



**PREVDIB**

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

1

2

### ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA N° 007/2025

3

### COMITÊ DE INVESTIMENTOS (PREVDIB-MS)

4

5 Aos cinco dias do mês de agosto 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 do Município de Dois Irmãos do Buriti – PREVDIB, localizado na  
8 Rua Vicente Anastácio, nº 1881, Centro, neste município, os membros do Comitê  
9 de Investimentos, em reunião ordinária referente à competência de julho de  
10 2025, inicialmente prevista no calendário para data anterior, porém transferida  
11 em razão de o Gestor de Recursos, Pablo Rodrigues Gazote, encontrar-se em  
12 diligências junto a instituições financeiras no município de São Paulo, com vistas  
13 ao acompanhamento técnico de produtos e estratégias de investimento.  
14 Estiveram presentes os seguintes membros: Alexandre Ribeiro, Hanatiel Moura  
15 dos Santos, Daniele Tatiany Soares de Menezes e Marcos Savitraz, além do  
16 Gestor de Recursos, Pablo Rodrigues Gazote.

17 Dando início à reunião, o Diretor Financeiro e Gestor de Recursos, Pablo  
18 Rodrigues Gazote, apresentou a situação consolidada da carteira do PREVDIB  
19 com base no fechamento de junho de 2025, informando que o patrimônio  
20 totalizou R\$ 40.244.280,68, com rentabilidade mensal de 0,91% e rentabilidade  
21 acumulada de 6,80% no exercício, enquanto a meta atuarial no mês foi de  
22 0,67%, com acumulado de 5,67%, resultando em desempenho superior à meta  
no período analisado.

Patrimônio	Rentabilidade	Meta	Gap	VaR 1.002
R\$ 40.244.280,68	Mês: 0,91% Acum.: 6,80%	Mês: 0,67% Acum.: 5,67%	Mês: 0,24 PP Acum.: 1,13 PP	0,3114%

23 Na sequência, foi exposta a composição da carteira, destacando-se a  
24 predominância da renda fixa, que representou 93,21% do total investido, seguida  
25 pela renda variável (4,68%) e pelos ativos estruturados (2,11%), perfil que  
26 reafirma a postura conservadora do Instituto e a busca por segurança,  
27 previsibilidade e aderência à Política de Investimentos. Também foi apresentada  
28 a distribuição por enquadramento, com maior concentração nos segmentos 7, I



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



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

**PREVDIB**

29 “b”, 7, III “a”, 7, I “a” e 7, IV, demonstrando que a carteira permaneceu dentro de  
30 estrutura regulatória compatível com o perfil do RPPS.

31 Em relação à distribuição por gestores, observou-se maior concentração  
32 sob responsabilidade de BB Gestão (30,49%), Títulos (30,46%) e Caixa  
33 Distribuidora (12,54%), seguidos por Mongeral Aegon, Confederação  
34 Interestadual, Banco Bradesco, Próprio Capital, Plural Investimentos, Principal  
35 Asset, Rio Bravo e ARM Capital. Sob a ótica dos administradores, a maior  
36 concentração permaneceu em Títulos, BB Gestão e Caixa Econômica, com  
37 participação complementar de Banco Cooperativo Sicredi, Banco Bradesco,  
38 BEM – Distribuidora, Banco Daycoval e RJI Corretora. O Comitê registrou que  
39 tal distribuição indica diversificação razoável entre gestores e administradores,  
40 com concentração em instituições consolidadas, o que favorece o controle e  
41 reduz risco operacional.

42

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
BB GESTAO	30,49%	R\$ 12.268.154,31
TÍTULOS	30,46%	R\$ 12.256.986,91
CAIXA DISTRIBUIDORA	12,54%	R\$ 5.047.285,05
MONGERAL AEGON	7,57%	R\$ 3.047.947,30
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	6,31%	R\$ 2.538.798,28
BANCO BRADESCO	5,36%	R\$ 2.158.492,91
PRÓPRIO CAPITAL	2,67%	R\$ 1.074.679,52
PLURAL INVESTIMENTOS	2,01%	R\$ 808.156,09
PRINCIPAL ASSET	1,26%	R\$ 508.653,97
RIO BRAVO	1,22%	R\$ 490.426,62
ARM CAPITAL	0,10%	R\$ 41.990,15
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 40.241.571,11</b>



43 Em seguida, foram analisados os principais fundos da carteira. No grupo  
44 de renda fixa, permaneceram como destaques os fundos vinculados ao CDI,  
45 IPCA, IRF-M e IMA-B, com comportamento aderente aos benchmarks e liquidez  
46 compatível com a estratégia do Instituto, incluindo BB Automático FIC Renda  
47 Fixa Curto Prazo, CAIXA Brasil TP FI RF LP, BB Perfil FIC RF Ref DI, Bradesco  
48 Premium FI RF Ref DI e Sicredi Liquidez Empresarial FI RF. Entre os fundos com  
49 maior sensibilidade à marcação a mercado, destacou-se o CAIXA Brasil IRF-M  
50 1+ TP FI RF, que apresentou retorno acima da média do segmento, enquanto



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

51 na renda variável os fundos Próprio Capital FIA e Plural Dividendos FIA  
52 continuaram contribuindo positivamente para o resultado da carteira. Os fundos  
53 estruturados também permaneceram sob observação, com desempenho  
54 compatível com a estratégia definida em política, sem comprometer o equilíbrio  
55 geral da carteira.

