



PREVDIB

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

1

2

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA N° 011/2025

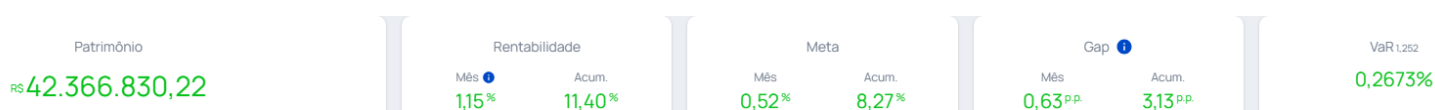
3

COMITÊ DE INVESTIMENTOS (PREVDIB-MS)

4

5 Aos vinte e oito dias do mês de novembro 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 (PREVDIB), localizado na Rua Vicente Anastácio, nº 1881, Centro, neste
9 município, os membros do Comitê de Investimentos, em reunião ordinária
10 referente à competência de outubro de 2025. Estiveram presentes os membros
11 Alexandre Ribeiro, Pablo Rodrigues Gazote, Hanatiel Moura dos Santos, Daniele
12 Tatiany Soares de Menezes e Marcos Savitraz.

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 outubro de 2025,
16 informando que o patrimônio totalizou R\$ 42.366.830,22, com rentabilidade
17 mensal de 1,15% e acumulada de 11,40% no exercício, enquanto a meta atuarial
18 no período foi de 0,52% no mês e 8,27% acumulada, resultando em desempenho
19 superior à referência atuarial. Foi destacado, ainda, que o VaR da carteira
20 permaneceu em 0,27%, demonstrando baixa perda potencial diária dentro do
nível de confiança considerado.



21 Na análise da composição da carteira, manteve-se a predominância de
22 renda fixa, que representou 93,22% do total investido, seguida por renda variável
23 (4,69%) e fundos estruturados (2,08%), perfil compatível com a estratégia
24 conservadora do PREVDIB. No recorte por enquadramento, a maior participação
25 concentrou-se em 7, I “b” (36,12%), 7, III “a” (23,23%), 7, I “a” (19,89%), 7, IV
26 (10,06%), 8, I (4,69%), 7, V “b” (3,93%) e 10, I (2,08%), sem qualquer
27 desenquadramento em relação à Resolução CMN nº 4.963/2021 e à Política de
28 Investimentos vigente. A liquidez também permaneceu satisfatória, com 62,03%



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

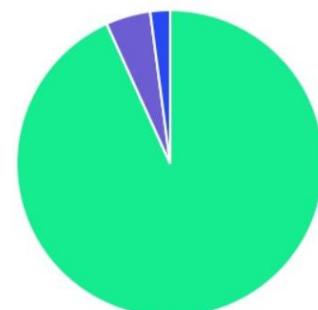


Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti

PREVDIB

29 dos recursos em ativos com resgate em até 30 dias, 30,03% acima de 2 anos,
30 6,07% entre 181 e 365 dias e 1,36% entre 31 e 180 dias.

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,22%	R\$ 39.479.729,18	
Renda Variável	4,69%	R\$ 1.988.324,68	
Estruturados	2,08%	R\$ 882.603,64	
Total	100,00%	R\$ 42.350.657,50	



31 Em relação à distribuição por gestores, verificou-se maior participação
32 de BB Gestão (31,15%), Títulos (29,94%) e Caixa Distribuidora (12,45%),
33 seguidos por Mongeral Aegon (7,55%), Confederação Interestadual (6,30%),
34 Banco Bradesco (5,35%), Próprio Capital (2,63%), Plural Investimentos (2,06%),
35 Principal Asset (1,26%), Rio Bravo (1,20%) e ARM Capital (0,10%). No quadro
36 dos administradores, a carteira permaneceu concentrada em BB Gestão
37 (31,15%), Títulos (29,94%), Caixa Econômica (12,45%), BTG Pactual (10,02%),
38 Banco Cooperativo (6,30%), Banco Bradesco (5,35%), Banco Daycoval (2,63%),
39 BEM – Distribuidora (2,06%) e RJI Corretora (0,10%), o que demonstra boa
40 pulverização operacional, sem concentração excessiva em poucos prestadores.

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	31,15%	R\$ 13.190.824,14	
TÍTULOS	29,94%	R\$ 12.681.805,90	
CAIXA DISTRIBUIDORA	12,45%	R\$ 5.272.607,18	
MONGERAL AEGON	7,55%	R\$ 3.198.927,92	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	6,30%	R\$ 2.666.222,53	
BANCO BRADESCO	5,35%	R\$ 2.267.109,51	
PRÓPRIO CAPITAL	2,63%	R\$ 1.115.285,47	
PLURAL INVESTIMENTOS	2,06%	R\$ 873.039,21	
PRINCIPAL ASSET	1,26%	R\$ 534.014,36	
RIO BRAVO	1,20%	R\$ 508.908,12	
ARM CAPITAL	0,10%	R\$ 41.913,16	
Total	100,00%	R\$ 42.350.657,50	



67 3243 1007



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



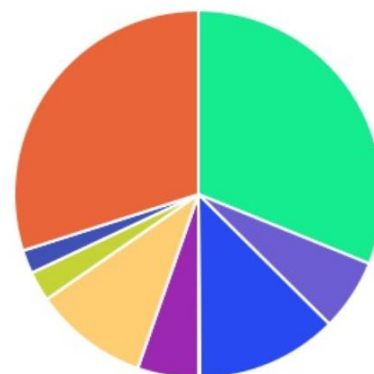
CNPJ 10.696.184/0001-20
www.prevdib.ms.gov.br
prevdib@hotmail.com



PREVDIB

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

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	31,15%	R\$ 13.190.824,14	
TÍTULOS	29,94%	R\$ 12.681.805,90	
CAIXA ECONOMICA	12,45%	R\$ 5.272.607,18	
BTG PACTUAL	10,02%	R\$ 4.241.850,40	
BANCO COOPERATIVO	6,30%	R\$ 2.666.222,53	
BANCO BRADESCO	5,35%	R\$ 2.267.109,51	
BANCO DAYCOVAL	2,63%	R\$ 1.115.285,47	
BEM - DISTRIBUIDORA	2,06%	R\$ 873.039,21	
RJI CORRETORA	0,10%	R\$ 41.913,16	
Total	100,00%	R\$ 42.350.657,50	



