

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPSG N.º 011/2023. ÀS DEZ HORAS DO DIA DEZESSEIS DE NOVEMBRO DE DOIS MIL E VINTE E TRÊS, REALIZADA NA SEDE DO IPSG SITUADA NA RUA ANTÔNIO LACERDA, NÚMERO OITENTA E CINCO, NO BAIRRO DE SANTO ANTÔNIO, NA CIDADE DE GARANHUNS – PERNAMBUCO. REUNIU-SE OS MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS SOB A PRESIDÊNCIA DA SENHORA CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA (PRESIDENTE DO IPSG), A MEMBRA DO COMITÊ JULLYE KELLY VITOR DINIZ ALMEIDA (ASSESSORA ESPECIAL DA PRESIDÊNCIA DO IPSG), A MEMBRA DO COMITÊ LUCIANA RODRIGUES DE ARAUJO (DIRETORA ADM/FINANCEIRO DO IPSG) E O MEMBRO DO COMITÊ MATHEUS DOS SANTOS LOURENÇO (DIRETOR DE CONTABILIDADE DO IPSG). TEVE INICIO A REUNIÃO PARA TRATAR SOBRE A SEGUINTE PAUTA:

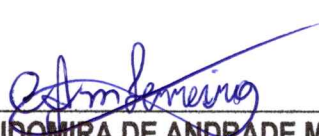
1. **CENÁRIO ECONÔMICO:** NO ÂMBITO ECONÔMICO DO BRASIL, EMBORA A ATIVIDADE ECONÔMICA TENHA APRESENTADO CRESCIMENTO NO SEGUNDO TRIMESTRE, O CENÁRIO FISCAL REVELA-SE DESAFIADOR, DEMANDANDO ATENÇÃO QUANTO ÀS PRÓXIMAS AÇÕES DO GOVERNO PARA AUMENTAR A ARRECADAÇÃO. NO CONTEXTO INFLACIONÁRIO, OBSERVOU-SE EM SETEMBRO UMA ALTA DE 0,26% NO ÍNDICE DE PREÇOS AO CONSUMIDOR AMPLO (IPCA), SITUANDO-SE ABAIXO DAS PROJEÇÕES DE MERCADO QUE APONTAVAM PARA 0,33%. AO CONSIDERMOS OS ÚLTIMOS 12 MESES, O IPCA REGISTRA ALTA DE 5,2%, AUMENTO FRENTE AOS 4,6% REGISTRADOS EM AGOSTO. O AUMENTO JÁ ERA ESPERADO UMA VEZ QUE AS DEFLAÇÕES REGISTRADAS NOS MESES DE JULHO, AGOSTO E SETEMBRO DE 2022 SAÍRAM DO CÁLCULO DO INDICADOR ACUMULADO DOS ÚLTIMOS 12 MESES. COM O RESULTADO, O INDICADOR ACUMULA ALTA DE 3,96% NO ANO E 5,05% NOS ÚLTIMOS 12 MESES. ESSA TRAJETÓRIA POSITIVA É ACOMPANHADA PELO AUMENTO NO RENDIMENTO MÉDIO DOS TRABALHADORES E NA MASSA SALARIAL, FATORES QUE EXPLICAM, EM GRANDE PARTE, A EXPANSÃO DO CONSUMO DAS FAMÍLIAS AO LONGO DO ANO. O MÊS DE OUTUBRO FOI CARACTERIZADO POR UMA NOTÁVEL VOLATILIDADE NOS MERCADOS INTERNACIONAIS, ESPECIALMENTE INFLUENCIADA PELA RESILIÊNCIA DA ECONOMIA NORTE-AMERICANA E PELA VOLATILIDADE DOS TREASURIES. INTERNAMENTE, A ATENÇÃO PERMANECE VOLTADA PARA O RISCO FISCAL DIANTE DA POSSIBILIDADE DE NÃO CUMPRIMENTO DA PROMESSA DE ZERAR O DÉFICIT EM 2024. EM FACE DA CONTINUIDADE DO CICLO DE REDUÇÃO DA TAXA DE JUROS PELO BANCO CENTRAL, OS ÍNDICES MAIS CURTOS MANTIVERAM O MOVIMENTO DE DESTAQUE DE MESES ANTERIORES. POR OUTRO LADO, REFLETINDO INDEFINIÇÕES DO CENÁRIO FISCAL, O QUE AFETA VÉRTICES MAIS LONGOS DA CURVA, ÍNDICES DE MAIOR DURATION, COMO O IMA-B E O IMA-B 5+, APRESENTARAM RENTABILIDADE NEGATIVA.
2. **RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS:** FOI APRESENTADO O RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MÊS DE OUTUBRO ELABORADO PELA NOSSA ASSESSORIA DE



