011,8%	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP 4	R\$ 1.200.09,87	IPCA	9,8%	2,916	-	-	158,26	290,8%	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: NATANAEL DE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
Acesse em: <https://repositorio.bnb.com.br/assinatura/8ca3396-ab49-4ba5-a8f7-c7ae2c08d4df>

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

TIPb DE ATIVb	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIMOp63	ESTRATÉGIA DE ALb CAÇAb		
				INFERib R (%)	ALVb (%)	SUPERib R (%)
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\$ 20.848.931,86	75,61%	100,00%	30,00%	80,00%	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%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 7.912.493,00	21,63%	70,00%	0,00%	20,00%	88,00%
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%	8,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	8,00%	8,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 458.722,25	2,77%	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\$ 1.835.270,50	5,42%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.938.698,32	7,04%	10,00%	0,00%	6,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: ANIL DE A ASCONGELOS \$11/A/ROBERTO MARCELO BORBA AVEVES
Acesse em: https://eccc.ice.pe.gov.br/epj/validaDoc.seam Código do documento: 8ca339e6-ab49-4ba5-a87f-c7ae2c08d4df

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. (%)		¹VAR (%) (252 D.U)		²VOL (%)		³TREYNOR		⁴DRAWDOWN		⁵SHARPE		RANKING
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,48%	9,02%	0,85%	2,96%	0,68%	1,64%	-0,28	-0,23	1,85%	1,97%	-0,95	-1,23	1
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,53	7,27	0,01%	0,02%	0,34%	1,26%	-15,83	-77,57	0,00	0,32	-0,91	-2,83	2
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,56	9,03	0,00%	0,01%	0,12%	0,63%	-13,77	-102,33	0,00	0,00	-2,06	-3,37	3
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	-0,56	6,90	0,01%	0,06%	0,77%	2,48%	-9,90	-50,93	0,56	0,54	-1,62	-2,23	4
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,36	4,91	0,01%	0,03%	0,68%	1,44%	-13,09	-40,96	0,00	0,22	-0,77	-1,89	5
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	-0,56	6,85	0,01%	0,06%	0,77%	2,48%	-9,95	-50,97	0,56	0,55	-1,63	-2,23	6
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	1,02	6,97	-	-	-	-	36,09		0,00	0,00	1,21		7
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	0,60	3,13	-	-	-	-	-24,46		0,00	0,00	-0,45		8
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,73	10,49	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	22,98	329,25	0,00	0,00	1,92	3,67	9
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	0,77	10,80	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	12,94	-305,80	0,00	0,00	-1,38	-0,57	10
BB IMA-B FI RF PREVID	IMA-B	0,02	2,55	0,02%	0,04%	1,11%	3,86%	-5,40	-42,72	0,00	1,46	-0,68	-2,14	11
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	SMLL	-6,19	-13,68	0,09%	0,30%	5,27%	18,25%	-3,70	-19,49	6,19	19,09	-0,48	-1,33	12
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	-2,64	-4,18	0,04%	0,19%	3,61%	11,82%	-5,57	-18,22	2,64	12,74	-0,94	-1,66	13
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	GLOBAL BDRX	8,51	53,92	0,07%	0,24%	6,68%	15,52%	-39,18	2.082,08	0,00	2,13	1,86	2,78	14
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	0,75	9,53	0,00%	0,01%	0,11%	0,38%	-31,00	-130,16	0,00	0,00	-2,33	-3,63	15

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 0,19%.

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. Estimamos 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 -0,23 menor que a do mercado.

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

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



Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -1,23 menor que aquela realizada pelo CDI.

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: 8ca393e6-ab49-4ba5-a8f7-c7ae2c08d4df

