

RISCO DE MERCADO

| FUNDO | BENCHMARK | RENT. (%) | | 1VAR (%) (252 D.U) | | 2VOL (%) | | 3TREYNOR | | 4DRAWDOWN (%) | | 5SHARPE | | RES. 4.963 |
|---|-------------|-----------|---------|--------------------|-------|----------|--------|-----------|-----------|---------------|--------|---------|--------|------------|
| | | MÉS | 12M | MÉS | 12M | MÉS | 12M | MÉS | 12M | MÉS | 12M | MÉS | 12M | |
| CARTEIRA | =meta | 0,81% | 7,38% | 1,40% | 4,83% | 1,16% | 2,66% | -0,18 | -0,25 | 0,20% | 0,44% | -0,58 | -1,38 | - |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF... | IRF-M 1 | 0,29% | 7,45% | 0,00% | 0,01% | 0,14% | 0,50% | 4,97 | -78,10 | 0,00% | 0,00% | 0,04 | -2,55 | 7, I "b" |
| BB IMA-B TP FI RF | IMA-B | 1,68% | -0,08% | 0,02% | 0,08% | 1,42% | 4,93% | 1,49 | -73,44 | 0,00% | 3,93% | -0,38 | -2,50 | 7, I "b" |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF... | IRF-M | 1,10% | 4,19% | 0,02% | 0,06% | 1,01% | 3,49% | 1,70 | -52,09 | 0,00% | 2,22% | -0,41 | -2,13 | 7, I "b" |
| BRB BRASÍLIA AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA... | SELIC | 0,39% | 4,42% | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 0,05% | -1.096,78 | 38.432,25 | 0,00% | 0,00% | -17,48 | -69,70 | 7, I "b" |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI... | IMA-B 5 | 0,83% | 3,71% | 0,01% | 0,04% | 0,65% | 2,25% | 2,13 | -51,94 | 0,00% | 0,31% | -0,66 | -1,72 | 7, I "b" |
| BB FLUXO FIC RF PREVID | CDI | 0,46% | 8,49% | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,06% | 114,53 | 7.233,34 | 0,00% | 0,00% | -8,08 | -17,78 | 7, III "a" |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL... | CDI | 0,98% | 11,48% | 0,00% | 0,01% | 0,16% | 0,54% | 5,69 | -35,93 | 0,00% | 0,00% | -0,07 | 0,64 | 7, III "a" |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES... | CDI | 0,27% | 8,76% | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 0,05% | 349,78 | 7.647,80 | 0,00% | 0,00% | -181,87 | -24,14 | 7, III "a" |
| BB PERFIL FIC RF REF DI... | CDI | 1,00% | 11,24% | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,08% | -179,46 | 131,24 | 0,00% | 0,00% | 0,96 | 1,36 | 7, III "a" |
| CAIXA BRASIL FI RF REF DI... | CDI | 0,30% | 0,30% | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,08% | -46,25 | 889,87 | 0,00% | 0,00% | 2,38 | 2,35 | 7, III "a" |