56

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO ...	R\$ 4.248.916,25	10,56%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 30.715,17	0,70%	1,75%
BB TP IPCA I FI RF PREVID	R\$ 1.207.590,22	3,00%	0	15/08/22	7, I "b"	R\$ 12.897,37	1,08%	0,15%
BB TP IPCA VI FI RF PREVID	R\$ 204.609,79	0,51%	D+0	15/08/24	7, I "b"	R\$ 2.025,30	1,00%	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...	R\$ 449.266,82	1,12%	D+3	-	7, I "b"	R\$ 4.147,44	0,93%	0,03%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.646.287,48	6,58%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 28.980,70	1,11%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF	R\$ 953.809,64	2,37%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 19.399,96	2,08%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 1.086.881,46	2,70%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 2.177,24	0,20%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 1.462.486,69	3,63%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 15.849,92	1,10%	0,15%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2025...	R\$ 0,00	0,00%	D+0	15/05/25	7, I "b"	R\$ 6.530,58	0,81%	0,07%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 2.035.577,94	5,06%	D+0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 8.347,60	0,41%	0,07%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.154,57	0,01%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 21,69	1,02%	1,00%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA ...	R\$ 41.990,15	0,10%	D+76	-	7, III "a"	R\$ -692,82	-1,62%	1,12%
BRANCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 2.158.492,91	5,36%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 23.699,45	1,11%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 4.120.038,72	10,24%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 44.947,86	1,10%	0,20%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 3.047.947,30	7,57%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 33.039,39	1,10%	0,80%
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	R\$ 1.076.311,59	2,67%	D+1	-	7, V "b"	R\$ 11.692,96	1,10%	0,30%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 508.653,97	1,26%	D+31	-	7, V "b"	R\$ 5.603,26	1,11%	0,50%
PRÓPRIO CAPITAL FIA	R\$ 1.074.679,52	2,67%	D+3	-	8, I	R\$ 9.856,76	0,93%	2,80%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 808.156,09	2,01%	D+3	-	8, I	R\$ 10.102,58	1,27%	2,00%
CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO LONG...	R\$ 360.306,47	0,90%	D+1	-	10, I	R\$ 164,62	0,05%	1,00%
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF MULTI...	R\$ 490.426,62	1,22%	D+2	05/08/26	10, I	R\$ 5.240,33	1,08%	1,15%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 8.143.599,58	20,24%	-	-	7, I "a"	R\$ 59.992,45	0,74%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 4.113.387,33	10,22%	-	-	7, IV	R\$ 38.733,07	0,95%	-
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 40.241.571,11</b>	<b>100,00%</b>				<b>R\$ 373.472,88</b>	<b>0,91%</b>	
Disponibilidade	R\$ 2.709,57	-				-	-	
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 40.244.280,68</b>	<b>100,00%</b>						

57 O Diretor Financeiro destacou, ainda, que o monitoramento dos ativos  
58 demonstrou boa aderência dos fundos às respectivas estratégias, sem  
59 necessidade de reavaliação imediata, embora alguns produtos de menor  
60 representatividade permaneçam em acompanhamento por apresentarem  
61 desempenho mais modesto ou menor liquidez. Os membros do Comitê  
62 acompanharam a apresentação com atenção, registrando ciência de que a  
63 carteira se mantém equilibrada, diversificada e compatível com o perfil de longo  
64 prazo do PREVDIB.



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

65

66 Na apresentação do Relatório de Risco de Mercado referente a junho de  
67 2025, foi informado que o Value at Risk (VaR) da carteira foi de 0,31%, indicando  
68 baixa probabilidade de perdas relevantes em horizonte diário; a volatilidade  
69 anualizada ficou em 2,65%, evidenciando baixa oscilação dos ativos; o Índice de  
70 Treynor apresentou resultado -0,18 em 12 meses; e o Índice de Sharpe ficou em  
71 -0,94 na mesma janela, demonstrando que o retorno da carteira, apesar de  
72 positivo no mês, permaneceu inferior ao ativo livre de risco quando ajustado pelo  
73 risco assumido. O relatório ressaltou, ainda, que todos os ativos encontravam-  
74 se devidamente enquadrados nos limites regulatórios e aderentes à Política de  
75 Investimentos do PREVDIB, sem identificação de irregularidades no período.

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		VAR (%) (252 D.O.U)		VOL (%)		TREYNOR		DRAWDOWN (%)		SHARPE	
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M
CARTEIRA	=meta	0,91%	9,61%	1,43%	4,94%	0,18%	2,65%	-0,54	-0,18	0,02%	0,54%	-4,37	-0,94