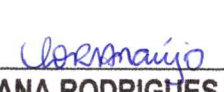
INVESTIMENTOS LEMA, SENDO POSSÍVEL VERIFICAR QUE HOUE RENTABILIDADE POSITIVA NO MÊS, NO PERCENTUAL DE 1,80% E A META ATINGIDA NO MÊS FOI DE 0,62%, TOTALIZANDO NO FIM DO MÊS UM PATRIMÔNIO DE R\$ 92.929.058,70 (NOVENTA E DOIS MILHÕES, NOVECENTOS E VINTE E NOVE MIL, CINQUENTA E OITO REAIS E SETENTA CENTAVOS), DEFININDO-SE PELA CONTINUIDADE DE ACOMPANHAMENTO MENSAL.

3. **RELATÓRIO DE RISCO:** FOI APRESENTADO, TAMBÉM, O NOSSO RELATÓRIO DE RISCOS DO MÊS DE OUTUBRO ELABORADO PELA NOSSA ASSESSORIA DE INVESTIMENTOS LEMA. 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 0,24%; JÁ A VOLATILIDADE INDICA QUE OS RETORNOS DIÁRIOS DA CARTEIRA, EM MÉDIA, SE AFASTAM EM 1,92% 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 EXPÕS, HOUE UMA RENTABILIDADE -0,89 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
PRESIDENTE DO COMITÊ



