



ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPSEG Nº 002/2024

Às quinze horas do dia quinze de fevereiro de dois mil e vinte e quatro, realizada de forma remota, através da plataforma *google meet*. Reuniu-se os membros do Comitê de Investimentos sob a Presidência da Senhora Claudomira de Andrade Moraes Ferreira (Presidente do IPSEG), a membra do Comitê Jullye Kelly Vitor Diniz Almeida (Assessora Especial da Presidência do IPSEG), a membra do Comitê Luciana Rodrigues de Araujo (Diretora Adm/Financeiro do IPSEG) e o membro do Comitê Matheus dos Santos Lourenço (Diretor de Planejamento, Orçamento e Contabilidade do IPSEG). Reuniram-se para tratar sobre o cenário econômico vivenciado neste ano de 2024, o qual iniciou com indicadores positivos para a balança comercial brasileira, que atingiu o maior valor de toda a série histórica, totalizando US\$ 98,8 bilhões, representando aumento de 60% em relação ao ano anterior. Esse desempenho robusto foi impulsionado pelo crescimento no volume de exportações, especialmente das safras de soja e milho, que alcançaram recordes, e por resultados mais favoráveis na indústria extrativa. O IPCA de dezembro apresentou uma aceleração significativa de 0,56%, comparado aos 0,28% de novembro. Apesar dessa alta, o indicador fechou o ano de 2023 em 4,62%, dentro do teto da meta de inflação estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Por outro lado, o IPCA-15 de janeiro teve uma alta de 0,31%, registrando desaceleração em relação aos 0,40% de dezembro. Esse valor revelou uma inflação mais disseminada, com o índice de difusão aumentando de 56% para 67%, além dos serviços subjacentes apresentando alta superior às projeções. Com relação ao mercado de trabalho, contrariando as expectativas, o indicador apresentou queda, saindo de 7,5% para 7,4% em dezembro, no comparativo mês a mês. Diante do cenário que, por momento, permanece benigno, no que tange a inflação, o Comitê de Política Monetária (COPOM) do Banco Central do Brasil decidiu novamente cortar em 0,50 ponto percentual a SELIC, passando de 11,75% para 11,25%. No cenário doméstico, o Ibovespa e os índices de renda fixa mais longos, sofreram com a mudança de perspectivas relacionadas ao ciclo de juros nos estados unidos e com a deterioração do quadro fiscal nacional. No que tange aos investimentos mais conservadores, IRF-M 1 e CDI continuam entregando retornos condizentes com a meta, situação que pode deixar de ocorrer no médio prazo, com a continuidade do ciclo de cortes de juros no brasil.

Após isso, a Sra. Claudomira Andrade concedeu a palavra para a Sra. Sra. Jullye Diniz, com o objetivo de apresentar o Relatório de Investimentos do mês



de janeiro/2024 da Carteira de Investimentos do IPSG, fornecido pela Consultoria de Investimentos LEMA. Foi pontuado que houve rentabilidade positiva no mês, no percentual de 0,51% e a meta atingida no mês foi de 0,82%, totalizando no fim do mês um patrimônio de R\$ 96.000.372,18 (noventa e seis milhões, trezentos e setenta e dois reais e dezoito centavos), definindo-se pela continuidade de acompanhamento mensal. Na sequência, a Sra. Claudomira Andrade concedeu a palavra para a Sra. Luciana Rodrigues, com o objetivo de apresentar o relatório de Relatório De Risco do mês de janeiro/2024 também fornecido pela Consultoria de Investimentos LEMA, que passou a explanar que foi utilizado diferentes formas de calcular o risco de mercado no relatório. com relação ao *value at risk*, 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 0,23%. Já a volatilidade indica que os retornos diários da carteira, em média, se afastam em 1,71% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Por fim, pelo índice *sharpe* é possível observar que em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a carteira se expôs, houve uma rentabilidade 0,03 menor que aquela realizada pelo CDI. Definindo-se manter a continuidade do acompanhamento mensal.

Por fim, não havendo nada mais a tratar, eu, Luciana Rodrigues de Araújo, lavrei a presente ata que será assinada por mim “secretária ad-hoc” e pelos demais representantes legais.

CLAUDOMIRA DE
ANDRADE MORAIS
FERREIRA:02979857440

Assinado de forma digital por
CLAUDOMIRA DE ANDRADE
MORAIS FERREIRA:02979857440
Dados: 2024.02.15 16:49:33
-03'00'

Claudomira de Andrade Moraes Ferreira
Presidente do Comitê de Investimentos

JULLYE KELLY
DINIZ:07189492429

Assinado de forma digital por
JULLYE KELLY DINIZ:07189492429
Dados: 2024.02.15 16:49:46 -03'00'

Jullye Kelly Vitor Diniz Almeida
Membra do Comitê de Investimentos

LUCIANA
RODRIGUES DE
ARAÚJO:0841208
2478

Assinado de forma digital
por LUCIANA RODRIGUES
DE ARAUJO:08412082478
Dados: 2024.02.15
17:00:50 -03'00'

Luciana Rodrigues de Araújo
Secretaria ad-hoc do Comitê de Investimentos

MATHEUS DOS SANTOS
LOURENCO:106865954
83

Assinado de forma digital por
MATHEUS DOS SANTOS
LOURENCO:10686595483
Dados: 2024.02.15 16:39:34
-03'00'

