



**PREVDIB**

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

1

2

### ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA N° 009/2025

3

### COMITÊ DE INVESTIMENTOS (PREVDIB-MS)

4

5 Aos vinte e seis dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e  
6 cinco, às quatorze horas, reuniram-se nas dependências do Instituto de  
7 Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti,  
8 localizado na Rua Vicente Anastácio, nº 1881, Centro, neste município, os  
9 membros do Comitê de Investimentos, em reunião ordinária referente à  
10 competência de agosto de 2025. Estiveram presentes os membros Alexandre  
11 Ribeiro, Pablo Rodrigues Gazote, Hanatiel Moura dos Santos, Daniele Tatiany  
12 Soares de Menezes e Marcos Savitraz.

12

13 Dando início aos trabalhos, o Diretor Financeiro e Gestor de Recursos,  
14 Pablo Rodrigues Gazote, apresentou a evolução consolidada da carteira de  
15 investimentos do PREVDIB com base no fechamento de agosto de 2025,  
16 destacando que o Instituto alcançou patrimônio total de R\$ 41.366.865,04, com  
17 resultado mensal de 1,20% e rentabilidade acumulada de 8,96% no exercício.  
18 Registrou, ainda, que a meta atuarial do mês foi de 0,32%, com acumulado de  
19 6,74%, o que demonstra desempenho 2,22 pontos percentuais superior à  
20 referência atuarial e reforça a consistência da estratégia adotada ao longo do  
21 ano.

21



22

23 Na sequência, foi apresentada a composição da carteira, ressaltando-se  
24 a predominância da renda fixa, que correspondeu a 93,30% do total aplicado,  
25 seguida por renda variável (4,60%) e fundos estruturados (2,09%). O Comitê  
26 observou que a distribuição permanece coerente com o perfil prudente do  
27 PREVDIB, privilegiando previsibilidade, liquidez e aderência às diretrizes da  
28 Política de Investimentos. No recorte por enquadramento, a maior concentração  
permaneceu em 7, I “b” (35,98%), 7, III “a” (23,23%), 7, I “a” (20,02%), 7, IV



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

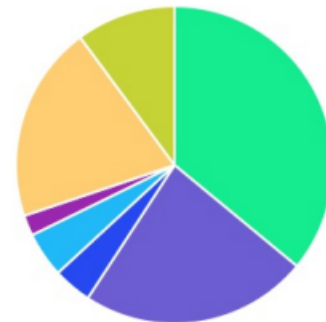


**PREVDIB**

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

29 (10,14%), 8, I (4,60%), 7, V "b" (3,93%) e 10, I (2,09%), sem qualquer  
30 extrapolação dos limites regulatórios.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	35,98%	R\$ 14.865.698,57	
7, III "a"	23,23%	R\$ 9.600.612,04	
7, I "a"	20,02%	R\$ 8.274.345,78	
7, IV	10,14%	R\$ 4.188.758,11	
8, I	4,60%	R\$ 1.902.654,10	
7, V "b"	3,93%	R\$ 1.624.257,68	
10, I	2,09%	R\$ 864.102,27	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 41.320.428,55</b>	



31

32 Em relação à distribuição por gestores, verificou-se maior participação  
33 de BB Gestão (30,99%), Títulos (30,16%) e Caixa Distribuidora (12,47%),  
34 seguidos por Mongeral Aegon, Confederação Interestadual, Banco Bradesco,  
35 Próprio Capital, Plural Investimentos, Principal Asset, Rio Bravo e ARM Capital.  
36 Sob a ótica dos administradores, a carteira permaneceu concentrada em BB  
37 Gestão, Títulos, Caixa Econômica, BTG Pactual, Banco Cooperativo, Banco  
38 Bradesco, BEM – Distribuidora, Banco Daycoval e RJI Corretora, quadro que  
39 demonstra pulverização moderada, com predomínio de instituições consolidadas  
40 no mercado financeiro.

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	30,99%	R\$ 12.804.240,06	
TÍTULOS	30,16%	R\$ 12.463.103,89	
CAIXA DISTRIBUIDORA	12,47%	R\$ 5.154.631,28	
MONGERAL AEGON	7,56%	R\$ 3.123.432,68	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	6,29%	R\$ 2.600.618,59	
BANCO BRADESCO	5,35%	R\$ 2.211.667,68	
PRÓPRIO CAPITAL	2,59%	R\$ 1.072.198,61	
PLURAL INVESTIMENTOS	2,01%	R\$ 830.455,49	
PRINCIPAL ASSET	1,26%	R\$ 521.751,45	
RIO BRAVO	1,20%	R\$ 496.183,51	
ARM CAPITAL	0,10%	R\$ 42.145,31	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 41.320.428,55</b>	



41

42



67 3243 1007



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



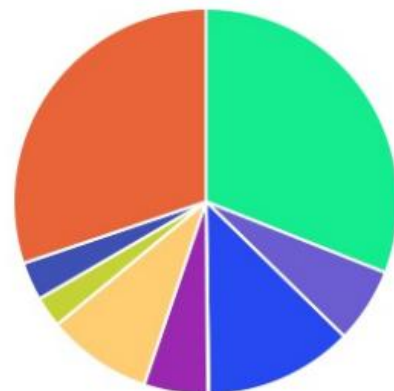
CNPJ 10.696.184/0001-20  
www.prevdib.ms.gov.br  
prevdib@hotmail.com