41 Ao examinar os fundos investidos, o Diretor Financeiro destacou o
42 comportamento dos principais ativos da carteira em outubro. No segmento de
43 renda fixa, o BB Automático FIC Renda Fixa Curto Prazo apresentou saldo de
44 R\$ 4.851.932,46 e retorno mensal de 0,98%; o BB Perfil FIC RF Ref DI Previdenc
45 alcançou R\$ 4.327.947,39 com retorno de 1,27%; o CAIXA Brasil TP FI RF LP
46 somou R\$ 2.778.101,26 com retorno de 1,27%; o CAIXA Brasil IRF-M 1+ TP FI
47 RF rendeu 1,39%; o Sicredi Liquidez Empresarial FI RF registrou 1,27%; e o BB
48 Previdenciário RF TP Vértice 2026 apresentou retorno de 1,00%. Também foram
49 citados os títulos públicos, com posição de R\$ 8.422.762,36, e os títulos
50 privados, com R\$ 4.259.043,54, ambos com contribuição positiva para o
51 resultado consolidado do Instituto. Nos fundos de renda variável, o Próprio
52 Capital FIA rendeu 2,80% e o Plural Dividendos FIA 1,50% no mês; nos
53 estruturados, o CAIXA FIC Hedge Multimercado Longo Prazo fechou em 0,96%
54 e o Rio Bravo Proteção Port II FIF Multimercado em 1,05%, mantendo papel
55 complementar na diversificação da carteira.

56



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

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO ...	R\$ 4.851.932,46	11,46%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 47.240,21	0,98%	1,75%
BB TP IPCA I FI RF PREVID	R\$ 1.267.342,53	2,99%	0	15/08/22	7, I "b"	R\$ 15.721,57	1,26%	0,15%
BB TP IPCA VI FI RF PREVID	R\$ 213.729,42	0,50%	D+0	15/08/24	7, I "b"	R\$ 2.408,54	1,14%	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...	R\$ 470.720,30	1,11%	D+3	-	7, I "b"	R\$ 5.665,21	1,22%	0,30%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.778.101,26	6,56%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 34.946,85	1,27%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF	R\$ 995.255,84	2,35%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 13.620,12	1,39%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 1.125.554,56	2,66%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 11.972,49	1,08%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 1.535.697,82	3,63%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 19.293,89	1,27%	0,15%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 2.056.896,93	4,86%	D+0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 20.265,38	1,00%	0,07%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.255,11	0,01%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 26,40	1,18%	1,00%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA ...	R\$ 41.913,16	0,10%	D+76	-	7, III "a"	R\$ 68,48	0,16%	1,12%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 2.267.109,51	5,35%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 28.371,49	1,27%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 4.327.947,39	10,22%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 54.478,51	1,27%	0,20%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 3.198.927,92	7,55%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 38.485,36	1,22%	0,80%
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	R\$ 1.130.524,71	2,67%	D+1	-	7, V "b"	R\$ 13.845,62	1,24%	0,30%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 534.014,36	1,26%	D+31	-	7, V "b"	R\$ 5.654,84	1,07%	0,50%
PRÓPRIO CAPITAL FIA	R\$ 1.115.285,47	2,63%	D+3	-	8, I	R\$ 30.416,21	2,80%	2,80%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 873.039,21	2,06%	D+3	-	8, I	R\$ 12.879,33	1,50%	2,00%
CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO LONG...	R\$ 373.695,52	0,88%	D+1	-	10, I	R\$ 3.570,83	0,96%	1,00%
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF MULTI...	R\$ 508.908,12	1,20%	D+2	05/08/26	10, I	R\$ 5.311,06	1,05%	1,15%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 8.422.762,36	19,89%	-	-	7, I "a"	R\$ 78.492,14	0,94%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 4.259.043,54	10,06%	-	-	7, IV	R\$ 39.867,71	0,94%	-
Total investimentos	R\$ 42.350.657,50	100,00%				R\$ 482.602,24	1,15%	
Disponibilidade	R\$ 16.172,72	-	-	-	-	-	-	-
Total patrimônio	R\$ 42.366.830,22	100,00%						

57 No tocante ao risco, foi apresentado o Relatório de Risco de Mercado
58 de outubro de 2025, registrando VaR de 0,27%, volatilidade anualizada de
59 2,19%, Treynor de -0,25 e Sharpe de -1,29 em 12 meses, além de drawdown de
60 0,04% no mesmo horizonte. O relatório consignou que, apesar dos indicadores
61 de eficiência risco-retorno ainda permanecerem negativos na janela anual, o
62 comportamento mensal da carteira foi adequado, com retorno superior à meta e
63 baixa oscilação. O documento também reiterou que todos os ativos estavam
64 enquadrados nos limites da Resolução CMN nº 4.963/2021 e aderentes à
65 Política de Investimentos do PREVDIB, sem inconformidades no período.

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		VAR (%) (252 D.U)		VOL (%)		TREYNOR		DRAWDOWN (%)		SHARPE	
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M
CARTEIRA	=meta	1,15%	10,87%	1,23%	4,24%	0,17%	2,19%	-0,30	-0,25	0,04%	0,54%	-2,58	-1,29

66 Na manifestação dos membros sobre o ambiente de mercado, o
67 Presidente Alexandre Ribeiro observou que outubro manteve um contexto
68 favorável à renda fixa, com retornos consistentes e compatíveis com o perfil
69 conservador do Instituto. Daniele Tatiany Soares de Menezes ponderou que a
70 renda variável trouxe ganhos pontuais, mas ainda não recomenda alteração
71 abrupta da estratégia, uma vez que a preservação do patrimônio segue como
72 prioridade. Hanatíel Moura dos Santos acrescentou que a carteira apresenta



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

73 composição equilibrada entre segurança e rentabilidade, enquanto Marcos
74 Savitraz destacou que o desempenho acumulado do exercício demonstra
75 disciplina na execução da política de investimentos. Pablo Rodrigues Gazote
76 complementou que o acompanhamento mensal dos ativos vem confirmando a
77 aderência da carteira ao perfil previdenciário do PREVDIB.

