



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RANK
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,72%	9,44%	0,32%	0,31%	0,66%	2,69%	0,87	-0,32	1,98%	1,99%	3,48	-1,24	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,89	10,72	0,23%	0,72%	0,06%	0,52%	0,13	-83,17	0,00	0,00	-0,01	-1,31	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,04	11,02	0,37%	2,92%	0,18%	1,30%	-0,61	-54,47	0,00	0,00	-0,38	-1,01	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	0,73	8,32	2,70%	9,11%	1,45%	3,48%	0,62	-35,74	0,00	1,49	-0,23	-0,88	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	1,37	4,87	1,10%	4,33%	0,80%	2,87%	6,97	-35,51	0,00	0,37	0,37	-0,77	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	1,37	4,72	1,09%	4,30%	0,78%	2,84%	6,98	-33,18	0,00	0,35	0,37	-0,72	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,57	10,13	1,69%	4,84%	0,28%	1,68%	-1,20	-49,30	0,00	0,34	-0,53	-1,30	
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	1,12	12,64	0,01%	0,13%	0,05%	0,45%	-4,64	-558,83	0,00	0,00	-0,31	-1,88	
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	1,10	3,90	0,03%	0,13%	0,05%	0,39%	37,96	1.535,33	0,00	0,00	-1,45	2,58	
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	2,92	6,63	8,97%	30,18%	7,14%	18,79%	4,97	-8,16	0,00	14,86	0,32	-0,38	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	4,46	-2,64	9,75%	35,04%	12,17%	19,43%	6,54	-16,74	0,00	16,81	0,55	-0,78	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	-0,02	-7,08	8,47%	31,39%	4,81%	14,13%	2,46	-20,38	0,02	8,68	-0,22	-0,72	
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	GLOBAL BDRX	8,92	9,10	7,74%	46,03%	17,95%	24,29%	-414,10	-44,27	0,00	23,58	1,62	-0,71	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	6,80	5,33	6,30%	35,08%	18,65%	19,65%	85,24	-36,96	0,00	17,75	1,45	-0,77	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	1,72	10,74	2,95%	10,53%	2,74%	6,13%	5,14	-7,35	0,00	2,87	0,32	-0,34	0,1
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,91	11,31	0,25%	0,72%	0,17%	0,36%	-17,32	195,28	0,00	0,00	-1,35	-2,63	0,1
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	IBOVESPA	1,58	2,30	1,95%	-	1,77%	-	7,41		0,00	4,99	0,38		0,1

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,31%.

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 2,69% 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 -0,32 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 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 -1,24 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Código em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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 IRF-M 1 TP FI...	R\$ 29.772.326,02	24,24%	0,45%	CAIXA ASSET	0,0059%	CAIXA DTVM	0,00486%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 13.168.837,08	10,72%	0,25%	CAIXA ASSET	0,00261%	CAIXA DTVM	0,00215%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 0,56	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 22.094.708,77	17,99%	0,39%	BB ASSET	0,00147%	BB ASSET	0,00147%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 0,00	0,00%	-	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	-
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 7.292.965,60	5,94%	1,01%	BRAM - BRANCO ASSET	0,00128%	BANCO BRANCO	0,00145%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 10.884.945,06	8,86%	2,52%	BANCO DO NORDESTE	0,11814%	SANTANDER CACEIS	0,00722%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 14.491.970,92	11,80%	0,26%	CAIXA ASSET	0,00287%	CAIXA DTVM	0,00237%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 463.471,11	0,38%	0,68%	BANCO DO NORDESTE	0,00503%	SANTANDER CACEIS	0,00031%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.250.129,07	3,46%	0,30%	BB ASSET	0,00028%	BB ASSET	0,00028%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.227.388,33	1,00%	0,43%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 2.322.520,27	1,89%	3,33%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00015%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 7.146.019,60	5,82%	1,66%	BB ASSET	0,00048%	BB ASSET	0,00048%
CAIXA RV 30...	R\$ 2.661.099,16	2,17%	0,37%	CAIXA ASSET	0,00053%	CAIXA DTVM	0,00043%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 4.999.755,46	4,07%	0,03%	BB ASSET	0,00033%	BB ASSET	0,00033%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 2.046.029,17	1,67%	1,25%	CAIXA ASSET	0,00041%	CAIXA DTVM	0,00033%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...	R\$ 0,56	IRF-M 1+	0,73%	0,79%	5,86%	8,32%	101,44%	97,22%	101,09%	99,93%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 13.168.837,08	IMA Geral ex-C	1,04%	2,28%	6,03%	11,02%	145,36%	150,78%	111,95%	107,87%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 29.772.326,02	IRF-M 1	0,89%	2,55%	5,46%	10,72%	81,36%	79,60%	81,70%	86,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP...	R\$ 0,00	IMA-B 5	1,37%	1,95%	4,36%	-	98,45%	96,39%	100,77%	-
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 22.094.708,77	IMA-B 5	1,37%	2,16%	4,51%	-	98,45%	106,62%	104,38%	-
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 10.884.945,06	CDI	1,12%	3,25%	6,64%	12,64%	99,76%	99,87%	99,67%	98,85%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 7.292.965,60	IPCA	0,57%	1,89%	5,70%	10,13%	107,20%	122,46%	374,98%	177,07%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 463.471,11	IBOVESPA	2,92%	-2,28%	9,10%	6,63%	86,59%	76,24%	82,98%	87,16,28%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.250.129,07	IBOVESPA	4,46%	-2,30%	7,42%	-2,64%	132,34%	76,80%	67,70%	1482,57%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 4.999.755,46	CDI	0,91%	2,84%	6,01%	11,31%	81,40%	87,23%	90,31%	88,46%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX...	R\$ 2.322.520,27	GLOBAL BDRX	8,92%	26,46%	7,79%	-	204,05%	323,61%	-232,25%	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO...	R\$ 7.146.019,60	GLOBAL BDRX	6,80%	9,83%	3,78%	-	155,51%	120,25%	-112,79%	-
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.227.388,33	IEE	-0,02%	-6,66%	-3,75%	-	7,28%	98,89%	101,37%	-
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 14.491.970,92	CDI	1,10%	3,21%	-	-	97,92%	98,88%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE...	R\$ 2.046.029,17	IBOVESPA	1,58%	4,14%	1,98%	-	46,97%	-138,36%	18,05%	-

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: https://efc.cei.br/epi/validaDoc.seam?codigo_documento=ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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%	2,00%	95,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 65.035.872,43	52,95%	100,00%	16,77%	48,00%	95,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	95,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	47,50%	
FI Renda Fixa	R\$ 32.669.881,58	26,60%	60,00%	6,59%	20,00%	57,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	57,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	3,00%	19,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	4,75%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 5.940.988,51	4,84%	30,00%	1,64%	4,00%	28,50%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	28,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 9.468.539,87	7,71%	10,00%	2,44%	8,50%	9,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 9.706.883,79	7,90%	10,00%	2,56%	5,00%	9,50%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	
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	0,12%	8,74%	0,22%	0,32%	0,59%	2,73%	-1,25	-0,40	2,19%	1,99%	-5,85	-1,55	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,96	11,08	0,30%	0,72%	0,27%	0,45%	3,88	-49,42	0,00	0,00	0,29	-0,86	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,97	11,20	0,26%	2,91%	0,12%	1,30%	3,23	-50,69	0,00	0,00	0,31	-0,94	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	0,74	8,64	2,30%	9,21%	0,02%	3,47%	0,07	-28,61	0,00	1,49	-0,14	-0,73	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	1,40	6,33	1,12%	4,37%	0,04%	2,91%	5,44	-29,57	0,00	0,37	0,76	-0,66	
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,91	10,38	1,35%	4,98%	0,59%	1,68%	0,66	-44,45	0,00	0,34	-0,02	-1,19	
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	0,92	12,79	0,02%	0,12%	0,36%	0,40%	4,73	-828,30	0,00	0,00	-0,19	-2,33	
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	0,67	4,59	0,04%	0,13%	0,53%	0,43%	113,11	-306,08	0,00	0,00	-5,50	-0,72	
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	-6,24	-0,99	7,88%	30,89%	15,85%	19,91%	-7,45	-18,20	6,24	14,86	-1,61	-0,83	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	-8,51	-10,62	8,50%	35,68%	22,45%	21,05%	-8,68	-25,74	8,51	16,81	-1,97	-1,18	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	-6,89	-13,48	8,62%	32,18%	11,89%	15,59%	-9,52	-30,11	6,89	14,97	-1,61	-1,07	
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	GLOBAL BDRX	-6,89	1,58	7,17%	39,62%	27,39%	25,08%	-65,36	-52,12	6,89	20,84	-1,93	-0,91	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	-3,15	2,02	6,35%	33,99%	17,23%	19,78%	-15,73	-39,31	3,15	17,75	-1,14	-0,81	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	-1,89	7,85	2,72%	10,74%	6,25%	6,68%	-8,82	-19,18	1,89	2,87	-1,83	-0,86	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,87	11,48	0,18%	0,73%	0,08%	0,30%	-3,44	231,39	0,00	0,00	-0,53	-2,64	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	IBOVESPA	0,33	2,64	1,94%	-	2,17%	-	-2,27		0,00	4,99	-0,54		

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 0,32%.

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 2,73% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,40 menor que a do mercado.