**PREVDIB**

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

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	30,99%	R\$ 12.804.240,06	
TÍTULOS	30,16%	R\$ 12.463.103,89	
CAIXA ECONOMICA	12,47%	R\$ 5.154.631,28	
BTG PACTUAL	8,82%	R\$ 3.645.184,13	
BANCO COOPERATIVO	6,29%	R\$ 2.600.618,59	
BANCO BRADESCO	5,35%	R\$ 2.211.667,68	
BEM - DISTRIBUIDORA	3,21%	R\$ 1.326.639,00	
BANCO DAYCOVAL	2,59%	R\$ 1.072.198,61	
RJI CORRETORA	0,10%	R\$ 42.145,31	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 41.320.428,55</b>	



43 Ao analisar os fundos investidos, o Diretor Financeiro destacou o  
44 comportamento dos principais ativos da carteira. Na renda fixa, permaneceram  
45 como destaques o BB Automático FIC Renda Fixa Curto Prazo com saldo de R\$  
46 4.660.016,23 e retorno mensal de 0,88%; o BB Perfil FIC RF Ref DI Previdenc  
47 com R\$ 4.221.162,66 e retorno de 1,15%; o CAIXA Brasil TP FI RF LP com R\$  
48 2.710.323,92 e retorno de 1,15%; o CAIXA Brasil IRF-M 1+ TP FI RF com retorno  
49 de 1,90%; o Sicredi Liquidez Empresarial FI RF com 1,14%; e o BB  
50 Previdenciário RF TP Vértice 2026 com 1,08%. Também foram citados os fundos  
51 atrelados ao IPCA e ao IMA-B, que continuam contribuindo para o equilíbrio do  
52 portfólio.

53 Na renda variável, foi registrado que o Próprio Capital FIA apresentou  
54 rentabilidade de 5,00% no mês, enquanto o Plural Dividendos FIA registrou  
55 6,81%, ambos com contribuição positiva para o resultado global do Instituto. Nos  
56 estruturados, o CAIXA FIC Hedge Multimercado Longo Prazo fechou agosto com  
57 0,80%, e o Rio Bravo Proteção Port II FIF Multi com 0,72%, permanecendo em  
58 parcela reduzida da carteira, de caráter complementar. O único destaque  
59 negativo relevante foi o Vanquish Forte Alocação Dinâmica FIRF LP, que  
60 apresentou retorno mensal de -0,91%, razão pela qual continuou sob  
61 monitoramento mais próximo pelo Comitê.

62 Na leitura do ambiente de mercado, o Presidente Alexandre Ribeiro  
63 observou que agosto foi um mês em que a carteira se beneficiou da  
64 predominância de ativos mais conservadores, especialmente em CDI e títulos  
65 públicos, reforçando a utilidade de uma estrutura com forte base em renda fixa.



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

66 Daniele Tatiany Soares de Menezes ressaltou que a posição da carteira em  
67 fundos de menor volatilidade tem funcionado como amortecedor do patrimônio  
68 em cenários de maior oscilação, enquanto Hanatiel Moura dos Santos destacou  
69 que a presença de renda variável em proporção controlada permitiu capturar  
70 parte da alta dos mercados sem comprometer a segurança geral. Marcos  
71 Savitraz acrescentou que, mesmo com a boa performance mensal, a condução  
72 do portfólio deve permanecer guiada pela prudência e pela busca de aderência  
73 à meta atuarial, sem movimentos precipitados.

74 Em seguida, foi apresentado o Relatório de Risco de Mercado referente  
75 a agosto de 2025. Consta no relatório que o Value at Risk (VaR) da carteira foi  
76 de 0,28%, indicando baixa perda potencial diária; a volatilidade anualizada foi de  
77 2,39%, evidenciando oscilação controlada; o Índice de Treynor ficou em -0,34  
78 em 12 meses; e o Índice de Sharpe em -1,71, demonstrando que, na janela  
79 analisada, o retorno ajustado ao risco permaneceu inferior ao ativo livre de risco.  
80 O relatório também registrou drawdown de 0,08% e informou que todos os ativos  
81 estavam devidamente enquadrados nos limites da Resolução CMN nº  
82 4.963/2021 e aderentes à Política de Investimentos do PREVDIB.

83 No exame da conformidade, foi reafirmado que a carteira não apresentou  
84 desenquadramentos. A distribuição por liquidez mostrou que 61,89% dos  
85 recursos estavam em ativos resgatáveis em até 30 dias, 30,16% em posições  
86 acima de 2 anos, 6,08% entre 181 e 365 dias e 1,36% entre 31 e 180 dias, além  
87 de 0,51% em títulos vencidos, o que o Comitê entendeu como compatível com a  
88 estratégia de médio e longo prazo e com a necessidade de atendimento às  
89 obrigações previdenciárias.

90 Após as exposições e manifestações, o Comitê deliberou, por  
91 unanimidade, pela manutenção da carteira de investimentos, sem realização de  
92 resgates e sem novas aplicações nesta reunião, considerando o resultado  
93 mensal positivo, a elevada participação de renda fixa, a liquidez adequada da  
94 carteira, a aderência regulatória e o cenário de mercado ainda compatível com  
95 uma postura conservadora. Ficou consignado que os fundos, gestores,  
96 administradores e indicadores de risco continuarão sendo acompanhados de



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

97 forma permanente, com reavaliação técnica sempre que houver alteração  
98 relevante nas condições de mercado ou no desempenho dos ativos.

