



**PREVDIB**

## Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti

1

2

### ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA N° 005/2025

3

### COMITÊ DE INVESTIMENTOS (PREVDIB-MS)

4

5 Aos trinta dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e cinco, às  
6 quatorze horas, reuniram-se nas dependências do Instituto de Previdência Social  
7 dos Servidores Municipais de Dois Irmãos do Buriti – PREVDIB, localizado na  
8 Rua Vicente Anastácio, nº 1881, Centro, no município de Dois Irmãos do Buriti –  
9 MS, os membros do Comitê de Investimentos, em reunião ordinária. Estiveram  
10 presentes os seguintes membros: Alexandre Ribeiro, Pablo Rodrigues Gazote,  
11 Hanatiel Moura dos Santos, Daniele Tatianny Soares de Menezes e Marcos  
12 Savitraz.

13 Dando início à reunião, o Diretor Financeiro, Pablo Rodrigues Gazote,  
14 apresentou a situação atual da carteira de investimentos do PREVDIB. Informou  
15 que, no mês de abril de 2025, a carteira superou a meta atuarial no acumulado  
16 do ano, registrando rentabilidade mensal de 1,65% e acumulada de 4,54% em  
17 2025. Destacou que a meta atuarial, composta por IPCA + 5,27% ao ano,  
18 apresentou variação de 0,86% no mês de abril e acumulado de 4,25% no ano,  
19 evidenciando superação de 0,29 ponto percentual.

#### Rentabilidade

Mês ⓘ

1,65%

Acum.

4,54%

#### Meta

Mês

0,86%

Acum.

4,25%

#### Gap ⓘ

Mês

0,79<sup>PP</sup>

Acum.

0,29<sup>PP</sup>

19

20 Na sequência, o Presidente, Alexandre, destacou que, diante da  
21 elevação da taxa SELIC para 14,75% ao ano, maior patamar em  
22 aproximadamente 20 anos, a estratégia a ser adotada pelo PREVDIB deve  
23 priorizar investimentos em renda fixa, considerando que a meta atuarial tem sido  
24 atingida com alocações indexadas ao CDI. A Senhora Daniele Menezes  
25 ponderou que a renda variável enfrenta um cenário de incertezas, influenciado  
26 pela conjuntura da política internacional. Mencionou, ainda, a recente divulgação  
27 de resultado do Banco do Brasil, que apresentou queda de 45%, ocasionando  
desvalorização de aproximadamente 12% em suas ações e impactando alguns



67 3243 1007



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,  
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20  
www.prevdib.ms.gov.br  
prevdib@hotmail.com



**PREVDIB**

## Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti

28 fundos de ações que tem posição majoritária em ações do Banco do Brasil.  
29 Ressaltou que, embora o IBOVESPA apresente desempenho positivo no  
30 período, não se mostra oportuno intensificar análises de fundos de ações neste  
31 momento, devendo o foco principal para o exercício de 2025 ser o cumprimento  
32 da meta atuarial.

33 O senhor Hanatiel Moura destacou que o presidente dos Estados  
34 Unidos, Donald Trump, anunciou a taxação de 10% sobre produtos brasileiros,  
35 o que exige atenção quanto aos desdobramentos desse cenário no mercado  
36 internacional. O senhor Marcos mencionou que eventuais avanços nas relações  
37 entre China e Estados Unidos podem contribuir para a redução das tensões  
38 econômicas, mas manifestou concordância com a postura de prudência  
39 estabelecida na Política de Investimentos de 2025. Dando prosseguimento, o  
40 Diretor Financeiro ressaltou que a ata do COPOM de maio evidenciou as  
41 incertezas no cenário econômico internacional como um dos fatores que  
42 justificaram a elevação da taxa SELIC em 0,25 ponto percentual, reforçando a  
43 necessidade de cautela na condução da política monetária.

44 Na sequência, foi colocada em pauta a análise detalhada da carteira de  
45 investimentos referente ao mês de abril de 2025, destacando que a carteira do  
46 PREVDIB alcançou patrimônio de R\$ 37.632.674,46, com rentabilidade de  
47 1,65% no mês, trazendo uma rentabilidade de R\$ 620.340,05. Na oportunidade,  
48 foi realizado o monitoramento periódico dos fundos investidos, observou-se que  
49 os ativos de renda fixa com benchmark em CDI, IPCA, IRF-M e IMA-B  
50 apresentaram desempenho compatível com seus referenciais, com destaque  
51 para BB Automático FIC Renda Fixa Curto Prazo, CAIXA Brasil TP FI RF LP, BB  
52 Perfil FIC RF Ref DI, Bradesco Premium FI RF Ref DI e Sicredi Liquidez  
53 Empresarial FI RF, todos com liquidez adequada e risco compatível com suas  
54 estratégias. O fundo CAIXA Brasil IRF-M 1+ TP FI RF apresentou retorno de  
55 3,84%, refletindo maior sensibilidade à marcação a mercado. Na renda variável,  
56 os fundos Próprio Capital FIA, Plural Dividendos FIA e CAIXA Brasil Ações Livre  
57 Quantitativo apresentaram retornos de 5,35%, 5,86% e 7,62%, respectivamente,  
58 todos com benchmark Ibovespa; já o Plural FIA BDR Nível I registrou retorno



67 3243 1007



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,  
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20  
www.prevdib.ms.gov.br  
prevdib@hotmail.com



**PREVDIB**

## Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti

59 negativo de -0,27%, o diretor financeiro ressaltou que já foi solicitado o resgate  
60 do referido fundo de investimentos. Nos estruturados, o CAIXA FIC Hedge  
61 Multimercado Longo Prazo e o Rio Bravo Proteção Port II apresentaram retornos  
62 de 0,97% e 0,48%, com aderência às suas estratégias e benchmarks. Em  
63 relação aos gestores, a maior parcela está em “Títulos” (34,55%), seguida por  
64 BB Gestão (32,20%) e Caixa Distribuidora (13,91%), de modo que essas três  
65 frentes somam aproximadamente 80,66% da carteira; os demais gestores  
66 aparecem de forma bem mais pulverizada, como Confederação Interestadual  
67 (6,97%), Banco Bradesco (5,93%), Próprio Capital (2,79%), Plural Investimentos  
68 (2,19%), Rio Bravo (1,34%) e ARM Capital (0,12%). Sob a ótica dos  
69 administradores, a lógica é semelhante: Títulos (34,55%), BB Gestão (32,20%)  
70 e Caixa Econômica (13,91%) concentram a maior parte dos recursos, enquanto  
71 os demais administradores participam com fatias menores, como Banco  
72 Cooperativo (6,97%), Banco Bradesco (5,93%), BEM – Distribuidora (3,54%),  
73 Banco Daycoval (2,79%) e RJI Corretora (0,12%). Isso indica uma carteira  
74 operacionalmente apoiada em instituições mais sólidas e reconhecidas, com  
75 menor pulverização entre administradores, o que favorece controle e  
76 acompanhamento, mas exige atenção para não depender excessivamente de  
77 poucos conglomerados. Essa leitura é coerente com a distribuição por classe,  
78 em que a renda fixa responde por 92,67% do total, e com a distribuição por  
79 benchmark, dominada por CDI (40,48%), Títulos (34,55%) e IPCA (12,55%),  
80 reforçando que a carteira está estruturada em torno de estratégias  
81 conservadoras e de preservação de capital.

82 O diretor financeiro, Pablo, destacou a distribuição dos recursos entre os  
83 gestores e administradores, evidenciando maior concentração em instituições  
84 consolidadas como Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal, Bradesco e  
85 Sicredi, além de gestores independentes como Rio Bravo, Plural e Próprio  
86 Capital, ressaltando a diversificação como estratégia de mitigação de riscos.

87 Foi apresentado, ainda, o desempenho dos principais fundos da carteira,  
88 com destaque positivo para os fundos de renda variável, como Próprio Capital  
89 FIA e Plural Dividendos FIA, bem como para fundos de renda fixa atrelados a



67 **3243 1007**



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,  
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20  
www.prevdib.ms.gov.br  
prevdib@hotmail.com



**PREVDIB**

## Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti

90 índices de inflação e IRF-M, os quais contribuíram para o resultado do período.  
91 Por outro lado, foram identificados fundos com desempenho inferior ou pouca  
92 representatividade na carteira, os quais permanecerão em monitoramento para  
93 eventual reavaliação.