LUCIANA RODRIGUES DE ARAÚJO
SECRETARIA AD-HOC



JULLIE KELLY VITOR DINIZ ALMEIDA
MEMBRA DO COMITÊ DE
INVESTIMENTOS



MATHEUS DOS SANTOS LOURENÇO
MEMBRO DO COMITÊ DE
INVESTIMENTOS





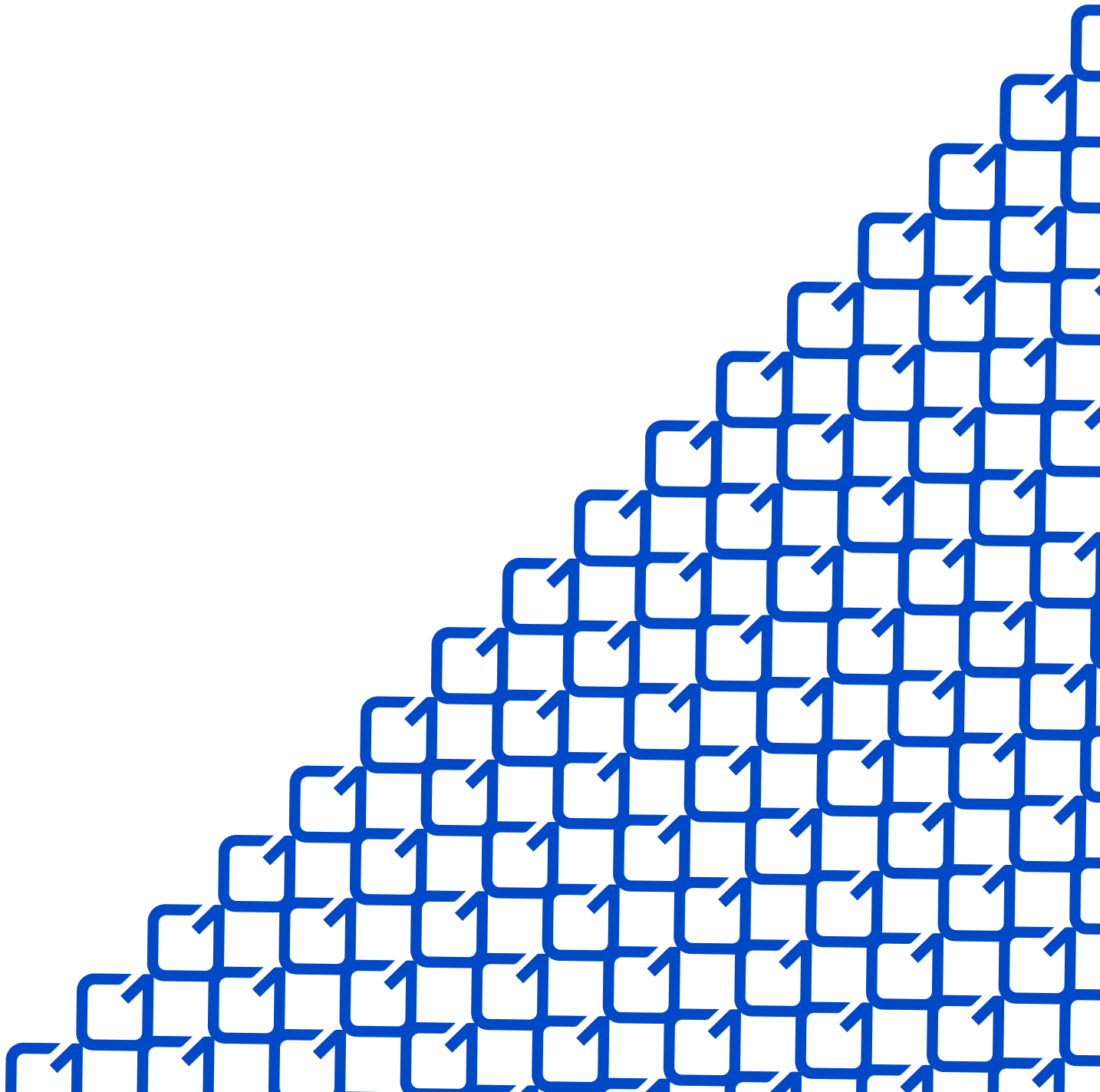
PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250702163729.pdf>
assinado por: idUser 384



IPSG



Outubro/2023

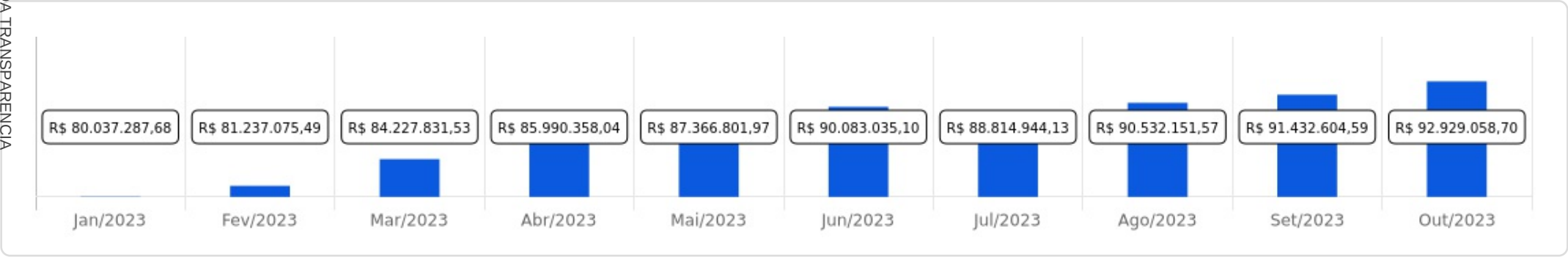




PORTAL DA TRANSPARENCIA
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250702163729.pdf
assinado por: idUser 384

Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR
R\$ 92.929.058,70		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,24%
		1,80%	10,75%	0,62%	7,77%	1,18%	2,98%	

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.



assinado por: idUser 384
PORTAL DA TRANSPARENCIA
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250702163729.pdf