| ALASKA BLACK INSTITUCIONAL... | IBOVESPA | -2,57% | -24,98% | 0,12% | 0,40% | 7,00% | 24,25% | 0,34 | -23,16 | 2,57% | 27,85% | -0,45 | -1,48 | 8, I |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC... | IBOVESPA | -4,19% | -16,69% | 0,07% | 0,24% | 4,29% | 14,88% | -3,76 | -27,63 | 4,19% | 17,33% | -1,03 | -1,86 | 8, I |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | IBOVESPA | -2,75% | -7,33% | 0,06% | 0,20% | 3,52% | 12,21% | -2,90 | -23,66 | 2,75% | 8,64% | -0,91 | -1,51 | 8, I |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | IBOVESPA | -6,05% | -0,55% | 0,07% | 0,25% | 4,39% | 15,20% | -3,66 | -11,71 | 6,05% | 10,99% | -1,22 | -0,77 | 8, I |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS... | IDIV | -1,13% | -0,89% | 0,06% | 0,20% | 3,52% | 12,18% | -0,86 | -14,13 | 1,13% | 10,33% | -0,62 | -0,98 | 8, I |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES | SMLL | 0,39% | -3,39% | 0,09% | 0,33% | 5,75% | 19,91% | 2,45 | -13,19 | 0,00% | 10,26% | -0,11 | -0,73 | 8, I |
| XP DIVIDENDOS FI AÇÕES | IDIV | -1,89% | -9,11% | 0,08% | 0,28% | 4,84% | 16,77% | -0,54 | -18,46 | 1,89% | 18,50% | -0,60 | -1,20 | 8, I |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA | IDIV | -4,98% | -7,70% | 0,07% | 0,25% | 4,33% | 15,01% | -4,81 | -23,61 | 4,98% | 12,48% | -1,26 | -1,47 | 8, I |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES | IBOVESPA | -3,62% | -6,83% | 0,07% | 0,24% | 4,30% | 14,88% | -3,01 | -17,38 | 3,62% | 10,92% | -1,00 | -1,19 | 8, I |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL... | IBOVESPA | -5,58% | -10,46% | 0,08% | 0,28% | 4,83% | 16,74% | -4,39 | -23,89 | 5,58% | 16,57% | -1,14 | -1,55 | 8, I |
| MAG GLOBAL SUSTAINABLE... | MSCI World | -4,63% | 22,95% | 0,09% | 0,30% | 5,33% | 18,47% | 273,27 | -38,08 | 4,63% | 8,07% | -1,49 | 0,64 | 9, II |
| J CHINA EQUITY... | MSCI World | 3,91% | 34,19% | 0,13% | 0,43% | 7,61% | 26,37% | -9,15 | -68,85 | 0,00% | 6,55% | 0,66 | 0,87 | 9, II |
| JPM PACIFIC EQUITY CLASSE DE INV... | MSCI World | -0,56% | 7,05% | - | - | - | - | -3,95 | - | 0,56% | 6,30% | -0,31 | - | 9, II |
| BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO... | GLOBAL BDRX | 1,21% | 13,22% | 0,07% | 0,26% | 4,53% | 15,68% | 2,48 | 5,56 | 0,00% | 6,00% | 0,05 | 0,13 | 9, III |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO... | CDI | 0,77% | 6,10% | 0,01% | 0,04% | 0,76% | 2,62% | -10,47 | -42,39 | 0,00% | 0,37% | -1,64 | -1,91 | 10, I |
| BB MULTIMERCADO LP... | CDI | 0,90% | 8,36% | 0,00% | 0,01% | 0,19% | 0,67% | -17,19 | -175,92 | 0,00% | 0,04% | -1,15 | -4,13 | 10, I |
| FP2 MULTISTRATÉGIA FIP... | IPCA | -2,11% | -2,10% | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% | - | - | 10, II |