Matheus dos Santos Lourenço
Membro do Comitê de Investimentos

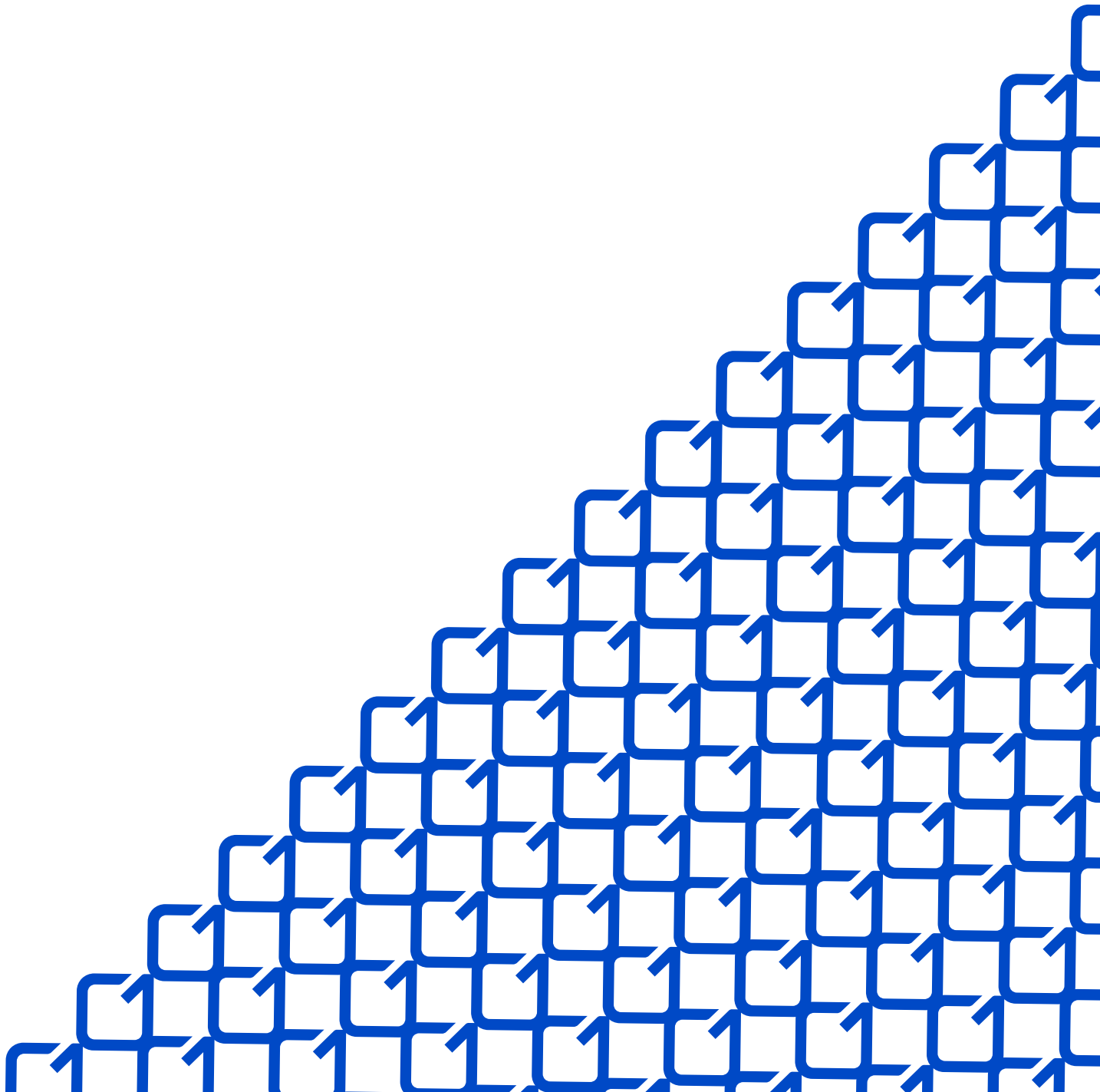




IPSG



Janeiro/2024





Patrimônio
R\$ 96.000.372,18

Rentabilidade
Mês Acum.
0,51% 0,51%

Meta
Mês Acum.
0,82% 0,83%

Gap
Mês Acum.
-0,31% -0,32%

VaR
0,22%

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.

PORTAL DA TRANSPARENCIA
 http://ouvidi.solucoes.inf.br/transparencia/Municipal/download/66-20241210121917.pdf
 assinado por: idUser_384






ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 800.182,82	0.89%	D+1461	D - RF	R\$ -1.697,56	-0,21%
ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 3.952.269,01	4.38%	D+3	7, I "b"	R\$ 32.586,91	0,83%
TP IPCA III FI RF...	R\$ 88.129,59	0.10%	D+360	7, I "b"	R\$ 962,52	1,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 11.982.754,61	13.27%	D+0	7, I "b"	R\$ 108.281,11	0,91%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 6.354.839,59	7.04%	D+0	7, I "b"	R\$ 41.357,89	0,66%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 7.931.770,01	8.78%	D+0	7, I "b"	R\$ 68.182,19	0,87%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 5.659.016,37	6.27%	D+1	7, I "b"	R\$ 37.116,68	0,66%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 182.767,15	0.20%	D+1471	7, III "a"	R\$ -18.594,58	-9,23%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 134.441,60	0.15%	D+1471	7, III "a"	R\$ -33.719,13	-20,05%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.295.975,16	4.76%	D+4	7, III "a"	R\$ 19.495,11	0,46%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	R\$ 2.125.283,17	2.35%	D+0	7, III "a"	R\$ 16.613,13	0,79%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 4.772.074,35	5.28%	D+0	7, III "a"	R\$ 40.778,70	0,86%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 11.230.593,05	12.44%	D+0	7, III "a"	R\$ 120.729,50	1,09%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 10.355.031,80	11.47%	D+1	7, III "a"	R\$ 67.317,01	0,65%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 6.729.052,01	7.45%	D+0	7, III "a"	R\$ 64.429,35	0,97%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 2.611.493,10	2.89%	D+0	7, III "a"	R\$ 25.369,45	0,98%
LME REC IPCA...	R\$ 1.746.313,65	1.93%	VR	7, V "a"	R\$ -11.310,48	-0,64%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.554.245,98	1.72%	D+3	8, I	R\$ -107.363,11	-6,46%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	R\$ 1.076.417,24	1.19%	D+3	8, I	R\$ -58.801,28	-5,18%
CAIXA JUROS E...	R\$ 4.893.838,65	5.42%	D+0	10, I	R\$ 45.087,20	0,93%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 745.837,81	0.83%	-	10, II	R\$ -340,97	-0,05%
GERAÇÃO DE ENERGIA...	R\$ -51.776,96	-0.06%	VR	10, II	R\$ -160,47	-0,31%

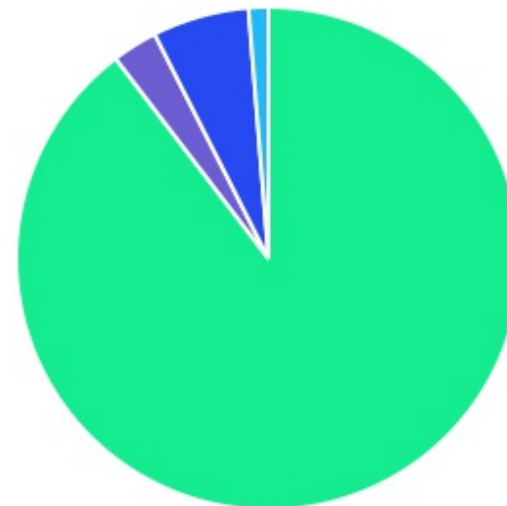
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.142.888,27	1.27%	-	11	R\$ 1.706,71	0,14%
Total investimentos	R\$ 90.313.438,03	100.00%			R\$ 458.025,88	0,51%
Disponibilidade	R\$ 5.686.934,15	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 96.000.372,18	100.00%			-	-



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparencia/Municipal/download/66-20241210121917.pdf>
 assinado por: idUser_384

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.

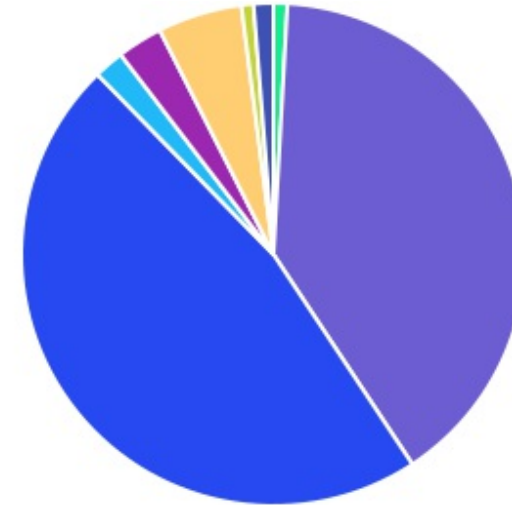
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	89,63%	R\$ 80.951.987,04	
Curatados	6,19%	R\$ 5.587.899,50	
Ação Variável	2,91%	R\$ 2.630.663,22	
Fundos Imobiliários	1,27%	R\$ 1.142.888,27	
Total	100,00%	R\$ 90.313.438,03	



FORNECIDA POR: DA TRANSPARENCIA MUNICIPAL
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210121917.pdf>
 assinado por: idUser_384





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.

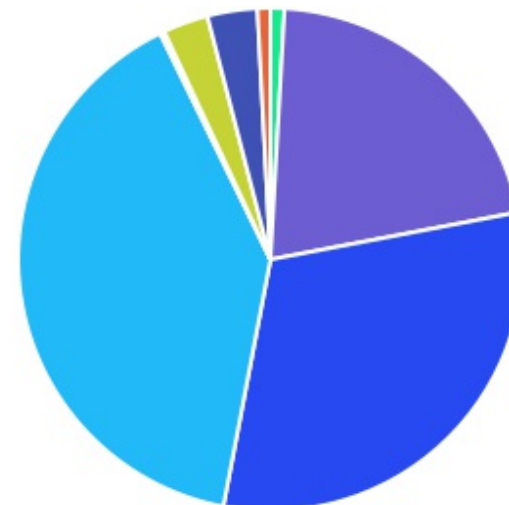
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	46,99%	R\$ 42.436.711,39
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	39,83%	R\$ 35.968.779,18
Artigo 10º, Inciso I	5,42%	R\$ 4.893.838,65
Artigo 8º, Inciso I	2,91%	R\$ 2.630.663,22
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	1,93%	R\$ 1.746.313,65
Artigo 11º	1,27%	R\$ 1.142.888,27
Desenquadrado - RF	0,89%	R\$ 800.182,82
Artigo 10º, Inciso II	0,77%	R\$ 694.060,85
Total	100,00%	R\$ 90.313.438,03



PORTAL DA TRANSPARÊNCIA
 http://ouvidi.solucoes.inf.br/transparencia/Municipal/download/66-20241210121917.pdf
 assinado por: idUser_394







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.