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RF	R\$ 806.083,56	0.88%	D+1461	D - RF	R\$ -1.603,37	-0,18%
ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 3.608.682,39	3.93%	D+3	7, I "b"	R\$ 30.444,40	0,85%
TP IPCA III FI RF...	R\$ 85.700,58	0.09%	D+360	7, I "b"	R\$ 371,06	0,43%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 11.656.691,93	12.70%	D+0	7, I "b"	R\$ 108.498,35	0,94%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	R\$ 8.053.560,61	8.77%	D+0	7, I "b"	R\$ 20.616,36	0,26%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 10.170.759,38	11.08%	D+0	7, I "b"	R\$ 93.032,64	0,92%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 4.273.372,60	4.66%	D+0	7, I "b"	R\$ 38.354,02	0,91%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 5.444.553,63	5.93%	D+1	7, I "b"	R\$ -17.696,83	-0,32%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 221.869,82	0.24%	D+1471	7, III "a"	R\$ -1.049,12	-0,47%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 206.458,31	0.22%	D+1471	7, III "a"	R\$ -221,32	-0,11%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.138.098,68	4.51%	D+4	7, III "a"	R\$ 11.943,67	0,29%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	R\$ 2.856.723,53	3.11%	D+0	7, III "a"	R\$ 36.165,46	0,59%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 10.898.865,13	11.87%	D+0	7, III "a"	R\$ 113.715,77	1,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B...	R\$ 9.964.645,54	10.86%	D+1	7, III "a"	R\$ -32.805,88	-0,33%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 6.033.239,77	6.57%	D+0	7, III "a"	R\$ 51.955,24	0,87%
BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF DI	R\$ 2.540.449,05	2.77%	D+0	7, III "a"	R\$ 24.227,41	0,96%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$ 1.771.298,19	1.93%	D+1260	7, V "a"	R\$ -7.964,42	-0,45%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.416.590,67	1.54%	D+3	8, I	R\$ -42.349,09	-2,90%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	R\$ 968.591,34	1.06%	D+3	8, I	R\$ -33.404,71	-3,33%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R\$ 4.760.101,77	5.19%	D+0	10, I	R\$ 40.243,07	0,85%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 746.939,45	0.81%	-	10, II	R\$ -401,11	-0,05%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ -51.435,30	-0.06%	VR	10, II	R\$ -16.916,99	-49,01%

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.

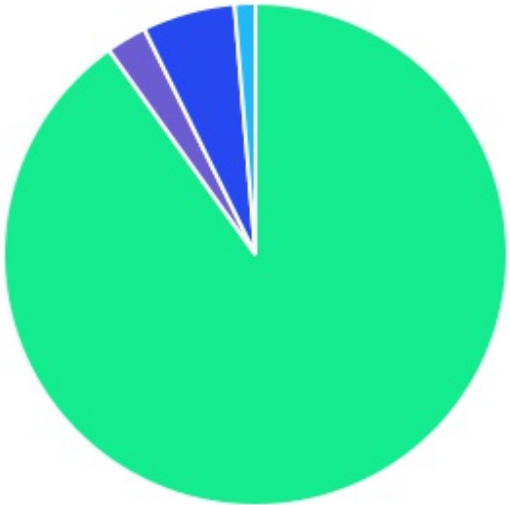
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.219.915,49	1.33%	VR	11	R\$ 1.220.932,75	100,17%
Total investimentos	R\$ 91.791.756,12	100.00%			R\$ 1.636.087,36	1,80%
Disponibilidade	R\$ 1.137.302,58	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 92.929.058,70	100.00%			-	-



PORTAL DA TRANSPARENCIA
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250702163729.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.