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\$ 9.024.894,00	13,22%	0,15%	CAIXA ASSET	0,00115%	CAIXA DTVM	0,00034%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 5.1" 9.1" 4,2"	19," 2%	0,09%	BB ASSET	0,00023%	BB ASSET	0,00023%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 2.306.130,45	3,26%	0,10%	BB ASSET	0,00019%	BB ASSET	0,00019%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 615.5" 9,06	2,90%	0,02%	BB ASSET	0,00005%	BB ASSET	0,00005%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 2.314.523,65	3,23%	0,21%	CAIXA ASSET	0,00059%	CAIXA DTVM	0,000" 5%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.523.388,11	" ,66%	0,11%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.2" 2.481,38	4,39%	0,04%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 1.8" 8.048,59	5,58%	0,01%	BB ASSET	0,0001%	BB ASSET	0,0001%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 4.129.815," "	3,38%	0,24%	BANCO DO NORDESTE	0,01325%	S4 CACEIS (SANTANDER)	0,00216%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1." 58." 56,56	" ,95%	0,21%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 284.582,44	0,68%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00005%	CAIXA DTVM	0,0000" %
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 5" 9.444,61	1,8" %	0,05%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	R\$ 1.99" .628,92	5,41%	0,19%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%
CAIXA JUROS E...	R\$ 1.350.48" ,0	9,22%	0,22%	CAIXA ASSET	0,00048%	CAIXA DTVM	0,0004%

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\$ 5.109.108,20	IRF-M 1	6,507	2,6%7	0,817	%687	%5,897	%2,997	%2,8%7	%8,87
BB PERFIL FIC RF REF DI PR3	R\$ 1.404.684,59	CDI	6,487	2,847	5,117	16,9%7	%1,67	%1,9%7	%4,467	%,57
CAIXA BRASIL GESTÃO EST3	R\$ 9.628.498,66	IMA Geral ex-C	6,587	1,9%7	8,4%7	4,247	140,117	1,117	114,207	%4,87
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 15.509,6...	IMA-B 5	6,807	1,007	2,567	9,%17	%0,57	%5,487	42,4%7	9,87
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.054.05,5...	IMA-B	6,627	-1,857	6,117	2,557	48,%17	160,07	80,57	9,87
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 8.129.415,00	CDI	6,447	2,587	5,1%7	16,67	%4,057	%,117	%8,867	%8,87
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 2.%6...1%6,85	IRF-M	-6,507	-6,607	1,927	0,%67	168,857	-120,817	%8,567	%5,87
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 2.%18.52%...5	IRF-M	-6,507	-6,687	1,927	0,57	162,917	-119,917	%8,817	%0,87
CAIXA SMALL CAPS ATIVO F3	R\$ 248.542,88	SMLL	-0,1%7	-%%07	-5,167	-18,07	%8,17	166,227	160,487	168,87
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇ3	R\$ 1.990...24,92	GLOBAL BDRX	517	10,967	29,5%7	58,%27	162,297	%8,%07	4,987	4,%87
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 509.888,1	IBOVESPA	-2,097	-9,07	2,217	-9,17	4,447	5,867	45,5%7	042,87
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP 3	R\$ 1.52%44,11	IPCA	1,627	8,257	-	-	816,257	208,027	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP 3	R\$ 1.202.841,%4	IPCA	6,067	1,67	-	-	122,07	180,87	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: NATANIEL DE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
Acesse em: <https://repositorio.unoapp.com.br/verificar-codigo-do-documento:8ca339e6-ab49-4ba5-a8f7-c7ae2c08d4df>

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

TIPD CE ATIVD	(ARTEIRA \$R) %	\$L %	M9 Ou03É	ESTRATÇGIA CE AMD(AÂND		
				IBFERIDR \$L %	AMVD \$L %	SUPERIDR \$L %
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\$ 20.849.821,60	68,68%	100,00%	30,00%	80,00%	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%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 6.331.211,85	20,20%	60,00%	0,00%	20,00%	88,00%
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%	8,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sÍ nior	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa êCrédito Privadoê	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	8,00%	8,00%
FI DeblÍ ntures	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda "ariável						
FI Ações	R\$ 519.906,1V	2,62%	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\$ 1.66V.524,62	8,31%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.980.34V,V0	6,22%	10,00%	0,00%	4,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI êAções - Mercado de Acessoê	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: VÍTOR ANSELMO DE ARAÚJO GONÇALVES, S/A ROBERTO MARCELO BORBA AVEVES
Acesse em: https://eccc.ice.pe.gov.br/epj/validaDoc.seam Código do documento: 8ca339e6-ab49-4ba5-a87f-c7ae2c08d4df