78 Em seguida, o Comitê passou a discutir o caso do Banco Master e os
79 reflexos observados no mercado previdenciário, destacando que diversos RPPS
80 sofreram prejuízos com letras financeiras vinculadas a esse banco. Os membros
81 registraram que o PREVDIB não realizou aplicações nesse tipo de instrumento,
82 justamente em razão do estudo técnico realizado em janeiro de 2025, que
83 orientou a adoção de critérios mais restritivos para esse segmento. O material
84 de janeiro demonstrou o passo a passo para aquisição de letras financeiras,
85 observando a legislação aplicável e condicionando a alocação à aderência da
86 instituição emissora às exigências normativas, inclusive o enquadramento em
87 instituições bancárias autorizadas e em padrões elevados de governança e
88 controle.

89 No debate, foi ressaltado que a diretriz adotada pelo PREVDIB à época
90 privilegiou a prudência e a segurança, evitando exposição a emissões que não
91 oferecessem o nível de robustez exigido para a carteira previdenciária. Os
92 membros registraram que o critério técnico de janeiro, ao considerar a
93 conformidade com a Resolução CMN nº 4.963/2021, a Portaria MTP nº
94 1.467/2022 e os requisitos de controle e governança das instituições financeiras,
95 contribuiu decisivamente para a preservação dos recursos do Instituto. Nesse
96 ponto, ficou consignado que a estratégia de cautela adotada pelo Comitê se
97 mostrou acertada diante dos acontecimentos recentes do mercado.

98 Na sequência, o Diretor Financeiro rememorou que o documento de
99 janeiro demonstrou o enquadramento legal para a compra de letras financeiras
100 e apresentou os filtros de segurança utilizados pelo PREVDIB, incluindo a
101 observância de que os bancos emissores devem atender aos requisitos
102 regulatórios e possuir estrutura de controle compatível com a complexidade da
103 operação. O Comitê entendeu que a decisão de não ingressar em operações 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

104 maior risco, apesar de potencialmente mais rentáveis, foi fundamental para
105 resguardar o patrimônio previdenciário e evitar perdas como as verificadas em
106 outros regimes próprios.

107 Após as exposições e discussões, o Comitê deliberou, por unanimidade,
108 pela manutenção da carteira de investimentos, sem realização de resgates e
109 sem novas aplicações nesta reunião, considerando o desempenho favorável de
110 outubro, a aderência regulatória dos ativos, a predominância de renda fixa, a
111 liquidez adequada da carteira e o cenário de mercado que ainda recomenda
112 prudência. Ficou consignado, ainda, que o episódio envolvendo o Banco Master
113 reforça a importância da política conservadora do PREVDIB e da observância
114 rigorosa aos critérios técnicos adotados para seleção de ativos.