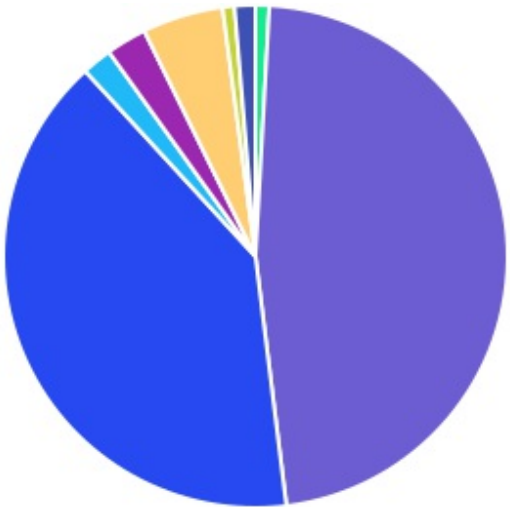
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	90,13%	R\$ 82.731.052,70	
Contratados	5,94%	R\$ 5.455.605,92	
Renda Variável	2,60%	R\$ 2.385.182,01	
Fundos Imobiliários	1,33%	R\$ 1.219.915,49	
Total	100,00%	R\$ 91.791.756,12	



FOR DA TRANSPARENCIA
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250702163729.pdf
assinado por: idUser 384

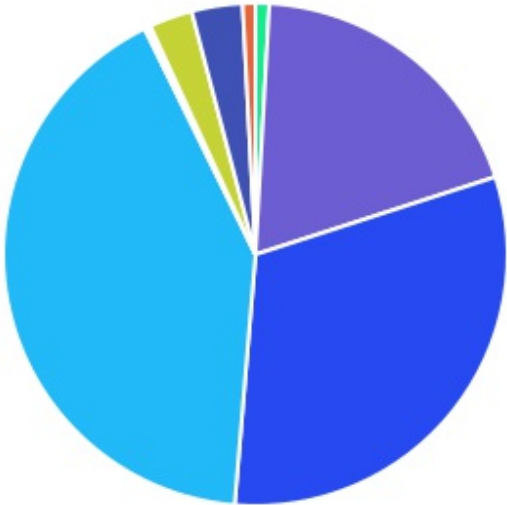
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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 I, Alínea " b "	47,16%	R\$ 43.293.321,12	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	40,16%	R\$ 36.860.349,83	
Artigo 10º, Inciso I	5,19%	R\$ 4.760.101,77	
Artigo 8º, Inciso I	2,60%	R\$ 2.385.182,01	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	1,93%	R\$ 1.771.298,19	
Artigo 11º	1,33%	R\$ 1.219.915,49	
Desenquadrado - RF	0,88%	R\$ 806.083,56	
Artigo 10º, Inciso II	0,76%	R\$ 695.504,15	
Total	100,00%	R\$ 91.791.756,12	



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	41,43%	R\$ 38.029.092,26	
XA DISTRIBUIDORA	31,31%	R\$ 28.743.726,91	
GESTAO	19,13%	R\$ 17.557.358,38	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	3,26%	R\$ 2.991.213,68	
BANCO DO NORDESTE	2,77%	R\$ 2.540.449,05	
MULTINVEST CAPITAL	0,88%	R\$ 806.083,56	
QLZ GESTÃO	0,81%	R\$ 746.939,45	
RJI CORRETORA	0,24%	R\$ 221.869,82	
GENIAL GESTÃO	0,17%	R\$ 155.023,01	
Total	100,00%	R\$ 91.791.756,12	



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	41,43%	R\$ 38.029.092,26	
XA ECONOMICA	31,31%	R\$ 28.743.726,91	
GESTAO	19,13%	R\$ 17.557.358,38	
RJI CORRETORA	4,55%	R\$ 4.174.190,07	
S3 CACEIS	2,77%	R\$ 2.540.449,05	
BNY MELLON	0,81%	R\$ 746.939,45	
Total	100,00%	R\$ 91.791.756,12	