76 Quanto ao cenário de mercado observado em julho de 2025, o membro  
77 Marcos Savitraz registrou que o Banco Central manteve a taxa Selic em 15,00%  
78 ao ano na reunião de 30 de julho, após a elevação ocorrida em junho, em meio  
79 a expectativas de inflação ainda acima da meta para 2025 e 2026, situadas em  
80 5,1% e 4,4% nas projeções divulgadas no comunicado de julho. Esse contexto  
81 reforçou a necessidade de manutenção de postura conservadora, com foco na  
82 preservação de capital e na captura de retorno em renda fixa. A senhor Daniele  
83 Tatiany disse que, ao longo de julho, o mercado acionário brasileiro permaneceu  
84 sensível a fatores externos. Após o anúncio de tarifas de 50% sobre importações  
85 brasileiras pelos Estados Unidos. Em razão desse ambiente, o Presidente  
86 Alexandre Ribeiro ponderou que, apesar da melhora pontual em alguns ativos  
87 de renda variável, a conjuntura ainda recomendava cautela na ampliação de  
88 risco, sobretudo diante da Selic em patamar elevado e das incertezas externas.  
89 Hanatiel Moura dos Santos observou que o mercado segue reagindo a tensões  
90 internacionais e que a carteira do PREVDIB deve continuar priorizando  
91 previsibilidade. Daniele Tatiany Soares de Menezes destacou que a leitura  
92 técnica do cenário indica benefício para ativos indexados à renda fixa e que a  
93 busca pela meta atuarial deve prevalecer sobre movimentos oportunistas.



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

94 Marcos Savitraz concordou com a estratégia, enfatizando que a diversificação  
95 atual da carteira já oferece equilíbrio adequado entre segurança e rentabilidade.  
96 Pablo Rodrigues Gazote acrescentou que a atuação em diligências junto às  
97 instituições financeiras em São Paulo teve justamente o propósito de manter a  
98 carteira atualizada, avaliar alternativas e preservar a aderência técnica das  
99 aplicações e que na próxima reunião apresentará o Relatório com as diligências.

100 Após as exposições e manifestações, o Comitê deliberou pela  
101 manutenção da carteira de investimentos, sem realização de resgates ou novas  
102 aplicações nesta reunião, considerando o resultado satisfatório apresentado no  
103 fechamento de junho, a estrutura conservadora da carteira, a aderência aos  
104 limites legais e o cenário de mercado ainda marcado por juros elevados e  
105 volatilidade externa. Ficou registrado que o monitoramento dos fundos, gestores,  
106 administradores e indicadores de risco seguirá de forma contínua, com avaliação  
107 permanente da eficiência da alocação e da preservação do patrimônio  
108 previdenciário.

109 Nada mais havendo a tratar, o Presidente encerrou a reunião, e eu, que  
110 secretariei os trabalhos, lavrei a presente ata, que após lida e achada conforme,  
111 vai assinada pelos presentes.

**Pablo Rodrigues Gazote/ Mat. 1377**

*Gestor De Recursos Do PREVDIB*

*Decreto Municipal N° 016/2024*

*Certificação CPA-10 /  
Professional RPPS Dirigente Avançado  
Professional CEA ANBIMA /  
Professional RPPS Gestor de Recursos  
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 Tatianny 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