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

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*



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

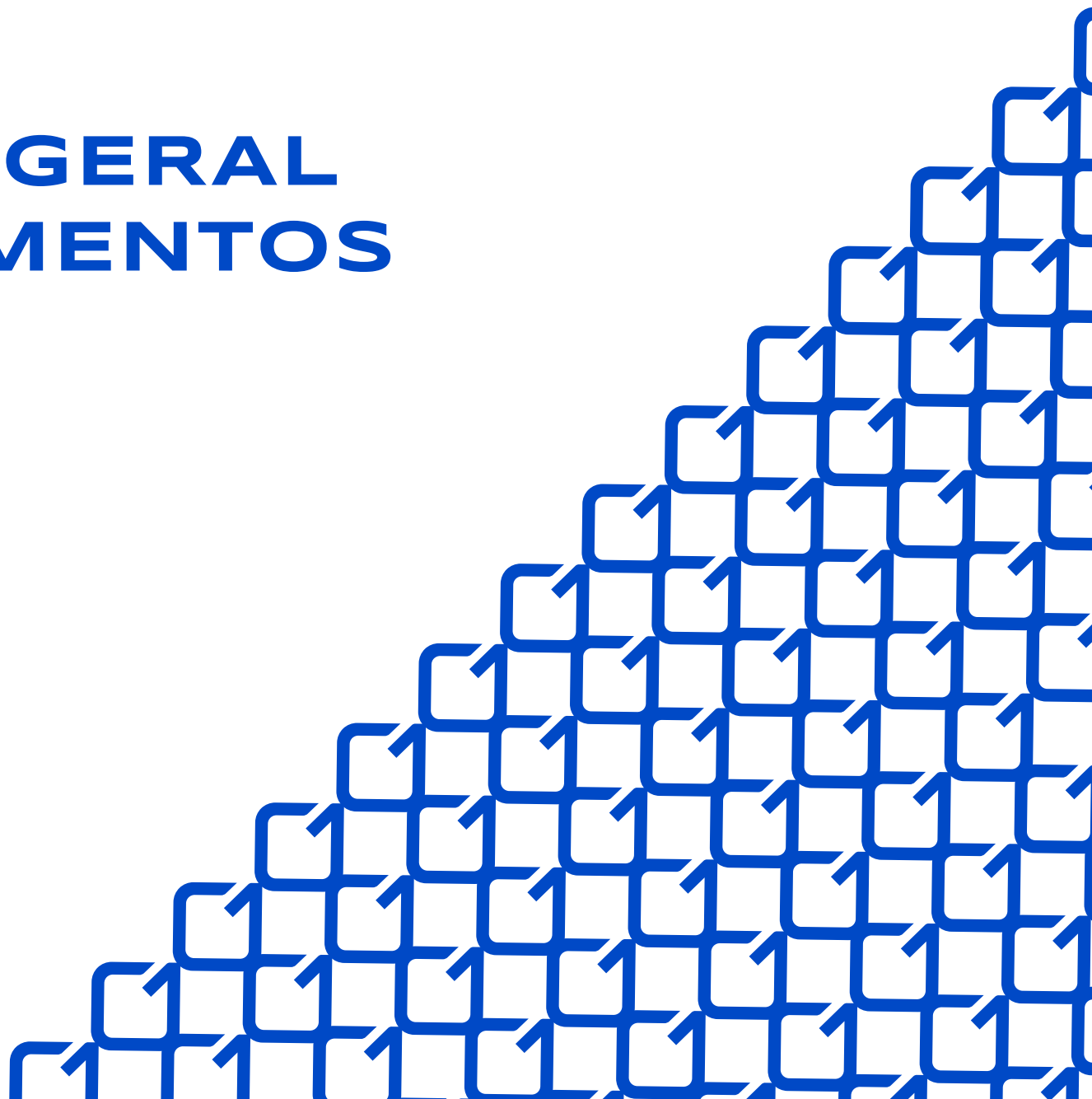


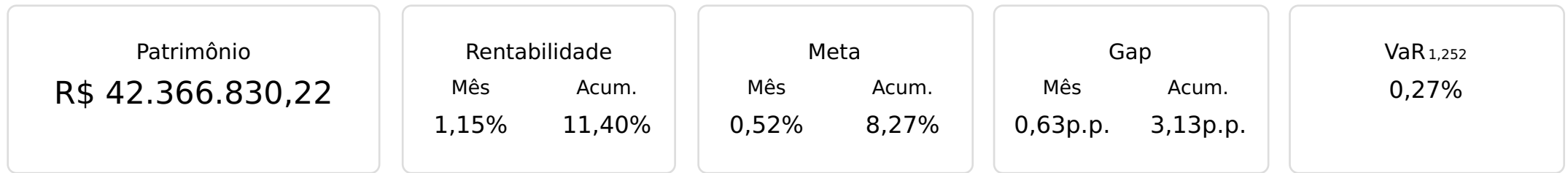
CNPJ 10.696.184/0001-20
www.prevdib.ms.gov.br
prevdib@hotmail.com

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

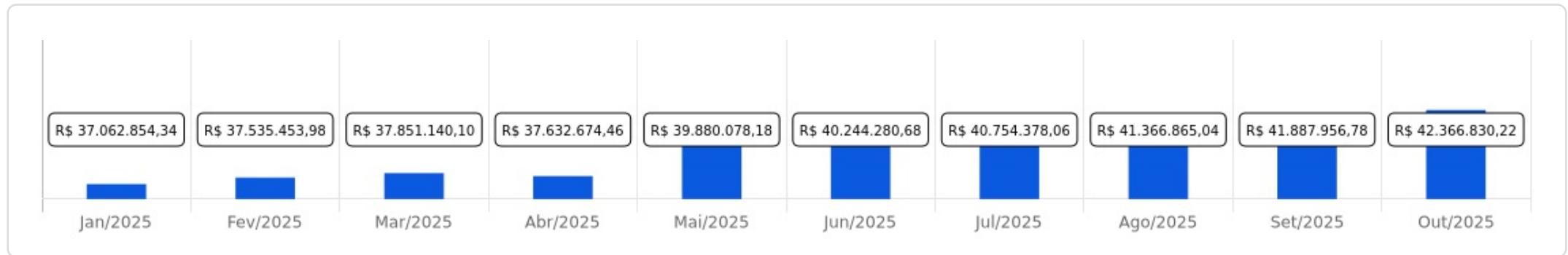
 Outubro/2025

LEMA

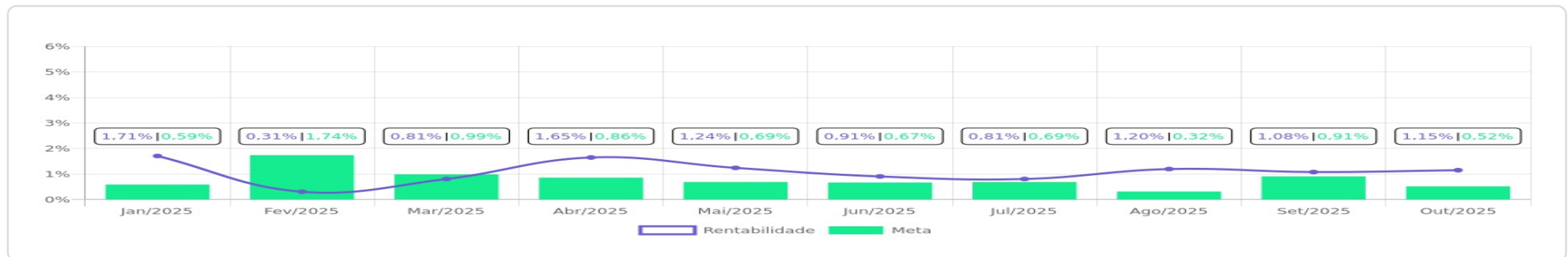




Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)






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.

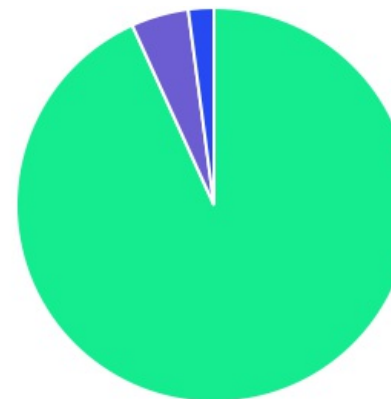
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO ...	R\$ 4.851.932,46	11,46%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 47.240,21	0,98%	1,75%
BB TP IPCA I FI RF PREVID	R\$ 1.267.342,53	2,99%	0	15/08/22	7, I "b"	R\$ 15.721,57	1,26%	0,15%
BB TP IPCA VI FI RF PREVID	R\$ 213.729,42	0,50%	D+0	15/08/24	7, I "b"	R\$ 2.408,54	1,14%	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...	R\$ 470.720,30	1,11%	D+3	-	7, I "b"	R\$ 5.665,21	1,22%	0,30%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.778.101,26	6,56%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 34.946,85	1,27%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF	R\$ 995.255,84	2,35%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 13.620,12	1,39%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 1.125.554,56	2,66%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 11.972,49	1,08%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 1.535.697,82	3,63%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 19.293,89	1,27%	0,15%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 2.056.896,93	4,86%	D+0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 20.265,38	1,00%	0,07%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.255,11	0,01%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 26,40	1,18%	1,00%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA ...	R\$ 41.913,16	0,10%	D+76	-	7, III "a"	R\$ 68,48	0,16%	1,12%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 2.267.109,51	5,35%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 28.371,49	1,27%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 4.327.947,39	10,22%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 54.478,51	1,27%	0,20%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 3.198.927,92	7,55%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 38.485,36	1,22%	0,80%
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	R\$ 1.130.524,71	2,67%	D+1	-	7, V "b"	R\$ 13.845,62	1,24%	0,30%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 534.014,36	1,26%	D+31	-	7, V "b"	R\$ 5.654,84	1,07%	0,50%
PRÓPRIO CAPITAL FIA	R\$ 1.115.285,47	2,63%	D+3	-	8, I	R\$ 30.416,21	2,80%	2,80%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 873.039,21	2,06%	D+3	-	8, I	R\$ 12.879,33	1,50%	2,00%
CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO LONG...	R\$ 373.695,52	0,88%	D+1	-	10, I	R\$ 3.570,83	0,96%	1,00%
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF MULTI...	R\$ 508.908,12	1,20%	D+2	05/08/26	10, I	R\$ 5.311,06	1,05%	1,15%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 8.422.762,36	19,89%	-	-	7, I "a"	R\$ 78.492,14	0,94%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 4.259.043,54	10,06%	-	-	7, IV	R\$ 39.867,71	0,94%	-








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.