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

Documento Assinado Digitalmente por: MARIANA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epi/validador>
Código do documento: efa051da-2024-03-08-b0d3df-8559b



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 -1,55 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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 IRF-M 1 TP FI...	R\$ 28.602.718,05	22,89%	0,41%	CAIXA ASSET	0,00564%	CAIXA DTVM	0,00464%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 13.295.916,36	10,64%	0,26%	CAIXA ASSET	0,00262%	CAIXA DTVM	0,00215%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 0,56	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 22.403.787,71	17,93%	0,40%	BB ASSET	0,00147%	BB ASSET	0,00147%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 7.359.048,62	5,89%	1,07%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00128%	BANCO BRADESCO	0,00145%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 10.984.597,27	8,79%	2,50%	BANCO DO NORDESTE	0,11717%	SANTANDER CACEIS	-
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 18.080.194,38	14,47%	0,32%	CAIXA ASSET	0,00356%	CAIXA DTVM	0,00293%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 434.563,09	0,35%	0,68%	BANCO DO NORDESTE	0,00464%	SANTANDER CACEIS	-
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.888.640,28	3,11%	0,30%	BB ASSET	0,00025%	BB ASSET	0,00025%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.142.839,97	0,91%	0,43%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 2.162.471,41	1,73%	3,39%	BB ASSET	0,00014%	BB ASSET	0,00014%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 6.921.247,24	5,54%	1,69%	BB ASSET	0,00045%	BB ASSET	0,00045%
CAIXA RV 30...	R\$ 2.610.744,97	2,09%	0,39%	CAIXA ASSET	0,00051%	CAIXA DTVM	0,00042%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.043.052,07	4,04%	0,03%	BB ASSET	0,00033%	BB ASSET	0,00033%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 2.052.791,17	1,64%	1,25%	CAIXA ASSET	0,0004%	CAIXA DTVM	0,00033%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			12M
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...	R\$ 0,56	IRF-M 1+	0,74%	3,07%	3,98%	8,64%	94,18%	85,26%	85,08%	92,72%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 13.295.916,36	IMA Geral ex-C	0,97%	3,17%	5,58%	11,20%	93,08%	108,07%	106,44%	103,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 28.602.718,05	IRF-M 1	0,96%	2,95%	5,27%	11,08%	98,08%	87,89%	79,67%	86,43%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 22.403.787,71	IMA-B 5	1,40%	3,73%	5,97%	-	99,40%	90,66%	101,69%	-
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 10.984.597,27	CDI	0,92%	3,16%	6,41%	12,79%	99,71%	97,32%	97,78%	98,68%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 7.359.048,62	IPCA	0,91%	2,22%	5,27%	10,38%	107,87%	109,63%	195,74%	188,13%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 434.563,09	IBOVESPA	-6,24%	-4,66%	-2,31%	-0,99%	83,24%	86,54%	35,03%	11,09%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.888.640,28	IBOVESPA	-8,51%	-6,88%	-7,04%	-10,62%	113,51%	127,64%	106,98%	119,47%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.043.052,07	CDI	0,87%	2,82%	5,89%	11,48%	94,32%	86,78%	89,81%	88,55%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX...	R\$ 2.162.471,41	GLOBAL BDRX	-6,89%	-0,04%	1,19%	-	-602,98%	-1,61%	56,62%	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO...	R\$ 6.921.247,24	GLOBAL BDRX	-3,15%	-0,66%	4,03%	-	-275,22%	-26,59%	192,10%	-
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.142.839,97	IEE	-6,89%	-9,52%	-11,39%	-	108,94%	109,26%	102,56%	-
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 18.080.194,38	CDI	0,67%	2,93%	-	-	72,84%	90,01%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE...	R\$ 2.052.791,17	IBOVESPA	0,33%	4,57%	7,69%	-	-4,41%	-84,82%	-116,87%	-

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://efce.ite.pe.gov.br/epi/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3d1b59c1

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%	2,00%	95,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 64.302.422,68	51,45%	100,00%	16,77%	48,00%	95,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	95,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	47,50%	
FI Renda Fixa	R\$ 36.423.840,27	29,14%	60,00%	6,59%	20,00%	57,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	57,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	3,00%	19,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	4,75%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 5.466.043,34	4,37%	30,00%	1,64%	4,00%	28,50%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	28,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 9.083.718,65	7,27%	10,00%	2,44%	8,50%	9,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 9.706.588,21	7,77%	10,00%	2,56%	5,00%	9,50%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	
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		Rend. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,25%	8,40%	0,22%	0,31%	0,46%	2,69%	0,12	-0,47	1,61%	1,99%	0,56	-1,80	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,20	11,48	0,24%	0,68%	0,42%	0,48%	1,07	-52,02	0,00	0,00	0,20	-0,90	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,21	11,63	0,18%	2,90%	0,43%	1,33%	4,65	-49,70	0,00	0,00	0,33	-0,93	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	2,59	10,55	1,90%	8,93%	3,20%	3,92%	27,67	-24,73	0,00	1,49	1,17	-0,61	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	1,28	7,70	0,85%	4,21%	0,15%	2,43%	11,66	-61,52	0,00	0,37	0,58	-1,37	
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	2,06	11,08	1,03%	5,00%	2,00%	2,02%	34,13	-44,21	0,00	0,34	1,36	-1,16	
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	1,14	13,05	0,03%	0,11%	0,40%	0,41%	62,25	-740,05	0,00	0,00	-1,71	-2,92	
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	1,16	5,81	0,03%	0,12%	0,64%	0,43%	-43,49	-230,01	0,00	0,00	-0,70	-0,98	
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	-1,33	-9,30	7,09%	30,47%	8,49%	18,26%	-3,10	-27,64	1,33	10,32	-0,56	-1,26	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	-3,71	-18,09	8,01%	35,23%	8,31%	20,29%	-5,08	-32,33	3,71	14,10	-0,96	-1,50	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	1,19	-12,45	8,33%	31,76%	13,99%	12,65%	1,10	-42,73	0,00	13,09	0,00	-1,49	
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	GLOBAL BDRX	3,74	5,38	7,64%	33,91%	18,41%	25,21%	4,98	-54,78	0,00	18,62	0,53	-0,87	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	3,17	5,25	7,22%	33,24%	10,93%	19,84%	5,89	-44,17	0,00	12,98	0,43	-0,88	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	0,49	5,56	2,13%	10,54%	4,12%	6,34%	-2,63	-28,40	0,00	2,31	-0,51	-1,28	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	1,23	11,79	0,22%	0,76%	0,63%	0,41%	8,09	258,19	0,00	0,00	0,39	-2,41	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	IBOVESPA	0,41	3,06	2,86%	-	0,14%	-	-1,87		0,00	4,99	-0,42		

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 0,31%.

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 2,69% 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 -0,47 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI

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: MARIANA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://receita.faz.gov.br/epi/validaDoc.shtm?codigo=documento:ef405fda-2024-03-20-14-08-b0d3df-155916>



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 -1,80 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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 IRF-M 1 TP FI...	R\$ 29.002.567,73	22,38%	0,40%	CAIXA ASSET	0,00572%	CAIXA DTVM	0,0047%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 12.442.822,07	9,60%	0,25%	CAIXA ASSET	0,00245%	CAIXA DTVM	0,00201%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 0,58	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 26.734.290,99	20,63%	0,48%	BB ASSET	0,00174%	BB ASSET	0,00174%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 7.510.663,78	5,80%	1,12%	BRAM - BRANCO ASSET	0,00129%	BANCO BRANCO	0,00147%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.110.243,20	8,57%	2,47%	BANCO DO NORDESTE	0,11161%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00732%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 18.289.918,36	14,11%	0,33%	CAIXA ASSET	0,0036%	CAIXA DTVM	0,00296%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 428.765,05	0,33%	0,68%	BANCO DO NORDESTE	0,00431%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00028%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.744.484,37	2,89%	0,31%	BB ASSET	0,00024%	BB ASSET	0,00024%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.156.416,75	0,89%	0,49%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 2.243.285,86	1,73%	3,15%	BB ASSET	0,00015%	BB ASSET	0,00015%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 7.140.504,12	5,51%	1,74%	BB ASSET	0,00046%	BB ASSET	0,00046%
CAIXA RV 30...	R\$ 2.623.507,42	2,02%	0,42%	CAIXA ASSET	0,00052%	CAIXA DTVM	0,00042%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.104.988,34	3,94%	0,03%	BB ASSET	0,00033%	BB ASSET	0,00033%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 2.061.211,71	1,59%	1,25%	CAIXA ASSET	0,00041%	CAIXA DTVM	0,00033%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			12M
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...	R\$ 0,58	IRF-M 1+	2,59%	4,11%	5,06%	10,55%	96,82%	87,37%	102,52%	100,99%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 12.442.822,07	IMA Geral ex-C	1,21%	3,25%	5,55%	11,63%	64,35%	82,40%	100,76%	108,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 29.002.567,73	IRF-M 1	1,20%	3,09%	5,44%	11,48%	98,16%	94,01%	83,07%	87,66%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 26.734.290,99	IMA-B 5	1,28%	4,11%	6,90%	-	84,62%	87,67%	99,86%	-
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.110.243,20	CDI	1,14%	3,21%	6,48%	13,05%	97,37%	100,48%	99,65%	98,59%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 7.510.663,78	IPCA	2,06%	3,57%	6,08%	11,08%	290,18%	172,50%	163,06%	241,18%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 428.765,05	IBOVESPA	-1,33%	-4,79%	-4,02%	-9,30%	45,92%	113,39%	32,76%	57,43%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.744.484,37	IBOVESPA	-3,71%	-7,97%	-10,17%	-18,09%	127,58%	188,65%	82,85%	111,67%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.104.988,34	CDI	1,23%	3,04%	6,05%	11,79%	104,55%	95,00%	93,11%	89,05%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX...	R\$ 2.243.285,86	GLOBAL BDRX	3,74%	5,21%	17,81%	-	124,73%	74,32%	119,44%	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO...	R\$ 7.140.504,12	GLOBAL BDRX	3,17%	6,72%	16,60%	-	105,73%	95,88%	111,33%	-
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.156.416,75	IEE	1,19%	-5,81%	-6,26%	-	63,51%	299,93%	65,96%	-
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 18.289.918,36	CDI	1,16%	2,96%	5,81%	-	98,75%	92,45%	89,36%	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE...	R\$ 2.061.211,71	IBOVESPA	0,41%	2,34%	6,43%	-	-14,12%	-55,29%	-52,41%	-

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://efcfe.ite.pe.gov.br/epi/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3d1b59c1

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%	2,00%	95,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 68.179.681,37	52,61%	100,00%	16,77%	48,00%	95,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	95,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	47,50%	
FI Renda Fixa	R\$ 36.910.825,34	28,48%	60,00%	6,59%	20,00%	57,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	57,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	3,00%	19,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	4,75%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 5.329.666,17	4,11%	30,00%	1,64%	4,00%	28,50%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	28,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 9.383.789,98	7,24%	10,00%	2,44%	8,50%	9,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 9.789.707,47	7,55%	10,00%	2,56%	5,00%	9,50%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	
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		Rend. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,99%	9,22%	0,22%	0,31%	0,45%	2,67%	0,17	-0,40	1,48%	1,99%	0,70	-1,55	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,73	11,53	0,13%	0,65%	0,64%	0,49%	-9,26	-43,21	0,00	0,00	-1,07	-0,75	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,87	11,59	0,19%	2,88%	0,59%	1,28%	-2,74	-54,35	0,00	0,00	-0,42	-0,98	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	1,24	12,51	1,77%	8,86%	2,33%	3,78%	7,81	-6,69	0,00	1,49	0,32	-0,16	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,89	8,66	0,62%	4,12%	1,03%	2,34%	-1,57	-72,10	0,00	0,37	-0,07	-1,57	
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	1,38	12,02	1,07%	5,04%	1,18%	2,01%	12,93	-30,95	0,00	0,34	0,77	-0,79	
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	0,86	13,22	0,01%	0,06%	0,49%	0,42%	413,73	6.797,35	0,00	0,00	-8,18	-3,08	
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	0,88	6,74	0,03%	0,11%	0,48%	0,44%	-64,80	-310,94	0,00	0,00	-1,79	-0,92	
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	2,45	1,05	7,71%	30,55%	6,55%	17,78%	2,30	-14,64	0,00	10,32	0,35	-0,67	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	1,74	-9,39	9,62%	35,43%	9,44%	19,72%	0,67	-22,99	0,00	14,10	0,15	-1,06	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	6,17	-7,05	6,08%	31,73%	8,63%	13,92%	15,34	-29,60	0,00	13,09	1,54	-1,03	
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	GLOBAL BDRX	-1,50	3,80	6,57%	33,09%	9,07%	24,26%	-9,18	-45,43	1,50	18,62	-0,65	-0,65	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	1,62	6,96	4,98%	32,16%	2,68%	19,14%	18,07	-23,88	0,00	12,98	0,25	-0,44	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	1,01	8,99	2,72%	10,57%	0,90%	6,11%	-0,00	-15,36	0,00	2,31	0,06	-0,68	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,87	11,81	0,12%	0,76%	0,62%	0,40%	-7,29	338,13	0,00	0,00	-0,73	-2,61	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	IBOVESPA	1,40	4,50	3,30%	-	1,71%	-	1,60		0,00	4,99	0,26		

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 0,31%.