94 Após as análises, os membros do Comitê acompanharam as  
95 informações apresentadas, registrando ciência quanto ao monitoramento  
96 contínuo dos gestores, administradores e fundos investidos, reconhecendo que  
97 o relatório apresentado subsidia o processo decisório e a gestão prudente dos  
98 recursos.

| ATIVO                                    | SALDO             | CARTEIRA(%) | RESG. | CARÊN.   | 4.963      | RETORNO (R\$)  | (%)    | TX ADM |
|--|-------------------|-------------|-------|----------|------------|----------------|--------|--------|
| BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO ...   | R\$ 2.801.365,57  | 7,87%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 29.726,05  | 0,66%  | 1,75%  |
| BB TP IPCA I FI RF PREVID                | R\$ 1.181.462,07  | 3,32%       | 0     | 15/08/22 | 7, I "b"   | R\$ 12.156,63  | 1,04%  | 0,15%  |
| BB TP IPCA VI FI RF PREVID               | R\$ 200.372,52    | 0,56%       | D+0   | 15/08/24 | 7, I "b"   | R\$ 2.029,78   | 1,02%  | 0,20%  |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...    | R\$ 440.060,06    | 1,24%       | D+3   | -        | 7, I "b"   | R\$ 4.722,89   | 1,08%  | 0,30%  |
| CAIXA BRASIL TP FI RF LP                 | R\$ 2.588.129,19  | 7,27%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 26.292,13  | 1,03%  | 0,20%  |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF           | R\$ 925.730,76    | 2,60%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 34.196,21  | 3,84%  | 0,20%  |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF       | R\$ 1.080.049,84  | 3,03%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 18.698,52  | 1,76%  | 0,20%  |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...   | R\$ 1.430.318,44  | 4,02%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 14.636,69  | 1,03%  | 0,15%  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2025...  | R\$ 798.256,48    | 2,24%       | D+0   | 15/05/25 | 7, I "b"   | R\$ 8.209,58   | 1,04%  | 0,07%  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...  | R\$ 2.011.292,82  | 5,65%       | D+0   | 17/08/26 | 7, I "b"   | R\$ 26.792,82  | 1,35%  | 0,07%  |
| BB FLUXO FIC RF PREVID                   | R\$ 2.110,60      | 0,01%       | D+0   | -        | 7, III "a" | R\$ 20,28      | 0,96%  | 1,00%  |
| BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA... | R\$ 0,00          | 0,00%       | D+1   | -        | 7, III "a" | R\$ 4.682,36   | 0,45%  | 0,20%  |
| VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA ...     | R\$ 43.398,95     | 0,12%       | D+76  | -        | 7, III "a" | R\$ -194,94    | -0,45% | 1,12%  |
| BRANDESCO PREMIUM FI RF REF DI           | R\$ 2.110.515,69  | 5,93%       | D+0   | -        | 7, III "a" | R\$ 22.018,31  | 1,05%  | 0,20%  |
| BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC        | R\$ 4.028.775,98  | 11,32%      | D+0   | -        | 7, III "a" | R\$ 28.775,98  | 0,72%  | 0,20%  |
| SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP            | R\$ 1.052.422,67  | 2,96%       | D+1   | -        | 7, V "b"   | R\$ 10.884,35  | 1,05%  | 0,30%  |
| PRÓPRIO CAPITAL FIA                      | R\$ 993.298,52    | 2,79%       | D+3   | -        | 8, I       | R\$ 50.476,74  | 5,35%  | 2,80%  |
| PLURAL DIVIDENDOS FIA                    | R\$ 781.465,53    | 2,19%       | D+3   | -        | 8, I       | R\$ 43.242,23  | 5,86%  | 2,00%  |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...  | R\$ 0,00          | 0,00%       | D+15  | -        | 8, I       | R\$ 141.274,72 | 7,62%  | 2,00%  |
| PLURAL FIA BDR NÍVEL I                   | R\$ 0,00          | 0,00%       | D+5   | -        | 9, III     | R\$ -3.766,87  | -0,27% | 1,95%  |
| CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO LONG...     | R\$ 356.981,04    | 1,00%       | D+1   | -        | 10, I      | R\$ 3.440,19   | 0,97%  | 1,00%  |
| RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF MULTI...  | R\$ 477.197,57    | 1,34%       | D+2   | 05/08/26 | 10, I      | R\$ 2.258,62   | 0,48%  | 1,15%  |
| TÍTULOS PÚBLICOS                         | R\$ 8.271.520,29  | 23,23%      | -     | -        | 7, I "a"   | R\$ 87.196,33  | 1,07%  | -      |
| TÍTULOS PRIVADOS                         | R\$ 4.029.463,14  | 11,32%      | -     | -        | 7, IV      | R\$ 52.570,45  | 1,32%  | -      |
| Total investimentos                      | R\$ 35.604.187,73 | 100,00%     |       |          |            | R\$ 620.340,05 | 1,65%  |        |
| Disponibilidade                          | R\$ 2.028.486,73  | -           |       |          |            | -              | -      |        |
| Total patrimônio                         | R\$ 37.632.674,46 | 100,00%     |       |          |            | -              | -      |        |

99

100 Dando prosseguimento, o Diretor Financeiro apresentou ao Comitê o  
101 Relatório de Risco de Mercado referente ao mês de abril de 2025, destacando  
102 os principais indicadores de risco da carteira, como Value at Risk (VaR),  
103 volatilidade, índice de Sharpe, Treynor e drawdown. Foi destacado que o VaR



67 3243 1007



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,  
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20  
www.prevdib.ms.gov.br  
prevdib@hotmail.com



**PREVDIB**

## Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti

104 da carteira encontra-se em 0,32%, indicando baixa probabilidade de perdas  
105 significativas no curto prazo, compatível com o perfil conservador do PREVDIB.  
106 A volatilidade anualizada foi de 2,80%, demonstrando baixa oscilação dos ativos  
107 e estabilidade da carteira. Em relação aos indicadores de desempenho ajustado  
108 ao risco, observou-se que o índice de Sharpe e o indicador de Treynor  
109 apresentaram resultados negativos no período de 12 meses, evidenciando que,  
110 apesar da rentabilidade positiva, a carteira apresentou desempenho inferior ao  
111 ativo livre de risco e ao mercado em termos de eficiência risco-retorno, o que foi  
112 atribuído ao cenário econômico e à estratégia conservadora adotada. O  
113 Presidente, Alexandre, destacou ainda que o drawdown da carteira permaneceu  
114 em níveis reduzidos, indicando baixa exposição a perdas acumuladas relevantes  
115 e reforçando a estabilidade da alocação. Na análise individual dos fundos,  
116 observou-se que os ativos de renda fixa mantêm baixo risco e aderência aos  
117 benchmarks, enquanto os fundos de renda variável apresentaram maior  
118 volatilidade, porém com desempenho positivo no mês. No que se refere ao risco  
119 de desenquadramento e conformidade, foi verificado que todos os ativos da  
120 carteira se encontram devidamente enquadrados nos limites estabelecidos pela  
121 Resolução CMN nº 4.963/2021 e aderentes à Política de Investimentos do  
122 PREVDIB, não sendo identificadas irregularidades no período. Sem mais para o  
123 momento, o presidente Alexandre Ribeiro encerrou a reunião.

**Pablo Rodrigues Gazote/ Mat. 1377**

*Gestor De Recursos Do PREVDIB*

*Decreto Municipal N° 016/2024*

*Certificação CPA-10 /  
Professional RPPS Dirigente Avançado*

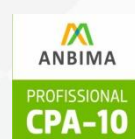


**Marcos Savitraz / Mat. 627**

*Representante do Legislativo Municipal*

*Decreto Municipal N° 016/2024*

*Certificação CPA-10  
Professional RPPS Gestor de Recursos  
e Comitê de Investimentos Básico*



**67 3243 1007**



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,  
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20  
www.prevdib.ms.gov.br  
prevdib@hotmail.com



**PREVDIB**

## Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti

**Hanatiel Moura dos Santos/ Mat. 895**

*Representante do Executivo Municipal*

*Decreto Municipal N° 016/2024*

*Profissional RPPS Gestor de Recursos*

*e Comitê de Investimentos Básico*



**Daniele Tatiany Soares de Menezes / Mat. 1287**

*Representante dos Sindicatos*

*Decreto Municipal N° 016/2024*

*Profissional RPPS Gestor de Recursos*

*e Comitê de Investimentos Básico*



**Alexandre Ribeiro/ Mat. 494**

*Decreto Municipal N° 016/2024*

*Diretor Presidente do PREVDIB*

*Profissional RPPS Dirigente Básico*



**67 3243 1007**



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,  
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000