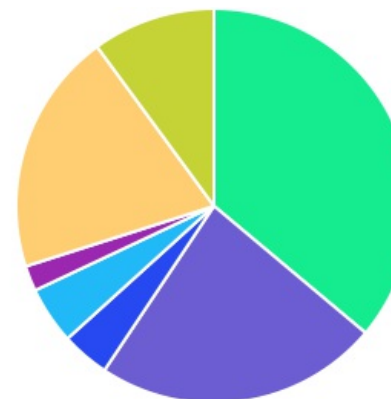
Total investimentos	R\$ 42.350.657,50	100.00%	R\$ 482.602,24	1,15%
Disponibilidade	R\$ 16.172,72	-	-	-
Total patrimônio	R\$ 42.366.830,22	100.00%	-	-

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.

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,22%	R\$ 39.479.729,18	
Renda Variável	4,69%	R\$ 1.988.324,68	
Estruturados	2,08%	R\$ 882.603,64	
Total	100,00%	R\$ 42.350.657,50	

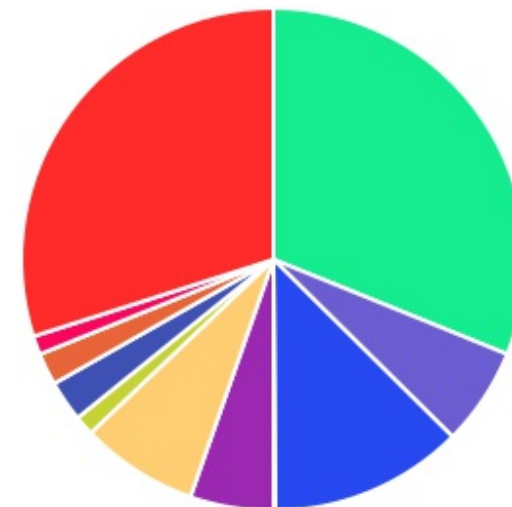


ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	36,12%	R\$ 15.295.231,12	
7, III "a"	23,23%	R\$ 9.838.153,09	
7, I "a"	19,89%	R\$ 8.422.762,36	
7, IV	10,06%	R\$ 4.259.043,54	
8, I	4,69%	R\$ 1.988.324,68	
7, V "b"	3,93%	R\$ 1.664.539,07	
10, I	2,08%	R\$ 882.603,64	
Total	100,00%	R\$ 42.350.657,50	










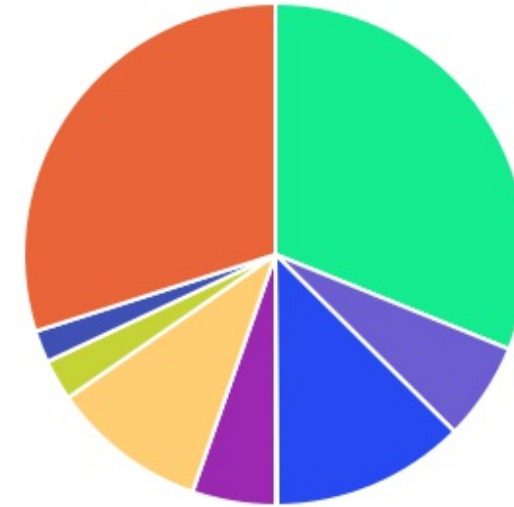
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
BB GESTAO	31,15%	R\$ 13.190.824,14	■
TÍTULOS	29,94%	R\$ 12.681.805,90	■
CAIXA DISTRIBUIDORA	12,45%	R\$ 5.272.607,18	■
MONGERAL AEGON	7,55%	R\$ 3.198.927,92	■
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	6,30%	R\$ 2.666.222,53	■
BANCO BRADESCO	5,35%	R\$ 2.267.109,51	■
PRÓPRIO CAPITAL	2,63%	R\$ 1.115.285,47	■
PLURAL INVESTIMENTOS	2,06%	R\$ 873.039,21	■
PRINCIPAL ASSET	1,26%	R\$ 534.014,36	■
RIO BRAVO	1,20%	R\$ 508.908,12	■
ARM CAPITAL	0,10%	R\$ 41.913,16	■
Total	100,00%	R\$ 42.350.657,50	











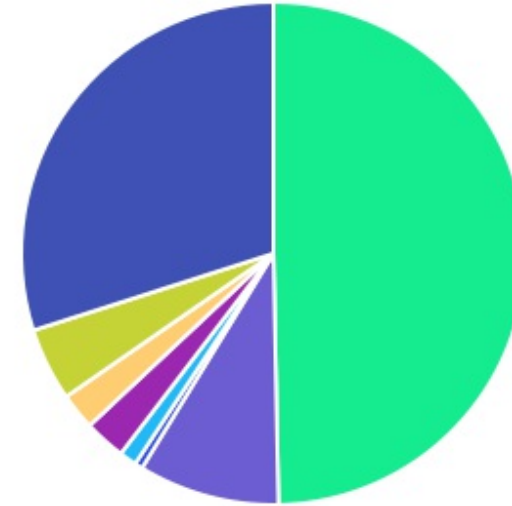
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	31,15%	R\$ 13.190.824,14	
TÍTULOS	29,94%	R\$ 12.681.805,90	
CAIXA ECONOMICA	12,45%	R\$ 5.272.607,18	
BTG PACTUAL	10,02%	R\$ 4.241.850,40	
BANCO COOPERATIVO	6,30%	R\$ 2.666.222,53	
BANCO BRADESCO	5,35%	R\$ 2.267.109,51	
BANCO DAYCOVAL	2,63%	R\$ 1.115.285,47	
BEM - DISTRIBUIDORA	2,06%	R\$ 873.039,21	
RJI CORRETORA	0,10%	R\$ 41.913,16	
Total	100,00%	R\$ 42.350.657,50	








