



ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 002/2025

COMITÊ DE INVESTIMENTOS (PREVDIB-MS)

Aos vinte e oito dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e cinco às quatorze horas reuniram-se no Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Dois Irmãos do Buriti-MS, localizado na Rua Vicente Anastácio, 1881, Centro, na cidade de Dois Irmãos do Buriti - MS para uma reunião ordinária do comitê de investimento, estiveram presentes os seguintes membros: Marcos Savitraz, Pablo Rodrigues Gazote, Hanatiel Moura dos Santos, Daniele Tatiany Soares de Menezes, e Alexandre Ribeiro. O diretor financeiro, Pablo Rodrigues Gazote, iniciou a reunião informando que as compras de Letras Financeiras e Títulos Públicos foram efetivadas de maneira correta, ocorrendo tudo de acordo com a Legislação, a seguir mostrou através de um Datashow para os membros do Comitê de Investimentos o passo a passo seguido para a efetivação das compras desses ativos financeiros, em relação às letras financeiras, Pablo disse que houve a cautela de estudar as instituições bancárias previamente, inclusive solicitando uma análise da assessoria LEMA, no qual considerou a regulação prudencial, priorizando somente bancos S1, que tem porte e atividade internacional maior ou igual 10% do PIB, bem como o Índice de Basiléia das Instituições, e Rating de Crédito das Instituições, priorizando as de Triplo A: AAA, sendo assim, as melhores cotadas foram BTG Pactual, Itaú e Bradesco, e para diminuir ainda mais o risco de crédito, foram distribuídos os recursos entre as três. Pablo apresentou a Resolução 4.963/2021 e a Portaria 1.467/2022, no qual consta que as normativas foram seguidas da forma mais idônea possível, para não favorecer nenhuma Instituição Financeira, o fluxo apresentado segue anexo a esta ata. O presidente Alexandre solicitou que os fluxogramas fossem apresentados também ao Conselho Curador e Fiscal, o membro Marcos destacou que cada artigo da legislação foi atendido, como e-mails de cotação, análises de crédito e porte das instituições. Pablo disse que as Letras Financeiras ficaram no prazo de 5 anos para vencimentos, com taxas bem acima da meta atuarial fixada em IPCA + 5,27%, já que em suma maioria ficam acima de IPCA + 7%.





PREVDIB

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

Dando prosseguimento, Pablo apresentou o fluxo para compra de títulos públicos, ressaltou que essas compras foram mais desafiadoras, pois exigem um nível maior de complexidade, mas que ocorreu tudo em conformidade com a legislação, apresentou para os membros que o primeiro passo foi solicitar cotação de custódio com a maior rede possível de Corretoras e Intuições, como Caixa Econômica, Itaú, BTG, Banco do Brasil, Safra, BGC Liquidez, Genial Investimentos, entre outro. Disse que priorizou aqueles que ofereceriam taxa zero para custódia e corretagem, dois se destacam: BTG Pactual, BGC Liquidez e Genial Investimentos, após os processos de credenciamento, foi solicitado as cotações para as Instituições, no qual trouxe a melhor taxa foi a Genial, e depois disso foi liquidada a operação da seguinte forma:

Compra	Vende	Papel	Vencimento	Data Operação	Data Liquidação	Modalidade	Quantidade	Taxa	PU	Financeiro
DOIS IRMÃOS DO BURITI	GENIAL INSTITUCIONAL	NTN-B	15/05/2035	17/02/2025	18/02/2025	TERMO COM	790	7,4550	4.048,928831	3.198.653,78
DOIS IRMÃOS DO BURITI	GENIAL INSTITUCIONAL	NTN-B	15/05/2045	17/02/2025	18/02/2025	TERMO COM	1.230	7,3050	3.905,336320	4.803.563,67
Total										8.002.217,45

Daniele destacou que as taxas negociadas ficam bem acima da meta atuarial, o membro Hanatiel disse que essas compras vão ser ótimas para o Instituto já que o risco governo é bem baixo, já que é o único investimento em que a contraparte pode imprimir dinheiro para honrar a dívida.