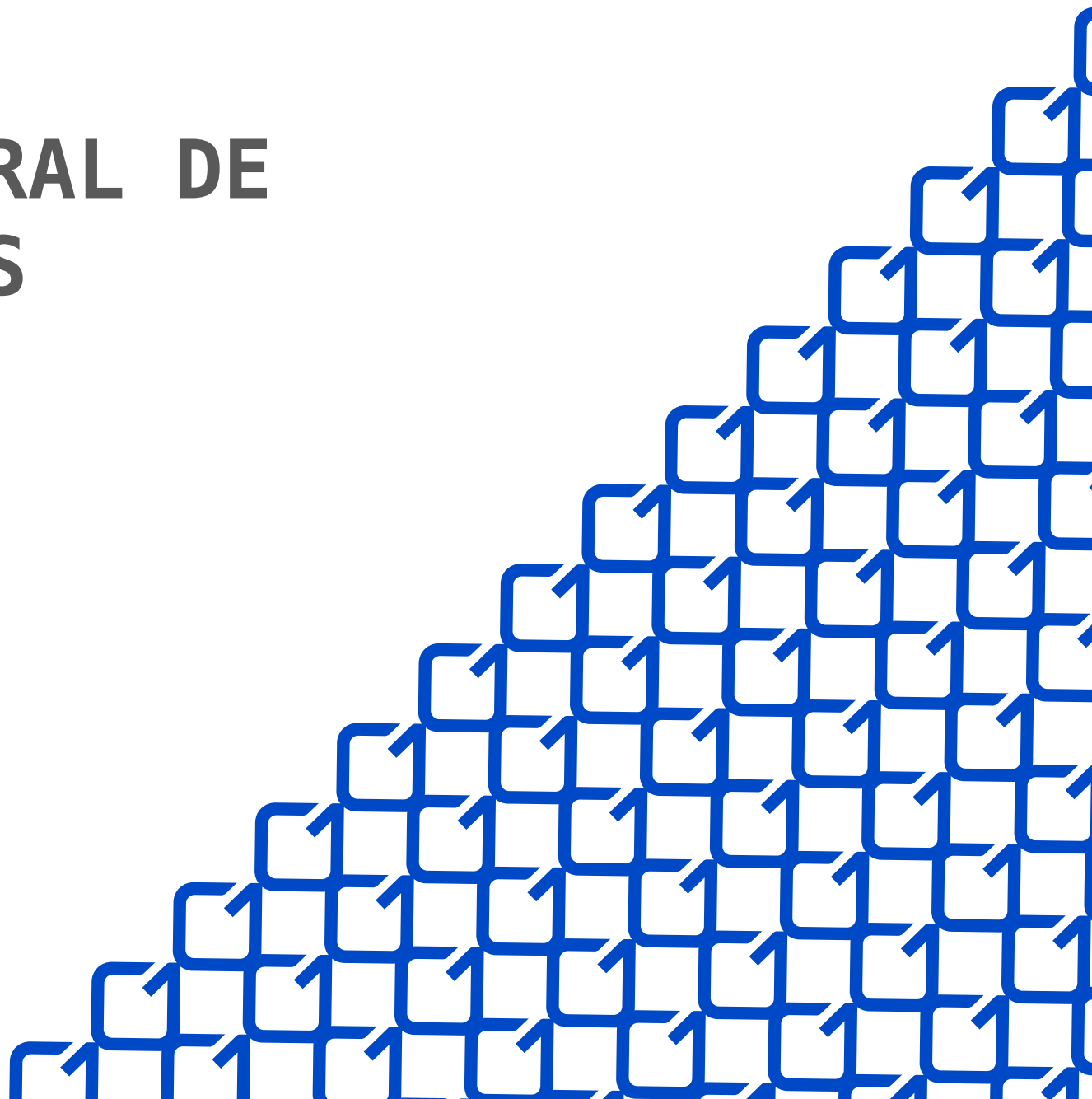


CNPJ 10.696.184/0001-20  
[www.prevdib.ms.gov.br](http://www.prevdib.ms.gov.br)  
[prevdib@hotmail.com](mailto:prevdib@hotmail.com)

# RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

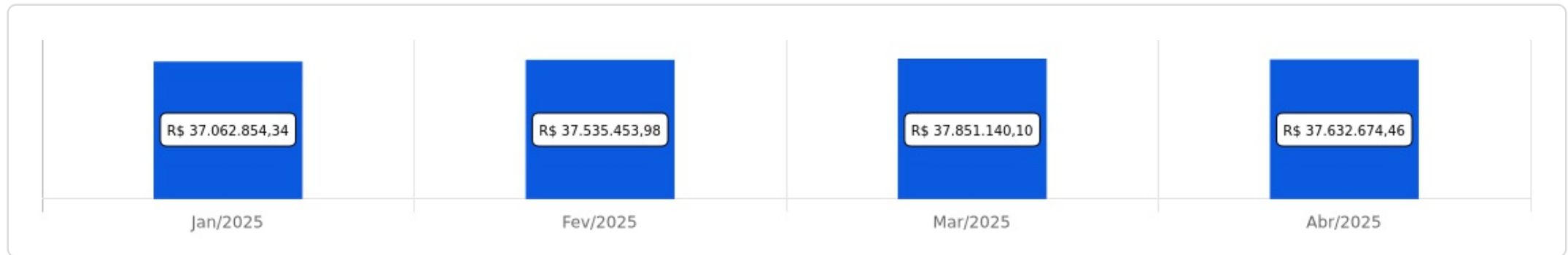
 Abril/2025

LEMA

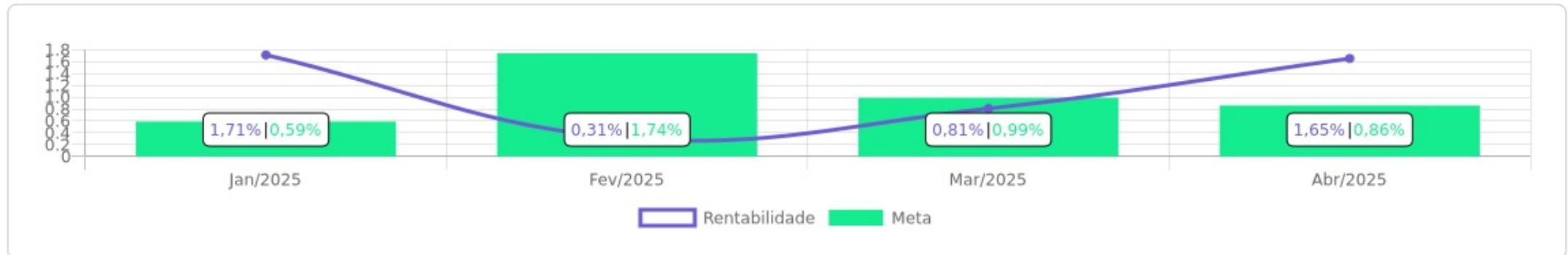


|  |  |     |       |       |       |   |     |       |       |       |  |     |       |          |          |   |
|--|--|-----|-------|-------|-------|---|-----|-------|-------|-------|--|-----|-------|----------|----------|---|
| <p>Patrimônio</p> <p>R\$ 37.632.674,46</p> | <p>Rentabilidade</p> <table border="1"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>1,65%</td> <td>4,54%</td> </tr> </table> | Mês | Acum. | 1,65% | 4,54% | <p>Meta</p> <table border="1"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>0,86%</td> <td>4,25%</td> </tr> </table> | Mês | Acum. | 0,86% | 4,25% | <p>Gap</p> <table border="1"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>0,79p.p.</td> <td>0,29p.p.</td> </tr> </table> | Mês | Acum. | 0,79p.p. | 0,29p.p. | <p>VaR<sub>1,252</sub></p> <p>0,32%</p> |
| Mês  | Acum.  |     |       |       |       |   |     |       |       |       |  |     |       |          |          |   |
| 1,65%                                      | 4,54%  |     |       |       |       |   |     |       |       |       |  |     |       |          |          |   |
| Mês  | Acum.  |     |       |       |       |   |     |       |       |       |  |     |       |          |          |   |
| 0,86%                                      | 4,25%  |     |       |       |       |   |     |       |       |       |  |     |       |          |          |   |
| Mês  | Acum.  |     |       |       |       |   |     |       |       |       |  |     |       |          |          |   |
| 0,79p.p.                                   | 0,29p.p.   |     |       |       |       |   |     |       |       |       |  |     |       |          |          |   |

## Evolução do Patrimônio








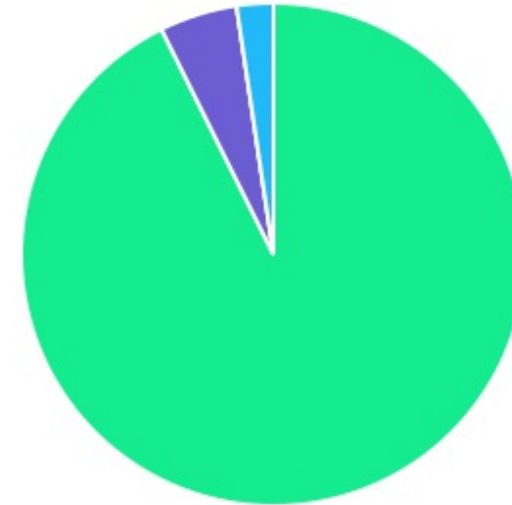
## Comparativo (Rentabilidades | Metas)