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 2,67% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,40 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI

Documento Assinado Digitalmente por: MARIANA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://receita.faz.gov.br/epi/validarDoc.shtm?codigo=documento:ef405fda-2024-03-20-14-08-b0d3df-85591>



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 -1,55 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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 IRF-M 1 TP FI...	R\$ 31.806.847,58	23,84%	0,43%	CAIXA ASSET	0,00633%	CAIXA DTVM	0,00518%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 12.551.449,57	9,41%	0,25%	CAIXA ASSET	0,0025%	CAIXA DTVM	0,00205%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 0,58	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 26.973.293,67	20,21%	0,47%	BB ASSET	0,00174%	BB ASSET	0,00174%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 7.614.176,92	5,71%	1,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00131%	BANCO BRADESCO	0,00148%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.206.005,58	8,40%	2,39%	BANCO DO NORDESTE	0,10981%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00734%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 18.451.501,99	13,83%	0,31%	CAIXA ASSET	0,00367%	CAIXA DTVM	0,00301%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 439.251,50	0,33%	0,68%	BANCO DO NORDESTE	0,0043%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00029%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.809.802,87	2,86%	0,31%	BB ASSET	0,00025%	BB ASSET	0,00025%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.227.787,37	0,92%	0,50%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 2.209.628,77	1,66%	3,18%	BB ASSET	0,00014%	BB ASSET	0,00014%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 7.256.239,89	5,44%	1,78%	BB ASSET	0,00047%	BB ASSET	0,00047%
CAIXA RV 30...	R\$ 2.649.922,33	1,99%	0,45%	CAIXA ASSET	0,00053%	CAIXA DTVM	0,00043%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.149.267,84	3,86%	0,03%	BB ASSET	0,00033%	BB ASSET	0,00033%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 2.090.002,17	1,57%	1,25%	CAIXA ASSET	0,00042%	CAIXA DTVM	0,00034%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			12M
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...	R\$ 0,58	IRF-M 1+	1,24%	4,63%	5,46%	12,51%	99,08%	92,13%	95,33%	95,72%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 12.551.449,57	IMA Geral ex-C	0,87%	3,08%	5,43%	11,59%	68,14%	70,73%	92,36%	96,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 31.806.847,58	IRF-M 1	0,73%	2,92%	5,55%	11,53%	85,02%	92,47%	86,03%	86,63%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 26.973.293,67	IMA-B 5	0,89%	3,62%	5,86%	8,66%	99,09%	92,48%	98,24%	89,53%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.206.005,58	CDI	0,86%	2,95%	6,29%	13,22%	93,88%	95,35%	97,63%	98,83%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 7.614.176,92	IPCA	1,38%	4,40%	6,38%	12,02%	225,94%	200,20%	168,96%	287,17%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 439.251,50	IBOVESPA	2,45%	-5,23%	-7,39%	1,05%	97,75%	74,82%	73,86%	-33,03%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.809.802,87	IBOVESPA	1,74%	-10,36%	-12,42%	-9,39%	69,72%	148,33%	124,17%	293,88%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.149.267,84	CDI	0,87%	2,99%	5,91%	11,81%	94,47%	96,67%	91,71%	88,23%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX...	R\$ 2.209.628,77	GLOBAL BDRX	-1,50%	-4,86%	20,31%	3,80%	305,97%	-130,80%	184,92%	102,13%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO...	R\$ 7.256.239,89	GLOBAL BDRX	1,62%	1,54%	11,53%	6,96%	-330,54%	41,50%	104,93%	187,23%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.227.787,37	IEE	6,17%	0,03%	-6,63%	-7,05%	91,36%	1,39%	146,48%	177,57%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 18.451.501,99	CDI	0,88%	2,74%	6,04%	-	96,22%	88,45%	93,70%	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE...	R\$ 2.090.002,17	IBOVESPA	1,40%	2,15%	6,38%	-	55,83%	-30,77%	-63,76%	-

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://etce.ice.gov.br/epi/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3d1b59c1

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%	2,00%	95,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 71.331.591,40	53,46%	100,00%	16,77%	48,00%	95,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	95,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	47,50%	
FI Renda Fixa	R\$ 37.271.684,49	27,93%	60,00%	6,59%	20,00%	57,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	57,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	3,00%	19,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	4,75%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 5.476.841,74	4,10%	30,00%	1,64%	4,00%	28,50%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	28,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 9.465.868,66	7,09%	10,00%	2,44%	8,50%	9,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 9.889.192,34	7,41%	10,00%	2,56%	5,00%	9,50%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	
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		Rend. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,11%	8,91%	0,20%	0,31%	0,43%	2,63%	-0,02	-0,45	1,51%	1,99%	-0,10	-1,73	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,99	11,65	0,10%	0,63%	0,50%	0,41%	25,81	-26,06	0,00	0,00	0,00	-0,44	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,81	12,40	0,55%	2,66%	1,61%	1,58%	185,98	-29,04	0,00	0,00	2,01	-0,51	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	2,84	15,28	1,36%	8,71%	2,77%	3,99%	-2.439,86	16,29	0,00	1,49	2,03	0,39	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,61	9,23	0,68%	4,06%	0,49%	2,32%	-383,56	-83,00	0,00	0,37	-1,21	-1,76	
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	2,19	13,53	0,94%	5,05%	1,41%	2,42%	64,39	-11,83	0,00	0,34	1,82	-0,30	
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	1,14	13,33	0,02%	0,06%	0,48%	0,31%	24,18	-5.484,74	0,00	0,00	1,25	-3,07	
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	1,24	8,07	0,05%	0,12%	0,62%	0,42%	-126,42	74,00	0,00	0,00	3,88	0,14	
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	1,65	-0,52	7,17%	30,25%	1,38%	16,50%	2,90	-16,45	0,00	9,60	0,12	-0,76	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	3,08	-9,91	7,95%	35,21%	2,31%	19,14%	4,51	-23,62	0,00	13,92	0,40	-1,11	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	3,09	-2,73	6,16%	31,15%	5,34%	14,76%	6,02	-24,92	0,00	13,09	0,51	-0,87	
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	GLOBAL BDRX	-2,13	-3,92	6,60%	31,02%	1,09%	24,71%	-4,87	-62,00	2,13	15,88	-0,79	-0,85	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	-0,93	2,17	5,23%	29,84%	4,41%	18,53%	-1,27	-36,27	0,93	11,06	-0,63	-0,63	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	1,97	9,35	2,00%	10,40%	1,67%	5,77%	5,92	-14,95	0,00	1,89	0,68	-0,67	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	1,14	12,45	0,12%	0,74%	0,47%	0,43%	26,09	409,77	0,00	0,00	0,21	-2,29	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	IBOVESPA	2,12	6,72	2,62%	-	1,26%	-	5,87		0,00	4,99	0,61		

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 0,31%.

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 2,63% 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 -0,45 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

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: MARIANA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epi/validador.aspx?CodigoDocumento=ef4051da-20c3-4a48-b0d3d1-855911>



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 -1,73 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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 IRF-M 1 TP FI...	R\$ 36.477.010,09	26,20%	0,49%	CAIXA ASSET	0,00722%	CAIXA DTVM	0,0059%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 12.778.009,96	9,18%	0,25%	CAIXA ASSET	0,00253%	CAIXA DTVM	0,00207%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 0,60	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 27.138.083,15	19,49%	0,46%	BB ASSET	0,00178%	BB ASSET	0,00177%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 7.781.009,36	5,59%	1,10%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00133%	BANCO BRADESCO	0,0015%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.333.890,76	8,14%	2,43%	BANCO DO NORDESTE	0,10543%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00733%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 18.680.523,56	13,42%	0,30%	CAIXA ASSET	0,0037%	CAIXA DTVM	0,00302%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 446.483,25	0,32%	0,81%	BANCO DO NORDESTE	0,00415%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00029%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.927.075,07	2,82%	0,31%	BB ASSET	0,00026%	BB ASSET	0,00026%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.265.680,21	0,91%	0,51%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 2.162.631,18	1,55%	2,96%	BB ASSET	0,00014%	BB ASSET	0,00014%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 7.188.909,04	5,16%	1,83%	BB ASSET	0,00047%	BB ASSET	0,00047%
CAIXA RV 30...	R\$ 2.702.147,27	1,94%	0,48%	CAIXA ASSET	0,00053%	CAIXA DTVM	0,00044%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.207.903,03	3,74%	0,03%	BB ASSET	0,00034%	BB ASSET	0,00034%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 2.134.394,79	1,53%	1,25%	CAIXA ASSET	0,00042%	CAIXA DTVM	0,00035%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			12M
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...	R\$ 0,60	IRF-M 1+	2,84%	6,81%	10,09%	15,28%	99,77%	96,44%	96,56%	95,14%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 12.778.009,96	IMA Geral ex-C	1,81%	3,94%	7,24%	12,40%	95,80%	76,76%	90,87%	94,77%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 36.477.010,09	IRF-M 1	0,99%	2,95%	5,99%	11,65%	86,56%	92,63%	90,50%	86,38%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 27.138.083,15	IMA-B 5	0,61%	2,81%	6,65%	9,23%	106,77%	93,99%	95,53%	99,50%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.333.890,76	CDI	1,14%	3,18%	6,44%	13,33%	101,59%	99,43%	99,16%	99,25%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 7.781.009,36	IPCA	2,19%	5,73%	8,08%	13,53%	952,64%	375,71%	226,80%	346,55%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 446.483,25	IBOVESPA	1,65%	2,74%	-2,05%	-0,52%	44,04%	72,47%	87,76%	19,01%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.927.075,07	IBOVESPA	3,08%	0,99%	-5,96%	-9,91%	82,34%	26,11%	255,22%	365,00%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.207.903,03	CDI	1,14%	3,27%	6,18%	12,45%	101,37%	102,21%	95,13%	92,75%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX...	R\$ 2.162.631,18	GLOBAL BDRX	-2,13%	0,01%	-0,03%	-3,92%	-36,02%	0,07%	-0,35%	-26,79%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO...	R\$ 7.188.909,04	GLOBAL BDRX	-0,93%	3,87%	3,18%	2,17%	-15,71%	39,03%	34,14%	14,84%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.265.680,21	IEE	3,09%	10,75%	0,20%	-2,73%	76,19%	77,63%	5,42%	-621,61%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 18.680.523,56	CDI	1,24%	3,32%	6,34%	-	110,50%	103,82%	97,61%	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE...	R\$ 2.134.394,79	IBOVESPA	2,12%	3,98%	8,73%	-	56,82%	105,02%	-373,83%	-