¹Var (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,30%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,66% 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 -0,25

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 -1,38 menor que aquela realizada pelo CDI.

RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução CMN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

| FUNDO | SALDO | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR | ART. 20 | ADMIN. | ART. 21 | |
|---|--------------------|---------|---------|--------------------------|-----------|-----------------------|----------|------------|
| BB IRF-M 1 TP FIC RF... | R\$ 47.975.462,87 | 6,55% | 0,56% | BB ASSET | 0,00265% | BB ASSET | 0,00264% | 7, I "b" |
| BB IMA-B TP FI RF | R\$ 0,00 | 0,00% | - | BB ASSET | - | BB ASSET | - | 7, I "b" |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF... | R\$ 0,00 | 0,00% | - | CAIXA ASSET | - | CAIXA DTVM | - | 7, I "b" |
| BRB BRASÍLIA AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA... | R\$ 5.478.981,85 | 0,75% | 0,39% | PLURAL GESTÃO | 0,07107% | BRB DTVM | 0,14856% | 7, I "b" |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI... | R\$ 0,00 | 0,00% | - | CAIXA ASSET | - | CAIXA DTVM | - | 7, I "b" |
| BB FLUXO FIC RF PREVID | R\$ 21.076.492,31 | 2,88% | 0,45% | BB ASSET | 0,00117% | BB ASSET | 0,00116% | 7, III "a" |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL... | R\$ 5.609.032,46 | 0,77% | 0,28% | ITAÚ ASSET | 0,00062% | ITAÚ UNIBANCO | 0,0006% | 7, III "a" |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES... | R\$ 3.538,80 | 0,00% | 0,00% | CAIXA ASSET | 0,00% | CAIXA DTVM | 0,00% | 7, III "a" |
| BB PERFIL FIC RF REF DI... | R\$ 16.300.969,67 | 2,22% | 0,08% | BB ASSET | 0,0009% | BB ASSET | 0,0009% | 7, III "a" |
| CAIXA BRASIL FI RF REF DI... | R\$ 78.355.904,99 | 10,69% | 0,36% | CAIXA ASSET | 0,01462% | CAIXA DTVM | 0,01183% | 7, III "a" |
| ALASKA BLACK INSTITUCIONAL... | R\$ 6.011.649,52 | 0,82% | 0,76% | ALASKA INVESTIMENTOS | 0,09593% | BTG PACTUAL DTVM | 0,00072% | 8, I |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC... | R\$ 10.448.655,75 | 1,43% | 2,97% | NAVI CAPITAL | 0,42702% | BEM DTVM (BRADESCO) | 0,00197% | 8, I |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | R\$ 4.687.307,70 | 0,64% | 0,44% | CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS | 0,27983% | BEM DTVM (BRADESCO) | 0,00088% | 8, I |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | R\$ 7.709.341,80 | 1,05% | 0,68% | ITAÚ ASSET | 0,00085% | ITAÚ UNIBANCO | 0,00082% | 8, I |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS... | R\$ 18.671.600,09 | 2,55% | 1,86% | CAIXA ASSET | 0,00348% | CAIXA DTVM | 0,00282% | 8, I |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES | R\$ 15.533.766,86 | 2,12% | 3,79% | 4UM INVESTIMENTOS | 0,69013% | BEM DTVM (BRADESCO) | 0,00292% | 8, I |
| XP DIVIDENDOS FI AÇÕES | R\$ 5.109.645,14 | 0,70% | 2,00% | XP GESTÃO | 0,06615% | S3 CACEIS (SANTANDER) | 0,00355% | 8, I |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA | R\$ 1.514.870,59 | 0,21% | 0,21% | BB ASSET | 0,00008% | BB ASSET | 0,00008% | 8, I |
| FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES | R\$ 6.116.282,68 | 0,83% | 1,31% | FINACAP INVESTIMENTOS | 0,5537% | BEM DTVM (BRADESCO) | 0,00115% | 8, I |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL... | R\$ 1.469.481,73 | 0,20% | 0,26% | GUEPARDO INVESTIMENTOS | 0,03538% | BANCO DAYCOVAL | 0,00206% | 8, I |
| MAG GLOBAL SUSTAINABLE... | R\$ 1.346.119,62 | 0,18% | 2,26% | MONGERAL AEGON | 0,85388% | BEM DTVM (BRADESCO) | 0,00025% | 9, II |
| J CHINA EQUITY... | R\$ 551.842,86 | 0,08% | 1,70% | XP ASSET | 0,00124% | BANCO BNP PARIBAS | 0,00076% | 9, II |
| JPM PACIFIC EQUITY CLASSE DE INV... | R\$ 828.225,98 | 0,11% | 15,79% | XP ASSET | 0,00186% | BANCO BNP PARIBAS | 0,00114% | 9, II |
| BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO... | R\$ 786.564,63 | 0,11% | 1,51% | BB ASSET | 0,00004% | BB ASSET | 0,00004% | 9, III |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO... | R\$ 1.617.079,25 | 0,22% | 0,17% | CAIXA ASSET | 0,0003% | CAIXA DTVM | 0,00024% | 10, I |
| BB MULTIMERCADO LP... | R\$ 4.964.768,80 | 0,68% | 0,06% | BB ASSET | 0,00027% | BB ASSET | 0,00027% | 10, I |
| FP2 MULTIESTRATÉGIA FIP... | R\$ 812.545,50 | 0,11% | - | ARENA CAPITAL | 22,02884% | BFL DTVM | 0,02918% | 10, II |
| TÍTULOS PÚBLICOS | R\$ 396.377.388,99 | 54,09% | - | - | - | - | - | 7, I "a" |
| TÍTULOS PRIVADOS | R\$ 73.472.909,70 | 10,03% | - | - | - | - | - | 7, IV |