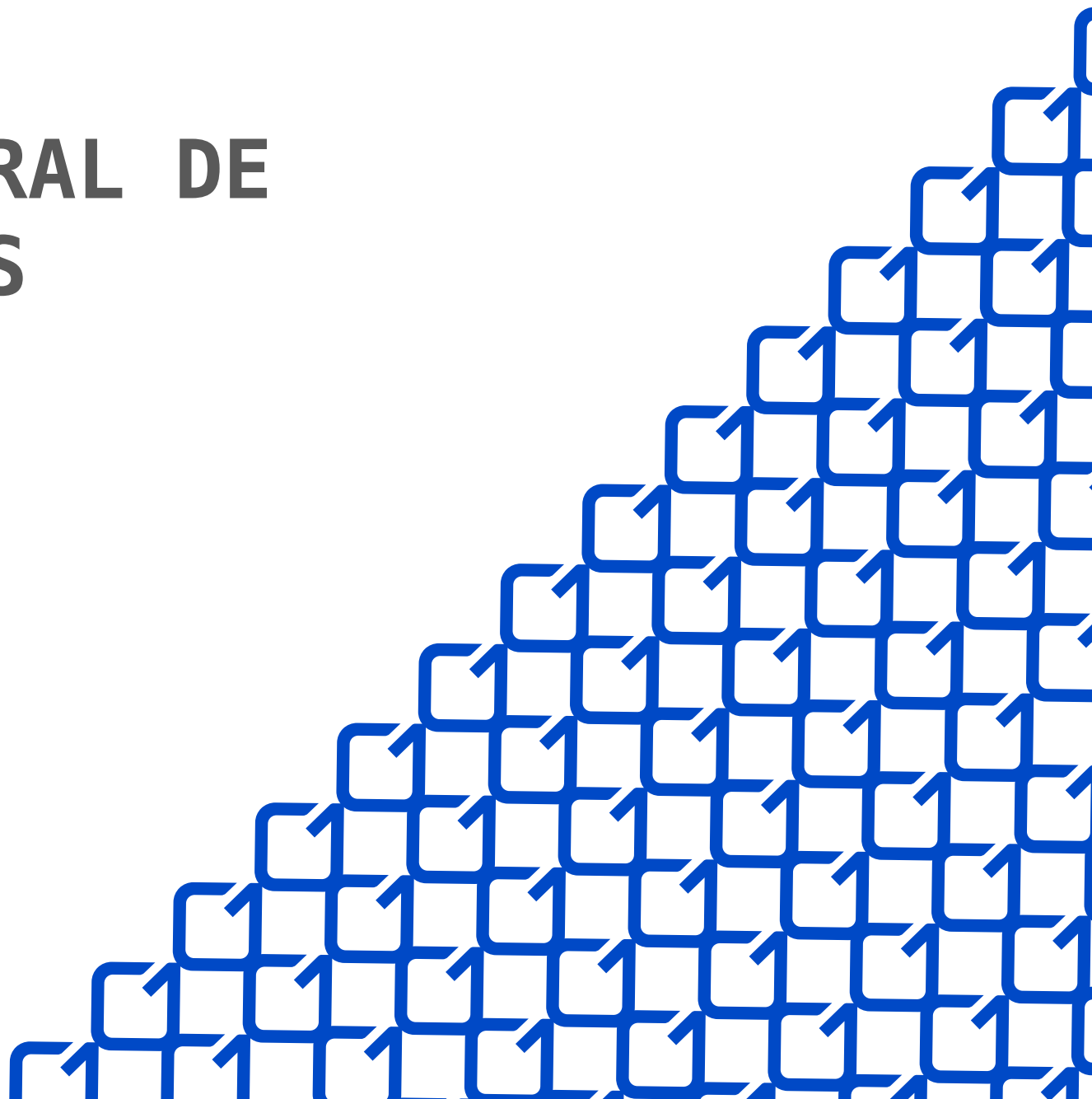


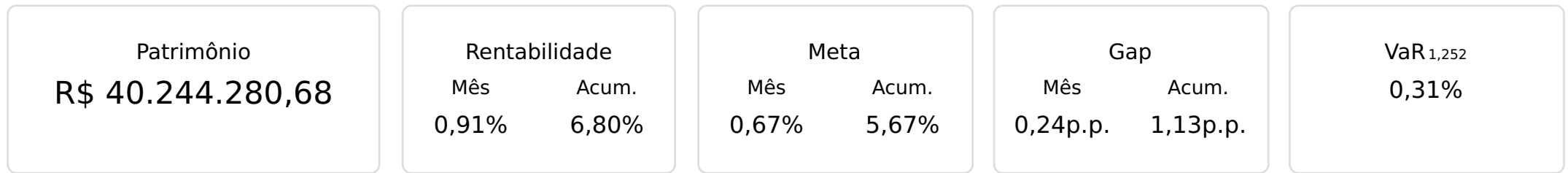
CNPJ 10.696.184/0001-20  
[www.prevdib.ms.gov.br](http://www.prevdib.ms.gov.br)  
[prevdib@hotmail.com](mailto:prevdib@hotmail.com)

# RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Junho/2025

LEMA

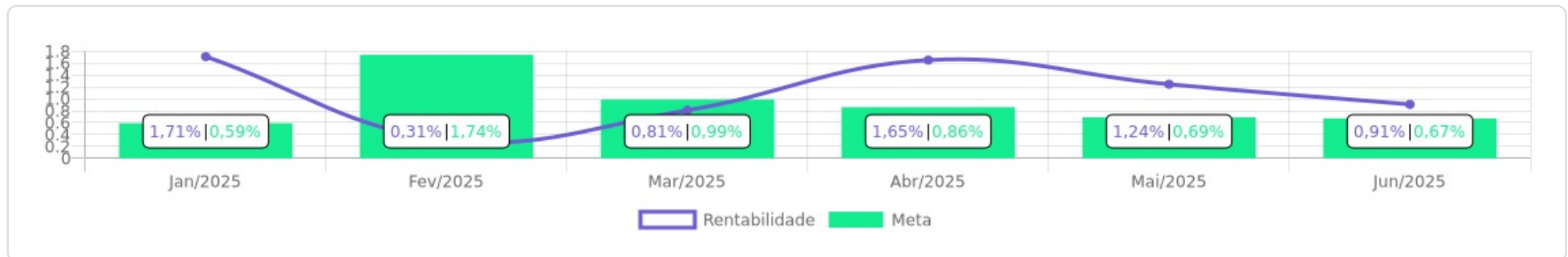




## Evolução do Patrimônio






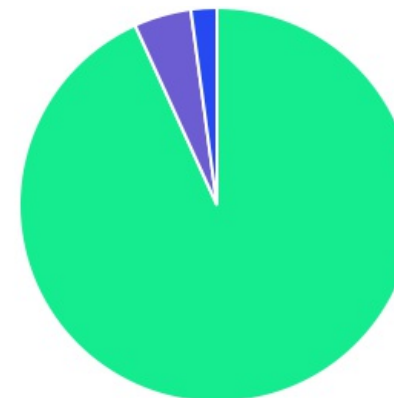
## Comparativo (Rentabilidades | Metas)