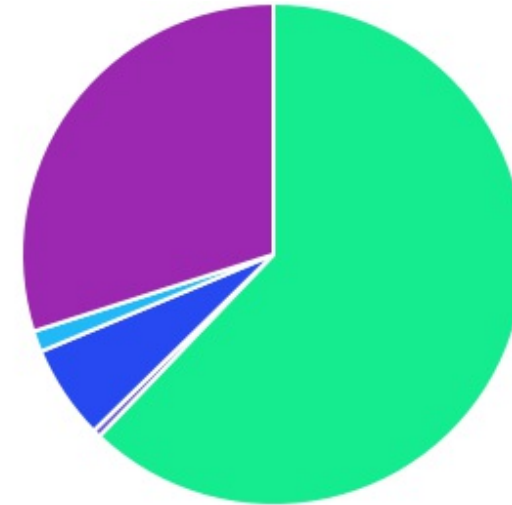
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	49,69%	R\$ 21.042.119,22	
TÍTULOS	29,94%	R\$ 12.681.805,90	
IPCA	9,05%	R\$ 3.833.147,58	
IBOVESPA	4,69%	R\$ 1.988.324,68	
IDKA IPCA 2A	2,66%	R\$ 1.125.554,56	
IRF-M 1+	2,35%	R\$ 995.255,84	
IMA Geral ex-C	1,11%	R\$ 470.720,30	
IMA-B 5	0,50%	R\$ 213.729,42	
Total	100,00%	R\$ 42.350.657,50	



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.

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	62,13%	R\$ 26.313.389,61	
Acima 2 anos	29,94%	R\$ 12.681.805,90	
181 a 365 dias	6,06%	R\$ 2.565.805,05	
31 a 180 dias	1,36%	R\$ 575.927,52	
Títulos Vencidos	0,50%	R\$ 213.729,42	
Total	100,00%	R\$ 42.350.657,50	



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.

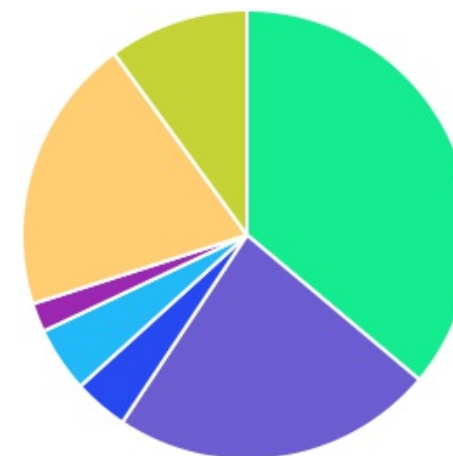
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

Esta seção apresenta a distribuição da carteira conforme os limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963/2021 e pela Política de Investimentos vigente, destacando a alocação em cada inciso regulamentar.

Todas as alocações encontram-se integralmente enquadradas na regulamentação, em conformidade com os limites legais aplicáveis ao RPPS.

A maior participação está em FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b" (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"), que representa 36.12% da carteira, equivalente a R\$ 15,3 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa - 7, III "a" (FI Renda Fixa - 7, III "a"), com 23.23%, e Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a" (Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"), com 19.89%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
7, I "b"	36,12%	R\$ 15.295.231,12	■
7, III "a"	23,23%	R\$ 9.838.153,09	■
7, I "a"	19,89%	R\$ 8.422.762,36	■
7, IV	10,06%	R\$ 4.259.043,54	■
8, I	4,69%	R\$ 1.988.324,68	■
7, V "b"	3,93%	R\$ 1.664.539,07	■
10, I	2,08%	R\$ 882.603,64	■
Total	100,00%	R\$ 42.350.657,50	



ENQUADRAMENTOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

A distribuição atual reforça o alinhamento da gestão aos parâmetros legais e às diretrizes de investimento do RPPS.

Apresentamos a alocação consolidada por segmentos, comparando a posição atual da carteira com os tetos regulatórios (Resolução CMN 4.963/2021) e as metas táticas definidas na Política de Investimentos (Limites Inferior, Alvo e Superior).

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 8.422.762,36	19.89%	0,00%	13,00%	30,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 15.295.231,12	36.12%	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\$ 9.838.153,09	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\$ 4.259.043,54	10.06%	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\$ 1.664.539,07	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%
Total Renda Fixa		R\$ 39.479.729,18	93,22%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 1.988.324,68	4.69%	0,00%	15,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 1.988.324,68	4,69%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)

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.

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%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			
FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 882.603,64	2.08%	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%
Total Fundos Estruturados		R\$ 882.603,64	2,08%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	3,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 42.350.657,50	100,00%			

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.

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.
Maio	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.
Setembro	R\$ 41.366.865,04	R\$ 41.887.956,78	0,91%	R\$ 448.584,92	1,08%	0,17p.p.
Outubro	R\$ 41.887.956,78	R\$ 42.366.830,22	0,52%	R\$ 482.602,24	1,15%	0,63p.p.
Total	R\$ 41.887.956,78	R\$ 42.366.830,22	8,27%	R\$ 4.215.503,07	11,40%	3,13p.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.
Maio	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.

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.

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.

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.

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	1,39%	17,65%	12,84%	-	15,23%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	1,18%	10,85%	12,57%	-	21,68%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,27%	8,20%	-	-	8,20%
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	1,08%	9,31%	9,22%	-	15,25%
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	1,27%	11,70%	13,57%	-	23,55%
BB TP IPCA I FI RF...	19.303.793/0001-46	1,26%	11,56%	13,45%	-	23,43%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,27%	11,91%	13,36%	-	13,36%
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	1,14%	10,86%	12,67%	-	23,37%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,22%	11,60%	12,30%	-	20,67%
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	0,98%	8,04%	9,30%	-	14,70%
BB ABSOLUTO FIC RENDA FIXA CURTO...	04.061.762/0001-59	-	-	-	-	1,46%

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.