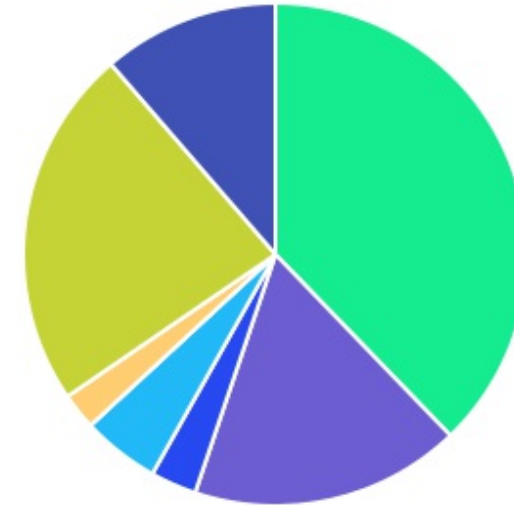
| ATIVO                                    | SALDO            | CARTEIRA(%) | RESG. | CARÊN.   | 4.963      | RETORNO (R\$)  | (%)    | TX ADM |
|--|------------------|-------------|-------|----------|------------|----------------|--------|--------|
| BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO ...   | R\$ 2.801.365,57 | 7,87%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 29.726,05  | 0,66%  | 1,75%  |
| BB TP IPCA I FI RF PREVID                | R\$ 1.181.462,07 | 3,32%       | 0     | 15/08/22 | 7, I "b"   | R\$ 12.156,63  | 1,04%  | 0,15%  |
| BB TP IPCA VI FI RF PREVID               | R\$ 200.372,52   | 0,56%       | D+0   | 15/08/24 | 7, I "b"   | R\$ 2.029,78   | 1,02%  | 0,20%  |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...    | R\$ 440.060,06   | 1,24%       | D+3   | -        | 7, I "b"   | R\$ 4.722,89   | 1,08%  | 0,30%  |
| CAIXA BRASIL TP FI RF LP                 | R\$ 2.588.129,19 | 7,27%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 26.292,13  | 1,03%  | 0,20%  |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF           | R\$ 925.730,76   | 2,60%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 34.196,21  | 3,84%  | 0,20%  |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF       | R\$ 1.080.049,84 | 3,03%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 18.698,52  | 1,76%  | 0,20%  |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...   | R\$ 1.430.318,44 | 4,02%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 14.636,69  | 1,03%  | 0,15%  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2025...  | R\$ 798.256,48   | 2,24%       | D+0   | 15/05/25 | 7, I "b"   | R\$ 8.209,58   | 1,04%  | 0,07%  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...  | R\$ 2.011.292,82 | 5,65%       | D+0   | 17/08/26 | 7, I "b"   | R\$ 26.792,82  | 1,35%  | 0,07%  |
| BB FLUXO FIC RF PREVID                   | R\$ 2.110,60     | 0,01%       | D+0   | -        | 7, III "a" | R\$ 20,28      | 0,96%  | 1,00%  |
| BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-... | R\$ 0,00         | 0,00%       | D+1   | -        | 7, III "a" | R\$ 4.682,36   | 0,45%  | 0,20%  |
| VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA ...     | R\$ 43.398,95    | 0,12%       | D+76  | -        | 7, III "a" | R\$ -194,94    | -0,45% | 1,12%  |
| BRADERCO PREMIUM FI RF REF DI            | R\$ 2.110.515,69 | 5,93%       | D+0   | -        | 7, III "a" | R\$ 22.018,31  | 1,05%  | 0,20%  |
| BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC        | R\$ 4.028.775,98 | 11,32%      | D+0   | -        | 7, III "a" | R\$ 28.775,98  | 0,72%  | 0,20%  |
| SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP            | R\$ 1.052.422,67 | 2,96%       | D+1   | -        | 7, V "b"   | R\$ 10.884,35  | 1,05%  | 0,30%  |
| PRÓPRIO CAPITAL FIA                      | R\$ 993.298,52   | 2,79%       | D+3   | -        | 8, I       | R\$ 50.476,74  | 5,35%  | 2,80%  |
| PLURAL DIVIDENDOS FIA                    | R\$ 781.465,53   | 2,19%       | D+3   | -        | 8, I       | R\$ 43.242,23  | 5,86%  | 2,00%  |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...  | R\$ 0,00         | 0,00%       | D+15  | -        | 8, I       | R\$ 141.274,72 | 7,62%  | 2,00%  |
| PLURAL FIA BDR NÍVEL I                   | R\$ 0,00         | 0,00%       | D+5   | -        | 9, III     | R\$ -3.766,87  | -0,27% | 1,95%  |
| CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO LONG...     | R\$ 356.981,04   | 1,00%       | D+1   | -        | 10, I      | R\$ 3.440,19   | 0,97%  | 1,00%  |
| RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF MULTI...  | R\$ 477.197,57   | 1,34%       | D+2   | 05/08/26 | 10, I      | R\$ 2.258,62   | 0,48%  | 1,15%  |







|                     |                   |         |   |   |          |                |       |   |
|---------------------|-------------------|---------|---|---|----------|----------------|-------|---|
| TÍTULOS PÚBLICOS    | R\$ 8.271.520,29  | 23,23%  | - | - | 7, I "a" | R\$ 87.196,33  | 1,07% | - |
| TÍTULOS PRIVADOS    | R\$ 4.029.463,14  | 11,32%  | - | - | 7, IV    | R\$ 52.570,45  | 1,32% | - |
| Total investimentos | R\$ 35.604.187,73 | 100.00% |   |   |          | R\$ 620.340,05 | 1,65% |   |
| Disponibilidade     | R\$ 2.028.486,73  | -       |   |   |          | -              | -     |   |
| Total patrimônio    | R\$ 37.632.674,46 | 100.00% |   |   |          | -              | -     |   |

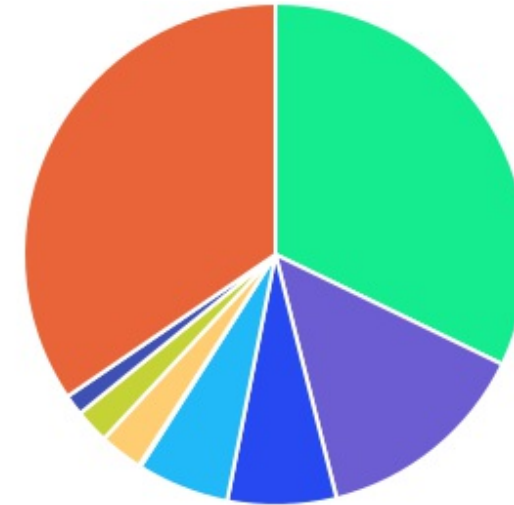
| CLASSE         | PERCENTUAL     | VALOR                    | LEG.  |
|----------------|----------------|--------------------------|---|
| Renda Fixa     | 92,67%         | R\$ 32.995.245,07        |  |
| Renda Variável | 4,98%          | R\$ 1.774.764,05         |  |
| Estruturados   | 2,34%          | R\$ 834.178,61           |  |
| Exterior       | 0,00%          | R\$ 0,00                 |  |
| <b>Total</b>   | <b>100,00%</b> | <b>R\$ 35.604.187,73</b> |   |



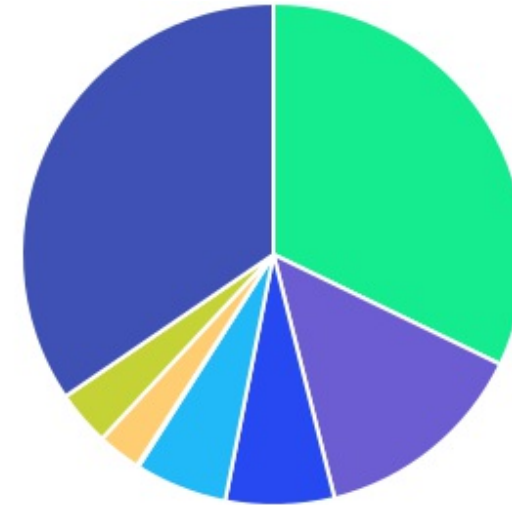
| ENQUADRAMENTO | PERCENTUAL     | VALOR                    | LEG.  |
|---------------|----------------|--------------------------|---|
| 7, I "b"      | 37,80%         | R\$ 13.457.037,75        |  |
| 7, I "a"      | 23,23%         | R\$ 8.271.520,29         |  |
| 7, III "a"    | 17,37%         | R\$ 6.184.801,22         |  |
| 7, IV         | 11,32%         | R\$ 4.029.463,14         |  |
| 8, I          | 4,98%          | R\$ 1.774.764,05         |  |
| 7, V "b"      | 2,96%          | R\$ 1.052.422,67         |  |
| 10, I         | 2,34%          | R\$ 834.178,61           |  |
| 9, III        | 0,00%          | R\$ 0,00                 |  |
| <b>Total</b>  | <b>100,00%</b> | <b>R\$ 35.604.187,73</b> |   |












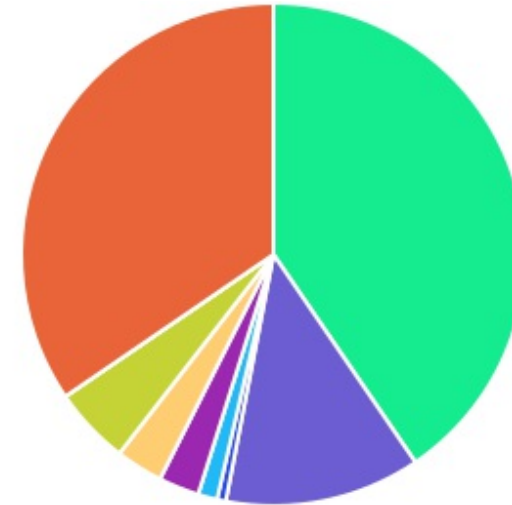
| GESTOR                     | PERCENTUAL     | VALOR LEG.               |   |
|----------------------------|----------------|--------------------------|---|
| TÍTULOS                    | 34,55%         | R\$ 12.300.983,43        |  |
| BB GESTAO                  | 32,20%         | R\$ 11.463.696,10        |  |
| CAIXA DISTRIBUIDORA        | 13,91%         | R\$ 4.950.890,83         |  |
| CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL | 6,97%          | R\$ 2.482.741,11         |  |
| BANCO BRADESCO             | 5,93%          | R\$ 2.110.515,69         |  |
| PRÓPRIO CAPITAL            | 2,79%          | R\$ 993.298,52           |  |
| PLURAL INVESTIMENTOS       | 2,19%          | R\$ 781.465,53           |  |
| RIO BRAVO                  | 1,34%          | R\$ 477.197,57           |  |
| ARM CAPITAL                | 0,12%          | R\$ 43.398,95            |  |
| <b>Total</b>               | <b>100,00%</b> | <b>R\$ 35.604.187,73</b> |   |