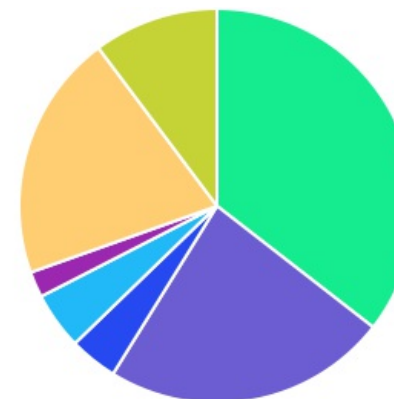
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO ...	R\$ 4.248.916,25	10,56%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 30.715,17	0,70%	1,75%
BB TP IPCA I FI RF PREVID	R\$ 1.207.590,22	3,00%	0	15/08/22	7, I "b"	R\$ 12.897,37	1,08%	0,15%
BB TP IPCA VI FI RF PREVID	R\$ 204.609,79	0,51%	D+0	15/08/24	7, I "b"	R\$ 2.025,30	1,00%	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...	R\$ 449.266,82	1,12%	D+3	-	7, I "b"	R\$ 4.147,44	0,93%	0,03%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.646.287,48	6,58%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 28.980,70	1,11%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF	R\$ 953.809,64	2,37%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 19.399,96	2,08%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 1.086.881,46	2,70%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 2.177,24	0,20%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 1.462.486,69	3,63%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 15.849,92	1,10%	0,15%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2025...	R\$ 0,00	0,00%	D+0	15/05/25	7, I "b"	R\$ 6.530,58	0,81%	0,07%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 2.035.577,94	5,06%	D+0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 8.347,60	0,41%	0,07%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.154,57	0,01%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 21,69	1,02%	1,00%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA ...	R\$ 41.990,15	0,10%	D+76	-	7, III "a"	R\$ -692,82	-1,62%	1,12%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 2.158.492,91	5,36%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 23.699,45	1,11%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 4.120.038,72	10,24%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 44.947,86	1,10%	0,20%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 3.047.947,30	7,57%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 33.039,39	1,10%	0,80%
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	R\$ 1.076.311,59	2,67%	D+1	-	7, V "b"	R\$ 11.692,96	1,10%	0,30%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 508.653,97	1,26%	D+31	-	7, V "b"	R\$ 5.603,26	1,11%	0,50%
PRÓPRIO CAPITAL FIA	R\$ 1.074.679,52	2,67%	D+3	-	8, I	R\$ 9.856,76	0,93%	2,80%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 808.156,09	2,01%	D+3	-	8, I	R\$ 10.102,58	1,27%	2,00%
CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO LONG...	R\$ 360.306,47	0,90%	D+1	-	10, I	R\$ 164,62	0,05%	1,00%
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF MULTI...	R\$ 490.426,62	1,22%	D+2	05/08/26	10, I	R\$ 5.240,33	1,08%	1,15%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 8.143.599,58	20,24%	-	-	7, I "a"	R\$ 59.992,45	0,74%	-












TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 4.113.387,33	10,22%	-	-	7, IV	R\$ 38.733,07	0,95%	-
Total investimentos	R\$ 40.241.571,11	100.00%				R\$ 373.472,88	0,91%	
Disponibilidade	R\$ 2.709,57	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 40.244.280,68	100.00%				-	-	

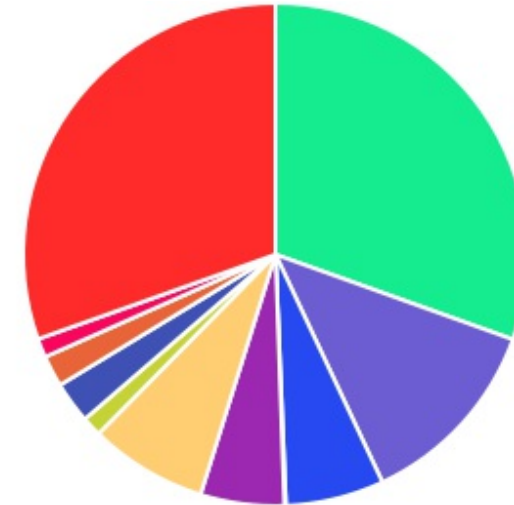
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,21%	R\$ 37.508.002,41	
Renda Variável	4,68%	R\$ 1.882.835,61	
Estruturados	2,11%	R\$ 850.733,09	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 40.241.571,11</b>	











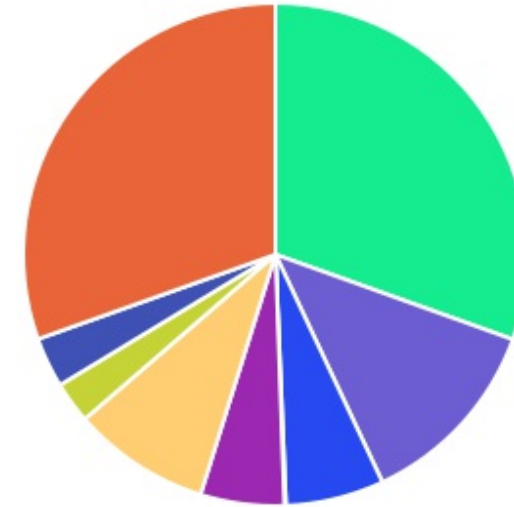
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	35,52%	R\$ 14.295.426,29	
7, III "a"	23,29%	R\$ 9.370.623,65	
7, I "a"	20,24%	R\$ 8.143.599,58	
7, IV	10,22%	R\$ 4.113.387,33	
8, I	4,68%	R\$ 1.882.835,61	
7, V "b"	3,94%	R\$ 1.584.965,56	
10, I	2,11%	R\$ 850.733,09	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 40.241.571,11</b>	