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	1,27%	11,75%	13,63%	-	23,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	-	-	-	-	8,14%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP	15.188.380/0001-07	0,16%	-6,71%	-13,00%	-	-21,95%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	11.898.280/0001-13	1,50%	30,24%	19,95%	-	10,59%
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	21.170.347/0001-52	1,24%	11,82%	13,05%	-	13,05%
PRÓPRIO CAPITAL FIA	10.756.685/0001-54	2,80%	28,31%	15,39%	-	4,63%
CAIXA FIC HEDGE...	30.068.135/0001-50	0,96%	8,73%	10,28%	-	19,94%
MAG CASH FI RF LP	17.899.612/0001-60	1,22%	6,63%	-	-	6,63%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	53.828.338/0001-00	-	5,91%	11,69%	-	11,69%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	1,00%	9,33%	9,89%	-	12,38%
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	1,07%	6,80%	-	-	6,80%
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...	55.771.625/0001-49	1,05%	4,17%	2,57%	-	1,78%

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.

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	4.267,33	CURVA 7,46%	R\$ 3.198.653,78	R\$ 3.371.191,45	R\$ 31.671,68 (0,95%)
NTN-B 2045	15/05/45	18/02/25	1230	3.905,34	4.106,97	CURVA 7,31%	R\$ 4.803.563,67	R\$ 5.051.570,91	R\$ 46.820,46 (0,94%)
Total Públicos							R\$ 8.002.217,45	R\$ 8.422.762,36	R\$ 78.492,14 (0,94%)
LF ITAÚ IPCA	13/02/30	13/02/25	1	800.000,00	873.482,46	CURVA 7,97%	R\$ 800.000,00	R\$ 873.482,46	R\$ 7.614,20 (0,88%)
LF BTG PACTUAL IPCA	13/02/30	13/02/25	1	1.280.000,00	1.399.047,80	CURVA 8,01%	R\$ 1.280.000,00	R\$ 1.399.047,80	R\$ 13.160,77 (0,95%)
LF BRADESCO IPCA	14/02/30	14/02/25	1	800.000,00	872.954,53	CURVA 7,85%	R\$ 800.000,00	R\$ 872.954,53	R\$ 7.827,78 (0,90%)
LF BRADESCO IPCA	09/04/30	09/04/25	1	1.044.620,00	1.113.558,75	CURVA 8,09%	R\$ 1.044.620,00	R\$ 1.113.558,75	R\$ 11.264,96 (1,02%)
Total Privados							R\$ 3.924.620,00	R\$ 4.259.043,54	R\$ 39.867,71 (0,94%)
Total Global							R\$ 11.926.837,45	R\$ 12.681.805,90	R\$ 118.359,85 (0,94%)

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

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN (%)		⁵ SHARPE		RES. 4.963
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,15%	10,87%	1,23%	4,24%	0,17%	2,19%	-0,30	-0,25	0,04%	0,54%	-2,58	-1,29	-
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	CDI	0,98%	9,30%	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	-3.981,07	-14.546,85	0,00%	0,00%	-381,68	-48,51	7, I "b"
BB TP IPCA I FI RF...	IPCA	1,26%	13,45%	0,00%	0,00%	0,02%	0,08%	5.157,87	-1.105,27	0,00%	0,00%	-216,24	-3,43	7, I "b"
BB TP IPCA VI FI RF...	IMA-B 5	1,14%	12,67%	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-4.356,86	-5.369,14	0,00%	0,00%	-151,33	-17,27	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,22%	12,30%	0,00%	0,01%	0,19%	0,64%	-4,75	-82,58	0,00%	0,00%	-0,77	-2,02	7, I "b"
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	CDI	1,27%	13,63%	0,00%	0,00%	0,03%	0,09%	4,64	-215,28	0,00%	0,00%	-0,17	-0,91	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	1,00%	9,89%	0,01%	0,03%	0,50%	1,73%	-9,35	-111,63	0,00%	0,00%	-1,65	-2,09	7, I "b"
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	1,27%	13,57%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	1,28	-160,93	0,00%	0,00%	-0,06	-1,34	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	1,08%	9,22%	0,01%	0,04%	0,67%	2,32%	-3,41	-75,29	0,00%	0,29%	-0,57	-1,83	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	1,39%	12,84%	0,02%	0,08%	1,48%	5,14%	1,13	-0,47	0,00%	2,97%	0,13	-0,02	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	1,18%	12,57%	0,00%	0,00%	0,03%	0,09%	32,43	-4.972,94	0,00%	0,00%	-3,01	-12,91	7, III "a"
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP	CDI	0,16%	-13,00%	0,02%	0,06%	1,00%	3,47%	-148,96	4.139,01	0,00%	9,57%	-1,61	-7,68	7, III "a"
BRDESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,27%	13,36%	0,00%	0,00%	0,02%	0,09%	8,29	372,12	0,00%	0,00%	-1,06	0,84	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,27%	8,20%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	2,68	1,25	0,00%	0,00%	-0,08	0,01	7, III "a"
MAG CASH FI RF LP	CDI	1,22%	6,63%	0,00%	0,00%	0,04%	0,13%	33,09	-83,60	0,00%	0,00%	-2,06	-0,11	7, III "a"
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	CDI	1,24%	13,05%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	38,31	40,25	0,00%	0,00%	-1,54	0,16	7, V "b"
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	CDI	1,07%	6,80%	0,00%	0,01%	0,14%	0,48%	24,02	-22,57	0,00%	0,00%	-2,01	-0,16	7, V "b"
PRÓPRIO CAPITAL FIA	IBOVESPA	2,80%	15,39%	0,09%	0,31%	5,45%	18,89%	1,40	3,78	0,00%	6,60%	0,38	0,22	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	IBOVESPA	1,50%	19,95%	0,07%	0,24%	4,17%	14,45%	0,84	9,18	0,00%	3,80%	0,07	0,58	8, I
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...	IPCA	1,05%	2,57%	0,03%	0,10%	1,80%	6,23%	-33,91	-70,58	0,00%	5,53%	-2,10	-1,78	10, I
CAIXA FIC HEDGE...	CDI	0,96%	10,28%	0,01%	0,02%	0,31%	1,08%	3,13	130,54	0,00%	0,00%	-0,76	-3,17	10, I

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

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,19% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,25 menor que a do mercado.