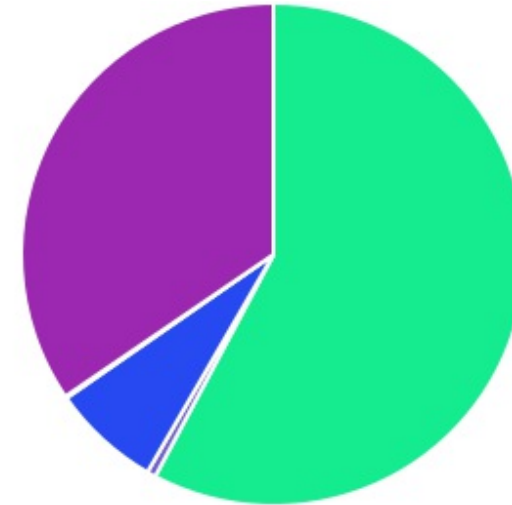
| ADMINISTRADOR       | PERCENTUAL     | VALOR                    | LEG. |
|---------------------|----------------|--------------------------|------|
| TÍTULOS             | 34,55%         | R\$ 12.300.983,43        |      |
| BB GESTAO           | 32,20%         | R\$ 11.463.696,10        |      |
| CAIXA ECONOMICA     | 13,91%         | R\$ 4.950.890,83         |      |
| BANCO COOPERATIVO   | 6,97%          | R\$ 2.482.741,11         |      |
| BANCO BRADESCO      | 5,93%          | R\$ 2.110.515,69         |      |
| BEM - DISTRIBUIDORA | 3,54%          | R\$ 1.258.663,10         |      |
| BANCO DAYCOVAL      | 2,79%          | R\$ 993.298,52           |      |
| RJI CORRETORA       | 0,12%          | R\$ 43.398,95            |      |
| <b>Total</b>        | <b>100,00%</b> | <b>R\$ 35.604.187,73</b> |      |



| BENCHMARK      | PERCENTUAL     | VALOR                    | LEG.  |
|----------------|----------------|--------------------------|---|
| CDI            | 40,48%         | R\$ 14.414.018,13        |  |
| TÍTULOS        | 34,55%         | R\$ 12.300.983,43        |  |
| IPCA           | 12,55%         | R\$ 4.468.208,94         |  |
| IBOVESPA       | 4,98%          | R\$ 1.774.764,05         |  |
| IDKA IPCA 2A   | 3,03%          | R\$ 1.080.049,84         |  |
| IRF-M 1+       | 2,60%          | R\$ 925.730,76           |  |
| IMA Geral ex-C | 1,24%          | R\$ 440.060,06           |  |
| IMA-B 5        | 0,56%          | R\$ 200.372,52           |  |
| GLOBAL BDRX    | 0,00%          | R\$ 0,00                 |  |
| <b>Total</b>   | <b>100,00%</b> | <b>R\$ 35.604.187,73</b> |   |



| LIQUIDEZ         | PERCENTUAL     | VALOR                    | LEG.  |
|------------------|----------------|--------------------------|---|
| 0 a 30 dias      | 57,78%         | R\$ 20.570.942,44        |  |
| Acima 2 anos     | 34,55%         | R\$ 12.300.983,43        |  |
| 181 a 365 dias   | 6,99%          | R\$ 2.488.490,39         |  |
| Títulos Vencidos | 0,56%          | R\$ 200.372,52           |  |
| 31 a 180 dias    | 0,12%          | R\$ 43.398,95            |  |
| <b>Total</b>     | <b>100,00%</b> | <b>R\$ 35.604.187,73</b> |   |



| RENDA FIXA   | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$)           | (%)           | POLÍTICA DE INVESTIMENTO |         |             |
|--|--------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------|-------------|
|  |              |                          |               | Inferior(%)              | Alvo(%) | Superior(%) |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"            | 100%         | R\$ 8.271.520,29         | 23.23%        | 0,00%                    | 13,00%  | 30,00%      |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"  | 100%         | R\$ 13.457.037,75        | 37.80%        | 10,00%                   | 30,00%  | 90,00%      |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c" | 100%         | R\$ 0,00                 | 0.00%         | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| Operações Compromissadas - 7, II                       | 5%           | R\$ 0,00                 | 0.00%         | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| FI Renda Fixa - 7, III "a"                             | 60%          | R\$ 6.184.801,22         | 17.37%        | 0,00%                    | 30,00%  | 50,00%      |
| FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"                  | 60%          | R\$ 0,00                 | 0.00%         | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| Ativos Bancários - 7, IV                               | 20%          | R\$ 4.029.463,14         | 11.32%        | 0,00%                    | 5,00%   | 20,00%      |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"     | 5%           | R\$ 0,00                 | 0.00%         | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"             | 5%           | R\$ 1.052.422,67         | 2.96%         | 0,00%                    | 2,00%   | 5,00%       |
| FI Debêntures - 7, V "c"                               | 5%           | R\$ 0,00                 | 0.00%         | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| <b>Total Renda Fixa</b>                                |              | <b>R\$ 32.995.245,07</b> | <b>92,67%</b> |                          |         |             |
| RENDA VARIÁVEL   | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$)           | (%)           | Inferior(%)              | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Ações - 8, I  | 30%          | R\$ 1.774.764,05         | 4.98%         | 0,00%                    | 15,00%  | 20,00%      |
| FI de Índices Ações - 8, II                            | 30%          | R\$ 0,00                 | 0.00%         | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| <b>Total Renda Variável</b>                            |              | <b>R\$ 1.774.764,05</b>  | <b>4,98%</b>  |                          |         |             |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR                              | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$)           | (%)           | Inferior(%)              | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I                  | 10%          | R\$ 0,00                 | 0.00%         | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| FI Investimento no Exterior - 9, II                    | 10%          | R\$ 0,00                 | 0.00%         | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| FI Ações - BDR Nível I - 9, III                        | 10%          | R\$ 0,00                 | 0.00%         | 0,00%                    | 2,00%   | 10,00%      |
| <b>Total Investimentos no Exterior</b>                 |              | <b>R\$ 0,00</b>          | <b>0,00%</b>  |                          |         |             |

| FUNDOS ESTRUTURADOS                      | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$)           | (%)            | POLÍTICA DE INVESTIMENTO |         |             |
|--|--------------|--------------------------|----------------|--------------------------|---------|-------------|
|  |              |                          |                | Inferior(%)              | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Multimercado - aberto - 10, I         | 10%          | R\$ 834.178,61           | 2,34%          | 0,00%                    | 3,00%   | 10,00%      |
| FI em Participações - 10, II             | 5%           | R\$ 0,00                 | 0,00%          | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III | 5%           | R\$ 0,00                 | 0,00%          | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| <b>Total Fundos Estruturados</b>         |              | <b>R\$ 834.178,61</b>    | <b>2,34%</b>   |                          |         |             |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS                      | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$)           | (%)            | Inferior(%)              | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Imobiliário - 11                      | 5%           | R\$ 0,00                 | 0,00%          | 0,00%                    | 0,00%   | 3,00%       |
| <b>Total Fundos Imobiliários</b>         |              | <b>R\$ 0,00</b>          | <b>0,00%</b>   |                          |         |             |
| EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS                  | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$)           | (%)            | Inferior(%)              | Alvo(%) | Superior(%) |
| Empréstimos Consignados - 12             | 5%           | R\$ 0,00                 | 0,00%          | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| <b>Total Empréstimos Consignados</b>     |              | <b>R\$ 0,00</b>          | <b>0,00%</b>   |                          |         |             |
| <b>Total Global</b>                      |              | <b>R\$ 35.604.187,73</b> | <b>100,00%</b> |                          |         |             |

| PERÍODO   | SALDO ANTERIOR    | SALDO FINAL       | META              | RENT.(R\$)       | RENT.(%) | GAP       |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------|-----------|
| 2025      |                   |                   | IPCA + 5.27% a.a. |                  |          |           |
| Janeiro   | R\$ 35.983.996,01 | R\$ 37.062.854,34 | 0,59%             | R\$ 592.944,84   | 1,71%    | 1,12p.p.  |
| Fevereiro | R\$ 37.062.854,34 | R\$ 37.535.453,98 | 1,74%             | R\$ 112.037,16   | 0,31%    | -1,43p.p. |
| Março     | R\$ 37.535.453,98 | R\$ 37.851.140,10 | 0,99%             | R\$ 304.082,60   | 0,81%    | -0,18p.p. |
| Abril     | R\$ 37.851.140,10 | R\$ 37.632.674,46 | 0,86%             | R\$ 620.340,05   | 1,65%    | 0,79p.p.  |
| Total     | R\$ 37.851.140,10 | R\$ 37.632.674,46 | 4,25%             | R\$ 1.629.404,65 | 4,54%    | 0,29p.p.  |
| 2024      |                   |                   | IPCA + 5.2% a.a.  |                  |          |           |
| Janeiro   | R\$ 33.614.717,39 | R\$ 33.802.145,59 | 0,84%             | R\$ -32.857,59   | -0,10%   | -0,94p.p. |
| Fevereiro | R\$ 33.802.145,59 | R\$ 34.326.509,09 | 1,25%             | R\$ 296.483,08   | 0,88%    | -0,37p.p. |
| Março     | R\$ 34.326.509,09 | R\$ 34.585.164,23 | 0,58%             | R\$ 282.444,00   | 0,82%    | 0,24p.p.  |
| Abril     | R\$ 34.585.164,23 | R\$ 34.119.859,44 | 0,80%             | R\$ -388.154,29  | -1,12%   | -1,93p.p. |
| Mai       | R\$ 34.119.859,44 | R\$ 34.586.222,53 | 0,88%             | R\$ 109.584,98   | 0,33%    | -0,55p.p. |
| Junho     | R\$ 34.586.222,53 | R\$ 34.805.287,53 | 0,63%             | R\$ 87.169,41    | 0,24%    | -0,39p.p. |
| Julho     | R\$ 34.805.287,53 | R\$ 35.211.381,44 | 0,80%             | R\$ 444.134,26   | 1,28%    | 0,48p.p.  |
| Agosto    | R\$ 35.211.381,44 | R\$ 35.838.143,14 | 0,40%             | R\$ 525.583,63   | 1,49%    | 1,09p.p.  |
| Setembro  | R\$ 35.838.143,14 | R\$ 35.749.375,74 | 0,86%             | R\$ -73.113,12   | -0,20%   | -1,07p.p. |
| Outubro   | R\$ 35.749.375,74 | R\$ 36.057.150,03 | 0,98%             | R\$ 186.541,48   | 0,52%    | -0,46p.p. |
| Novembro  | R\$ 36.057.150,03 | R\$ 36.078.384,96 | 0,81%             | R\$ 29.113,19    | 0,09%    | -0,73p.p. |
| Dezembro  | R\$ 36.078.384,96 | R\$ 35.983.996,01 | 0,94%             | R\$ -195.320,60  | -0,57%   | -1,51p.p. |
| Total     | R\$ 36.078.384,96 | R\$ 35.983.996,01 | 10,28%            | R\$ 1.271.608,43 | 3,70%    | -6,58p.p. |