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\$ 47.975.462,87 | IRF-M 1 | 0,29% | 2,24% | 4,46% | - | 28,81% | 74,02% | 82,76% | - |
| BB FLUXO FIC RF PREVID | R\$ 21.076.492,31 | CDI | 0,46% | 2,16% | 4,42% | 8,49% | 47,17% | 73,05% | 78,23% | 76,24% |
| CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP | R\$ 78.355.904,99 | CDI | 0,30% | - | - | - | 30,03% | - | - | - |
| BB PERFIL FIC RF REF DI PR... | R\$ 16.300.969,67 | CDI | 1,00% | 2,92% | 5,60% | 11,24% | 101,45% | 98,72% | 99,04% | 100,96% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILID... | R\$ 3.538,80 | CDI | 0,27% | 2,04% | 3,89% | 8,76% | 27,37% | 69,05% | 68,83% | 78,72% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI... | R\$ 0,00 | IMA-B 5 | 0,83% | 2,39% | 3,71% | - | 128,08% | 105,89% | 96,13% | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF | R\$ 0,00 | IRF-M | 1,10% | 1,94% | 1,91% | 4,19% | 182,46% | 130,28% | 146,58% | 106,18% |
| BB IMA-B TP FI RF | R\$ 0,00 | IMA-B | 1,68% | 0,03% | -1,31% | -0,08% | 332,44% | -2,87% | 49,92% | 8,44% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR... | R\$ 18.671.600,09 | IDIV | -1,13% | -0,57% | -7,02% | -0,89% | 40,52% | 13,32% | 111,92% | -138,22% |
| FP2 MULTIESTRATÉGIA FIP | R\$ 812.545,50 | IPCA | -2,11% | -2,06% | -2,06% | -2,10% | -160,94% | -103,08% | -60,28% | -41,46% |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇ... | R\$ 10.448.655,75 | IBOVESPA | -4,19% | -6,46% | -17,33% | -16,69% | 158,56% | 283,07% | 178,05% | 346,23% |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO F... | R\$ 1.617.079,25 | CDI | 0,77% | 1,74% | 2,48% | 6,10% | 77,92% | 58,78% | 43,95% | 54,77% |
| ALASKA BLACK INSTITUCIO... | R\$ 6.011.649,52 | IBOVESPA | -2,57% | -8,75% | -18,50% | -24,98% | 97,30% | 383,49% | 190,03% | 517,99% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | R\$ 7.709.341,80 | IBOVESPA | -6,05% | -7,03% | -10,99% | -0,55% | 228,90% | 307,94% | 112,95% | 11,42% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO... | R\$ 4.687.307,70 | IBOVESPA | -2,75% | -2,75% | -8,23% | -7,33% | 103,94% | 120,60% | 84,52% | 151,95% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBA... | R\$ 5.609.032,46 | CDI | 0,98% | 2,85% | 5,78% | 11,48% | 99,15% | 96,28% | 102,17% | 103,13% |
| MAG GLOBAL SUSTAINABLE... | R\$ 1.346.119,62 | MSCI World | -4,63% | -8,07% | -1,79% | 22,95% | 568,56% | 6.385,34% | -37,57% | 163,64% |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES | R\$ 15.533.766,86 | SMLL | 0,39% | 0,28% | -7,71% | -3,39% | -10,08% | -4,63% | 50,10% | 18,26% |
| FINCAP MAURITSSTAD FI A... | R\$ 6.116.282,68 | IBOVESPA | -3,62% | -4,48% | -9,74% | - | 137,02% | 196,25% | 100,09% | - |
| BB MULTIMERCADO LP JURU... | R\$ 4.964.768,80 | CDI | 0,90% | 2,57% | 4,59% | 8,36% | 91,05% | 86,73% | 81,10% | 75,11% |
| BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTIC... | R\$ 786.564,63 | GLOBAL BDRX | 1,21% | 1,15% | 2,93% | 13,22% | -43,14% | -44,60% | 23,75% | 31,04% |
| J CHINA EQUITY DÓLAR AD... | R\$ 551.842,86 | MSCI World | 3,91% | 0,10% | 26,66% | 34,19% | -479,80% | -79,21% | 559,25% | 243,75% |
| GUEPARDO VALOR INSTITU... | R\$ 1.469.481,73 | IBOVESPA | -5,58% | -8,47% | -16,57% | - | 211,20% | 370,95% | 170,23% | - |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS MI... | R\$ 1.514.870,59 | IDIV | -4,98% | -7,89% | -12,48% | - | 179,28% | 184,18% | 198,93% | - |
| XP DIVIDENDOS FI AÇÕES | R\$ 5.109.645,14 | IDIV | -1,89% | -0,48% | -13,55% | -9,11% | 68,03% | 11,13% | 216,02% | -1.411,20% |
| BRB BRASÍLIA AUTOMÁTICO... | R\$ 5.478.981,85 | SELIC | 0,39% | 1,01% | 2,19% | 4,42% | 39,89% | 34,13% | 38,70% | 39,74% |
| JPM PACIFIC EQUITY CLASSE... | R\$ 828.225,98 | MSCI World | -0,56% | 0,85% | -1,05% | - | 69,04% | -674,70% | -21,95% | - |