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

102

103

### **Pablo Rodrigues Gazote/ Mat. 1377**

*Gestor De Recursos Do PREVDIB*

*Decreto Municipal N° 016/2024*

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



### **Marcos Savitraz / Mat. 627**

*Representante do Legislativo Municipal*

*Decreto Municipal N° 016/2024*

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



### **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*



**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**

**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

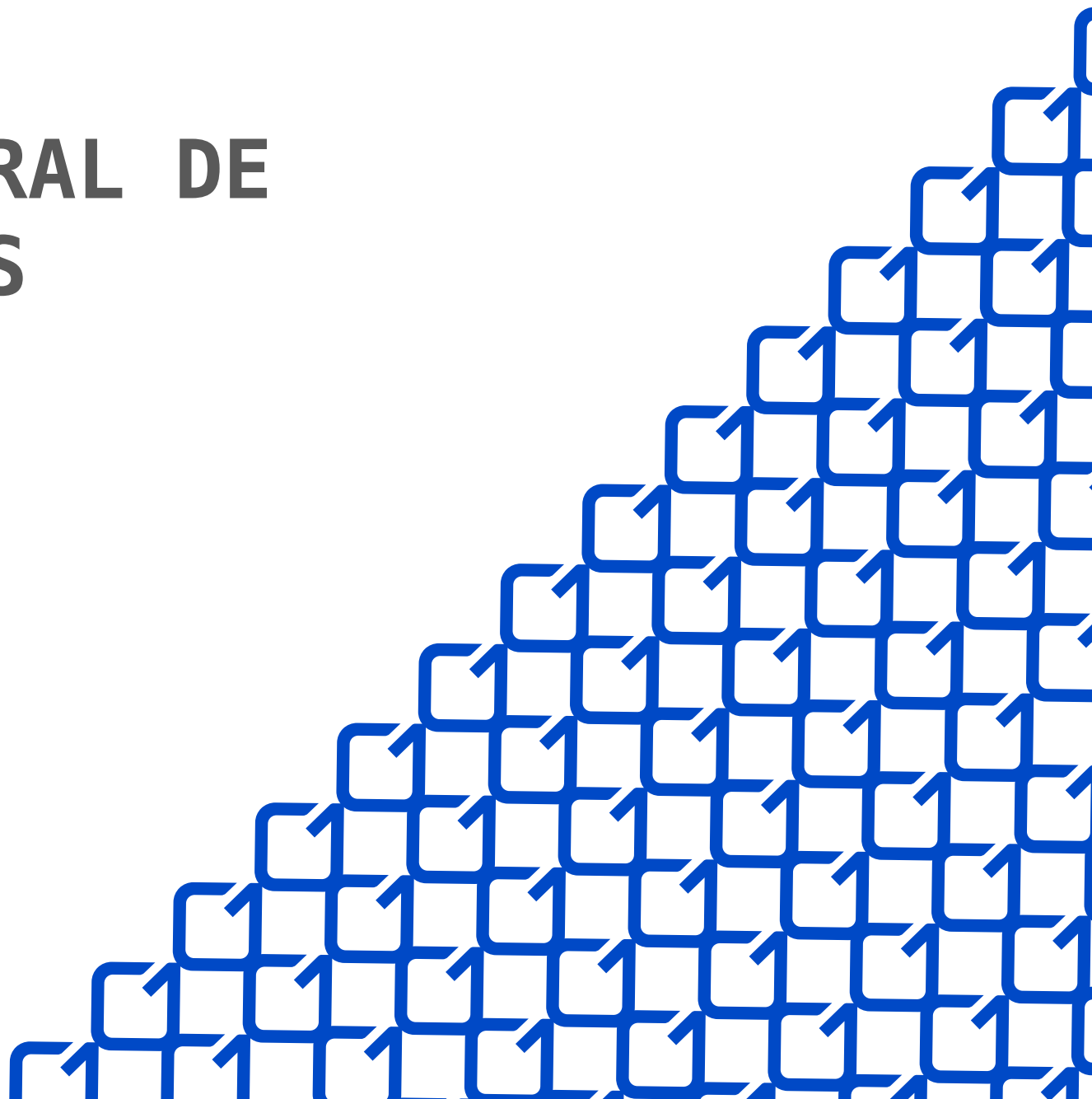


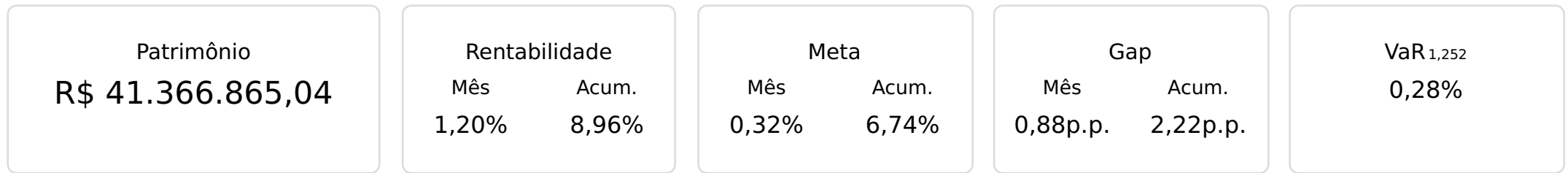
CNPJ 10.696.184/0001-20  
[www.prevdib.ms.gov.br](http://www.prevdib.ms.gov.br)  
[prevdib@hotmail.com](mailto:prevdib@hotmail.com)

# RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

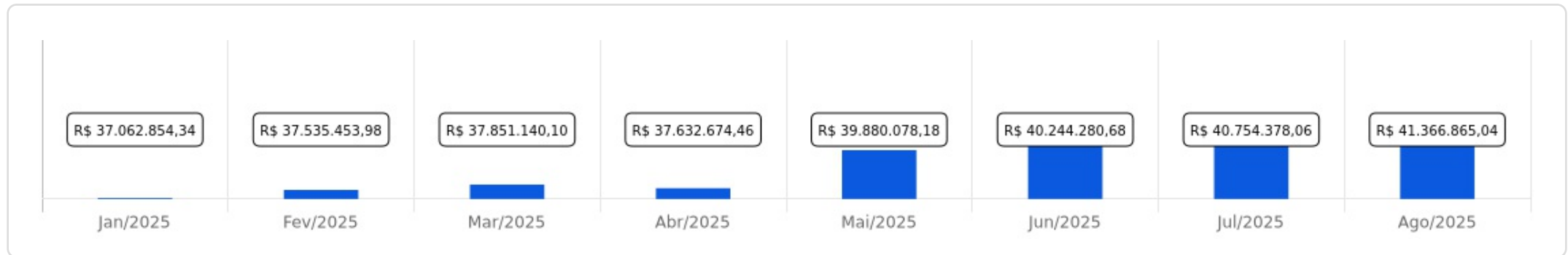
 Agosto/2025

LEMA

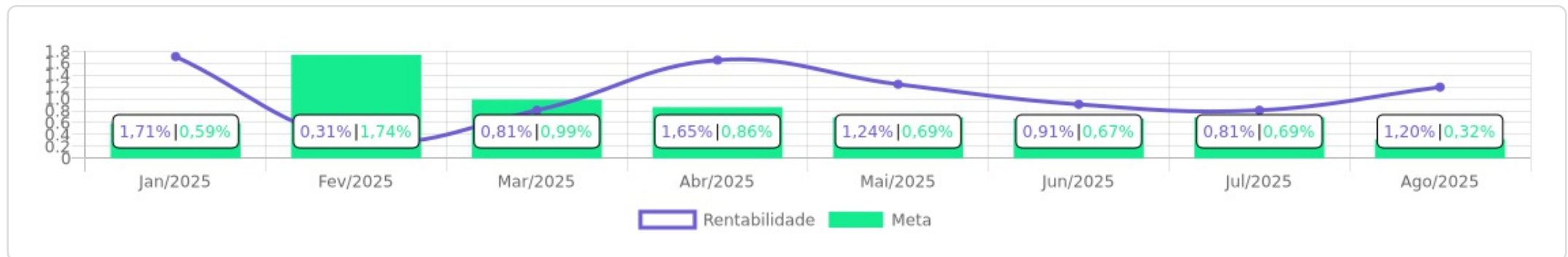




## Evolução do Patrimônio






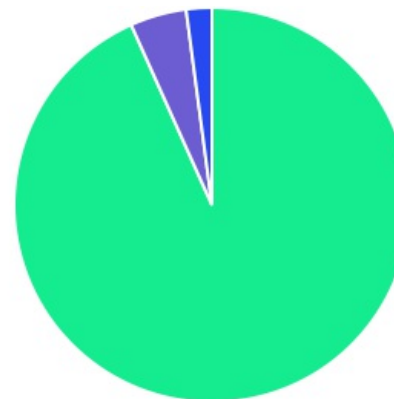
## Comparativo (Rentabilidades | Metas)










ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO ...	R\$ 4.660.016,23	11,28%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 41.998,71	0,88%	1,75%
BB TP IPCA I FI RF PREVID	R\$ 1.236.772,85	2,99%	0	15/08/22	7, I "b"	R\$ 14.016,85	1,15%	0,15%
BB TP IPCA VI FI RF PREVID	R\$ 209.053,78	0,51%	D+0	15/08/24	7, I "b"	R\$ 2.139,97	1,03%	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...	R\$ 459.739,79	1,11%	D+3	-	7, I "b"	R\$ 4.830,76	1,06%	0,30%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.710.323,92	6,56%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 30.905,17	1,15%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF	R\$ 969.446,75	2,35%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 18.110,36	1,90%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 1.106.941,85	2,68%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 12.918,68	1,18%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 1.498.112,36	3,63%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 16.914,97	1,14%	0,15%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 2.015.291,04	4,88%	D+0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 21.869,76	1,08%	0,07%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.203,71	0,01%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 23,51	1,08%	1,00%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA ...	R\$ 42.145,31	0,10%	D+76	-	7, III "a"	R\$ -387,63	-0,91%	1,12%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 2.211.667,68	5,35%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 25.559,86	1,17%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 4.221.162,66	10,22%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 47.861,94	1,15%	0,20%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 3.123.432,68	7,56%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 36.153,27	1,17%	0,80%
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	R\$ 1.102.506,23	2,67%	D+1	-	7, V "b"	R\$ 12.220,21	1,12%	0,30%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 521.751,45	1,26%	D+31	-	7, V "b"	R\$ 6.170,02	1,20%	0,50%
PRÓPRIO CAPITAL FIA	R\$ 1.072.198,61	2,59%	D+3	-	8, I	R\$ 51.017,89	5,00%	2,80%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 830.455,49	2,01%	D+3	-	8, I	R\$ 52.969,10	6,81%	4,00%
CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO LONG...	R\$ 367.918,76	0,89%	D+1	-	10, I	R\$ 2.936,88	0,80%	1,00%
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF MULTI...	R\$ 496.183,51	1,20%	D+2	05/08/26	10, I	R\$ 3.568,85	0,72%	1,15%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 8.274.345,78	20,02%	-	-	7, I "a"	R\$ 49.696,54	0,60%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 4.188.758,11	10,14%	-	-	7, IV	R\$ 36.200,81	0,87%	-