| ATIVO                                  | CNPJ               | RENTABILIDADE |         |              |              |            |
|--|--------------------|---------------|---------|--------------|--------------|------------|
|  |                    | Mês (%)       | Ano (%) | 12 meses (%) | 24 meses (%) | Início (%) |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF...                | 11.328.882/0001-35 | -             | 1,35%   | 8,89%        | -            | 10,65%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...         | 10.577.519/0001-90 | 3,84%         | 9,43%   | 6,91%        | -            | 7,18%      |
| BB FLUXO FIC RF PREVID                 | 13.077.415/0001-05 | 0,96%         | 3,75%   | 10,36%       | -            | 13,89%     |
| BB PERFIL FIC RF REF DI...             | 13.077.418/0001-49 | 0,72%         | 0,72%   | -            | -            | 0,72%      |
| BB IDKA 2 TP FI RF...                  | 13.322.205/0001-35 | -             | 1,79%   | 6,74%        | -            | 7,98%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF            | 10.740.658/0001-93 | -             | -       | -            | -            | 0,26%      |
| BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...            | 03.543.447/0001-03 | -             | 1,80%   | 6,46%        | -            | 7,78%      |
| BB IMA-B FI RF PREVID                  | 07.861.554/0001-22 | -             | -       | -            | -            | 0,19%      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...        | 14.386.926/0001-71 | 1,76%         | 4,89%   | 8,73%        | -            | 10,59%     |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...          | 20.216.216/0001-04 | 0,45%         | 3,48%   | 7,63%        | -            | 9,50%      |
| BB IRF-M TP FI RF PREVID               | 07.111.384/0001-69 | -             | 2,74%   | 3,28%        | -            | 4,42%      |
| CAIXA BRASIL TP FI RF LP               | 05.164.356/0001-84 | 1,03%         | 4,06%   | 11,35%       | -            | 15,11%     |
| BB TP IPCA I FI RF...                  | 19.303.793/0001-46 | 1,04%         | 4,00%   | 11,21%       | -            | 15,07%     |
| BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI          | 03.399.411/0001-90 | 1,05%         | 4,18%   | -            | -            | 5,53%      |
| BB FI MULTIMERCADO...                  | 10.418.362/0001-50 | -             | 1,09%   | 5,63%        | -            | 7,19%      |
| BB TP IPCA VI FI RF...                 | 19.523.306/0001-50 | 1,02%         | 3,93%   | 11,67%       | -            | 15,66%     |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC... | 35.292.588/0001-89 | 1,08%         | 4,33%   | 9,84%        | -            | 12,81%     |
| BB MULTIMERCADO LP...                  | 06.015.368/0001-00 | -             | 1,02%   | 7,48%        | -            | 9,30%      |
| CAIXA BRASIL AÇÕES...                  | 30.068.169/0001-44 | 7,62%         | 9,59%   | 5,35%        | -            | 0,56%      |
| BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...  | 42.592.315/0001-15 | 0,66%         | 2,60%   | 6,78%        | -            | 8,93%      |
| BB ABSOLUTO FIC RENDA FIXA CURTO...    | 04.061.762/0001-59 | -             | -       | -            | -            | 1,46%      |

|   |                    |        |         |         |   |         |
|---|--------------------|--------|---------|---------|---|---------|
| CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA                 | 11.403.850/0001-57 | -      | -       | -10,40% | - | -10,40% |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA           | 14.213.331/0001-14 | -      | -       | -       | - | -1,68%  |
| ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LP                 | 05.755.769/0001-33 | -      | -       | -       | - | 9,65%   |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA... | 24.634.187/0001-43 | 1,03%  | 4,09%   | 11,46%  | - | 15,41%  |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...        | 49.964.484/0001-88 | -      | -       | -       | - | 8,14%   |
| VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP      | 15.188.380/0001-07 | -0,45% | -3,40%  | -18,66% | - | -19,18% |
| PLURAL DIVIDENDOS FIA                         | 11.898.280/0001-13 | 5,86%  | 16,58%  | 8,12%   | - | -1,01%  |
| SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP                 | 21.170.347/0001-52 | 1,05%  | 4,09%   | -       | - | 5,24%   |
| PRÓPRIO CAPITAL FIA                           | 10.756.685/0001-54 | 5,35%  | 14,28%  | -0,04%  | - | -6,81%  |
| CAIXA FIC HEDGE...                            | 30.068.135/0001-50 | 0,97%  | 3,87%   | 11,53%  | - | 14,57%  |
| MAG CASH FI RF LP                             | 17.899.612/0001-60 | -      | -       | -       | - | -       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF...                       | 53.828.338/0001-00 | 1,04%  | 3,86%   | -       | - | 9,53%   |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF...                       | 54.602.092/0001-09 | 1,35%  | 3,76%   | -       | - | 6,66%   |
| PLURAL FIA BDR NÍVEL I                        | 37.322.097/0001-69 | -0,27% | -10,05% | -       | - | 4,15%   |
| CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP             | 11.447.136/0001-60 | -      | -       | -       | - | -       |
| RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...             | 55.771.625/0001-49 | 0,48%  | -2,32%  | -       | - | -4,56%  |

| TÍTULO                 | VENC.    | COMPRA   | QTD. | P.U.         |              | MARCAÇÃO       | VALOR COMPRA      | VALOR ATUAL       | RETORNO                  |
|------------------------|----------|----------|------|--------------|--------------|----------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
|                        |          |          |      | COMPRA       | ATUAL        |                |                   |                   |                          |
| NTN-B 2035             | 15/05/35 | 18/02/25 | 790  | 4.048,93     | 4.185,84     | CURVA<br>7,46% | R\$ 3.198.653,78  | R\$ 3.306.817,50  | R\$ 35.077,05 ( 1,07% )  |
| NTN-B 2045             | 15/05/45 | 18/02/25 | 1230 | 3.905,34     | 4.036,34     | CURVA<br>7,31% | R\$ 4.803.563,67  | R\$ 4.964.702,79  | R\$ 52.119,28 ( 1,06% )  |
| Total Públicos         |          |          |      |              |              |                | R\$ 8.002.217,45  | R\$ 8.271.520,29  | R\$ 87.196,33 ( 1,07% )  |
| LF BTG<br>PACTUAL IPCA | 13/02/30 | 13/02/25 | 1    | 1.280.000,00 | 1.322.951,32 | CURVA<br>8,01% | R\$ 1.280.000,00  | R\$ 1.322.951,32  | R\$ 19.871,22 ( 1,52% )  |
| LF ITAÚ<br>IPCA        | 13/02/30 | 13/02/25 | 1    | 800.000,00   | 827.334,74   | CURVA<br>7,97% | R\$ 800.000,00    | R\$ 827.334,74    | R\$ 12.209,05 ( 1,50% )  |
| LF BRADESCO<br>IPCA    | 14/02/30 | 14/02/25 | 1    | 800.000,00   | 826.248,30   | CURVA<br>7,85% | R\$ 800.000,00    | R\$ 826.248,30    | R\$ 12.181,40 ( 1,50% )  |
| LF BRADESCO<br>IPCA    | 09/04/30 | 09/04/25 | 1    | 1.044.620,00 | 1.052.928,78 | CURVA<br>8,09% | R\$ 1.044.620,00  | R\$ 1.052.928,78  | R\$ 8.308,78 ( 0,80% )   |
| Total Privados         |          |          |      |              |              |                | R\$ 3.924.620,00  | R\$ 4.029.463,14  | R\$ 52.570,45 ( 1,32% )  |
| Total Global           |          |          |      |              |              |                | R\$ 11.926.837,45 | R\$ 12.300.983,43 | R\$ 139.766,78 ( 1,15% ) |