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

e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -1,29 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\$ 4.851.932,46	11,46%	0,00%	BB ASSET	0,00026%	BB ASSET	0,00026%	7, I "b"
BB TP IPCA I FI RF...	R\$ 1.267.342,53	2,99%	1,96%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%	7, I "b"
BB TP IPCA VI FI RF...	R\$ 213.729,42	0,50%	10,34%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 470.720,30	1,11%	0,01%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%	7, I "b"
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.778.101,26	6,56%	0,02%	CAIXA ASSET	0,00047%	CAIXA DTVM	0,00038%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 995.255,84	2,35%	0,16%	CAIXA ASSET	0,00017%	CAIXA DTVM	0,00014%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 1.125.554,56	2,66%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00019%	CAIXA DTVM	0,00015%	7, I "b"
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	R\$ 1.535.697,82	3,63%	0,03%	SICREDI	0,00098%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00093%	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 2.056.896,93	4,86%	0,05%	BB ASSET	0,00011%	BB ASSET	0,00011%	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.255,11	0,01%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%	7, III "a"
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP	R\$ 41.913,16	0,10%	1,55%	ARM CAPITAL	0,07976%	RJI CORRETORA	0,00162%	7, III "a"
BRABESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 2.267.109,51	5,35%	0,01%	BANCO BRABESCO	0,00026%	BANCO BRABESCO	0,0003%	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 4.327.947,39	10,22%	0,02%	BB ASSET	0,00023%	BB ASSET	0,00023%	7, III "a"
MAG CASH FI RF LP	R\$ 3.198.927,92	7,55%	0,18%	MONGERAL AEGON	0,02112%	BTG PACTUAL DTVM	0,00032%	7, III "a"
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	R\$ 1.130.524,71	2,67%	0,04%	SICREDI	0,00072%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00069%	7, V "b"
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 534.014,36	1,26%	0,24%	PRINCIPAL ASSET	0,01464%	BTG PACTUAL DTVM	0,00005%	7, V "b"
PRÓPRIO CAPITAL FIA	R\$ 1.115.285,47	2,63%	1,45%	PRÓPRIO CAPITAL	1,45101%	BANCO DAYCOVAL	0,00%	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 873.039,21	2,06%	0,12%	PLURAL INVESTIMENTOS	0,01073%	BEM DTVM (BRABESCO)	0,00016%	8, I
CAIXA FIC HEDGE...	R\$ 373.695,52	0,88%	0,99%	CAIXA ASSET	0,00006%	CAIXA DTVM	0,00005%	10, I
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...	R\$ 508.908,12	1,20%	0,35%	RIO BRAVO INVESTIMENTOS	0,03651%	BTG PACTUAL DTVM	0,00005%	10, I
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 8.422.762,36	19,89%	-	-	-	-	-	7, I "a"
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 4.259.043,54	10,06%	-	-	-	-	-	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\$ 995.255,84	IRF-M 1+	1,39%	4,62%	7,51%	12,84%	98,73%	108,45%	97,81%	92,88%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.255,11	CDI	1,18%	3,44%	6,85%	12,57%	92,85%	94,21%	93,38%	91,99%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 4.327.947,39	CDI	1,27%	3,71%	7,43%	-	99,93%	101,59%	101,27%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 1.125.554,56	IDKA IPCA 2A	1,08%	2,88%	4,21%	9,22%	95,37%	102,46%	94,29%	92,97%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.778.101,26	CDI	1,27%	3,68%	7,34%	13,57%	99,86%	100,97%	100,10%	99,34%
BB TP IPCA I FI RF PREVID	R\$ 1.267.342,53	IPCA	1,26%	3,65%	7,27%	13,45%	1.395,66%	784,05%	599,40%	288,60%
BRADESCO PREMIUM FI RF ...	R\$ 2.267.109,51	CDI	1,27%	3,71%	7,42%	13,36%	99,34%	101,59%	101,19%	97,77%
BB TP IPCA VI FI RF PREVID	R\$ 213.729,42	IMA-B 5	1,14%	3,29%	6,67%	12,67%	111,13%	122,78%	154,93%	130,90%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 470.720,30	IMA Geral ex-C	1,22%	3,48%	6,97%	12,30%	97,51%	102,37%	102,12%	99,63%
BB AUTOMÁTICO FIC REND...	R\$ 4.851.932,46	CDI	0,98%	2,80%	5,30%	9,30%	76,52%	76,78%	72,27%	68,09%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRES...	R\$ 1.535.697,82	CDI	1,27%	3,68%	7,37%	13,63%	99,73%	100,88%	100,48%	99,76%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃ...	R\$ 41.913,16	CDI	0,16%	-1,46%	-3,42%	-13,00%	12,83%	-39,95%	-46,69%	-95,16%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 873.039,21	IBOVESPA	1,50%	12,29%	11,72%	19,95%	66,29%	95,17%	109,91%	119,32%
SICREDI BAIXO RISCO FIC R...	R\$ 1.130.524,71	CDI	1,24%	3,69%	7,42%	13,05%	97,19%	101,18%	101,21%	95,55%
PRÓPRIO CAPITAL FIA	R\$ 1.115.285,47	IBOVESPA	2,80%	9,22%	12,28%	15,39%	124,13%	71,36%	115,19%	92,05%
CAIXA FIC HEDGE MULTIME...	R\$ 373.695,52	CDI	0,96%	2,39%	4,68%	10,28%	75,62%	65,45%	63,85%	75,29%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 3.198.927,92	CDI	1,22%	3,62%	6,63%	-	95,45%	99,15%	90,43%	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP ...	R\$ 2.056.896,93	IPCA	1,00%	3,17%	5,37%	9,89%	1.105,60%	681,36%	442,59%	212,19%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PR...	R\$ 534.014,36	CDI	1,07%	3,58%	6,80%	-	83,89%	98,02%	92,78%	-
RIO BRAVO PROTECAO POR...	R\$ 508.908,12	IPCA	1,05%	3,31%	6,65%	2,57%	1.171,81%	711,19%	547,96%	55,25%

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

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			CONF?
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 8.422.762,36	19,89%	100,00%	0,00%	13,00%	30,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 15.295.231,12	36,12%	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\$ 9.838.153,09	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\$ 4.259.043,54	10,06%	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\$ 1.664.539,07	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
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 1.988.324,68	4,69%	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
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Investimento no Exterior	R\$ 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
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 882.603,64	2,08%	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
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%	SIM
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Imóveis							
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.