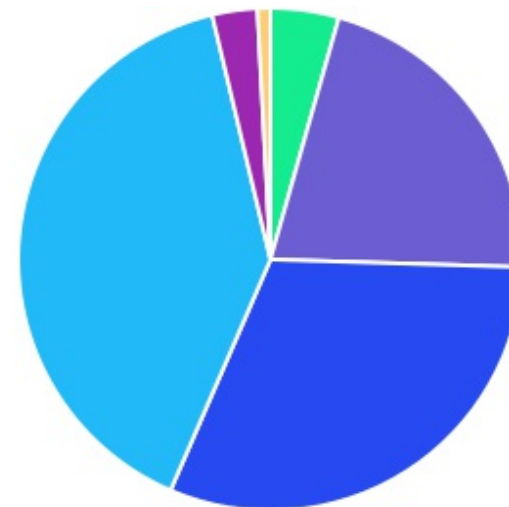
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BRAM - BRADESCO	39,79%	R\$ 35.938.653,19	
XA DISTRIBUIDORA	31,01%	R\$ 28.003.507,20	
GESTAO	21,10%	R\$ 19.059.130,20	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	3,20%	R\$ 2.889.201,92	
BANCO DO NORDESTE	2,89%	R\$ 2.611.493,10	
MULTINVEST CAPITAL	0,89%	R\$ 800.182,82	
QLZ GESTÃO	0,83%	R\$ 745.837,81	
RJI CORRETORA	0,20%	R\$ 182.767,15	
GENIAL GESTÃO	0,09%	R\$ 82.664,64	
Total	100,00%	R\$ 90.313.438,03	



PORTAL DA TRANSPARENCIA
 http://ouvidi.solucoes.inf.br/transparencia/Municipal/download/66-20241210121917.pdf
 assinado por: idUser_384









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.

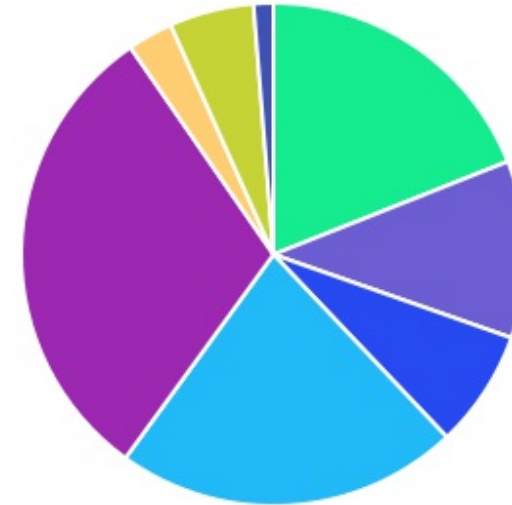
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BANCO BRADESCO	39,79%	R\$ 35.938.653,19	
XA ECONOMICA	31,01%	R\$ 28.003.507,20	
GESTAO	21,10%	R\$ 19.059.130,20	
RJI CORRETORA	4,38%	R\$ 3.954.816,53	
S3 CACEIS	2,89%	R\$ 2.611.493,10	
BNY MELLON	0,83%	R\$ 745.837,81	
Total	100,00%	R\$ 90.313.438,03	



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloudit.solucoes.inf.br/transparencia/Municipal/download/66-20241210121917.pdf>
 assinado por: idUser_384





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	30,41%	R\$ 27.468.495,68	
-M 1	22,05%	R\$ 19.914.524,62	
-B 5	18,97%	R\$ 17.131.439,74	
IMA Geral ex-C	11,41%	R\$ 10.307.108,60	
IPCA	7,56%	R\$ 6.824.479,25	
125% do CDI	5,42%	R\$ 4.893.838,65	
BOVESPA	2,91%	R\$ 2.630.663,22	
FIX	1,27%	R\$ 1.142.888,27	
Total	100,00%	R\$ 90.313.438,03	



PORTAL DA TRANSPARÊNCIA
 http://cloudit-solucoes.inf.br/transparencia/Municipal/download/66-20241210121917.pdf
 assinado por: idUser_384

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	96,79%	R\$ 87.413.380,18	
(de regulamento)	1,88%	R\$ 1.694.536,69	
Até 2 anos	1,24%	R\$ 1.117.391,57	
181 a 365 dias	0,10%	R\$ 88.129,59	
Total	100,00%	R\$ 90.313.438,03	



FORNECIDA DE TRANSPARENCIA
<http://foud.it-solucoes.inf.br/transparencia/Municipal/download/66-20241210121917.pdf>
 assinado por: idUser_384

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.

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 35.968.779,18	39.83%	-	-	-
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 42.436.711,39	46.99%	-	-	-
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 1.746.313,65	1.93%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Desenquadrado	0%	R\$ 800.182,82	0.89%			
Total Renda Fixa		R\$ 80.951.987,04	89,63%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 2.630.663,22	2.91%	-	-	-
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Renda Variável		R\$ 2.630.663,22	2,91%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparencia/Municipal/download/66-20241210121917.pdf>
 assinado por: idUser_384

Total Investimentos no Exterior	R\$ 0,00	0,00%
---------------------------------	----------	-------



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210121917.pdf>
assinado por: idUser_384

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.