Dando prosseguimento, Pablo apresentou o relatório de investimentos referente ao mês de janeiro de 2025, no qual a carteira do PREVDIB obteve uma rentabilidade de 1,71%. Essa rentabilidade ficou 0,59 ponto percentual acima da meta atuarial, que é de IPCA + 5,27% ao ano, equivalente a 1,12% no mês. Em seguida, foi realizada a análise do relatório de riscos da carteira, com destaque para os seguintes indicadores:

- Value at Risk (VaR): Apontou uma perda máxima potencial estimada de 1,48% com 95% de confiança para um horizonte de um dia no mês de janeiro, e de 5,13% nos últimos doze meses.
- Índice de Treynor: Registrou 0,69 em janeiro e -0,30 nos últimos doze meses, refletindo, neste último período, uma remuneração negativa em relação ao risco sistemático assumido.



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

- 60 • Drawdown: A maior perda em relação ao pico anterior da carteira foi de
61 0,16% no mês e 0,54% nos últimos doze meses. Pablo explicou que esse
62 indicador representa o recuo máximo do valor da carteira em determinado
63 período.
- 64 • Índice de Sharpe: Foi de 3,36 em janeiro e -1,81 nos últimos doze meses.
65 Pablo ressaltou que o ideal é que esse índice esteja acima de 1, o que
66 indicaria uma boa relação entre risco e retorno. O resultado positivo em
67 janeiro sugere que a carteira apresentou um retorno ajustado ao risco
68 superior ao da taxa livre de risco (SELIC Over). A queda no Sharpe no
69 acumulado de 12 meses foi atribuída, principalmente, à alta volatilidade
70 dos ativos de renda variável ao longo do período.

71 Sem mais para o momento, o presidente Alexandre Ribeiro encerrou a
72 reunião.


Pablo Rodrigues Gazote/ Mat. 1377

Gestor De Recursos Do PREVDIB

Decreto Municipal N° 016/2024

Certificação CPA-10 /
Profissional RPPS Dirigente Avançado

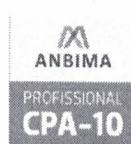



Marcos Savitraz / Mat. 627

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



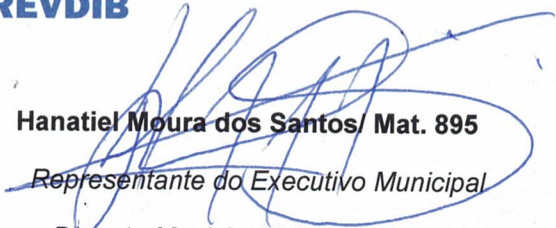
CNPJ 10.696.184/0001-20
www.prevdib.ms.gov.br
prevdib@hotmail.com