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	y meta	0,11%	≈40%	0,8≈%	6,02%	0,41%	1,55%	-1,66	-0,31	2,29%	1,98%	-3,89	-2,09	
CAI7A BRASIL GESTXO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,20	4,19	0,01%	0,02%	0,31%	1,30%	-9,26	-85,83	0,00	0,62	-1,08	-6,28	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,4=	8,88	0,00%	0,01%	0,16%	0,33%	-1≈88	-113,21	0,00	0,00	-1,96	-6,8=	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	-1,45	1,49	0,02%	0,05%	0,96%	6,23%	-12,94	-44,08	1,45	2,18	-1,33	-2,83	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	-0,28	5,10	0,01%	0,06%	0,40%	2,10%	-8,65	≈0,06	0,28	0,28	-0,93	-2,68	
CAI7A BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	-1,49	1,59	0,02%	0,05%	0,96%	6,20%	-16,56	-44,88	1,49	2,22	-1,51	-2,88	
BB PREVIDE" CINRIO RF...	IPCA	0,88	5,89	-	-	-	-	≈85		0,00	0,00	-0,22		
BB PREVIDE" CINRIO RF...	IPCA	0,10	6,23	-	-	-	-	≈12		0,00	0,00	-0,≈2		
CAI7A BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,34	0,34	0,00%	0,01%	0,16%	0,33%	-14,80	-102,≈6	0,00	0,00	-1,≈8	-6,50	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,42	10,69	0,00%	0,00%	0,02%	0,04%	≈8,51	6,8=	0,00	0,00	-3,15	0,05	
B" B PLÁS FIC RF LP	CDI	0,85	10,≈4	0,00%	0,00%	0,02%	0,0≈%	43,34	350,60	0,00	0,00	-2,82	-1,49	
BB IMA-B FI RF PREVID	IMA-B	-2,5=	-2,≈5	0,02%	0,08%	1,66%	3,59%	-12,91	-84,82	2,5=	6,88	-1,66	-2,9=	
CAI7A BRASIL FI RF REF DI...	CDI	0,56	0,56	0,00%	0,00%	0,02%	0,04%	611,5=	≈1≈52	0,00	0,00	-2,82	2,56	
CAI7A SMALL CAPS ATIVO FI AUÇES	SMML	≈99	-25,54	0,09%	0,61%	5,38%	18,99%	≈22	-2≈33	≈99	22,23	-1,2=	-1,≈8	
BB FATORIAL FIC AUÇES	IBOVESPA	-6,85	-13,2=	0,04%	0,20%	6,33%	11,91%	-5,6=	-24,56	6,85	10,09	-1,13	-1,99	
BB AUÇES GLOBAIS FIC AUÇES BDR...	GLOBAL BDR7	6,16	53,18	0,08%	0,24%	3,41%	15,98%	-9,22	5.063,63	0,00	2,16	0,38	2,≈0	
CAI7A JÁROS E...	125% do CDI	0,80	9,36	0,00%	0,01%	0,11%	0,68%	-141,2=	-14≈53	0,00	0,00	-6,≈5	-6,84	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado do ativo 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 1,55% 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.

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

Documento Assinado Digitalmente por NATAN ALEIXANDRE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MORAES RIBEIRO, MARCELO BORBA ALMEIDA
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epp/validador/validador.asp?Codigo=8ca333e6-d04d-41b5-b017-ae2c08a1ef1f>



risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com 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 -2,09 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: NATANAEL DE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
Código de Verificação: https://etce.ice.gov.br/epp/validaDoc.seam Código do documento: 8ca393e6-ab49-4ba5-a8f7-c7ae2c08d4df