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 4.893.838,65	5.42%	-	-	-
em Participações - 10, II	5%	R\$ 694.060,85	0.77%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Fundos Estruturados		R\$ 5.587.899,50	6,19%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 1.142.888,27	1.27%	-	-	-
Total Fundos Imobiliários		R\$ 1.142.888,27	1,27%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 90.313.438,03	100,00%			



PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024			IPCA + 4.96% a.a.			
Janeiro	R\$ 92.882.326,15	R\$ 96.000.372,18	0,82%	R\$ 458.025,88	0,51%	-0,31%
Total	R\$ 92.882.326,15	R\$ 96.000.372,18	0,83%	R\$ 458.025,88	0,51%	-0,32%
2023			IPCA + 4.67% a.a.			
Janeiro	R\$ 70.652.809,19	R\$ 80.037.287,68	0,91%	R\$ 906.623,17	0,99%	0,08%
Fevereiro	R\$ 80.037.287,68	R\$ 81.237.075,49	1,22%	R\$ 518.204,71	0,78%	-0,44%
Março	R\$ 81.237.075,49	R\$ 84.227.831,53	1,09%	R\$ 873.997,94	1,05%	-0,04%
Abril	R\$ 84.227.831,53	R\$ 85.990.358,04	0,99%	R\$ 714.011,43	0,84%	-0,15%
Maiο	R\$ 85.990.358,04	R\$ 87.366.801,97	0,61%	R\$ 951.405,52	1,09%	0,48%
Junho	R\$ 87.366.801,97	R\$ 90.083.035,10	0,30%	R\$ 1.289.335,83	1,45%	1,15%
Julho	R\$ 90.083.035,10	R\$ 88.814.944,13	0,50%	R\$ 904.220,08	1,00%	0,50%
Agosto	R\$ 88.814.944,13	R\$ 90.532.151,57	0,61%	R\$ 630.437,17	0,67%	0,06%
Setembro	R\$ 90.532.151,57	R\$ 91.432.604,59	0,64%	R\$ 541.305,73	0,60%	-0,04%
Outubro	R\$ 91.432.604,59	R\$ 92.929.058,70	0,62%	R\$ 1.636.087,36	1,80%	1,18%
Novembro	R\$ 92.929.058,70	R\$ 92.001.427,84	0,66%	R\$ 1.269.108,84	1,38%	0,72%
Dezembro	R\$ 92.001.427,84	R\$ 92.882.326,15	0,94%	R\$ 952.375,77	1,05%	0,11%
Total	R\$ 92.001.427,84	R\$ 92.882.326,15	9,51%	R\$ 11.187.113,55	13,45%	3,94%
2022			IPCA + 4.79% a.a.			
Janeiro	R\$ 59.776.732,75	R\$ 58.431.872,68	0,93%	R\$ -167.718,55	-0,28%	-1,21%
Fevereiro	R\$ 58.431.872,68	R\$ 59.941.408,53	1,40%	R\$ 49.480,39	0,08%	-1,32%
Março	R\$ 59.941.408,53	R\$ 59.952.060,57	2,01%	R\$ 741.672,49	1,17%	-0,84%
Abril	R\$ 59.952.060,57	R\$ 61.910.806,18	1,45%	R\$ -324.714,10	-0,49%	-1,94%

Maio	R\$ 61.910.806,18	R\$ 63.080.245,96	0,86%	R\$ 490.761,05	0,77%	-0,09%
Junho	R\$ 63.080.245,96	R\$ 61.892.110,31	1,06%	R\$ -261.890,19	-0,41%	-1,47%
Julho	R\$ 61.892.110,31	R\$ 64.758.582,27	-0,29%	R\$ 895.926,49	1,40%	1,69%
Agosto	R\$ 64.758.582,27	R\$ 67.202.684,97	0,03%	R\$ 487.347,35	0,79%	0,76%
Setembro	R\$ 67.202.684,97	R\$ 68.146.590,00	0,10%	R\$ 21.753,50	0,04%	-0,06%
Outubro	R\$ 68.146.590,00	R\$ 70.617.659,41	0,98%	R\$ 1.159.214,27	1,63%	0,65%
Novembro	R\$ 70.617.659,41	R\$ 71.881.832,35	0,80%	R\$ 429.584,00	0,61%	-0,19%
Dezembro	R\$ 71.881.832,35	R\$ 70.652.809,19	1,01%	R\$ 187.175,57	0,25%	-0,76%
Total	R\$ 71.881.832,35	R\$ 70.652.809,19	10,85%	R\$ 3.708.592,27	5,69%	-5,16%
2021	IPCA + 5.63% a.a.					
Janeiro	R\$ 51.711.093,89	R\$ 51.113.763,79	0,71%	R\$ -62.012,80	-0,18%	-0,89%
Fevereiro	R\$ 51.113.763,79	R\$ 49.801.616,83	1,32%	R\$ -322.899,88	-0,63%	-1,94%
Março	R\$ 49.801.616,83	R\$ 48.952.966,72	1,39%	R\$ 253.797,54	0,53%	-0,85%
Abril	R\$ 48.952.966,72	R\$ 50.163.729,80	0,77%	R\$ 420.895,69	0,84%	0,07%
Maio	R\$ 50.163.729,80	R\$ 51.045.001,91	1,29%	R\$ 240.695,02	0,48%	-0,81%
Junho	R\$ 51.045.001,91	R\$ 50.703.758,12	0,99%	R\$ 105.041,37	0,23%	-0,76%
Julho	R\$ 50.703.758,12	R\$ 44.430.342,93	1,42%	R\$ -121.110,63	-0,32%	-1,74%
Agosto	R\$ 44.430.342,93	R\$ 49.798.766,59	1,33%	R\$ -96.979,91	-0,23%	-1,56%
Setembro	R\$ 49.798.766,59	R\$ 49.599.691,36	1,62%	R\$ -260.956,25	-0,55%	-2,16%
Outubro	R\$ 49.599.691,36	R\$ 49.594.573,59	1,71%	R\$ -30.750,82	-0,02%	-1,73%
Novembro	R\$ 49.594.573,59	R\$ 48.873.897,26	1,41%	R\$ 412.755,68	0,84%	-0,57%
Dezembro	R\$ 48.873.897,26	R\$ 59.776.732,75	1,19%	R\$ 569.675,83	1,15%	-0,03%
Total	R\$ 48.873.897,26	R\$ 59.776.732,75	16,26%	R\$ 1.108.150,84	2,14%	-14,12%



ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	-	-	9,08%	-	10,51%
XA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	-	-	-	-	1,16%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,97%	0,97%	12,53%	-	13,73%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	9,02%	-	12,45%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,86%	0,86%	10,80%	19,84%	19,94%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	-	-	6,43%	-	6,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	0,66%	0,66%	13,16%	25,04%	25,74%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,91%	0,91%	12,79%	25,55%	29,51%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	13.397.466/0001-14	0,79%	0,79%	8,52%	17,57%	19,86%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	0,66%	0,66%	11,14%	-	13,18%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	-	-	-	-	0,02%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-	-	-27,08%	-4,83%	-4,83%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	20.216.216/0001-04	0,65%	0,65%	11,06%	-	15,35%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	-	-	-	-1,70%
BB TP IPCA III FI RF...	19.303.795/0001-35	1,10%	1,10%	10,83%	23,83%	31,10%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	11.484.558/0001-06	0,87%	0,87%	12,49%	25,71%	28,45%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,09%	1,09%	13,57%	-	20,17%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	0,93%	0,93%	12,33%	-	13,68%
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	05.164.358/0001-73	-	-	-	-	1,03%
GERAÇÃO DE ENERGIA...	11.490.580/0001-69	-0,31%	-0,31%	-51,78%	-112,66%	-111,88%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	-	-	-	-	-1,70%



PORTAL DA TRANSPARÊNCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparencia/Municipal/download/66-20241210121917.pdf>
 assinado por: idUser 384

LME REC IPCA...	12.440.789/0001-80	-0,64%	-0,64%	-4,41%	-1,24%	-1,48%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B...	21.937.782/0001-60	-0,21%	-0,21%	-22,32%	-66,34%	-66,33%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL...	21.287.421/0001-15	-	-	12,47%	13,62%	13,62%
BR 3 INSTITUCIONAL FIC...	21.307.581/0001-89	0,98%	0,98%	12,75%	-	13,49%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	23.954.899/0001-87	-9,23%	-9,23%	-26,80%	-23,31%	-24,41%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	-	-	-11,97%	-	2,44%
HAZ FII - ATRC11	14.631.148/0001-39	-6,64%	-6,64%	-4,44%	-1,27%	-0,65%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	28.515.874/0001-09	0,46%	0,46%	14,82%	25,27%	25,83%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	-5,18%	-5,18%	4,06%	-1,34%	-13,25%
BRATICO FIC FIP FLORESTAL	15.190.417/0001-31	-0,05%	-0,05%	-0,59%	-1,22%	-2,57%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	0,83%	0,83%	15,07%	-	15,23%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	-6,46%	-6,46%	6,50%	3,69%	3,62%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	12.845.801/0001-37	-20,05%	-20,05%	-36,42%	-51,00%	-64,46%
CAIXA ESG FIC AÇÕES BDR NÍVEL...	43.760.251/0001-87	-	-	-	-	4,44%



TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)



PORTAL DA TRANSPARENCIA
http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210121917.pdf
assinado por: idUser_384