Total investimentos	R\$ 41.320.428,55	100.00%	R\$ 487.696,48	1,20%
Disponibilidade	R\$ 46.436,49	-	-	-
Total patrimônio	R\$ 41.366.865,04	100.00%	-	-

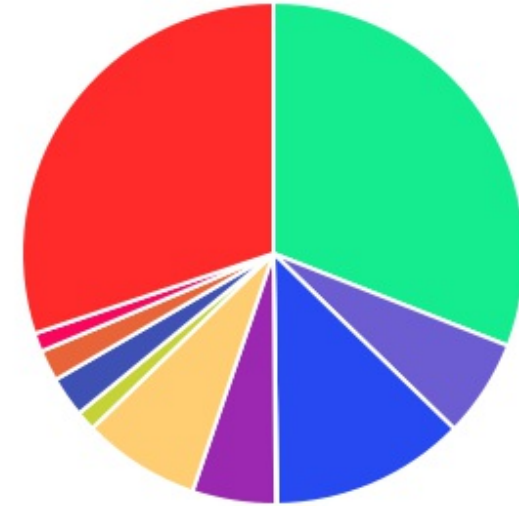
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,30%	R\$ 38.553.672,18	
Renda Variável	4,60%	R\$ 1.902.654,10	
Estruturados	2,09%	R\$ 864.102,27	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 41.320.428,55</b>	












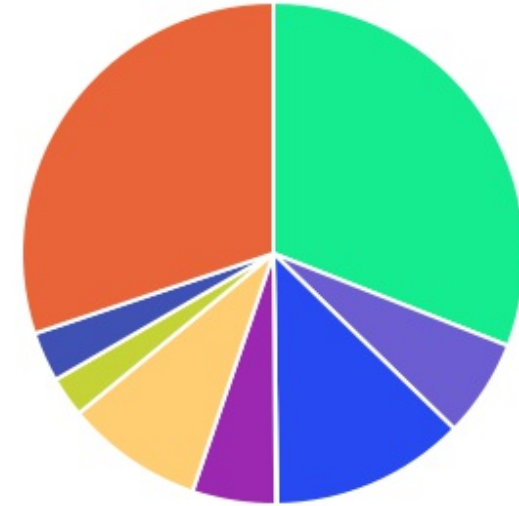
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	35,98%	R\$ 14.865.698,57	
7, III "a"	23,23%	R\$ 9.600.612,04	
7, I "a"	20,02%	R\$ 8.274.345,78	
7, IV	10,14%	R\$ 4.188.758,11	
8, I	4,60%	R\$ 1.902.654,10	
7, V "b"	3,93%	R\$ 1.624.257,68	
10, I	2,09%	R\$ 864.102,27	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 41.320.428,55</b>	











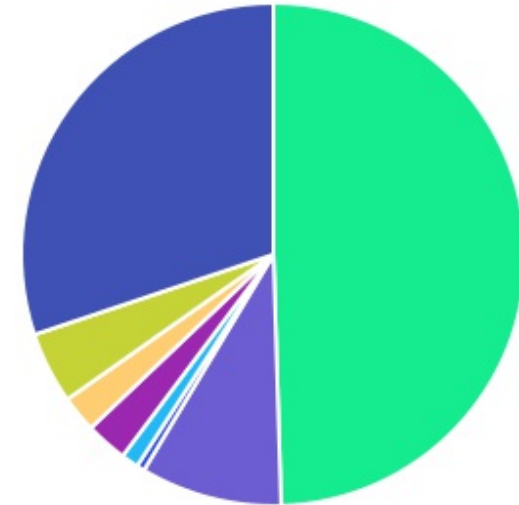
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
BB GESTAO	30,99%	R\$ 12.804.240,06	
TÍTULOS	30,16%	R\$ 12.463.103,89	
CAIXA DISTRIBUIDORA	12,47%	R\$ 5.154.631,28	
MONGERAL AEGON	7,56%	R\$ 3.123.432,68	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	6,29%	R\$ 2.600.618,59	
BANCO BRADESCO	5,35%	R\$ 2.211.667,68	
PRÓPRIO CAPITAL	2,59%	R\$ 1.072.198,61	
PLURAL INVESTIMENTOS	2,01%	R\$ 830.455,49	
PRINCIPAL ASSET	1,26%	R\$ 521.751,45	
RIO BRAVO	1,20%	R\$ 496.183,51	
ARM CAPITAL	0,10%	R\$ 42.145,31	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 41.320.428,55</b>	