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

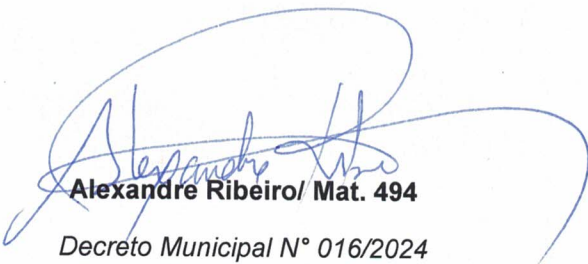
Representante dos Sindicatos

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

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN (%)		⁵ SHARPE		RES. 4963
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,71%	5,57%	1,48%	5,13%	0,80%	2,91%	0,69	-0,30	0,16%	0,54%	3,36	-1,81	-
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	CDI	0,65%	6,08%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	1.997,26	-51.105,47	0,00%	0,00%	-88,77	-99,83	7, I "b"
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	1,86%	7,13%	0,01%	0,04%	0,63%	2,20%	11,43	-52,93	0,00%	0,28%	1,23	-1,69	7, I "b"
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	2,54%	3,53%	0,02%	0,06%	0,99%	3,42%	10,77	-53,10	0,00%	2,18%	1,41	-2,18	7, I "b"
BB TP IPCA I FI RF...	IPCA	0,99%	10,68%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	211,58	6.422,51	0,00%	0,00%	-6,63	-7,33	7, I "b"
BB TP IPCA VI FI RF...	IMA-B 5	0,97%	11,14%	0,00%	0,01%	0,16%	0,56%	348,02	-356,73	0,00%	0,00%	-11,07	0,48	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	1,26%	9,59%	0,00%	0,01%	0,14%	0,48%	14,70	-82,74	0,00%	0,00%	1,42	-2,78	7, I "b"
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	1,92%	7,35%	0,01%	0,04%	0,66%	2,29%	13,34	-51,20	0,00%	0,26%	1,22	-1,52	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,21%	8,51%	0,00%	0,01%	0,25%	0,85%	7,49	-78,57	0,00%	0,00%	1,02	-2,85	7, I "b"
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	1,05%	10,72%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	46,23	-132,90	0,00%	0,00%	1,30	-1,87	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	IRF-M 1+	3,36%	0,64%	0,02%	0,08%	1,44%	4,99%	10,65	-50,67	0,00%	4,26%	1,40	-2,08	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	2,02%	6,79%	0,01%	0,04%	0,71%	2,46%	14,69	-54,22	0,00%	0,36%	1,36	-1,64	7, I "b"
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	CDI	1,06%	10,98%	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-571,68	749,13	0,00%	0,00%	1,85	0,85	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	1,22%	6,75%	-	-	-	-	47,90		0,00%	0,00%	1,06		7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	1,51%	4,35%	-	-	-	-	12,21		0,00%	0,00%	0,87		7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,95%	9,84%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-203,64	-231.431,92	0,00%	0,00%	-3,08	-21,39	7, III "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	1,85%	7,07%	0,01%	0,04%	0,64%	2,23%	10,68	-52,69	0,00%	0,31%	1,18	-1,70	7, III "a"
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP	CDI	-0,94%	-17,18%	0,01%	0,03%	0,57%	1,97%	53,73	2.759,73	0,94%	17,15%	-3,97	-14,23	7, III "a"
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	CDI	1,03%	2,14%	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	25,60	1.661,62	0,00%	0,00%	0,58	3,91	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,06%	2,36%	0,00%	0,00%	0,02%	0,08%	-303,11	-1.325,79	0,00%	0,00%	3,96	6,81	7, III "a"
PRÓPRIO CAPITAL FIA	IBOVESPA	8,67%	-4,96%	0,10%	0,33%	5,87%	20,32%	6,62	-13,17	0,00%	20,40%	1,06	-0,76	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	IBOVESPA	5,87%	-7,38%	0,06%	0,22%	3,91%	13,53%	5,38	-19,93	0,00%	13,95%	0,95	-1,39	8, I
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	4,06%	-1,83%	0,08%	0,29%	5,06%	17,53%	4,63	-12,01	0,00%	10,69%	0,51	-0,76	8, I
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	GLOBAL BDRX	-0,87%	14,79%	0,07%	0,23%	4,07%	14,09%	-6,75	-199,08	0,87%	3,24%	-0,50	2,26	9, III
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,94%	8,25%	0,00%	0,01%	0,19%	0,67%	16,14	-177,58	0,00%	0,04%	-1,16	-4,02	10, I
BB FI MULTIMERCADO...	CDI	1,03%	6,33%	0,01%	0,03%	0,44%	1,52%	-6,40	-78,95	0,00%	0,76%	0,18	-3,02	10, I
CAIXA FIC HEDGE...	CDI	0,90%	10,16%	0,00%	0,01%	0,21%	0,73%	40,77	337,67	0,00%	0,00%	-1,06	-1,13	10, I
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...	IPCA	1,53%	-0,80%	-	-	-	-	22,12		0,00%	2,83%	0,33		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 0,32%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,91% 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 -0,30

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.

menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI 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 -1,81 menor que aquela realizada pelo CDI.

RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21	
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	R\$ 3.647.118,19	10,31%	0,00%	BB ASSET	0,0002%	BB ASSET	0,0002%	7, I "b"
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 2.415.426,40	6,83%	0,06%	BB ASSET	0,00014%	BB ASSET	0,00013%	7, I "b"
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 672.653,75	1,90%	0,03%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%	7, I "b"
BB TP IPCA I FI RF...	R\$ 1.147.252,86	3,24%	1,51%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%	7, I "b"
BB TP IPCA VI FI RF...	R\$ 194.669,85	0,55%	1,37%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 1.399.306,89	3,95%	0,02%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%	7, I "b"
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 4.435.233,81	12,54%	0,10%	BB ASSET	0,00025%	BB ASSET	0,00025%	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 426.908,86	1,21%	0,01%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%	7, I "b"
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.513.239,17	7,10%	0,02%	CAIXA ASSET	0,00047%	CAIXA DTVM	0,00038%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 874.352,82	2,47%	0,15%	CAIXA ASSET	0,00016%	CAIXA DTVM	0,00013%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 1.050.490,58	2,97%	0,03%	CAIXA ASSET	0,0002%	CAIXA DTVM	0,00016%	7, I "b"
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	R\$ 1.388.714,74	3,92%	0,04%	SICREDI	0,00116%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00111%	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 777.976,32	2,20%	0,06%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	R\$ 2.026.689,53	5,73%	0,05%	BB ASSET	0,00011%	BB ASSET	0,00011%	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.155,83	0,01%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%	7, III "a"
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 1.028.151,45	2,91%	0,17%	BANCO BRADERCO	0,00013%	BANCO BRADERCO	0,00015%	7, III "a"
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC LP	R\$ 44.505,17	0,13%	1,55%	ARM CAPITAL	0,06744%	RJI CORRETORA	0,00067%	7, III "a"
SICREDI BAIXO RISCO FIC RF CP	R\$ 1.021.429,29	2,89%	0,05%	SICREDI	0,00085%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00081%	7, III "a"
BRADERCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 2.047.291,44	5,79%	0,01%	BANCO BRADERCO	0,00026%	BANCO BRADERCO	0,0003%	7, III "a"
PRÓPRIO CAPITAL FIA	R\$ 944.535,75	2,67%	1,35%	PRÓPRIO CAPITAL	1,35306%	BANCO DAYCOVAL	0,00132%	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 709.641,61	2,01%	0,16%	PLURAL INVESTIMENTOS	0,00559%	BEM DTVM (BRADERCO)	0,00013%	8, I
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.894.146,04	5,35%	0,31%	CAIXA ASSET	0,00036%	CAIXA DTVM	0,00029%	8, I
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	R\$ 1.558.024,62	4,40%	2,85%	PLURAL INVESTIMENTOS	0,01228%	BEM DTVM (BRADERCO)	0,00028%	9, III
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 606.222,26	1,71%	0,01%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%	10, I
BB FI MULTIMERCADO...	R\$ 1.713.245,92	4,84%	0,56%	BB ASSET	0,0001%	BB ASSET	0,0001%	10, I
CAIXA FIC HEDGE...	R\$ 346.774,04	0,98%	0,60%	CAIXA ASSET	0,00007%	CAIXA DTVM	0,00005%	10, I
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF...	R\$ 496.017,15	1,40%	0,35%	RIO BRAVO INVESTIMENTOS	0,02669%	BEM DTVM (BRADERCO)	0,00009%	10, I

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

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.