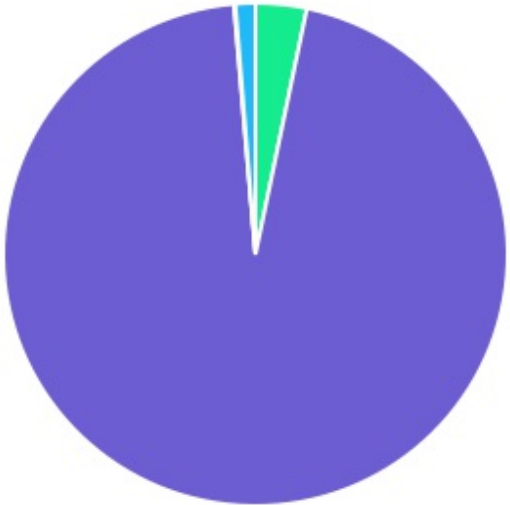
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	28,98%	R\$ 26.602.650,08	
-M 1	23,78%	R\$ 21.827.451,31	
-B 5	18,13%	R\$ 16.643.610,86	
IMA Geral ex-C	12,71%	R\$ 11.662.243,00	
IPCA	7,29%	R\$ 6.690.601,60	
125% do CDI	5,19%	R\$ 4.760.101,77	
BOVESPA	2,60%	R\$ 2.385.182,01	
FIX	1,33%	R\$ 1.219.915,49	
Total	100,00%	R\$ 91.791.756,12	



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	95,36%	R\$ 87.531.865,47	
31 a 60 dias	3,27%	R\$ 3.005.709,88	
61 a 90 dias (de acordo com o regulamento)	1,27%	R\$ 1.168.480,19	
91 a 180 dias	0,09%	R\$ 85.700,58	
Total	100,00%	R\$ 91.791.756,12	



FORN DA TRANSPARENCIA
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250702163729.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.



PORTAL DA TRANSPARÊNCIA
http://ouvidi-solucoes.inf.br/transparencia/Municipal/download/66-20250702163729.pdf
assinado por: idUser 384

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 43.293.321,12	47.16%	20,00%	40,00%	50,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 36.860.349,83	40.16%	10,00%	30,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 1.771.298,19	1.93%	0,00%	1,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	4,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	0%	R\$ 806.083,56	0.88%			
Total Renda Fixa		R\$ 82.731.052,70	90,13%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 2.385.182,01	2.60%	0,00%	4,00%	10,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Renda Variável		R\$ 2.385.182,01	2,60%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	4,00%	10,00%

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.

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



PORTAL DA TRANSPARENCIA
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250702163729.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\$ 4.760.101,77	5.19%	0,00%	6,00%	10,00%
em Participações - 10, II	5%	R\$ 695.504,15	0.76%	0,00%	2,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 5.455.605,92	5,94%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 1.219.915,49	1.33%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 1.219.915,49	1,33%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	5,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 91.791.756,12	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023						
IPCA + 4.67% a.a.						
Janeiro	R\$ 72.338.876,58	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%
Maio	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%
Total	R\$ 91.432.604,59	R\$ 92.929.058,70	7,77%	R\$ 8.965.628,94	10,75%	2,98%
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\$ 72.338.876,58	1,01%	R\$ 187.175,57	0,25%	-0,76%
Total	R\$ 71.881.832,35	R\$ 72.338.876,58	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	0,87%	10,50%	-	-	10,67%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	9,02%	-	12,45%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	14.508.643/0001-55	0,91%	9,14%	10,30%	-	17,27%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	-	-	6,43%	-	6,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	23.215.097/0001-55	0,26%	10,62%	11,66%	23,93%	21,68%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,94%	10,89%	12,26%	24,73%	25,99%
BRASESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	13.397.466/0001-14	0,59%	7,07%	8,29%	16,17%	17,27%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-0,32%	8,40%	-	-	8,89%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	-	-	-	-	0,02%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	-	-	-27,08%	-4,83%	-4,83%
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B...	20.216.216/0001-04	-0,33%	8,33%	8,94%	-	11,00%
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	0,43%	9,27%	10,14%	24,15%	27,48%
BRASESCO IRF-M 1 TP FI RF	11.484.558/0001-06	0,92%	10,66%	12,96%	24,79%	25,01%
BRASESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,05%	11,46%	13,75%	-	16,62%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	14.120.520/0001-42	0,85%	10,45%	-	-	10,57%
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	05.164.358/0001-73	-	-	-	-	1,03%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	11.490.580/0001-69	-49,01%	-60,75%	-61,32%	-112,63%	-111,96%
BRASESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	-	-	-	-	-1,70%

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.

LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.440.789/0001-80	-0,45%	-2,62%	-2,14%	1,47%	-0,07%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RF	21.937.782/0001-60	-10,18%	-29,31%	-29,02%	-65,21%	-66,08%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	21.287.421/0001-15	-	-	12,47%	13,62%	13,62%
BB INSTITUCIONAL FIC RF REF DI	21.307.581/0001-89	0,96%	10,40%	-	-	10,40%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	23.954.899/0001-87	-0,47%	-10,63%	-10,02%	-6,16%	-8,24%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	-	-	-11,97%	-	2,44%
HAZ FII - ATCR11	14.631.148/0001-39	0,08%	1,86%	2,16%	5,38%	6,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	28.515.874/0001-09	0,29%	11,23%	11,65%	23,57%	21,20%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	-3,33%	-0,10%	-11,81%	-11,85%	-21,94%
ATATICO FIC FIP FLORESTAL	15.190.417/0001-31	-0,05%	-0,50%	-0,61%	-1,37%	-2,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	0,85%	12,55%	12,55%	-	11,98%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	-2,90%	1,40%	-5,16%	2,67%	-5,56%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	12.845.801/0001-37	-0,11%	-6,33%	-5,85%	-25,04%	-45,43%
CAIXA ESG FIC AÇÕES BDR NÍVEL...	43.760.251/0001-87	-	-	-	-	4,44%

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://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250702163729.pdf
assinado por: idUser 384

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%)

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. 4963
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,80%	11,70%	0,61%	0,24%	1,47%	1,92%	0,83	-0,37	1,08%	1,16%	2,24	-0,89	-
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B 5	-10,18	-29,02	15,69%	29,44%	17,63%	14,97%	-1,85	13.584,66	10,18	29,31	-1,17	-2,39	D - RF
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,85	13,06	0,26%	3,69%	0,05%	1,93%	-3,70	0,14	0,00	0,00	-0,92	0,00	7, I "b"
BB TP IPCA III FI RF...	IPCA	0,43	10,14	0,50%	2,95%	1,14%	1,97%	-20,87	-83,59	0,00	0,01	-1,84	-1,78	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,94	12,26	0,11%	0,60%	0,05%	0,40%	-3,90	-18,33	0,00	0,00	-0,83	-0,39	7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	IMA Geral ex-C	0,26	11,66	0,90%	2,47%	0,25%	1,95%	-6,67	-38,97	0,00	0,00	-1,36	-0,95	7, I "b"
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	0,92	12,96	0,11%	0,61%	0,01%	0,42%	-5,73	-23,08	0,00	0,00	-1,08	-0,48	7, I "b"
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	-0,32	8,89	1,41%	3,82%	0,75%	2,09%	-8,17	-66,13	0,32	0,32	-1,54	-1,88	7, I "b"
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	-0,47	-10,02	0,17%	4,80%	1,60%	3,13%	253,49	-370,24	0,47	0,47	-14,53	-2,05	7, III "a"
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,11	-5,85	0,08%	9,63%	0,27%	0,92%	9.356,01	-902,35	0,11	1,93	-22,60	-2,54	7, III "a"
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	CDI	0,59	8,29	0,01%	0,04%	0,03%	0,25%	322,70	-142.149,71	0,00	0,00	-30,48	-94,47	7, III "a"
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,29	11,65	1,32%	4,97%	0,26%	2,68%	-3,33	-15,56	0,00	0,00	-0,88	-0,49	7, III "a"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	CDI	0,91	10,30	0,00%	0,03%	0,03%	0,27%	1.800,20	-30.081,21	0,00	0,00	-147,34	-79,74	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,05	13,75	0,02%	0,11%	0,01%	0,38%	-412,22	-1.693,36	0,00	0,00	6,20	8,12	7, III "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	IMA-B 5	-0,33	8,94	1,42%	3,81%	0,74%	2,09%	-8,11	-67,54	0,33	0,33	-1,54	-1,91	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,87	10,67	0,01%	0,13%	0,03%	0,35%	-20,26	-119,60	0,00	0,00	-1,48	-0,86	7, III "a"
BNB INSTITUCIONAL FIC...	CDI	0,96	10,40	0,03%	0,08%	0,04%	0,32%	-190,33	-1.851,80	0,00	0,00	-1,85	-3,26	7, III "a"
LME REC IPCA...	IPCA	-0,45	-2,14	-	-	-	-			0,00	0,00			7, V "a"
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	-2,90	-5,16	6,78%	30,54%	5,84%	16,06%	-2,61	-19,51	2,90	11,90	-0,95	-1,04	8, I
PORTFOLIO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	IBOVESPA	-3,33	-11,81	7,41%	32,31%	7,28%	18,15%	-2,75	-25,25	3,33	12,66	-0,96	-1,29	8, I
DIJUIROS E...	125% do CDI	0,85	10,57	0,15%	0,74%	0,01%	0,66%	-9,77	-203,49	0,00	0,00	-1,62	-1,90	10, I
FIC FIP FLORESTAL	IPCA	-0,05	-0,61	0,00%	0,08%	0,00%	0,04%	49.049,75	106.520,08	0,05	0,55	-3.328,79	-280,49	10, II
GERAÇÃO DE ENERGIA...	IPCA	-49,01	-61,32	-	-	-	-			0,00	0,00			10, II
HAZ FII - ATCR11	IFIX	0,08	2,16	5,18%	10,29%	5,81%	6,33%	230,00	971,50	0,00	3,47	-0,29	-1,79	11