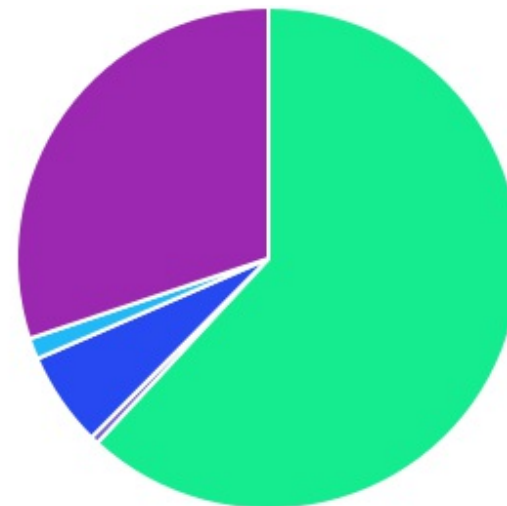
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	30,99%	R\$ 12.804.240,06	
TÍTULOS	30,16%	R\$ 12.463.103,89	
CAIXA ECONOMICA	12,47%	R\$ 5.154.631,28	
BTG PACTUAL	8,82%	R\$ 3.645.184,13	
BANCO COOPERATIVO	6,29%	R\$ 2.600.618,59	
BANCO BRADESCO	5,35%	R\$ 2.211.667,68	
BEM - DISTRIBUIDORA	3,21%	R\$ 1.326.639,00	
BANCO DAYCOVAL	2,59%	R\$ 1.072.198,61	
RJI CORRETORA	0,10%	R\$ 42.145,31	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 41.320.428,55</b>	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	49,52%	R\$ 20.461.240,99	
TÍTULOS	30,16%	R\$ 12.463.103,89	
IPCA	9,07%	R\$ 3.748.247,40	
IBOVESPA	4,60%	R\$ 1.902.654,10	
IDKA IPCA 2A	2,68%	R\$ 1.106.941,85	
IRF-M 1+	2,35%	R\$ 969.446,75	
IMA Geral ex-C	1,11%	R\$ 459.739,79	
IMA-B 5	0,51%	R\$ 209.053,78	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 41.320.428,55</b>	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	61,89%	R\$ 25.572.899,57	
Acima 2 anos	30,16%	R\$ 12.463.103,89	
181 a 365 dias	6,08%	R\$ 2.511.474,55	
31 a 180 dias	1,36%	R\$ 563.896,76	
Títulos Vencidos	0,51%	R\$ 209.053,78	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 41.320.428,55</b>	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 8.274.345,78	20,02%	0,00%	13,00%	30,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 14.865.698,57	35,98%	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\$ 9.600.612,04	23,23%	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\$ 4.188.758,11	10,14%	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\$ 1.624.257,68	3,93%	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\$ 38.553.672,18</b>	<b>93,30%</b>			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 1.902.654,10	4,60%	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\$ 1.902.654,10</b>	<b>4,60%</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\$ 864.102,27	2,09%	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\$ 864.102,27</b>	<b>2,09%</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\$ 41.320.428,55</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.
Mai	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.
Julho	R\$ 40.244.280,68	R\$ 40.754.378,06	0,69%	R\$ 326.798,43	0,81%	0,12p.p.
Agosto	R\$ 40.754.378,06	R\$ 41.366.865,04	0,32%	R\$ 487.696,48	1,20%	0,88p.p.
Total	R\$ 40.754.378,06	R\$ 41.366.865,04	6,74%	R\$ 3.284.315,91	8,96%	2,22p.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	1,90%	14,60%	9,81%	-	12,24%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	1,08%	8,32%	11,76%	-	18,91%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,15%	5,53%	-	-	5,53%
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	1,18%	7,51%	8,66%	-	13,35%
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	1,15%	8,98%	12,79%	-	20,54%
BB TP IPCA I FI RF...	19.303.793/0001-46	1,15%	8,87%	12,63%	-	20,45%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,17%	9,17%	-	-	10,58%
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	1,03%	8,43%	12,06%	-	20,67%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,06%	9,00%	11,28%	-	17,85%
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	0,88%	6,01%	8,41%	-	12,55%
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	1,14%	9,02%	12,84%	-	20,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	-	-	-	-	8,14%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP	15.188.380/0001-07	-0,91%	-6,19%	-17,54%	-	-21,52%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	11.898.280/0001-13	6,81%	23,89%	6,60%	-	5,19%
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	21.170.347/0001-52	1,12%	9,05%	-	-	10,25%
PRÓPRIO CAPITAL FIA	10.756.685/0001-54	5,00%	23,35%	3,96%	-	0,59%
CAIXA FIC HEDGE...	30.068.135/0001-50	0,80%	7,05%	10,34%	-	18,08%
MAG CASH FI RF LP	17.899.612/0001-60	1,17%	4,11%	-	-	4,11%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	53.828.338/0001-00	-	5,91%	11,69%	-	11,69%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	1,08%	7,12%	9,16%	-	10,11%
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	1,20%	4,35%	-	-	4,35%
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...	55.771.625/0001-49	0,72%	1,57%	-0,64%	-	-0,76%