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
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 1.399.306,89	IRF-M 1	1,26%	2,50%	4,93%	9,59%	98,14%	95,79%	98,23%	97,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP...	R\$ 874.352,82	IRF-M 1+	3,36%	-0,87%	-0,39%	0,64%	98,63%	616,76%	180,00%	77,86%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.155,83	CDI	0,95%	2,51%	4,97%	9,84%	93,32%	92,08%	91,19%	90,46%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 4.435.233,81	IDKA IPCA 2A	1,92%	2,08%	4,06%	7,35%	93,22%	93,15%	112,76%	101,70%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.415.426,40	IMA-B 5	1,86%	1,91%	3,57%	7,13%	98,50%	90,25%	101,79%	95,66%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A..	R\$ 1.050.490,58	IDKA IPCA 2A	2,02%	1,94%	3,73%	6,79%	98,42%	86,60%	103,60%	93,92%
BRABESCO INSTITUCIONAL ...	R\$ 1.028.151,45	IMA-B 5	1,85%	1,87%	3,56%	7,07%	98,18%	88,18%	101,66%	94,86%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 672.653,75	IRF-M	2,54%	0,30%	1,46%	3,53%	98,30%	38,02%	93,86%	95,48%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.513.239,17	CDI	1,05%	2,74%	5,49%	10,72%	103,83%	100,74%	100,74%	98,55%
BB TP IPCA I FI RF PREVID	R\$ 1.147.252,86	IPCA	0,99%	2,70%	5,36%	10,68%	619,21%	256,16%	259,24%	236,64%
BRABESCO PREMIUM FI RF ...	R\$ 2.047.291,44	CDI	1,06%	2,36%	-	-	104,33%	86,89%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREV...	R\$ 1.713.245,92	CDI	1,03%	0,78%	3,13%	6,33%	102,06%	28,69%	57,47%	58,17%
BB TP IPCA VI FI RF PREVID	R\$ 194.669,85	IMA-B 5	0,97%	2,62%	5,29%	11,14%	51,48%	123,68%	151,06%	149,49%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 426.908,86	IMA Geral ex-C	1,21%	1,85%	4,31%	8,51%	86,59%	146,11%	171,94%	142,58%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 606.222,26	CDI	0,94%	2,11%	4,49%	8,25%	93,04%	77,65%	82,35%	75,79%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE..	R\$ 1.894.146,04	IBOVESPA	4,06%	-5,16%	1,81%	-1,83%	83,48%	332,93%	-182,51%	100,35%
BB AUTOMÁTICO FIC REND...	R\$ 3.647.118,19	CDI	0,65%	1,83%	3,24%	6,08%	64,51%	67,33%	59,49%	55,88%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRES...	R\$ 1.388.714,74	CDI	1,06%	2,75%	5,52%	10,98%	104,47%	101,10%	101,36%	100,92%
VANQUISH FORTE ALOCAÇ...	R\$ 44.505,17	CDI	-0,94%	-7,62%	-14,67%	-17,18%	-92,46%	-279,94%	-269,31%	-157,91%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 709.641,61	IBOVESPA	5,87%	-2,50%	-4,42%	-7,38%	120,61%	161,31%	446,85%	404,12%
SICREDI BAIXO RISCO FIC R...	R\$ 1.021.429,29	CDI	1,03%	2,14%	-	-	101,28%	78,75%	-	-
PRÓPRIO CAPITAL FIA	R\$ 944.535,75	IBOVESPA	8,67%	-2,28%	-5,34%	-4,96%	178,15%	146,82%	539,90%	271,32%
CAIXA FIC HEDGE MULTIME...	R\$ 346.774,04	CDI	0,90%	2,34%	4,97%	10,16%	88,61%	85,97%	91,15%	93,39%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP ...	R\$ 777.976,32	IPCA	1,22%	3,15%	6,32%	-	763,08%	299,48%	305,53%	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP ...	R\$ 2.026.689,53	IPCA	1,51%	2,03%	4,08%	-	946,74%	192,93%	197,24%	-
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	R\$ 1.558.024,62	GLOBAL BDRX	-0,87%	4,51%	11,36%	-	20,52%	64,15%	66,73%	-
RIO BRAVO PROTECAO POR...	R\$ 496.017,15	IPCA	1,53%	-0,02%	-0,80%	-	958,42%	-2,27%	-38,53%	-

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\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	13,00%	30,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 22.970.033,77	64,92%	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\$ 4.143.533,18	11,71%	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\$ 0,00	0,00%	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\$ 0,00	0,00%	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\$ 3.548.323,40	10,03%	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\$ 1.558.024,62	4,40%	10,00%	0,00%	2,00%	10,00%	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 3.162.259,37	8,94%	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.