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 | | | CONF? |
|---|--------------------|--------|------------|------------------------|----------|--------------|-------|
| | | | | INFERIOR (%) | ALVO (%) | SUPERIOR (%) | |
| Renda Fixa | | | | | | | |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC | R\$ 396.377.388,99 | 54,09% | 100,00% | 40,00% | 55,00% | 80,00% | SIM |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN | R\$ 53.454.444,72 | 7,29% | 100,00% | 0,00% | 15,00% | 40,00% | SIM |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Operações Compromissadas | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| FI Renda Fixa | R\$ 121.345.938,23 | 16,56% | 75,00% | 0,00% | 5,00% | 30,00% | SIM |
| FI de Índices Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 75,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Ativos Bancários | R\$ 73.472.909,70 | 10,03% | 20,00% | 0,00% | 10,00% | 20,00% | SIM |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior | R\$ 0,00 | 0,00% | 15,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" | R\$ 0,00 | 0,00% | 15,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | SIM |
| FI Debêntures | R\$ 0,00 | 0,00% | 15,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Renda Variável | | | | | | | |
| FI Ações | R\$ 77.272.601,86 | 10,54% | 45,00% | 0,00% | 11,50% | 30,00% | SIM |
| FI de Índices Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 45,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Exterior | | | | | | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| FI Investimento no Exterior | R\$ 2.726.188,46 | 0,37% | 10,00% | 0,00% | 0,50% | 10,00% | SIM |
| FI Ações - BDR Nível I | R\$ 786.564,63 | 0,11% | 10,00% | 0,00% | 0,50% | 10,00% | SIM |
| Estruturados | | | | | | | |
| FI Multimercado - aberto | R\$ 6.581.848,05 | 0,90% | 15,00% | 0,00% | 1,00% | 10,00% | SIM |
| FI em Participações | R\$ 812.545,50 | 0,11% | 10,00% | 0,00% | 0,50% | 3,00% | SIM |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Fundos Imobiliários | | | | | | | |
| FI Imobiliário | R\$ 0,00 | 0,00% | 15,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Emprést. Consignado | | | | | | | |
| Empréstimos Consignados | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Imóveis | | | | | | | |
| Imóveis | R\$ 0,00 | 0,00% | - | - | - | - | SIM |

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 investimentos, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.