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	4.191,51	CURVA 7,46%	R\$ 3.198.653,78	R\$ 3.311.293,20	R\$ 20.117,93 ( 0,61% )
NTN-B 2045	15/05/45	18/02/25	1230	3.905,34	4.035,00	CURVA 7,31%	R\$ 4.803.563,67	R\$ 4.963.052,58	R\$ 29.578,61 ( 0,60% )
Total Públicos							R\$ 8.002.217,45	R\$ 8.274.345,78	R\$ 49.696,54 ( 0,60% )
LF BTG PACTUAL IPCA	13/02/30	13/02/25	1	1.280.000,00	1.375.720,46	CURVA 8,01%	R\$ 1.280.000,00	R\$ 1.375.720,46	R\$ 11.993,66 ( 0,88% )
LF ITAÚ IPCA	13/02/30	13/02/25	1	800.000,00	859.576,71	CURVA 7,97%	R\$ 800.000,00	R\$ 859.576,71	R\$ 7.174,33 ( 0,84% )
LF BRADESCO IPCA	14/02/30	14/02/25	1	800.000,00	858.792,63	CURVA 7,85%	R\$ 800.000,00	R\$ 858.792,63	R\$ 7.383,70 ( 0,87% )
LF BRADESCO IPCA	09/04/30	09/04/25	1	1.044.620,00	1.094.668,31	CURVA 8,09%	R\$ 1.044.620,00	R\$ 1.094.668,31	R\$ 9.649,12 ( 0,89% )
Total Privados							R\$ 3.924.620,00	R\$ 4.188.758,11	R\$ 36.200,81 ( 0,87% )
Total Global							R\$ 11.926.837,45	R\$ 12.463.103,89	R\$ 85.897,35 ( 0,69% )

## 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	1,20%	8,78%	1,29%	4,46%	0,24%	2,39%	0,09	-0,34	0,08%	0,54%	0,54	-1,71	-
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	CDI	0,88%	8,41%	0,00%	0,00%	0,02%	0,08%	-11.175,75	-8.665,62	0,00%	0,00%	-418,20	-39,36	7, I "b"
BB TP IPCA I FI RF...	IPCA	1,15%	12,63%	0,00%	0,00%	0,03%	0,09%	7.777,85	-621,44	0,00%	0,00%	-146,28	-2,77	7, I "b"
BB TP IPCA VI FI RF...	IMA-B 5	1,03%	12,06%	0,00%	0,00%	0,02%	0,08%	2.967,90	-2.330,22	0,00%	0,00%	-55,34	-9,96	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,06%	11,28%	0,00%	0,01%	0,19%	0,67%	16,13	-96,22	0,00%	0,00%	-1,64	-2,41	7, I "b"
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	CDI	1,14%	12,84%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	46.673,03	-94,92	0,00%	0,00%	-3,45	-0,43	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	1,08%	9,16%	0,01%	0,03%	0,54%	1,86%	-94,62	-102,28	0,00%	0,00%	-0,39	-2,01	7, I "b"
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	1,15%	12,79%	0,00%	0,00%	0,03%	0,12%	-9,27	-119,69	0,00%	0,00%	-0,54	-0,85	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	1,18%	8,66%	0,01%	0,04%	0,69%	2,40%	-3,71	-72,22	0,00%	0,29%	0,03	-1,77	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	1,90%	9,81%	0,03%	0,09%	1,53%	5,31%	2,28	-18,01	0,00%	4,26%	0,62	-0,58	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	1,08%	11,76%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	-2.613,11	-2.517,13	0,00%	0,00%	-20,31	-11,19	7, III "a"
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP	CDI	-0,91%	-17,54%	0,02%	0,06%	1,02%	3,53%	113,90	6.271,28	0,91%	17,84%	-3,59	-8,65	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,17%	10,58%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	-15,56	472,05	0,00%	0,00%	0,86	1,39	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,15%	5,53%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	-44,35	-4,63	0,00%	0,00%	-1,09	-0,04	7, III "a"
MAG CASH FI RF LP	CDI	1,17%	4,11%	0,00%	0,00%	0,06%	0,22%	-4,20	1.357,64	0,00%	0,00%	0,43	0,56	7, III "a"
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	CDI	1,12%	10,25%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	-116,18	22,46	0,00%	0,00%	-1,76	0,14	7, V "b"
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	CDI	1,20%	4,35%	0,00%	0,01%	0,13%	0,45%	5,23	33,45	0,00%	0,00%	0,56	0,34	7, V "b"
PRÓPRIO CAPITAL FIA	IBOVESPA	5,00%	3,96%	0,09%	0,31%	5,52%	19,14%	2,78	-8,18	0,00%	15,72%	0,75	-0,47	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	IBOVESPA	6,81%	6,60%	0,07%	0,24%	4,18%	14,49%	5,20	-7,01	0,00%	13,95%	1,30	-0,44	8, I
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...	IPCA	0,72%	-0,64%	0,03%	0,11%	1,86%	6,44%	-3,49	-83,77	0,00%	5,53%	-0,25	-2,11	10, I
CAIXA FIC HEDGE...	CDI	0,80%	10,34%	0,00%	0,02%	0,27%	0,93%	3,01	136,55	0,00%	0,00%	-0,65	-2,75	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 0,28%.