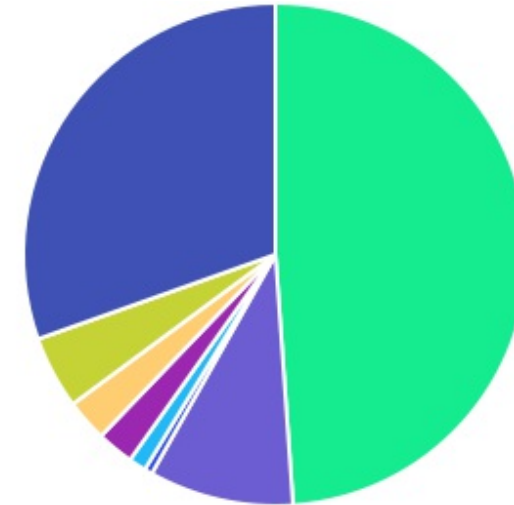
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
BB GESTAO	30,49%	R\$ 12.268.154,31	
TÍTULOS	30,46%	R\$ 12.256.986,91	
CAIXA DISTRIBUIDORA	12,54%	R\$ 5.047.285,05	
MONGERAL AEGON	7,57%	R\$ 3.047.947,30	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	6,31%	R\$ 2.538.798,28	
BANCO BRADESCO	5,36%	R\$ 2.158.492,91	
PRÓPRIO CAPITAL	2,67%	R\$ 1.074.679,52	
PLURAL INVESTIMENTOS	2,01%	R\$ 808.156,09	
PRINCIPAL ASSET	1,26%	R\$ 508.653,97	
RIO BRAVO	1,22%	R\$ 490.426,62	
ARM CAPITAL	0,10%	R\$ 41.990,15	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 40.241.571,11</b>	








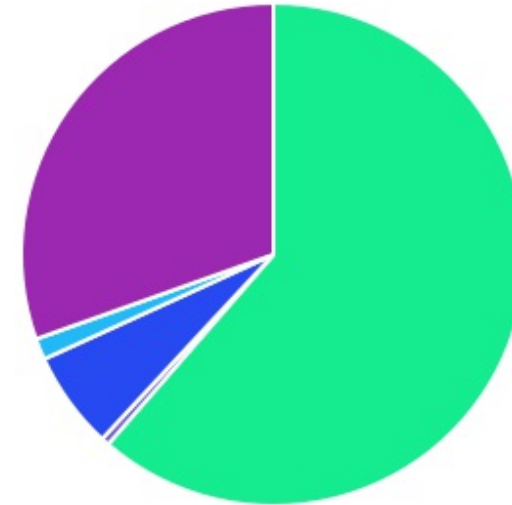
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	30,49%	R\$ 12.268.154,31	
TÍTULOS	30,46%	R\$ 12.256.986,91	
CAIXA ECONOMICA	12,54%	R\$ 5.047.285,05	
BTG PACTUAL	8,84%	R\$ 3.556.601,27	
BANCO COOPERATIVO	6,31%	R\$ 2.538.798,28	
BANCO BRADESCO	5,36%	R\$ 2.158.492,91	
BEM - DISTRIBUIDORA	3,23%	R\$ 1.298.582,71	
BANCO DAYCOVAL	2,67%	R\$ 1.074.679,52	
RJI CORRETORA	0,10%	R\$ 41.990,15	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 40.241.571,11</b>	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	48,89%	R\$ 19.673.586,10	
TÍTULOS	30,46%	R\$ 12.256.986,91	
IPCA	9,28%	R\$ 3.733.594,78	
IBOVESPA	4,68%	R\$ 1.882.835,61	
IDKA IPCA 2A	2,70%	R\$ 1.086.881,46	
IRF-M 1+	2,37%	R\$ 953.809,64	
IMA Geral ex-C	1,12%	R\$ 449.266,82	
IMA-B 5	0,51%	R\$ 204.609,79	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 40.241.571,11</b>	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	61,39%	R\$ 24.703.325,73	
Acima 2 anos	30,46%	R\$ 12.256.986,91	
181 a 365 dias	6,28%	R\$ 2.526.004,56	
31 a 180 dias	1,37%	R\$ 550.644,12	
Títulos Vencidos	0,51%	R\$ 204.609,79	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 40.241.571,11</b>	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 8.143.599,58	20,24%	0,00%	13,00%	30,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 14.295.426,29	35,52%	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\$ 9.370.623,65	23,29%	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\$ 4.113.387,33	10,22%	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\$ 1.584.965,56	3,94%	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\$ 37.508.002,41</b>	<b>93,21%</b>			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 1.882.835,61	4,68%	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\$ 1.882.835,61</b>	<b>4,68%</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\$ 850.733,09	2,11%	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\$ 850.733,09</b>	<b>2,11%</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\$ 40.241.571,11</b>	<b>100,00%</b>			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
<b>2025</b>			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.
Maiο	R\$ 37.632.674,46	R\$ 39.880.078,18	0,69%	R\$ 466.943,47	1,24%	0,56p.p.
Junho	R\$ 39.880.078,18	R\$ 40.244.280,68	0,67%	R\$ 373.472,88	0,91%	0,24p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 39.880.078,18</b>	<b>R\$ 40.244.280,68</b>	<b>5,67%</b>	<b>R\$ 2.469.821,00</b>	<b>6,80%</b>	<b>1,13p.p.</b>
<b>2024</b>			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.
Maiο	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.
<b>Total</b>	<b>R\$ 36.078.384,96</b>	<b>R\$ 35.983.996,01</b>	<b>10,28%</b>	<b>R\$ 1.271.608,43</b>	<b>3,70%</b>	<b>-6,58p.p.</b>