## RISCO DE MERCADO

| FUNDO   | BENCHMARK      | RENT. (%) |         | <sup>1</sup> VAR (%) (252 D.U) |       | <sup>2</sup> VOL (%) |        | <sup>3</sup> TREYNOR |            | <sup>4</sup> DRAWDOWN (%) |        | <sup>5</sup> SHARPE |        | RES. 4.963 |
|---|----------------|-----------|---------|--------------------------------|-------|----------------------|--------|----------------------|------------|---------------------------|--------|---------------------|--------|------------|
|   |                | MÉS       | 12M     | MÉS                            | 12M   | MÉS                  | 12M    | MÉS                  | 12M        | MÉS                       | 12M    | MÉS                 | 12M    |            |
| CARTEIRA                                      | =meta          | 1,65%     | 7,90%   | 1,48%                          | 5,12% | 0,90%                | 2,80%  | 0,62                 | -0,23      | 0,34%                     | 0,54%  | 2,82                | -1,25  | -          |
| BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...         | CDI            | 0,66%     | 6,78%   | 0,00%                          | 0,00% | 0,02%                | 0,06%  | -5.738,93            | -13.376,86 | 0,00%                     | 0,00%  | -294,32             | -48,66 | 7, I "b"   |
| BB TP IPCA I FI RF...                         | IPCA           | 1,04%     | 11,21%  | 0,00%                          | 0,00% | 0,02%                | 0,07%  | 6.049,25             | -1.411,84  | 0,00%                     | 0,00%  | -142,02             | -3,41  | 7, I "b"   |
| BB TP IPCA VI FI RF...                        | IMA-B 5        | 1,02%     | 11,67%  | 0,00%                          | 0,01% | 0,15%                | 0,51%  | -6.916,35            | 517,58     | 0,00%                     | 0,00%  | -243,79             | 0,39   | 7, I "b"   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...        | IMA Geral ex-C | 1,08%     | 9,84%   | 0,00%                          | 0,01% | 0,24%                | 0,83%  | 7,09                 | -71,06     | 0,00%                     | 0,00%  | 0,24                | -2,09  | 7, I "b"   |
| CAIXA BRASIL TP FI RF LP                      | CDI            | 1,03%     | 11,35%  | 0,00%                          | 0,00% | 0,03%                | 0,11%  | 27,60                | -284,56    | 0,00%                     | 0,00%  | -2,04               | -1,05  | 7, I "b"   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...                | IRF-M 1+       | 3,84%     | 6,91%   | 0,03%                          | 0,09% | 1,59%                | 5,52%  | 50,25                | -27,51     | 0,00%                     | 4,26%  | 1,87                | -0,93  | 7, I "b"   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...               | IDKA IPCA 2A   | 1,76%     | 8,73%   | 0,01%                          | 0,04% | 0,73%                | 2,53%  | -45,69               | -49,83     | 0,00%                     | 0,29%  | 1,26                | -1,12  | 7, I "b"   |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA... | CDI            | 1,03%     | 11,46%  | 0,00%                          | 0,00% | 0,03%                | 0,09%  | 325,76               | -27,17     | 0,00%                     | 0,00%  | -3,70               | -0,08  | 7, I "b"   |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF...                       | IPCA           | 1,04%     | 9,53%   | -                              | -     | -                    | -      | -3,86                |            | 0,00%                     | 0,00%  | -0,22               |        | 7, I "b"   |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF...                       | IPCA           | 1,35%     | 6,66%   | -                              | -     | -                    | -      | -91,75               |            | 0,00%                     | 0,00%  | 1,05                |        | 7, I "b"   |
| BB FLUXO FIC RF PREVID                        | CDI            | 0,96%     | 10,36%  | 0,00%                          | 0,00% | 0,02%                | 0,08%  | -11.417,19           | -6.297,91  | 0,00%                     | 0,00%  | -21,28              | -13,51 | 7, III "a" |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...                 | IMA-B 5        | 0,45%     | 7,63%   | 0,01%                          | 0,04% | 0,66%                | 2,30%  | -316,09              | -44,45     | 0,00%                     | 0,31%  | 1,49                | -1,12  | 7, III "a" |
| VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP      | CDI            | -0,45%    | -18,66% | 0,01%                          | 0,04% | 0,62%                | 2,14%  | -398,75              | 5.562,48   | 0,45%                     | 18,05% | -6,24               | -14,07 | 7, III "a" |
| BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI                 | CDI            | 1,05%     | 5,53%   | 0,00%                          | 0,00% | 0,03%                | 0,09%  | 25,01                | 30.761,88  | 0,00%                     | 0,00%  | -0,34               | 3,89   | 7, III "a" |
| BB PERFIL FIC RF REF DI...                    | CDI            | 0,72%     | 0,72%   | 0,00%                          | 0,00% | 0,03%                | 0,10%  | -584,83              | 78,88      | 0,00%                     | 0,00%  | -3,65               | 0,79   | 7, III "a" |
| SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP                 | CDI            | 1,05%     | 5,24%   | 0,00%                          | 0,00% | 0,02%                | 0,08%  | 67,13                | 463,96     | 0,00%                     | 0,00%  | -2,05               | 1,71   | 7, V "b"   |
| PRÓPRIO CAPITAL FIA                           | IBOVESPA       | 5,35%     | -0,04%  | 0,10%                          | 0,34% | 5,95%                | 20,62% | 3,93                 | -11,19     | 0,00%                     | 15,72% | 0,64                | -0,63  | 8, I       |
| PLURAL DIVIDENDOS FIA                         | IBOVESPA       | 5,86%     | 8,12%   | 0,07%                          | 0,23% | 4,11%                | 14,22% | 6,08                 | -5,16      | 0,00%                     | 13,95% | 1,01                | -0,33  | 8, I       |
| CAIXA BRASIL AÇÕES...                         | IBOVESPA       | 7,62%     | 5,35%   | 0,09%                          | 0,31% | 5,46%                | 18,92% | 6,37                 | -6,59      | 0,00%                     | 10,69% | 1,04                | -0,39  | 8, I       |
| PLURAL FIA BDR NÍVEL I                        | GLOBAL BDRX    | -0,27%    | 4,15%   | 0,08%                          | 0,29% | 5,17%                | 17,90% | -0,08                | 104,58     | 0,00%                     | 9,81%  | -0,01               | 0,52   | 9, III     |
| CAIXA FIC HEDGE...                            | CDI            | 0,97%     | 11,53%  | 0,00%                          | 0,01% | 0,18%                | 0,64%  | 37,24                | 22,08      | 0,00%                     | 0,00%  | -0,52               | -0,14  | 10, I      |
| RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...             | IPCA           | 0,48%     | -4,56%  | -                              | -     | -                    | -      | -1,17                |            | 0,00%                     | 5,53%  | -0,16               |        | 10, I      |

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

<sup>2</sup>Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,80% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

<sup>3</sup>Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,23 menor que a do mercado.

<sup>4</sup>DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a

desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

<sup>5</sup>Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -1,25 menor que aquela realizada pelo CDI.

## RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

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

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

| FUNDO   | SALDO            | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR                  | ART. 20  | ADMIN.                    | ART. 21  |            |
|---|------------------|---------|---------|-------------------------|----------|---------------------------|----------|------------|
| BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...         | R\$ 2.801.365,57 | 7,87%   | 0,00%   | BB ASSET                | 0,00016% | BB ASSET                  | 0,00015% | 7, I "b"   |
| BB TP IPCA I FI RF...                         | R\$ 1.181.462,07 | 3,32%   | 1,58%   | BB ASSET                | 0,00007% | BB ASSET                  | 0,00007% | 7, I "b"   |
| BB TP IPCA VI FI RF...                        | R\$ 200.372,52   | 0,56%   | 1,37%   | BB ASSET                | 0,00001% | BB ASSET                  | 0,00001% | 7, I "b"   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...        | R\$ 440.060,06   | 1,24%   | 0,01%   | BB ASSET                | 0,00002% | BB ASSET                  | 0,00002% | 7, I "b"   |
| CAIXA BRASIL TP FI RF LP                      | R\$ 2.588.129,19 | 7,27%   | 0,02%   | CAIXA ASSET             | 0,00048% | CAIXA DTVM                | 0,00039% | 7, I "b"   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...                | R\$ 925.730,76   | 2,60%   | 0,15%   | CAIXA ASSET             | 0,00017% | CAIXA DTVM                | 0,00014% | 7, I "b"   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...               | R\$ 1.080.049,84 | 3,03%   | 0,03%   | CAIXA ASSET             | 0,0002%  | CAIXA DTVM                | 0,00016% | 7, I "b"   |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA... | R\$ 1.430.318,44 | 4,02%   | 0,03%   | SICREDI                 | 0,0011%  | BANCO COOPERATIVO SICREDI | 0,00105% | 7, I "b"   |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF...                       | R\$ 798.256,48   | 2,24%   | 0,06%   | BB ASSET                | 0,00004% | BB ASSET                  | 0,00004% | 7, I "b"   |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF...                       | R\$ 2.011.292,82 | 5,65%   | 0,05%   | BB ASSET                | 0,00011% | BB ASSET                  | 0,00011% | 7, I "b"   |
| BB FLUXO FIC RF PREVID                        | R\$ 2.110,60     | 0,01%   | 0,00%   | BB ASSET                | 0,00%    | BB ASSET                  | 0,00%    | 7, III "a" |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...                 | R\$ 0,00         | 0,00%   | -       | BANCO BRADESCO          | -        | BANCO BRADESCO            | -        | 7, III "a" |
| VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP      | R\$ 43.398,95    | 0,12%   | 1,55%   | ARM CAPITAL             | 0,08692% | RJI CORRETORA             | 0,00055% | 7, III "a" |
| BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI                 | R\$ 2.110.515,69 | 5,93%   | 0,01%   | BANCO BRADESCO          | 0,00026% | BANCO BRADESCO            | 0,0003%  | 7, III "a" |
| BB PERFIL FIC RF REF DI...                    | R\$ 4.028.775,98 | 11,32%  | 0,02%   | BB ASSET                | 0,00022% | BB ASSET                  | 0,00022% | 7, III "a" |
| SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP                 | R\$ 1.052.422,67 | 2,96%   | 0,05%   | SICREDI                 | 0,00081% | BANCO COOPERATIVO SICREDI | 0,00077% | 7, V "b"   |
| PRÓPRIO CAPITAL FIA                           | R\$ 993.298,52   | 2,79%   | 1,39%   | PRÓPRIO CAPITAL         | 1,39469% | BANCO DAYCOVAL            | 0,0014%  | 8, I       |
| PLURAL DIVIDENDOS FIA                         | R\$ 781.465,53   | 2,19%   | 0,14%   | PLURAL INVESTIMENTOS    | 0,00918% | BEM DTVM (BRADESCO)       | 0,00015% | 8, I       |
| CAIXA BRASIL AÇÕES...                         | R\$ 0,00         | 0,00%   | -       | CAIXA ASSET             | -        | CAIXA DTVM                | -        | 8, I       |
| PLURAL FIA BDR NÍVEL I                        | R\$ 0,00         | 0,00%   | -       | PLURAL INVESTIMENTOS    | -        | BEM DTVM (BRADESCO)       | -        | 9, III     |
| CAIXA FIC HEDGE...                            | R\$ 356.981,04   | 1,00%   | 0,79%   | CAIXA ASSET             | 0,00007% | CAIXA DTVM                | 0,00005% | 10, I      |
| RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...             | R\$ 477.197,57   | 1,34%   | 0,35%   | RIO BRAVO INVESTIMENTOS | 0,01235% | BEM DTVM (BRADESCO)       | 0,00009% | 10, I      |
| TÍTULOS PÚBLICOS                              | R\$ 8.271.520,29 | 23,23%  | -       | -                       | -        | -                         | -        | 7, I "a"   |
| TÍTULOS PRIVADOS                              | R\$ 4.029.463,14 | 11,32%  | -       | -                       | -        | -                         | -        | 7, IV      |