<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 2,39% 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 -0,34 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 -1,71 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\$ 4.660.016,23	11,28%	0,00%	BB ASSET	0,00025%	BB ASSET	0,00025%	7, I "b"
BB TP IPCA I FI RF...	R\$ 1.236.772,85	2,99%	1,93%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%	7, I "b"
BB TP IPCA VI FI RF...	R\$ 209.053,78	0,51%	10,34%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 459.739,79	1,11%	0,01%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%	7, I "b"
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.710.323,92	6,56%	0,02%	CAIXA ASSET	0,00048%	CAIXA DTVM	0,00038%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 969.446,75	2,35%	0,17%	CAIXA ASSET	0,00017%	CAIXA DTVM	0,00014%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 1.106.941,85	2,68%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00019%	CAIXA DTVM	0,00016%	7, I "b"
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	R\$ 1.498.112,36	3,63%	0,03%	SICREDI	0,00108%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00103%	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 2.015.291,04	4,88%	0,05%	BB ASSET	0,00011%	BB ASSET	0,00011%	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.203,71	0,01%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%	7, III "a"
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP	R\$ 42.145,31	0,10%	1,55%	ARM CAPITAL	0,08131%	RJI CORRETORA	0,00153%	7, III "a"
BRABESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 2.211.667,68	5,35%	0,01%	BANCO BRADESCO	0,00026%	BANCO BRADESCO	0,0003%	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 4.221.162,66	10,22%	0,02%	BB ASSET	0,00023%	BB ASSET	0,00023%	7, III "a"
MAG CASH FI RF LP	R\$ 3.123.432,68	7,56%	0,14%	MONGERAL AEGON	0,01946%	BTG PACTUAL DTVM	0,00032%	7, III "a"
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	R\$ 1.102.506,23	2,67%	0,04%	SICREDI	0,00079%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00076%	7, V "b"
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 521.751,45	1,26%	0,24%	PRINCIPAL ASSET	0,01397%	BTG PACTUAL DTVM	0,00005%	7, V "b"
PRÓPRIO CAPITAL FIA	R\$ 1.072.198,61	2,59%	1,44%	PRÓPRIO CAPITAL	1,44471%	BANCO DAYCOVAL	0,0015%	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 830.455,49	2,01%	0,11%	PLURAL INVESTIMENTOS	0,00603%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00015%	8, I
CAIXA FIC HEDGE...	R\$ 367.918,76	0,89%	0,92%	CAIXA ASSET	0,00006%	CAIXA DTVM	0,00005%	10, I
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...	R\$ 496.183,51	1,20%	0,35%	RIO BRAVO INVESTIMENTOS	0,03203%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00009%	10, I
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 8.274.345,78	20,02%	-	-	-	-	-	7, I "a"
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 4.188.758,11	10,14%	-	-	-	-	-	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\$ 969.446,75	IRF-M 1+	1,90%	3,75%	10,47%	9,81%	100,23%	99,42%	106,89%	97,52%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.203,71	CDI	1,08%	3,32%	6,35%	11,76%	92,63%	92,79%	92,91%	91,31%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 4.221.162,66	CDI	1,15%	3,58%	-	-	98,51%	100,16%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 1.106.941,85	IDKA IPCA 2A	1,18%	2,05%	4,72%	8,66%	85,40%	91,73%	96,16%	93,53%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.710.323,92	CDI	1,15%	3,55%	6,80%	12,79%	99,08%	99,31%	99,51%	99,23%
BB TP IPCA I FI RF PREVID	R\$ 1.236.772,85	IPCA	1,15%	3,52%	6,77%	12,63%	-1.042,12%	902,97%	417,79%	246,08%
BRADESCO PREMIUM FI RF ...	R\$ 2.211.667,68	CDI	1,17%	3,60%	6,96%	-	100,43%	100,62%	101,85%	-
BB TP IPCA VI FI RF PREVID	R\$ 209.053,78	IMA-B 5	1,03%	3,19%	6,37%	12,06%	87,28%	165,47%	135,66%	135,16%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 459.739,79	IMA Geral ex-C	1,06%	3,28%	6,68%	11,28%	88,72%	105,86%	91,88%	108,63%
BB AUTOMÁTICO FIC REND...	R\$ 4.660.016,23	CDI	0,88%	2,55%	4,76%	8,41%	75,27%	71,27%	69,63%	65,26%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRES...	R\$ 1.498.112,36	CDI	1,14%	3,56%	6,83%	12,84%	98,10%	99,43%	99,97%	99,66%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃ...	R\$ 42.145,31	CDI	-0,91%	-1,26%	-4,01%	-17,54%	-78,28%	-35,20%	-58,73%	-136,14%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 830.455,49	IBOVESPA	6,81%	4,06%	18,56%	6,60%	108,56%	126,56%	124,30%	165,71%
SICREDI BAIXO RISCO FIC R...	R\$ 1.102.506,23	CDI	1,12%	3,56%	6,88%	-	96,28%	99,44%	100,63%	-
PRÓPRIO CAPITAL FIA	R\$ 1.072.198,61	IBOVESPA	5,00%	0,69%	20,58%	3,96%	79,61%	21,59%	137,79%	99,53%
CAIXA FIC HEDGE MULTIME...	R\$ 367.918,76	CDI	0,80%	2,16%	5,17%	10,34%	69,12%	60,34%	75,68%	80,22%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 3.123.432,68	CDI	1,17%	3,60%	-	-	100,59%	100,58%	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP ...	R\$ 2.015.291,04	IPCA	1,08%	2,42%	4,85%	9,16%	-983,60%	621,53%	299,47%	178,57%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PR...	R\$ 521.751,45	CDI	1,20%	3,72%	-	-	102,80%	103,88%	-	-
RIO BRAVO PROTECAO POR...	R\$ 496.183,51	IPCA	0,72%	2,27%	0,96%	-0,64%	-658,61%	581,07%	58,97%	-12,47%

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\$ 8.274.345,78	20,02%	100,00%	0,00%	13,00%	30,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 14.865.698,57	35,98%	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\$ 9.600.612,04	23,23%	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\$ 4.188.758,11	10,14%	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\$ 1.624.257,68	3,93%	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\$ 1.902.654,10	4,60%	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\$ 864.102,27	2,09%	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.