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	2,08%	12,75%	10,33%	-	10,43%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	1,02%	5,91%	11,03%	-	16,26%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,10%	3,00%	-	-	3,00%
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	0,20%	5,56%	8,10%	-	11,29%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	20.216.216/0001-04	-	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	1,11%	6,40%	12,09%	-	17,69%
BB TP IPCA I FI RF...	19.303.793/0001-46	1,08%	6,30%	11,88%	-	17,61%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,11%	6,55%	-	-	7,92%
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	1,00%	6,13%	11,74%	-	18,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	0,93%	6,51%	10,91%	-	15,17%
BB MULTIMERCADO LP...	06.015.368/0001-00	-	1,02%	7,48%	-	9,30%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	30.068.169/0001-44	-	9,59%	5,35%	-	0,56%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	42.592.315/0001-15	0,70%	4,10%	7,44%	-	10,52%
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	1,10%	6,43%	12,14%	-	18,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	-	-	-	-	8,14%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP	15.188.380/0001-07	-1,62%	-6,53%	-20,17%	-	-21,81%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	11.898.280/0001-13	1,27%	20,56%	12,15%	-	2,37%
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	21.170.347/0001-52	1,10%	6,45%	-	-	7,63%
PRÓPRIO CAPITAL FIA	10.756.685/0001-54	0,93%	23,64%	13,73%	-	0,82%
CAIXA FIC HEDGE...	30.068.135/0001-50	0,05%	4,84%	10,22%	-	15,64%
MAG CASH FI RF LP	17.899.612/0001-60	1,10%	1,60%	-	-	1,60%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	53.828.338/0001-00	0,81%	5,91%	11,69%	-	11,69%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	0,41%	5,01%	7,95%	-	7,95%
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	37.322.097/0001-69	-	-10,05%	-	-	4,15%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	11.447.136/0001-60	1,11%	1,73%	-	-	1,73%
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...	55.771.625/0001-49	1,08%	0,39%	-	-	-1,91%

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	4.124,67	CURVA 7,46%	R\$ 3.198.653,78	R\$ 3.258.492,15	R\$ 24.218,98 ( 0,75% )
NTN-B 2045	15/05/45	18/02/25	1230	3.905,34	3.971,63	CURVA 7,31%	R\$ 4.803.563,67	R\$ 4.885.107,43	R\$ 35.773,47 ( 0,74% )
Total Públicos							R\$ 8.002.217,45	R\$ 8.143.599,58	R\$ 59.992,45 ( 0,74% )
LF ITAÚ IPCA	13/02/30	13/02/25	1	800.000,00	844.790,82	CURVA 7,97%	R\$ 800.000,00	R\$ 844.790,82	R\$ 8.290,38 ( 0,99% )
LF BTG PACTUAL IPCA	13/02/30	13/02/25	1	1.280.000,00	1.350.498,31	CURVA 8,01%	R\$ 1.280.000,00	R\$ 1.350.498,31	R\$ 12.474,13 ( 0,93% )
LF BRADESCO IPCA	14/02/30	14/02/25	1	800.000,00	843.424,45	CURVA 7,85%	R\$ 800.000,00	R\$ 843.424,45	R\$ 7.939,30 ( 0,95% )
LF BRADESCO IPCA	09/04/30	09/04/25	1	1.044.620,00	1.074.673,75	CURVA 8,09%	R\$ 1.044.620,00	R\$ 1.074.673,75	R\$ 10.029,26 ( 0,94% )
Total Privados							R\$ 3.924.620,00	R\$ 4.113.387,33	R\$ 38.733,07 ( 0,95% )
Total Global							R\$ 11.926.837,45	R\$ 12.256.986,91	R\$ 98.725,52 ( 0,81% )

## 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	0,91%	9,61%	1,43%	4,94%	0,18%	2,65%	-0,54	-0,18	0,02%	0,54%	-4,37	-0,94	-
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, I "b"
BB TP IPCA I FI RF...	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, I "b"
BB TP IPCA VI FI RF...	IMA-B 5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, I "b"
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, I "b"
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, III "a"
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, III "a"
MAG CASH FI RF LP	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, III "a"
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, V "b"
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7, V "b"
PRÓPRIO CAPITAL FIA	IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8, I
CAIXA FIC HEDGE...	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10, I
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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 0,31%.

<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 2,65% 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 -0,18 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, 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.