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\$ 1.904.185,99	9,82%	0,09%	CAIXA ASSET	0,00023%	CAIXA DTVM	0,00022%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 5.288.134,00	16,05%	0,06%	BB ASSET	0,0008%	BB ASSET	0,0008%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 2.460.139,32	4,33%	0,11%	BB ASSET	0,00013%	BB ASSET	0,00016%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 418.253,40	2,9%	0,02%	BB ASSET	0,00005%	BB ASSET	0,00005%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 1.433.239,10	5,36%	0,15%	CAIXA ASSET	0,00086%	CAIXA DTVM	0,0002%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.598.833,62	9,38%	0,11%	BB ASSET	0,0000%	BB ASSET	0,0000%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 1.298.669,02	8,41%	0,08%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 1.009.681,90	8,04%	0,01%	CAIXA ASSET	0,0001%	CAIXA DTVM	0,00016%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 8.564.499,49	10,5%	0,02%	BB ASSET	0,00021%	BB ASSET	0,00021%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 8.158,83	0,63%	0,28%	BANCO DO NORDESTE	0,01438%	S8 CACEIS (SANTANDER)	0,00222%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.920.050,30	9,86%	0,29%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 9.021.153,30	12,88%	0,02%	CAIXA ASSET	0,00034%	CAIXA DTVM	0,00062%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 251.303,60	0,33%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00005%	CAIXA DTVM	0,00009%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 525.249,90	1,61%	0,06%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	R\$ 1.316.431,20	5,23%	0,15%	BB ASSET	0,0001%	BB ASSET	0,0001%
CAIXA JUROS E...	R\$ 1.66.065,93	6,08%	0,28%	CAIXA ASSET	0,00084%	CAIXA DTVM	0,00081%

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	MÊS	RENTABILIDADE (%)			MÊS	RENT. VS BENCHMARKS (%)		
				3M	6M	12M		3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 5.200.198,66	IRF-M 1	7,93	2,743	4,063	8,883	65,93	68,783	62,003	64,33
CAI..A BRAXIL FI RF REF DI LP	R\$ 4.721.159,97	CDI	7,503	-	-	-	5,963	-	-	-
BB PERFIL FIC RF REF DI PRS	R\$ 0.5%8.844,84	CDI	7,23	2,143	4,603	17,063	753	81,253	62,003	65,33
CAI..A BRAXIL GEXTÃO EXTIS	R\$ 1.478.105,44	IMA Geral ex-C	7,273	1,973	0,813	163	-02,73	-18.607,73	141,763	122,33
CAI..A BRAXIL IRF-M 1 TP FIS	R\$ 1.774.401,46	IRF-M 1	7,43	-	-	-	713	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 810.259,87	IMA-B 5	-7,283	7,993	1,843	5,173	177,043	68,083	1,693	80,33
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.427.757,97	IMA-B	-2,593	-0,213	-1,463	-2,953	69,693	6703	150,943	117,33
BNB PLUX FIC RF LP	R\$ 0.150.096,70	CDI	7,853	2,53	5,203	17,93	61,553	69,23	68,743	66,33
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 2.87.194,92	IRF-M	-1,53	-2,773	7,23	1,63	66,13	65,963	50,713	67,33
CAI..A BRAXIL IRF-M TP FI RF	R\$ 1.899.294,17	IRF-M	-1,63	-2,703	7,223	1,563	171,623	69,403	44,643	84,33
CAI..A XMALL CAPX ATIVO FS	R\$ 251.979,77	XMLL	-9,663	-10,183	-12,073	-25,53	171,603	171,883	170,723	110,33
BB AÇÃOEX GLOBAIX FIC AÇS	R\$ 1.91%891,26	GLOBAL BDR...	0,103	18,783	16,723	54,183	9,043	85,073	177,283	99,33
BB FATORIAL FIC AÇÃOEX	R\$ 525.284,46	IBOVEXPA	-0,853	-9,193	-0,53	-14,293	86,603	99,93	177,703	152,33
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP S	R\$ 1.540.099,72	IPCA	7,883	0,763	5,863	-	19,443	212,523	256,723	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP S	R\$ 1.240.74,72	IPCA	7,173	1,473	0,243	-	27,773	673	142,563	-

Documento Assinado Digitalmente por: NATANAEL DE VASCONCELOS SILVA, ROBERTO MARCELO BORBA ALVES
Acesse em: https://repositorio.unoapp.com.br/epi/validar_documento?documento=8ca339e6-ab49-4ba5-a8f7-c7ae2c08d4df

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\$ 18.493.647,19	74,02%	100,00%	30,00%	80,00%	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%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 12.163.732,21	31,30%	60,00%	0,00%	20,00%	88,00%
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%	8,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	8,00%	8,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 16.442,04	2,39%	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\$ 16.911,24	8,21%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.466.068,71	6,03%	10,00%	0,00%	1,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: VILANIEL DE A. ROBERTO MARRAS BORBA AVEES
Acesse em: https://eccc.ice.pe.gov.br/epj/validaDoc.seam?codigo_documento:8ca33936-ab49-4ba5-a87f-c7ae2c08d4df

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.