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://efcfe.ice.gov.br/epi/validaDoc.seam> Código do documento: efa05f3e-552c-4a1b-af48-bbd3d1b59c1

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%	2,00%	95,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 76.393.103,80	54,87%	100,00%	16,77%	48,00%	95,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	95,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	47,50%	
FI Renda Fixa	R\$ 37.795.423,68	27,15%	60,00%	6,59%	20,00%	57,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	57,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	3,00%	19,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	4,75%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 5.639.238,53	4,05%	30,00%	1,64%	4,00%	28,50%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	28,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 9.351.540,22	6,72%	10,00%	2,44%	8,50%	9,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 10.044.445,09	7,21%	10,00%	2,56%	5,00%	9,50%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	
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. (R\$)
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,89%	11,99%	0,25%	0,30%	0,46%	2,49%	1,61	-0,16	1,31%	1,76%	7,30	-0,61	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,16	11,97	0,10%	0,61%	0,06%	0,39%	18,11	1,73	0,00	0,00	1,38	0,03	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,88	14,26	0,86%	2,36%	0,52%	1,69%	41,61	34,23	0,00	0,00	1,97	0,75	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	2,63	18,26	1,31%	8,45%	0,36%	4,01%	38,48	33,84	0,00	1,49	1,96	0,89	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	1,03	10,08	0,86%	3,96%	0,73%	2,29%	-1,96	-59,28	0,00	0,37	-0,08	-1,35	
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	2,01	15,43	1,14%	5,08%	0,32%	2,49%	20,70	11,33	0,00	0,34	1,35	0,30	
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	1,09	13,40	0,01%	0,06%	0,09%	0,31%	-705,73	2.659,96	0,00	0,00	3,28	-2,81	
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	1,16	9,32	0,03%	0,13%	0,15%	0,43%	127,72	344,84	0,00	0,00	4,72	1,06	
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	7,01	18,71	6,50%	29,62%	9,30%	13,68%	6,85	5,44	0,00	9,60	1,50	0,25	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	8,96	12,53	7,23%	34,53%	10,19%	16,59%	8,07	-1,24	0,00	13,92	1,80	-0,06	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	9,24	11,97	8,59%	31,52%	10,66%	16,27%	12,78	-3,11	0,00	13,09	1,56	-0,11	
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	GLOBAL BDRX	2,64	1,94	7,18%	29,94%	8,26%	24,61%	5,11	-47,97	0,00	14,76	0,36	-0,62	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	4,88	16,10	5,15%	27,84%	10,06%	16,93%	16,31	9,89	0,00	11,06	1,22	0,15	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	2,64	14,89	2,04%	10,25%	1,15%	5,04%	5,78	4,55	0,00	1,89	1,26	0,21	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	1,19	12,61	0,16%	0,73%	0,09%	0,47%	32,48	581,50	0,00	0,00	1,25	-2,08	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	IBOVESPA	4,76	11,80	2,40%	-	4,56%	7,56%	13,90		0,00	4,99	2,53		

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 2,49% 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 -0,16 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

Documento Assinado Digitalmente por: MARIANA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://receita.faz.gov.br/epi/validador>
Código do documento: efa051da-20c3-4a48-b0d3df-8559b



sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,61 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://etce.ice.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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 IRF-M 1 TP FI...	R\$ 35.919.098,70	24,90%	0,49%	CAIXA ASSET	0,00702%	CAIXA DTVM	0,00574%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 16.443.502,59	11,40%	0,31%	CAIXA ASSET	0,00321%	CAIXA DTVM	0,00263%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 0,61	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 27.417.853,42	19,01%	0,49%	BB ASSET	0,00179%	BB ASSET	0,00179%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 7.937.288,57	5,50%	1,09%	BRAM - BRANCO ASSET	0,00132%	BANCO BRANCO	0,0015%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.457.649,49	7,94%	2,39%	BANCO DO NORDESTE	0,0999%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00737%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 18.896.662,78	13,10%	0,31%	CAIXA ASSET	0,00369%	CAIXA DTVM	0,00302%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 477.802,64	0,33%	0,82%	BANCO DO NORDESTE	0,00417%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00031%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.279.011,51	2,97%	0,31%	BB ASSET	0,00028%	BB ASSET	0,00028%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.382.612,07	0,96%	0,51%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 2.219.826,04	1,54%	3,03%	BB ASSET	0,00015%	BB ASSET	0,00015%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 7.539.754,77	5,23%	1,90%	BB ASSET	0,00049%	BB ASSET	0,00049%
CAIXA RV 30...	R\$ 2.773.400,33	1,92%	0,49%	CAIXA ASSET	0,00054%	CAIXA DTVM	0,00044%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.269.915,00	3,65%	0,03%	BB ASSET	0,00034%	BB ASSET	0,00034%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 2.235.928,73	1,55%	1,25%	CAIXA ASSET	0,00044%	CAIXA DTVM	0,00036%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...	R\$ 0,61	IRF-M 1+	2,63%	6,86%	11,25%	18,26%	99,38%	99,48%	94,36%	98,27%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 16.443.502,59	IMA Geral ex-C	1,88%	4,63%	8,03%	14,26%	106,00%	92,13%	87,60%	97,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 35.919.098,70	IRF-M 1	1,16%	2,90%	6,08%	11,97%	97,29%	90,05%	91,93%	87,15%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 27.417.853,42	IMA-B 5	1,03%	2,56%	6,77%	10,08%	98,07%	100,41%	92,09%	96,59%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.457.649,49	CDI	1,09%	3,13%	6,44%	13,40%	101,86%	99,40%	99,95%	99,33%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 7.937.288,57	IPCA	2,01%	5,68%	9,45%	15,43%	-2.510,59%	746,68%	332,14%	483,01%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 477.802,64	IBOVESPA	7,01%	11,44%	6,10%	18,71%	77,93%	71,90%	55,40%	96,78%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.279.011,51	IBOVESPA	8,96%	14,28%	5,17%	12,53%	99,56%	89,75%	46,94%	64,77%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.269.915,00	CDI	1,19%	3,23%	6,37%	12,61%	111,08%	102,70%	98,80%	93,48%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX...	R\$ 2.219.826,04	GLOBAL BDRX	2,64%	-1,05%	4,11%	1,94%	549,75%	-17,75%	30,86%	16,82%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO...	R\$ 7.539.754,77	GLOBAL BDRX	4,88%	5,59%	12,69%	16,10%	1.014,48%	94,89%	95,29%	139,46%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.382.612,07	IEE	9,24%	19,56%	12,62%	11,97%	96,34%	90,00%	65,12%	77,62%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 18.896.662,78	CDI	1,16%	3,32%	6,37%	-	107,93%	105,46%	98,88%	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE...	R\$ 2.235.928,73	IBOVESPA	4,76%	8,48%	11,01%	11,80%	52,85%	53,29%	100,01%	61,01%

Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA

<https://etce.ice.gov.br/epv/validado.csam> Código do documento: 1000

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://etce.ice.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3d1b59c1

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%	2,00%	95,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 79.780.455,32	55,31%	100,00%	16,77%	48,00%	95,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	95,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	47,50%	
FI Renda Fixa	R\$ 38.291.600,84	26,55%	60,00%	6,59%	20,00%	57,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	57,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	3,00%	19,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	4,75%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 6.139.426,22	4,26%	30,00%	1,64%	4,00%	28,50%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	28,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 9.759.580,81	6,77%	10,00%	2,44%	8,50%	9,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 10.279.244,06	7,13%	10,00%	2,56%	5,00%	9,50%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	
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	
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M
CARTEIRA	=meta	1,32%	12,45%	0,24%	0,29%	0,50%	2,39%	0,41	-0,12	1,76%	1,76%	1,98	-0,46
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,07	12,07	0,16%	0,58%	0,15%	0,39%	-1,57	3,92	0,00	0,00	-0,01	0,07
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,89	14,38	1,10%	2,37%	2,10%	1,67%	-5,33	32,81	0,00	0,00	-0,27	0,73
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	0,80	17,85	1,56%	8,27%	3,17%	4,04%	-5,01	29,86	0,00	1,49	-0,28	0,79
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,95	11,13	0,76%	3,84%	0,14%	2,13%	-4,29	-45,51	0,00	0,37	-0,26	-1,08
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,76	0,76	1,10%	5,48%	2,11%	2,67%	-4,80	29,13	0,00	0,62	-0,28	0,77
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,87	16,04	1,14%	5,06%	1,98%	2,37%	-4,13	15,85	0,00	0,34	-0,30	0,43
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	1,05	13,42	0,02%	0,06%	0,08%	0,31%	154,48	3.941,02	0,00	0,00	-2,25	-3,29
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	1,15	10,57	0,04%	0,13%	0,02%	0,44%	128,54	622,05	0,00	0,00	3,31	2,15
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	2,87	15,70	7,23%	29,73%	7,18%	13,12%	0,26	3,57	0,00	9,60	0,41	0,17
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	3,27	11,69	7,67%	34,52%	9,85%	16,47%	0,85	-0,92	0,00	13,92	0,47	-0,04
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	-0,79	7,56	5,79%	31,36%	17,37%	16,23%	-3,29	-9,20	0,79	13,09	-0,53	-0,32
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	GLOBAL BDRX	6,63	9,86	8,05%	30,10%	6,91%	25,23%	8,48	-12,04	0,00	14,06	1,14	-0,15
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	2,95	12,74	6,59%	27,50%	3,34%	16,33%	-23,94	-1,52	0,00	7,95	0,47	-0,02
CAIXA RV 30...	125% do CDI	1,64	14,97	2,28%	10,20%	1,73%	5,04%	0,56	6,02	0,00	1,89	0,41	0,28
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	1,01	12,87	0,24%	0,68%	0,31%	0,41%	-4,40	-1.025,65	0,00	0,00	-0,41	-1,64
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	IBOVESPA	4,37	16,31	4,10%	13,40%	0,68%	8,20%	4,59	15,76	0,00	0,08	1,32	0,34

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 0,29%.