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. (%)		1VAR (%) (252 D.U)		2VOL (%)		3TREYNOR		4DRAWDOWN		5SHARPE		RES. 4963
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,51%	12,91%	0,09%	0,23%	0,18%	1,71%	-1,08	0,01	1,76%	1,08%	-8,82	0,03	-
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B 5	-0,21	-22,32	0,15%	24,58%	0,10%	13,08%	-114,25	-788,29	0,21	23,32	-12,26	-2,39	D - RF
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,83	15,07	0,06%	2,14%	0,17%	1,40%	-16,61	84,47	0,00	0,00	-2,92	1,87	7, I "b"
BB TP IPCA III FI RF...	IPCA	1,10	10,83	0,33%	2,07%	0,32%	1,27%	17,50	-124,21	0,00	0,01	0,68	-1,50	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,91	12,79	0,11%	0,54%	0,04%	0,40%	-10,30	-6,78	0,00	0,00	-0,83	-0,14	7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,66	13,16	0,44%	2,15%	0,96%	1,82%	-5,50	9,83	0,00	0,00	-1,13	0,26	7, I "b"
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	0,87	12,49	0,11%	0,54%	0,05%	0,44%	-20,18	-11,65	0,00	0,00	-1,47	-0,24	7, I "b"
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,66	11,14	0,54%	3,08%	1,36%	2,01%	-4,47	-31,49	0,00	0,32	-0,92	-0,87	7, I "b"
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	-9,23	-26,80	14,82%	23,31%	0,63%	13,34%	161,20	-4.741,49	9,23	18,01	-1,11	-1,81	7, III "a"
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-20,05	-36,42	30,47%	44,58%	2,87%	24,66%	327,07	2.087,14	20,05	35,89	-1,11	-1,80	7, III "a"
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	CDI	0,79	8,52	0,01%	0,07%	0,09%	0,29%	-880,71	52.124,88	0,00	0,00	-33,32	-50,80	7, III "a"
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,46	14,82	0,54%	3,54%	1,90%	2,44%	-7,34	35,42	0,00	0,00	-1,51	1,09	7, III "a"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	CDI	0,86	10,80	0,00%	0,06%	0,11%	0,30%	-4.278,12	-59.809,20	0,00	0,00	-254,11	-39,79	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,09	13,57	0,07%	0,14%	0,26%	0,41%	-94,96	-1.580,42	0,00	0,00	2,76	8,40	7, III "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	0,65	11,06	0,54%	3,07%	1,36%	2,02%	-4,56	-33,45	0,00	0,33	-0,94	-0,92	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,97	12,53	0,01%	0,14%	0,11%	0,37%	0,65	-110,20	0,00	0,00	0,01	-0,73	7, III "a"
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	0,98	12,75	0,02%	0,10%	0,14%	0,35%	241,73	2.068,38	0,00	0,00	1,13	-1,77	7, III "a"
LME REC IPCA...	IPCA	-0,64	-4,41	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	-	-	7, V "a"
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	-6,46	6,50	5,74%	26,43%	20,23%	20,29%	-5,52	-5,00	6,46	6,64	-2,08	-0,31	8, I
TORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	IBOVESPA	-5,18	4,06	5,75%	27,33%	18,67%	19,47%	-4,63	-7,54	5,18	6,99	-1,72	-0,46	8, I
JUROS E...	125% do CDI	0,93	12,33	0,09%	0,51%	0,05%	0,59%	-3,78	-113,76	0,00	0,00	-0,65	-1,75	10, I
FIC FIP FLORESTAL	IPCA	-0,05	-0,59	0,00%	0,08%	0,01%	0,04%	4.386,88	60.356,02	0,05	0,54	-326,52	-269,23	10, II
GERAÇÃO DE ENERGIA...	IPCA	-0,31	-51,78	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	-	-	10, II
HAZ FII - ATRC11	IFIX	-6,64	-4,44	10,22%	15,07%	11,87%	9,12%	-23,91	-3.571,69	6,64	9,49	-1,20	-1,89	11



PORTAL DA
RANDE
RENDA
TRANSPARENCIA
Municipal/download/66-2024/1210121917.pdf
assinado por: idUser: 384

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 0,23%.

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 1,71% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3Treyrnor: 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 0,01 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 0,03 menor que aquela realizada pelo CDI.



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.int.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210121917.pdf>
assinado por: idUser 384

RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21	
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 800.182,82	0,89%	24,60%	MULTINVEST CAPITAL	0,041%	RJI CORRETORA	0,00969%	D - RF
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 3.952.269,01	4,38%	0,06%	BB ASSET	0,00024%	BB ASSET	0,00024%	7, I "b"
BB TP IPCA III FI RF...	R\$ 88.129,59	0,10%	0,05%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 11.982.754,61	13,27%	0,14%	CAIXA ASSET	0,00228%	CAIXA DTVM	0,00184%	7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 6.354.839,59	7,04%	0,12%	CAIXA ASSET	0,00121%	CAIXA DTVM	0,00098%	7, I "b"
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 7.931.770,01	8,78%	1,02%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0012%	BANCO BRADESCO	0,00136%	7, I "b"
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 5.659.016,37	6,27%	0,11%	BB ASSET	0,00034%	BB ASSET	0,00034%	7, I "b"
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 182.767,15	0,20%	0,46%	RJI CORRETORA	0,12363%	RJI CORRETORA	0,00221%	7, III "a"
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 134.441,60	0,15%	0,32%	GENIAL GESTÃO	0,00032%	RJI CORRETORA	0,00163%	7, III "a"
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.295.975,16	4,76%	0,58%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00065%	BANCO BRADESCO	0,00074%	7, III "a"
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	R\$ 2.125.283,17	2,35%	0,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00032%	BANCO BRADESCO	0,00036%	7, III "a"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 4.772.074,35	5,28%	0,53%	CAIXA ASSET	0,00091%	CAIXA DTVM	0,00073%	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 11.230.593,05	12,44%	0,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00171%	BANCO BRADESCO	0,00192%	7, III "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 10.355.031,80	11,47%	1,16%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00157%	BANCO BRADESCO	0,00177%	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 6.729.052,01	7,45%	0,04%	BB ASSET	0,00041%	BB ASSET	0,00041%	7, III "a"
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 2.611.493,10	2,89%	0,56%	BANCO DO NORDESTE	0,01975%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,0017%	7, III "a"
LME REC IPCA...	R\$ 1.746.313,65	1,93%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,28021%	RJI CORRETORA	0,02115%	7, V "a"
ORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.554.245,98	1,72%	0,11%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%	8, I
TORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	R\$ 1.076.417,24	1,19%	0,13%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%	8, I
JUROS E...	R\$ 4.893.838,65	5,42%	0,36%	CAIXA ASSET	0,00093%	CAIXA DTVM	0,00075%	10, I
FIC FIP FLORESTAL	R\$ 745.837,81	0,83%	2,71%	QLZ GESTÃO	0,1442%	BNY MELLON	0,00022%	10, II
GERAÇÃO DE ENERGIA...	R\$ -51.776,96	-0,06%	-	GENIAL GESTÃO	-0,00013%	RJI CORRETORA	-0,00063%	10, II
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.142.888,27	1,27%	1,60%	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,18338%	RJI CORRETORA	0,01384%	11



PORTAL DA TRANSPARÊNCIA
<http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparencia/Municipal/download/66-202412101219171.pdf>
 assinado por: idUser: 384

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.