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

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

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

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

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

I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;

II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;

III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

## ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO                         | SALDO            | BENCHMARK      | RENTABILIDADE (%) |        |        | RENT. VS BENCHMARKS (%) |          |          |          |          |
|-------------------------------|------------------|----------------|-------------------|--------|--------|-------------------------|----------|----------|----------|----------|
|                               |                  |                | MÊS               | 3M     | 6M     | 12M                     | MÊS      | 3M       | 6M       | 12M      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...   | R\$ 925.730,76   | IRF-M 1+       | 3,84%             | 5,88%  | 4,96%  | 6,91%                   | 99,34%   | 99,09%   | 97,35%   | 104,95%  |
| BB FLUXO FIC RF PREVID        | R\$ 2.110,60     | CDI            | 0,96%             | 2,78%  | 5,35%  | 10,36%                  | 91,39%   | 91,45%   | 90,98%   | 90,70%   |
| BB PERFIL FIC RF REF DI PR... | R\$ 4.028.775,98 | CDI            | 0,72%             | -      | -      | -                       | 68,13%   | -        | -        | -        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...  | R\$ 1.080.049,84 | IDKA IPCA 2A   | 1,76%             | 2,81%  | 4,80%  | 8,73%                   | 92,79%   | 95,43%   | 95,29%   | 97,96%   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL ...    | R\$ 0,00         | IMA-B 5        | 0,45%             | 1,60%  | 3,50%  | 7,63%                   | 25,54%   | 53,68%   | 69,97%   | 82,92%   |
| CAIXA BRASIL TP FI RF LP      | R\$ 2.588.129,19 | CDI            | 1,03%             | 2,98%  | 5,80%  | 11,35%                  | 97,20%   | 98,17%   | 98,66%   | 99,43%   |
| BB TP IPCA I FI RF PREVID     | R\$ 1.181.462,07 | IPCA           | 1,04%             | 2,98%  | 5,76%  | 11,21%                  | 241,78%  | 128,78%  | 168,70%  | 203,53%  |
| BRADESCO PREMIUM FI RF ...    | R\$ 2.110.515,69 | CDI            | 1,05%             | 3,09%  | 5,53%  | -                       | 99,85%   | 101,74%  | 93,95%   | -        |
| BB TP IPCA VI FI RF PREVID    | R\$ 200.372,52   | IMA-B 5        | 1,02%             | 2,93%  | 5,63%  | 11,67%                  | 58,05%   | 98,17%   | 112,47%  | 126,84%  |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...     | R\$ 440.060,06   | IMA Geral ex-C | 1,08%             | 3,08%  | 4,98%  | 9,84%                   | 62,91%   | 80,36%   | 100,23%  | 111,55%  |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...   | R\$ 0,00         | IBOVESPA       | 7,62%             | 5,32%  | -0,12% | 5,35%                   | 206,53%  | 75,09%   | -2,86%   | 85,64%   |
| BB AUTOMÁTICO FIC REND...     | R\$ 2.801.365,57 | CDI            | 0,66%             | 1,93%  | 3,80%  | 6,78%                   | 62,65%   | 63,67%   | 64,61%   | 59,34%   |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRES...    | R\$ 1.430.318,44 | CDI            | 1,03%             | 3,00%  | 5,83%  | 11,46%                  | 97,92%   | 98,70%   | 99,11%   | 100,34%  |
| VANQUISH FORTE ALOCAÇÃ...     | R\$ 43.398,95    | CDI            | -0,45%            | -2,49% | -9,91% | -18,66%                 | -42,35%  | -81,89%  | -168,56% | -163,45% |
| PLURAL DIVIDENDOS FIA         | R\$ 781.465,53   | IBOVESPA       | 5,86%             | 10,12% | 7,37%  | 8,12%                   | 158,73%  | 142,93%  | 178,53%  | 129,99%  |
| SICREDI BAIXO RISCO FIC R...  | R\$ 1.052.422,67 | CDI            | 1,05%             | 3,03%  | 5,24%  | -                       | 98,97%   | 99,96%   | 89,13%   | -        |
| PRÓPRIO CAPITAL FIA           | R\$ 993.298,52   | IBOVESPA       | 5,35%             | 5,16%  | 2,77%  | -0,04%                  | 145,08%  | 72,90%   | 67,10%   | -0,67%   |
| CAIXA FIC HEDGE MULTIME...    | R\$ 356.981,04   | CDI            | 0,97%             | 2,94%  | 5,35%  | 11,53%                  | 92,16%   | 96,97%   | 90,99%   | 100,96%  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TP ...   | R\$ 798.256,48   | IPCA           | 1,04%             | 2,61%  | 5,84%  | -                       | 241,66%  | 112,58%  | 171,13%  | -        |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TP ...   | R\$ 2.011.292,82 | IPCA           | 1,35%             | 2,21%  | 4,29%  | -                       | 313,98%  | 95,58%   | 125,64%  | -        |
| PLURAL FIA BDR NÍVEL I        | R\$ 0,00         | GLOBAL BDRX    | -0,27%            | -9,27% | -5,18% | -                       | -124,27% | 78,65%   | 122,36%  | -        |
| RIO BRAVO PROTECAO POR...     | R\$ 477.197,57   | IPCA           | 0,48%             | -3,79% | -3,82% | -                       | 110,60%  | -163,86% | -111,82% | -        |

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

## ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| TIPO DE ATIVO                               | CARTEIRA (R\$)    | (%)    | LIM. 4.963 | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO |          |              | CONF? |
|---|-------------------|--------|------------|------------------------|----------|--------------|-------|
|   |                   |        |            | INFERIOR (%)           | ALVO (%) | SUPERIOR (%) |       |
| <b>Renda Fixa</b>                           |                   |        |            |                        |          |              |       |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC            | R\$ 8.271.520,29  | 23,23% | 100,00%    | 0,00%                  | 13,00%   | 30,00%       | SIM   |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN  | R\$ 13.457.037,75 | 37,80% | 100,00%    | 10,00%                 | 30,00%   | 90,00%       | SIM   |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00          | 0,00%  | 100,00%    | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| Operações Compromissadas                    | R\$ 0,00          | 0,00%  | 5,00%      | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| FI Renda Fixa                               | R\$ 6.184.801,22  | 17,37% | 60,00%     | 0,00%                  | 30,00%   | 50,00%       | SIM   |
| FI de Índices Renda Fixa                    | R\$ 0,00          | 0,00%  | 60,00%     | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| Ativos Bancários                            | R\$ 4.029.463,14  | 11,32% | 20,00%     | 0,00%                  | 5,00%    | 20,00%       | SIM   |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior     | R\$ 0,00          | 0,00%  | 5,00%      | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado"             | R\$ 1.052.422,67  | 2,96%  | 5,00%      | 0,00%                  | 2,00%    | 5,00%        | SIM   |
| FI Debêntures                               | R\$ 0,00          | 0,00%  | 5,00%      | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| <b>Renda Variável</b>                       |                   |        |            |                        |          |              |       |
| FI Ações                                    | R\$ 1.774.764,05  | 4,98%  | 30,00%     | 0,00%                  | 15,00%   | 20,00%       | SIM   |
| FI de Índices Ações                         | R\$ 0,00          | 0,00%  | 30,00%     | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| <b>Exterior</b>                             |                   |        |            |                        |          |              |       |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa              | R\$ 0,00          | 0,00%  | 10,00%     | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| FI Investimento no Exterior                 | R\$ 0,00          | 0,00%  | 10,00%     | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| FI Ações - BDR Nível I                      | R\$ 0,00          | 0,00%  | 10,00%     | 0,00%                  | 2,00%    | 10,00%       | SIM   |
| <b>Estruturados</b>                         |                   |        |            |                        |          |              |       |
| FI Multimercado - aberto                    | R\$ 834.178,61    | 2,34%  | 10,00%     | 0,00%                  | 3,00%    | 10,00%       | SIM   |
| FI em Participações                         | R\$ 0,00          | 0,00%  | 5,00%      | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| FI "Ações - Mercado de Acesso"              | R\$ 0,00          | 0,00%  | 5,00%      | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| <b>Fundos Imobiliários</b>                  |                   |        |            |                        |          |              |       |
| FI Imobiliário                              | R\$ 0,00          | 0,00%  | 5,00%      | 0,00%                  | 0,00%    | 3,00%        | SIM   |
| <b>Emprést. Consignado</b>                  |                   |        |            |                        |          |              |       |
| Empréstimos Consignados                     | R\$ 0,00          | 0,00%  | 5,00%      | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| <b>Imóveis</b>                              |                   |        |            |                        |          |              |       |
| Imóveis                                     | R\$ 0,00          | 0,00%  | 100,00%    | -                      | -        | -            | SIM   |

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