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 2,39% 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 -0,12 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

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: Mônica Elaine Silva
Acesse em: <https://eefce.ce.gov.br/epi/qiliqDQssemCódigodoDocumento:ef4053e-152e4d1b-a8-003d11b551e1>

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 -0,46 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Código em: <https://etce.ice.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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 IRF-M 1 TP FI...	R\$ 35.344.129,96	24,49%	0,48%	CAIXA ASSET	0,00685%	CAIXA DTVM	0,0056%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 16.590.350,35	11,50%	0,30%	CAIXA ASSET	0,00322%	CAIXA DTVM	0,00263%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 0,62	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 27.678.362,15	19,18%	0,51%	BB ASSET	0,00177%	BB ASSET	0,00177%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 3.345.926,23	2,32%	0,18%	CAIXA ASSET	0,00065%	CAIXA DTVM	0,00053%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 8.006.056,00	5,55%	1,12%	BRAM - BRANCO ASSET	0,00132%	BANCO BRANCO	0,00149%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.577.524,17	8,02%	2,35%	BANCO DO NORDESTE	0,10264%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00738%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 14.885.300,73	10,31%	0,26%	CAIXA ASSET	0,00289%	CAIXA DTVM	0,00236%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 491.512,72	0,34%	0,82%	BANCO DO NORDESTE	0,00436%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00031%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.419.091,24	3,06%	0,31%	BB ASSET	0,00028%	BB ASSET	0,00028%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.371.688,08	0,95%	0,52%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 2.367.086,85	1,64%	3,07%	BB ASSET	0,00015%	BB ASSET	0,00015%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 7.762.436,93	5,38%	1,93%	BB ASSET	0,0005%	BB ASSET	0,0005%
CAIXA RV 30...	R\$ 2.818.892,10	1,95%	0,49%	CAIXA ASSET	0,00055%	CAIXA DTVM	0,00045%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.323.322,12	3,69%	0,03%	BB ASSET	0,00034%	BB ASSET	0,00034%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 2.333.558,13	1,62%	1,25%	CAIXA ASSET	0,00045%	CAIXA DTVM	0,00037%

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.

Documento Assinado Digitalmente por: ANA LUIZ SILVA
Acesse em: <https://eccc.tec.br.gov.br/epv/validarDocumento> Código do documento: e14053e-50c4b-a148-bd3d-1b59c1



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...	R\$ 0,62	IRF-M 1+	0,80%	6,40%	11,33%	17,85%	98,14%	101,84%	96,36%	99,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 16.590.350,35	IMA Geral ex-C	0,89%	4,65%	7,87%	14,38%	94,27%	100,21%	86,37%	95,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 35.344.129,96	IRF-M 1	1,07%	3,25%	6,27%	12,07%	100,17%	96,44%	94,69%	87,67%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 27.678.362,15	IMA-B 5	0,95%	2,61%	6,33%	11,13%	97,51%	100,61%	95,20%	99,30%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 3.345.926,23	IRF-M	0,76%	-	-	-	86,07%	-	-	-
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.577.524,17	CDI	1,05%	3,32%	6,36%	13,42%	97,60%	101,99%	99,57%	99,18%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 8.006.056,00	IPCA	0,87%	5,15%	9,78%	16,04%	721,99%	1.983,12%	406,78%	400,01%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 491.512,72	IBOVESPA	2,87%	11,90%	6,05%	15,70%	87,90%	60,59%	68,71%	81,38%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.419.091,24	IBOVESPA	3,27%	15,99%	3,98%	11,69%	100,28%	81,44%	45,15%	60,61%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.323.322,12	CDI	1,01%	3,38%	6,47%	12,87%	94,54%	103,99%	101,27%	95,14%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX...	R\$ 2.367.086,85	GLOBAL BDRX	6,63%	7,13%	1,92%	9,86%	311,89%	78,65%	17,27%	111,08%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO...	R\$ 7.762.436,93	GLOBAL BDRX	2,95%	6,98%	8,63%	12,74%	138,86%	76,99%	77,65%	143,47%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.371.688,08	IEE	-0,79%	11,72%	11,76%	7,56%	85,68%	94,16%	74,44%	69,78%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 14.885.300,73	CDI	1,15%	3,59%	6,42%	-	106,99%	110,35%	100,49%	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE...	R\$ 2.333.558,13	IBOVESPA	4,37%	11,65%	14,05%	16,31%	133,75%	59,34%	159,59%	84,56%

Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA

<https://etce.ice.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 100

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://efcfe.ice.pe.gov.br/epi/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3d1b59c1

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%	2,00%	95,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 82.958.769,31	57,48%	100,00%	16,77%	48,00%	95,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	95,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	47,50%	
FI Renda Fixa	R\$ 34.468.880,90	23,88%	60,00%	6,59%	20,00%	57,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	57,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	3,00%	19,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	4,75%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 6.282.292,04	4,35%	30,00%	1,64%	4,00%	28,50%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	28,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 10.129.523,78	7,02%	10,00%	2,44%	8,50%	9,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 10.475.772,35	7,26%	10,00%	2,56%	5,00%	9,50%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	
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	
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M
CARTEIRA	=meta	0,33%	12,24%	0,18%	0,28%	0,47%	2,27%	-0,89	-0,14	1,71%	1,76%	-5,80	-0,57
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,11	12,03	0,17%	0,60%	0,07%	0,37%	-0,74	-7,96	0,00	0,00	-0,25	-0,15
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,63	13,51	0,58%	2,38%	0,45%	1,71%	-11,50	2,24	0,00	0,00	-1,38	0,05
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	0,55	15,53	1,43%	8,04%	0,44%	3,91%	-3,34	11,41	0,00	1,49	-0,65	0,32
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,58	11,77	0,92%	3,71%	0,64%	1,96%	-7,64	-34,91	0,00	0,37	-0,95	-0,86
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,66	1,43	1,01%	5,37%	0,26%	2,58%	-3,19	11,24	0,00	0,62	-0,63	0,31
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,57	15,18	0,96%	4,95%	0,52%	2,44%	-5,13	2,91	0,00	0,34	-0,93	0,08
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	1,14	13,43	0,03%	0,07%	0,17%	0,30%	-8,91	-40.825,69	0,00	0,00	0,19	-2,69
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	1,22	11,92	0,05%	0,14%	0,12%	0,44%	26,97	514,60	0,00	0,00	2,67	2,70
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	-4,31	5,74	6,10%	29,53%	12,43%	13,61%	-5,27	-9,95	4,31	9,60	-1,40	-0,47
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	-4,30	1,10	6,53%	33,86%	13,12%	16,41%	-4,97	-13,20	4,30	13,92	-1,31	-0,64
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	-5,77	0,22	6,19%	31,16%	8,62%	17,36%	-9,40	-21,13	5,77	13,09	-1,75	-0,77
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	GLOBAL BDRX	-6,48	3,59	6,96%	30,15%	22,71%	26,21%	-12,65	-39,39	6,48	6,89	-1,72	-0,50
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	-1,33	15,12	4,82%	26,54%	7,42%	15,88%	-4,95	9,16	1,33	3,97	-0,80	0,12
CAIXA RV 30...	125% do CDI	-0,61	10,35	1,82%	10,07%	3,90%	4,64%	-5,82	-12,49	0,61	1,89	-1,51	-0,58
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,96	12,84	0,26%	0,70%	0,09%	0,41%	-7,07	-275,27	0,00	0,00	-1,07	-1,69
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	IBOVESPA	-2,24	19,68	3,81%	10,10%	11,45%	6,29%	-5,20	29,02	2,24	2,24	-1,39	0,97

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 0,28%.

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 2,27% 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 -0,14 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: MARIA ALINE SILVA
Acesse em: <https://receita.faz.gov.br/epi/validar> ou escaneie o código do documento: e14053e-152e-413a-8003d11b551e1463