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.int.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210121917.pdf>
assinado por: idUser 384

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 6.729.052,01	CDI	0,97%	2,77%	5,87%	12,53%	100,00%	100,42%	98,26%	97,81%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 4.772.074,35	CDI	0,86%	2,28%	5,19%	10,80%	89,16%	82,83%	86,85%	84,29%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 6.354.839,59	IMA Geral ex-C	0,66%	3,33%	4,67%	13,16%	141,98%	88,76%	92,10%	89,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 11.982.754,61	IRF-M 1	0,91%	2,80%	5,87%	12,79%	109,30%	103,50%	99,77%	98,90%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF...	R\$ 2.125.283,17	CDI	0,79%	2,21%	4,10%	8,52%	81,33%	80,29%	68,61%	66,53%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 5.659.016,37	IMA-B 5	0,66%	3,94%	4,32%	11,14%	97,30%	105,01%	96,28%	97,89%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 10.355.031,80	IMA-B 5	0,65%	3,92%	4,28%	11,06%	96,43%	104,44%	95,40%	97,15%
BB TP IPCA III FI...	R\$ 88.129,59	IPCA	1,10%	2,83%	5,35%	10,83%	262,91%	226,57%	268,19%	242,95%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 7.931.770,01	IRF-M 1	0,87%	2,76%	5,84%	12,49%	103,92%	102,02%	99,35%	96,59%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 11.230.593,05	CDI	1,09%	3,04%	6,56%	13,57%	112,41%	110,50%	109,68%	105,99%
GERAÇÃO DE ENERGIA...	R\$ -51.776,96	IPCA	-0,31%	-0,66%	-50,24%	-51,78%	-74,02%	-52,89%	-2.517,32%	-1.161,40%
LME REC IPCA...	R\$ 1.746.313,65	IPCA	-0,64%	-1,41%	-2,67%	-4,41%	-153,22%	-112,76%	-133,59%	-99,03%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 800.182,82	IMA-B 5	-0,21%	-0,73%	-14,04%	-22,32%	-31,20%	-19,51%	-312,80%	-196,07%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 2.611.493,10	CDI	0,98%	2,80%	6,01%	12,75%	101,48%	101,53%	100,52%	99,58%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 182.767,15	IMA-B 5	-9,23%	-17,62%	-28,60%	-26,80%	-1.360,93%	-469,82%	-637,40%	-235,46%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.142.888,27	IFIX	-6,64%	-6,31%	-9,30%	-4,44%	-999,67%	-106,23%	-205,91%	-23,69%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.295.975,16	IPCA	0,46%	3,82%	4,85%	14,82%	108,54%	304,98%	242,99%	332,39%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC...	R\$ 1.076.417,24	IBOVESPA	-5,18%	11,13%	3,37%	4,06%	108,04%	100,85%	62,79%	29,05%
FIC FIP FLORESTAL	R\$ 745.837,81	IPCA	-0,05%	-0,15%	-0,26%	-0,59%	-10,88%	-11,79%	-13,24%	-13,26%
ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.952.269,01	IMA Geral ex-C	0,83%	2,90%	5,69%	15,07%	180,19%	77,26%	112,21%	102,52%
PORTAL FIC AÇÕES	R\$ 1.554.245,98	IBOVESPA	-6,46%	9,72%	2,43%	6,50%	134,78%	88,03%	45,34%	46,49%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 134.441,60	IMA-B 5	-20,05%	-34,88%	-35,25%	-36,42%	-2.955,14%	-929,88%	-785,69%	-319,90%



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%	-	-	-	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 35.968.779,18	39,83%	100,00%	-	-	-	SIM
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-	SIM
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
FI Renda Fixa	R\$ 42.436.711,39	46,99%	60,00%	-	-	-	SIM
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	-	-	-	SIM
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	-	-	-	SIM
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.746.313,65	1,93%	5,00%	-	-	-	SIM
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
Desenquadrado	R\$ 800.182,82	0,89%	0,00%	-	-	-	SIM
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 2.630.663,22	2,91%	30,00%	-	-	-	SIM
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	-	-	-	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	-	-	-	SIM
Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	-	-	-	SIM
Reservas - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	-	-	-	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 4.893.838,65	5,42%	10,00%	-	-	-	SIM
FI em Participações	R\$ 694.060,85	0,77%	5,00%	-	-	-	SIM
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 1.142.888,27	1,27%	5,00%	-	-	-	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Imóveis							
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-	SIM

Conformidade: A partir dos parâmetros de aderência dos retornos dos fundos de investimentos aos seus respectivos benchmarks criados pelo Comitê de Investimentos, observou-se que todos os fundos apresentam compatibilidade na aderência aos seus índices de referência.