<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 -0,94 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\$ 4.248.916,25	10,56%	0,00%	BB ASSET	0,00023%	BB ASSET	0,00023%	7, I "b"
BB TP IPCA I FI RF...	R\$ 1.207.590,22	3,00%	1,58%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%	7, I "b"
BB TP IPCA VI FI RF...	R\$ 204.609,79	0,51%	10,34%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 449.266,82	1,12%	0,01%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%	7, I "b"
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.646.287,48	6,58%	0,02%	CAIXA ASSET	0,00048%	CAIXA DTVM	0,00039%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 953.809,64	2,37%	0,14%	CAIXA ASSET	0,00017%	CAIXA DTVM	0,00014%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 1.086.881,46	2,70%	0,03%	CAIXA ASSET	0,0002%	CAIXA DTVM	0,00016%	7, I "b"
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	R\$ 1.462.486,69	3,63%	0,03%	SICREDI	0,00106%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00101%	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 0,00	0,00%	-	BB ASSET	-	BB ASSET	-	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 2.035.577,94	5,06%	0,05%	BB ASSET	0,00011%	BB ASSET	0,00011%	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.154,57	0,01%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%	7, III "a"
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP	R\$ 41.990,15	0,10%	1,55%	ARM CAPITAL	0,08374%	RJI CORRETORA	0,00156%	7, III "a"
BRANCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 2.158.492,91	5,36%	0,01%	BANCO BRANCO	0,00026%	BANCO BRANCO	0,0003%	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 4.120.038,72	10,24%	0,02%	BB ASSET	0,00023%	BB ASSET	0,00022%	7, III "a"
MAG CASH FI RF LP	R\$ 3.047.947,30	7,57%	0,13%	MONGERAL AEGON	0,01854%	BTG PACTUAL DTVM	0,00034%	7, III "a"
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	R\$ 1.076.311,59	2,67%	0,05%	SICREDI	0,00078%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00074%	7, V "b"
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 508.653,97	1,26%	0,24%	PRINCIPAL ASSET	0,01227%	BTG PACTUAL DTVM	0,00006%	7, V "b"
PRÓPRIO CAPITAL FIA	R\$ 1.074.679,52	2,67%	1,42%	PRÓPRIO CAPITAL	1,41535%	BANCO DAYCOVAL	0,00148%	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 808.156,09	2,01%	0,12%	PLURAL INVESTIMENTOS	0,00563%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00015%	8, I
CAIXA FIC HEDGE...	R\$ 360.306,47	0,90%	0,89%	CAIXA ASSET	0,00007%	CAIXA DTVM	0,00005%	10, I
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...	R\$ 490.426,62	1,22%	-	RIO BRAVO INVESTIMENTOS	0,03456%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00009%	10, I
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 8.143.599,58	20,24%	-	-	-	-	-	7, I "a"
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 4.113.387,33	10,22%	-	-	-	-	-	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\$ 953.809,64	IRF-M 1+	2,08%	6,99%	12,75%	10,33%	19,14%	99,18%	98,90%	494,58%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.154,57	CDI	1,02%	3,07%	5,91%	11,03%	8,40%	92,21%	92,06%	1.005,61%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 4.120.038,72	CDI	1,10%	3,00%	-	-	9,12%	90,17%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 1.086.881,46	IDKA IPCA 2A	0,20%	2,41%	5,56%	8,10%	2,26%	89,40%	94,49%	3.289,09%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.646.287,48	CDI	1,11%	3,30%	6,40%	12,09%	9,15%	99,05%	99,72%	1.101,97%
BB TP IPCA I FI RF PREVID	R\$ 1.207.590,22	IPCA	1,08%	3,27%	6,30%	11,88%	20,24%	351,01%	210,62%	4.951,06%
BRADESCO PREMIUM FI RF ...	R\$ 2.158.492,91	CDI	1,11%	3,35%	6,55%	-	9,18%	100,71%	101,97%	-
BB TP IPCA VI FI RF PREVID	R\$ 204.609,79	IMA-B 5	1,00%	3,16%	6,13%	11,74%	10,89%	111,01%	101,40%	2.634,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 449.266,82	IMA Geral ex-C	0,93%	3,20%	6,51%	10,91%	8,52%	73,42%	81,28%	835,99%
BB AUTOMÁTICO FIC REND...	R\$ 4.248.916,25	CDI	0,70%	2,13%	4,10%	7,44%	5,76%	64,04%	63,82%	678,38%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRES...	R\$ 1.462.486,69	CDI	1,10%	3,31%	6,43%	12,14%	9,06%	99,35%	100,12%	1.106,98%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃ...	R\$ 41.990,15	CDI	-1,62%	-3,68%	-6,53%	-20,17%	-13,42%	-110,54%	-101,80%	-1.838,53%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 808.156,09	IBOVESPA	1,27%	9,47%	20,56%	12,15%	11,17%	143,57%	133,19%	910,55%
SICREDI BAIXO RISCO FIC R...	R\$ 1.076.311,59	CDI	1,10%	3,34%	6,45%	-	9,08%	100,32%	100,55%	-
PRÓPRIO CAPITAL FIA	R\$ 1.074.679,52	IBOVESPA	0,93%	13,99%	23,64%	13,73%	8,17%	211,95%	153,10%	1.028,83%
CAIXA FIC HEDGE MULTIME...	R\$ 360.306,47	CDI	0,05%	1,91%	4,84%	10,22%	0,38%	57,50%	75,32%	931,37%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 3.047.947,30	CDI	1,10%	-	-	-	9,06%	-	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP ...	R\$ 0,00	IPCA	0,81%	3,03%	5,91%	11,69%	15,16%	324,81%	197,37%	4.871,99%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP ...	R\$ 2.035.577,94	IPCA	0,41%	2,57%	5,01%	7,95%	7,72%	275,93%	167,58%	3.310,75%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PR...	R\$ 508.653,97	CDI	1,11%	-	-	-	9,21%	-	-	-
RIO BRAVO PROTECAO POR...	R\$ 490.426,62	IPCA	1,08%	3,26%	0,39%	-	20,25%	349,60%	13,00%	-

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\$ 8.143.599,58	20,24%	100,00%	0,00%	13,00%	30,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 14.295.426,29	35,52%	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\$ 9.370.623,65	23,29%	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\$ 4.113.387,33	10,22%	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\$ 1.584.965,56	3,94%	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\$ 1.882.835,61	4,68%	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\$ 850.733,09	2,11%	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.