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 -0,57 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Código em: <https://etce.ice.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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 IRF-M 1 TP FI...	R\$ 34.717.975,49	23,79%	0,46%	CAIXA ASSET	0,00667%	CAIXA DTVM	0,00546%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 16.694.985,05	11,44%	0,30%	CAIXA ASSET	0,00321%	CAIXA DTVM	0,00263%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 0,62	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 27.839.140,45	19,08%	0,51%	BB ASSET	0,00177%	BB ASSET	0,00177%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 5.503.062,27	3,77%	0,28%	CAIXA ASSET	0,00106%	CAIXA DTVM	0,00087%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 8.051.411,92	5,52%	1,12%	BRAM - BRANCO ASSET	0,0013%	BANCO BRANCO	0,00146%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.709.714,70	8,03%	2,39%	BANCO DO NORDESTE	0,10443%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00749%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 15.066.541,78	10,33%	0,27%	CAIXA ASSET	0,0029%	CAIXA DTVM	0,00237%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 470.338,85	0,32%	0,82%	BANCO DO NORDESTE	0,00419%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,0003%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.229.112,83	2,90%	0,32%	BB ASSET	0,00027%	BB ASSET	0,00027%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.292.602,89	0,89%	0,53%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 2.213.756,50	1,52%	3,10%	BB ASSET	0,00014%	BB ASSET	0,00014%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 7.658.955,90	5,25%	2,05%	BB ASSET	0,00049%	BB ASSET	0,00049%
CAIXA RV 30...	R\$ 2.801.670,32	1,92%	0,50%	CAIXA ASSET	0,00054%	CAIXA DTVM	0,00044%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.374.438,60	3,68%	0,03%	BB ASSET	0,00034%	BB ASSET	0,00034%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 2.281.232,55	1,56%	1,25%	CAIXA ASSET	0,00044%	CAIXA DTVM	0,00036%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...	R\$ 0,62	IRF-M 1+	0,55%	4,03%	11,11%	15,53%	92,56%	101,03%	96,99%	99,99%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 16.694.985,05	IMA Geral ex-C	0,63%	3,44%	7,52%	13,51%	103,52%	104,77%	86,68%	97,63%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 34.717.975,49	IRF-M 1	1,11%	3,37%	6,42%	12,03%	96,81%	99,69%	95,35%	88,04%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 27.839.140,45	IMA-B 5	0,58%	2,58%	5,47%	11,77%	94,98%	101,42%	95,41%	99,85%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 5.503.062,27	IRF-M	0,66%	-	-	-	86,40%	-	-	-
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.709.714,70	CDI	1,14%	3,32%	6,60%	13,43%	100,38%	101,56%	99,69%	99,54%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 8.051.411,92	IPCA	0,57%	3,48%	9,41%	15,18%	246,31%	1.269,15%	522,61%	328,35%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 470.338,85	IBOVESPA	-4,31%	5,34%	8,23%	5,74%	84,71%	114,11%	75,67%	118,70%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.229.112,83	IBOVESPA	-4,30%	7,69%	8,76%	1,10%	84,54%	164,26%	80,47%	22,73%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.374.438,60	CDI	0,96%	3,20%	6,57%	12,84%	84,42%	97,94%	99,24%	95,18%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX...	R\$ 2.213.756,50	GLOBAL BDRX	-6,48%	2,36%	2,37%	3,59%	-198,32%	37,05%	14,40%	22,43%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO...	R\$ 7.658.955,90	GLOBAL BDRX	-1,33%	6,54%	10,66%	15,12%	-40,81%	102,47%	64,72%	94,51%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.292.602,89	IEE	-5,77%	2,13%	13,10%	0,22%	101,27%	91,77%	79,06%	10,28%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 15.066.541,78	CDI	1,22%	3,56%	7,00%	-	107,04%	109,13%	105,74%	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE...	R\$ 2.281.232,55	IBOVESPA	-2,24%	6,88%	11,13%	19,68%	44,09%	146,93%	102,28%	407,09%

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://efcfe.ce.gov.br/epi/validaDoc.seam> Código do documento: efa05f3e-552c-4a1b-af48-bbd3d1b59c1

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%	2,00%	95,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 84.755.163,88	58,09%	100,00%	16,77%	48,00%	95,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	95,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	47,50%	
FI Renda Fixa	R\$ 34.827.668,40	23,87%	60,00%	6,59%	20,00%	57,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	57,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	3,00%	19,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	4,75%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 5.992.054,57	4,11%	30,00%	1,64%	4,00%	28,50%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	28,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 9.872.712,40	6,77%	10,00%	2,44%	8,50%	9,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 10.457.341,47	7,17%	10,00%	2,56%	5,00%	9,50%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	
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	0,32%	12,63%	0,21%	0,27%	0,55%	2,14%	-0,83	-0,09	2,40%	1,55%	-4,67	-0,37	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,91	11,88	0,07%	0,59%	0,35%	0,38%	-53,81	-19,30	0,00	0,00	-1,54	-0,35	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,40	12,57	0,66%	2,34%	0,39%	1,75%	-15,84	-19,26	0,00	0,00	-1,45	-0,44	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	-0,18	13,58	1,59%	7,85%	1,26%	3,97%	-13,85	1,06	0,18	1,49	-1,22	0,03	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,11	11,44	1,02%	3,63%	0,81%	2,03%	-14,56	-36,58	0,00	0,37	-1,42	-0,92	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,03	1,45	1,13%	5,27%	1,01%	2,65%	-14,11	0,19	0,00	0,62	-1,23	0,01	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,14	13,87	1,00%	4,88%	0,74%	2,51%	-13,13	-7,27	0,00	0,34	-1,40	-0,21	
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	0,99	13,33	0,03%	0,08%	0,27%	0,30%	-795,13	-1.580,83	0,00	0,00	0,90	-2,37	
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	1,02	13,06	0,03%	0,14%	0,34%	0,43%	24,25	484,28	0,00	0,00	2,82	2,76	
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	0,23	5,53	7,26%	29,33%	7,86%	13,08%	-2,25	-9,10	0,00	9,60	-0,17	-0,45	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,47	1,94	7,58%	33,11%	8,26%	15,77%	-1,96	-11,56	0,00	13,92	-0,11	-0,57	
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	0,14	4,93	7,59%	30,87%	10,24%	16,68%	-3,86	-12,16	0,00	13,09	-0,18	-0,46	
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	GLOBAL BDRX	-2,61	13,22	6,10%	29,37%	6,69%	25,35%	-7,57	-1,00	2,61	8,92	-0,99	-0,01	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	-3,66	20,49	5,44%	24,92%	4,02%	15,93%	-15,59	41,39	3,66	4,94	-1,43	0,47	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	0,90	9,73	2,15%	9,86%	2,62%	4,46%	-1,81	-12,98	0,00	1,89	-0,05	-0,62	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,78	12,52	0,23%	0,65%	0,30%	0,45%	-14,50	-158,72	0,00	0,00	-1,40	-2,33	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	IBOVESPA	0,66	18,57	4,62%	10,93%	5,03%	6,09%	-2,09	21,59	0,00	2,24	-0,11	0,78	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,27%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,14% 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 -0,09 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: Mônica Elaine Silva
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epi/validar> ou escaneie o código do documento: e14053e-152e-413a-b8-003d11b551e1

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 -0,37 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Código em: <https://etce.ice.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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 IRF-M 1 TP FI...	R\$ 33.945.562,62	22,95%	0,45%	CAIXA ASSET	0,00654%	CAIXA DTVM	0,00534%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 16.762.404,41	11,33%	0,30%	CAIXA ASSET	0,00323%	CAIXA DTVM	0,00264%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 0,62	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 27.870.084,09	18,84%	0,51%	BB ASSET	0,00177%	BB ASSET	0,00177%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 8.156.837,29	5,51%	0,38%	CAIXA ASSET	0,00157%	CAIXA DTVM	0,00128%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 8.062.511,88	5,45%	1,12%	BRAM - BRANCO ASSET	0,00128%	BANCO BRANCO	0,00144%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.825.434,07	7,99%	2,40%	BANCO DO NORDESTE	0,10581%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00758%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 15.219.993,33	10,29%	0,26%	CAIXA ASSET	0,00293%	CAIXA DTVM	0,0024%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 471.415,49	0,32%	0,84%	BANCO DO NORDESTE	0,00422%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,0003%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.249.006,45	2,87%	0,31%	BB ASSET	0,00027%	BB ASSET	0,00027%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.294.464,71	0,88%	0,55%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 2.155.914,61	1,46%	3,17%	BB ASSET	0,00014%	BB ASSET	0,00014%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 7.378.913,05	4,99%	2,11%	BB ASSET	0,00047%	BB ASSET	0,00047%
CAIXA RV 30...	R\$ 2.826.970,44	1,91%	0,49%	CAIXA ASSET	0,00054%	CAIXA DTVM	0,00045%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.416.586,37	3,66%	0,03%	BB ASSET	0,00034%	BB ASSET	0,00034%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 2.296.363,13	1,55%	1,25%	CAIXA ASSET	0,00044%	CAIXA DTVM	0,00036%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...	R\$ 0,62	IRF-M 1+	-0,18%	1,18%	8,11%	13,58%	116,84%	93,21%	98,28%	96,59%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 16.762.404,41	IMA Geral ex-C	0,40%	1,94%	6,66%	12,57%	235,93%	111,70%	97,20%	97,41%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 33.945.562,62	IRF-M 1	0,91%	3,12%	6,11%	11,88%	97,55%	98,15%	93,44%	87,76%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 27.870.084,09	IMA-B 5	0,11%	1,65%	4,25%	11,44%	83,50%	95,50%	100,67%	98,26%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 8.156.837,29	IRF-M	0,03%	1,45%	-	-	16,38%	79,53%	-	-
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.825.434,07	CDI	0,99%	3,21%	6,44%	13,33%	101,58%	99,81%	98,77%	99,19%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 8.062.511,88	IPCA	0,14%	1,58%	7,35%	13,87%	53,02%	258,13%	521,93%	267,49%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 471.415,49	IBOVESPA	0,23%	-1,34%	9,95%	5,53%	32,15%	103,72%	80,27%	93,16%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.249.006,45	IBOVESPA	0,47%	-0,70%	13,47%	1,94%	66,07%	54,40%	108,73%	32,63%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.416.586,37	CDI	0,78%	2,78%	6,10%	12,52%	80,61%	86,54%	93,66%	93,19%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX...	R\$ 2.155.914,61	GLOBAL BDRX	-2,61%	-2,88%	-3,89%	13,22%	75,50%	-158,80%	-44,87%	60,49%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO...	R\$ 7.378.913,05	GLOBAL BDRX	-3,66%	-2,13%	3,34%	20,49%	105,66%	-117,66%	38,47%	93,78%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.294.464,71	IEE	0,14%	-6,38%	11,94%	4,93%	36,93%	102,86%	80,17%	55,66%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 15.219.993,33	CDI	1,02%	3,42%	6,85%	13,06%	104,69%	106,37%	105,14%	97,16%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE...	R\$ 2.296.363,13	IBOVESPA	0,66%	2,70%	11,41%	18,57%	93,16%	-209,71%	92,06%	313,03%

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://efcfe.ice.pe.gov.br/epi/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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%	2,00%	95,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 86.734.889,03	58,63%	100,00%	16,77%	48,00%	95,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	95,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	47,50%	
FI Renda Fixa	R\$ 35.107.939,28	23,73%	60,00%	6,59%	20,00%	57,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	57,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	3,00%	19,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	4,75%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 6.014.886,65	4,07%	30,00%	1,64%	4,00%	28,50%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	28,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 9.534.827,66	6,45%	10,00%	2,44%	8,50%	9,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 10.539.919,94	7,12%	10,00%	2,56%	5,00%	9,50%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	
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	
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M
CARTEIRA	=meta	0,10%	10,75%	0,25%	0,25%	0,67%	2,06%	-0,80	-0,29	2,29%	1,76%	-4,90	-1,29
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,94	12,23	0,11%	0,60%	0,05%	0,40%	-3,90	-18,33	0,00	0,00	-0,83	-0,39
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,26	11,76	0,90%	2,47%	0,25%	1,95%	-6,67	-38,97	0,00	0,00	-1,36	-0,95
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	0,09	12,72	2,51%	8,11%	0,47%	4,22%	-1,76	-4,91	0,00	0,18	-0,59	-0,15
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	-0,32	9,02	1,41%	3,82%	0,75%	2,09%	-8,17	-66,13	0,32	0,32	-1,54	-1,88
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,32	1,78	1,76%	5,48%	0,35%	2,83%	-1,82	-6,39	0,00	0,00	-0,61	-0,20
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,29	12,97	1,32%	4,97%	0,26%	2,68%	-3,33	-15,56	0,00	0,00	-0,88	-0,49
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	0,96	13,25	0,03%	0,08%	0,04%	0,32%	-190,33	-1.851,80	0,00	0,00	-1,85	-3,26
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	0,99	13,42	0,03%	0,14%	0,05%	0,45%	-0,38	343,85	0,00	0,00	-0,35	2,52
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	-2,73	-3,32	6,45%	27,62%	5,13%	12,55%	-2,96	-19,42	2,73	7,49	-0,95	-1,02
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	-2,90	-5,16	6,78%	30,54%	5,84%	16,06%	-2,61	-19,51	2,90	11,90	-0,95	-1,04
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	-5,82	-7,29	8,68%	29,54%	10,33%	16,43%	-5,84	-29,69	5,82	11,82	-1,29	-1,18
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	GLOBAL BDRX	-2,66	14,26	6,65%	27,65%	0,09%	23,49%	-6,67	-5,07	2,66	11,35	-0,91	-0,07
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	-2,39	10,70	5,88%	22,98%	2,20%	13,37%	-5,30	-16,97	2,39	7,21	-0,95	-0,20
CAIXA RV 30...	125% do CDI	-0,14	7,12	2,21%	8,94%	1,81%	4,38%	-2,37	-23,13	0,14	1,89	-0,85	-1,20
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,76	12,26	0,51%	0,82%	0,04%	0,51%	-2,86	-110,45	0,00	0,00	-0,75	-2,31
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	IBOVESPA	-1,73	14,86	4,55%	11,77%	4,14%	7,03%	-2,88	5,10	1,73	3,29	-0,98	0,22

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,25%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,06% 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 -0,29 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: Mônica Elaine Silva
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/epi/validar> ou escaneie o código do documento: e14053e-152e-413a-b8-003d11b551e1

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 -1,29 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Código em: <https://etce.ice.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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 IRF-M 1 TP FI...	R\$ 33.199.844,71	22,19%	0,43%	CAIXA ASSET	0,00641%	CAIXA DTVM	0,00524%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 16.805.424,73	11,23%	0,33%	CAIXA ASSET	0,00324%	CAIXA DTVM	0,00265%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 0,62	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 27.779.789,44	18,56%	0,53%	BB ASSET	0,00176%	BB ASSET	0,00176%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 10.818.102,48	7,23%	0,50%	CAIXA ASSET	0,00209%	CAIXA DTVM	0,00171%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 8.085.849,80	5,40%	1,12%	BRAM - BRANCO ASSET	0,00127%	BANCO BRANCO	0,00143%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.939.295,10	7,98%	2,42%	BANCO DO NORDESTE	0,10127%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00776%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 15.370.837,85	10,27%	0,27%	CAIXA ASSET	0,00297%	CAIXA DTVM	0,00243%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 458.533,32	0,31%	0,84%	BANCO DO NORDESTE	0,00389%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,0003%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.125.669,23	2,76%	0,32%	BB ASSET	0,00026%	BB ASSET	0,00026%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.219.158,22	0,81%	0,57%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 2.098.525,97	1,40%	3,28%	BB ASSET	0,00013%	BB ASSET	0,00013%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 7.202.690,55	4,81%	2,16%	BB ASSET	0,00046%	BB ASSET	0,00046%
CAIXA RV 30...	R\$ 2.823.017,82	1,89%	0,50%	CAIXA ASSET	0,00054%	CAIXA DTVM	0,00045%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.457.960,28	3,65%	0,03%	BB ASSET	0,00035%	BB ASSET	0,00035%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 2.256.744,27	1,51%	1,25%	CAIXA ASSET	0,00044%	CAIXA DTVM	0,00036%

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
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...	R\$ 0,62	IRF-M 1+	0,09%	0,46%	6,89%	12,72%	78,05%	85,27%	100,20%	97,45%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 16.805.424,73	IMA Geral ex-C	0,26%	1,30%	6,00%	11,76%	83,66%	123,47%	103,90%	98,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 33.199.844,71	IRF-M 1	0,94%	2,98%	6,33%	12,23%	98,24%	98,50%	96,88%	91,08%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 27.779.789,44	IMA-B 5	-0,32%	0,37%	2,99%	9,02%	104,09%	77,14%	98,32%	97,80%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 10.818.102,48	IRF-M	0,32%	1,01%	-	-	86,85%	78,53%	-	-
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 11.939.295,10	CDI	0,96%	3,12%	6,54%	13,25%	96,52%	101,20%	100,78%	99,19%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 8.085.849,80	IPCA	0,29%	1,00%	6,19%	12,97%	120,61%	138,10%	623,71%	270,39%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 458.533,32	IBOVESPA	-2,73%	-6,71%	4,39%	-3,32%	93,08%	100,38%	39,89%	102,62%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.125.669,23	IBOVESPA	-2,90%	-6,64%	8,29%	-5,16%	98,88%	99,33%	75,34%	159,36%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.457.960,28	CDI	0,76%	2,53%	5,99%	12,26%	76,57%	81,91%	92,33%	91,79%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX...	R\$ 2.098.525,97	GLOBAL BDRX	-2,66%	-11,35%	-5,03%	14,26%	170,10%	390,59%	-71,59%	72,80%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO...	R\$ 7.202.690,55	GLOBAL BDRX	-2,39%	-7,21%	-0,74%	10,70%	152,61%	248,25%	-10,51%	54,63%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.219.158,22	IEE	-5,82%	-11,12%	-0,70%	-7,29%	101,20%	107,40%	-207,38%	172,90%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 15.370.837,85	CDI	0,99%	3,26%	6,97%	13,42%	99,35%	105,64%	107,29%	100,52%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE...	R\$ 2.256.744,27	IBOVESPA	-1,73%	-3,29%	7,98%	14,86%	58,77%	49,24%	72,49%	-459,19%

Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA

<https://eicce.ce-pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do docum...

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://efcfe.ce.gov.br/epi/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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%	2,00%	95,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 88.603.161,98	59,21%	100,00%	16,77%	48,00%	95,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	95,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	47,50%	
FI Renda Fixa	R\$ 35.395.982,75	23,65%	60,00%	6,59%	20,00%	57,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	57,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	3,00%	19,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	4,75%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 5.803.360,77	3,88%	30,00%	1,64%	4,00%	28,50%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	28,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 9.301.216,52	6,22%	10,00%	2,44%	8,50%	9,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 10.537.722,37	7,04%	10,00%	2,56%	5,00%	9,50%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	
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	
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M
CARTEIRA	=meta	2,34%	12,65%	0,36%	0,25%	0,69%	1,97%	1,44	-0,07	1,27%	1,66%	9,07	-0,32
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,97	12,68	0,06%	0,58%	0,06%	0,39%	9,79	4,46	0,00	0,00	1,65	0,09
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,43	13,26	0,42%	2,13%	2,04%	1,77%	11,38	7,89	0,00	0,00	2,06	0,19
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	3,14	18,03	1,50%	6,80%	5,29%	3,78%	14,48	38,40	0,00	0,18	2,51	1,20
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	1,79	11,12	0,71%	3,39%	3,66%	1,98%	11,40	-31,70	0,00	0,32	2,06	-0,90
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	2,17	3,99	1,05%	4,60%	3,68%	2,58%	14,38	36,12	0,00	0,00	2,50	1,13
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	1,77	14,30	0,78%	4,15%	2,56%	2,42%	10,58	14,86	0,00	0,00	1,85	0,47
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	0,89	13,13	0,01%	0,09%	0,12%	0,35%	-20,28	-16.297,75	0,00	0,00	-2,93	-2,95
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	0,99	13,46	0,04%	0,15%	0,01%	0,45%	29,79	461,32	0,00	0,00	3,22	3,50
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	11,33	11,99	5,84%	26,04%	24,36%	16,06%	11,81	0,09	0,00	7,49	3,01	0,00
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	11,48	10,14	6,04%	28,51%	24,91%	19,08%	11,37	-1,60	0,00	11,90	2,95	-0,09
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	10,38	6,54	8,55%	27,80%	28,06%	18,97%	8,07	-8,29	0,00	11,82	1,87	-0,34
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	GLOBAL BDRX	6,21	3,03	7,54%	25,63%	15,37%	17,14%	5,82	-35,28	0,00	11,35	1,18	-0,64
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	8,46	12,13	11,37%	23,37%	18,80%	14,05%	7,62	-4,81	0,00	7,21	1,12	-0,09
CAIXA RV 30...	125% do CDI	3,98	12,36	1,97%	8,26%	7,14%	5,17%	10,17	-2,60	0,00	1,89	2,63	-0,14
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	1,39	12,82	0,38%	0,91%	1,08%	0,64%	10,19	-31,59	0,00	0,00	2,08	-0,82
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	IBOVESPA	8,43	24,65	4,22%	12,21%	17,59%	9,71%	11,49	32,26	0,00	3,29	3,00	1,56

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,25%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,97% 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 -0,07 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: Mônica Elaine Silva
Acesse em: https://eefce.ce.gov.br/epi/validar_documento e4053e-152e-41a8-b03d11b55e1



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 -0,32 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Código em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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 IRF-M 1 TP FI...	R\$ 32.354.760,56	20,95%	0,40%	CAIXA ASSET	0,00626%	CAIXA DTVM	0,00509%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 17.133.291,61	11,09%	0,33%	CAIXA ASSET	0,00331%	CAIXA DTVM	0,0027%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 0,64	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 28.276.206,68	18,31%	0,55%	BB ASSET	0,00176%	BB ASSET	0,00176%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 13.494.022,93	8,74%	0,60%	CAIXA ASSET	0,00261%	CAIXA DTVM	0,00212%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 8.228.682,53	5,33%	1,16%	BRAM - BRANCO ASSET	0,00127%	BANCO BRANCO	0,00142%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 12.045.768,93	7,80%	2,61%	BANCO DO NORDESTE	0,09766%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,0077%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 15.522.376,50	10,05%	0,27%	CAIXA ASSET	0,003%	CAIXA DTVM	0,00244%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 510.483,47	0,33%	0,84%	BANCO DO NORDESTE	0,00414%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00033%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.599.188,64	2,98%	0,32%	BB ASSET	0,00029%	BB ASSET	0,00029%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.345.748,66	0,87%	0,58%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 2.228.879,88	1,44%	3,42%	BB ASSET	0,00014%	BB ASSET	0,00014%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 7.812.339,55	5,06%	2,27%	BB ASSET	0,00049%	BB ASSET	0,00049%
CAIXA RV 30...	R\$ 2.935.419,66	1,90%	0,52%	CAIXA ASSET	0,00057%	CAIXA DTVM	0,00046%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.533.721,38	3,58%	0,04%	BB ASSET	0,00034%	BB ASSET	0,00034%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 2.447.027,49	1,58%	1,26%	CAIXA ASSET	0,00047%	CAIXA DTVM	0,00039%

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 (%)			12M
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...	R\$ 0,64	IRF-M 1+	3,14%	3,06%	7,20%	18,03%	100,09%	98,38%	98,19%	97,13%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 17.133.291,61	IMA Geral ex-C	1,43%	2,10%	5,61%	13,26%	77,05%	89,67%	97,00%	93,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 32.354.760,56	IRF-M 1	0,97%	2,84%	6,31%	12,68%	97,39%	97,70%	97,84%	93,94%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 28.276.206,68	IMA-B 5	1,79%	1,57%	4,19%	11,12%	99,07%	96,80%	96,97%	95,99%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 13.494.022,93	IRF-M	2,17%	2,53%	-	-	87,73%	83,44%	-	-
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 12.045.768,93	CDI	0,89%	2,87%	6,28%	13,13%	97,36%	98,48%	99,25%	99,18%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 8.228.682,53	IPCA	1,77%	2,20%	5,75%	14,30%	630,88%	281,54%	545,80%	307,21%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 510.483,47	IBOVESPA	11,33%	8,54%	14,33%	11,99%	90,35%	85,24%	81,75%	81,08%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.599.188,64	IBOVESPA	11,48%	8,75%	17,11%	10,14%	91,53%	87,39%	97,61%	68,53%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.533.721,38	CDI	1,39%	2,96%	6,26%	12,82%	151,54%	101,70%	98,86%	96,88%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX...	R\$ 2.228.879,88	GLOBAL BDRX	6,21%	0,68%	3,06%	3,03%	96,14%	58,47%	42,50%	17,62%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO...	R\$ 7.812.339,55	GLOBAL BDRX	8,46%	2,00%	8,67%	12,13%	131,01%	171,40%	120,31%	70,52%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.345.748,66	IEE	10,38%	4,11%	6,33%	6,54%	99,14%	90,80%	89,93%	59,16%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 15.522.376,50	CDI	0,99%	3,03%	6,70%	13,46%	107,63%	103,81%	105,81%	101,71%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE...	R\$ 2.447.027,49	IBOVESPA	8,43%	7,27%	14,65%	24,65%	67,24%	72,58%	83,53%	166,70%

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://efcfe.ice.pe.gov.br/epi/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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%	2,00%	95,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 91.258.282,42	59,08%	100,00%	16,77%	48,00%	95,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	95,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	47,50%	
FI Renda Fixa	R\$ 35.796.827,96	23,17%	60,00%	6,59%	20,00%	57,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	57,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	3,00%	19,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	4,75%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 6.455.420,77	4,18%	30,00%	1,64%	4,00%	28,50%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	28,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 10.041.219,43	6,50%	10,00%	2,44%	8,50%	9,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 10.916.168,53	7,07%	10,00%	2,56%	5,00%	9,50%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	
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	
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M
CARTEIRA	=meta	1,45%	13,71%	0,22%	0,25%	0,42%	1,94%	0,87	0,07	1,35%	1,66%	5,42	0,35
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,86	12,45	0,03%	0,57%	0,15%	0,40%	-5,31	-2,59	0,00	0,00	-0,41	-0,06
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,21	13,33	0,27%	2,12%	0,39%	1,71%	13,15	17,05	0,00	0,00	1,95	0,43
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	1,71	18,18	0,90%	6,38%	2,49%	3,64%	15,73	43,30	0,00	0,18	1,53	1,33
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	1,44	11,71	0,47%	3,23%	0,59%	1,97%	13,76	-19,88	0,00	0,32	1,99	-0,57
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	1,36	5,40	0,63%	4,32%	1,75%	2,49%	15,47	40,78	0,00	0,00	1,50	1,26
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	1,55	15,23	0,54%	3,91%	0,37%	2,35%	12,73	29,27	0,00	0,00	2,06	0,93
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	0,90	12,91	0,01%	0,10%	0,01%	0,36%	-17,35	1.781,42	0,00	0,00	0,41	-2,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	0,93	13,25	0,02%	0,15%	0,09%	0,45%	36,31	547,01	0,00	0,00	3,39	3,86
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	IBOVESPA	5,49	19,57	4,97%	24,99%	10,12%	15,96%	5,61	7,52	0,00	7,49	1,56	0,43
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	5,22	18,94	6,16%	27,54%	10,84%	18,75%	4,23	6,06	0,00	11,90	1,18	0,35
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	IEE	6,29	16,51	5,13%	26,70%	7,10%	18,94%	8,00	5,12	0,00	11,82	1,77	0,21
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	GLOBAL BDRX	1,92	6,54	8,36%	26,14%	7,43%	16,53%	1,39	-18,35	0,00	11,35	0,21	-0,41
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	2,28	19,43	7,36%	23,37%	10,71%	13,55%	4,75	21,79	0,00	7,21	0,32	0,45
CAIXA RV 30...	125% do CDI	2,04	14,49	1,84%	8,02%	3,36%	5,06%	3,75	5,28	0,00	1,89	1,05	0,30
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,94	12,74	0,13%	0,92%	0,77%	0,61%	6,21	-19,35	0,00	0,00	0,59	-0,53
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	IBOVESPA	3,26	25,46	3,46%	12,38%	8,95%	9,42%	4,18	31,99	0,00	3,29	1,15	1,66

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,25%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,94% 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 0,07 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: MARIA ALAINE SILVA
Acesse em: https://eefce.ce.gov.br/epi/validar_documento
e4053e-152e-41b1-a08-003d11b5561



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 0,35 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Código em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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 IRF-M 1 TP FI...	R\$ 34.373.286,96	21,54%	0,41%	CAIXA ASSET	0,00662%	CAIXA DTVM	0,00534%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 17.364.066,97	10,88%	0,33%	CAIXA ASSET	0,00335%	CAIXA DTVM	0,0027%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 0,65	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 28.684.663,68	17,97%	0,55%	BB ASSET	0,00183%	BB ASSET	0,00182%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 14.814.221,75	9,28%	0,63%	CAIXA ASSET	0,00286%	CAIXA DTVM	0,0023%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 8.356.247,20	5,24%	1,17%	BRAM - BRANCO ASSET	0,00128%	BANCO BRANCO	0,00144%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 12.153.951,05	7,62%	2,62%	BANCO DO NORDESTE	0,09325%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,0077%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 15.667.474,25	9,82%	0,29%	CAIXA ASSET	0,00302%	CAIXA DTVM	0,00243%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 538.487,17	0,34%	0,85%	BANCO DO NORDESTE	0,00413%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00034%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.839.259,25	3,03%	0,32%	BB ASSET	0,00031%	BB ASSET	0,00031%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.430.329,87	0,90%	0,59%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 2.271.746,10	1,42%	3,50%	BB ASSET	0,00014%	BB ASSET	0,00014%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 7.990.646,45	5,01%	2,31%	BB ASSET	0,00051%	BB ASSET	0,00051%
CAIXA RV 30...	R\$ 2.995.331,32	1,88%	0,55%	CAIXA ASSET	0,00058%	CAIXA DTVM	0,00047%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.585.838,00	3,50%	0,04%	BB ASSET	0,00036%	BB ASSET	0,00036%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 2.526.894,64	1,58%	1,26%	CAIXA ASSET	0,00049%	CAIXA DTVM	0,00039%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...	R\$ 0,65	IRF-M 1+	1,71%	5,00%	6,24%	18,18%	98,76%	91,09%	97,85%	98,21%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 17.364.066,97	IMA Geral ex-C	1,21%	2,91%	4,91%	13,33%	74,46%	71,94%	87,33%	88,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 34.373.286,96	IRF-M 1	0,86%	2,80%	6,00%	12,45%	94,51%	97,73%	97,43%	94,00%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 28.684.663,68	IMA-B 5	1,44%	2,92%	4,62%	11,71%	98,80%	92,42%	97,29%	96,56%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI...	R\$ 14.814.221,75	IRF-M	1,36%	3,89%	5,40%	-	91,57%	83,19%	85,91%	-
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 12.153.951,05	CDI	0,90%	2,78%	6,08%	12,91%	100,40%	99,72%	98,95%	99,00%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 8.356.247,20	IPCA	1,55%	3,64%	5,28%	15,23%	276,83%	339,84%	310,24%	329,59%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 538.487,17	IBOVESPA	5,49%	14,23%	12,70%	19,57%	101,91%	85,58%	93,17%	87,85%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 4.839.259,25	IBOVESPA	5,22%	13,89%	13,09%	18,94%	96,97%	83,55%	96,04%	84,99%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 5.585.838,00	CDI	0,94%	3,12%	5,99%	12,74%	105,29%	112,16%	97,61%	97,73%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX...	R\$ 2.271.746,10	GLOBAL BDRX	1,92%	5,37%	2,34%	6,54%	67,73%	81,56%	24,05%	24,85%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO...	R\$ 7.990.646,45	GLOBAL BDRX	2,28%	8,29%	5,98%	19,43%	80,38%	125,85%	61,50%	73,77%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.430.329,87	IEE	6,29%	10,50%	3,45%	16,51%	93,33%	85,84%	81,30%	79,78%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 15.667.474,25	CDI	0,93%	2,94%	6,46%	13,25%	104,50%	105,54%	105,21%	101,58%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE...	R\$ 2.526.894,64	IBOVESPA	3,26%	10,04%	13,01%	25,46%	60,63%	60,38%	95,46%	114,24%

Documento Assinado Digitalmente por: MARIA ELAINE SILVA
Acesse em: <https://efcfe.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: ef405f3e-552c-4a1b-af48-bbd3df1b59c1

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%	2,00%	95,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 95.236.240,01	59,67%	100,00%	16,77%	48,00%	95,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	95,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	47,50%	
FI Renda Fixa	R\$ 36.177.672,50	22,67%	60,00%	6,59%	20,00%	57,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	57,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	3,00%	19,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	4,75%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 6.808.076,29	4,27%	30,00%	1,64%	4,00%	28,50%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	28,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	9,50%	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 10.262.392,55	6,43%	10,00%	2,44%	8,50%	9,50%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 11.108.063,96	6,96%	10,00%	2,56%	5,00%	9,50%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,75%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	
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.