1°Var (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,24%.

2°Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,92% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3°Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,37 menor que a do mercado.

4°DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado

período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

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 -0,89 menor que aquela realizada pelo CDI.



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud-it-solucoes.int.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250702163729.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\$ 806.083,56	0,88%	24,60%	MULTINVEST CAPITAL	0,04158%	RJI CORRETORA	0,00971% D - RF
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 3.608.682,39	3,93%	0,06%	BB ASSET	0,00023%	BB ASSET	0,00023% 7, I "b"
BB TP IPCA III FI RF...	R\$ 85.700,58	0,09%	0,05%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001% 7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 11.656.691,93	12,70%	0,15%	CAIXA ASSET	0,00225%	CAIXA DTVM	0,00184% 7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	R\$ 8.053.560,61	8,77%	0,16%	CAIXA ASSET	0,00155%	CAIXA DTVM	0,00127% 7, I "b"
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 10.170.759,38	11,08%	1,41%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0016%	BANCO BRADESCO	0,00179% 7, I "b"
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 5.444.553,63	5,93%	0,10%	BB ASSET	0,00034%	BB ASSET	0,00034% 7, I "b"
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 221.869,82	0,24%	0,46%	RJI CORRETORA	0,04438%	RJI CORRETORA	0,00267% 7, III "a"
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 206.458,31	0,22%	0,32%	GENIAL GESTÃO	0,00071%	RJI CORRETORA	0,00249% 7, III "a"
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.138.098,68	4,51%	0,57%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00065%	BANCO BRADESCO	0,00073% 7, III "a"
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	R\$ 2.856.723,53	3,11%	0,15%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00045%	BANCO BRADESCO	0,0005% 7, III "a"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 4.273.372,60	4,66%	0,54%	CAIXA ASSET	0,00082%	CAIXA DTVM	0,00067% 7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 10.898.865,13	11,87%	0,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00171%	BANCO BRADESCO	0,00192% 7, III "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 9.964.645,54	10,86%	1,08%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00156%	BANCO BRADESCO	0,00176% 7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 6.033.239,77	6,57%	0,04%	BB ASSET	0,00038%	BB ASSET	0,00038% 7, III "a"
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 2.540.449,05	2,77%	0,52%	BANCO DO NORDESTE	0,02155%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00165% 7, III "a"
LME REC IPCA...	R\$ 1.771.298,19	1,93%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,28%	RJI CORRETORA	0,02133% 7, V "a"
ORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.416.590,67	1,54%	0,11%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009% 8, I
TORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	R\$ 968.591,34	1,06%	0,12%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006% 8, I
JUROS E...	R\$ 4.760.101,77	5,19%	0,35%	CAIXA ASSET	0,00092%	CAIXA DTVM	0,00075% 10, I
FIC FIP FLORESTAL	R\$ 746.939,45	0,81%	2,71%	QLZ GESTÃO	0,14155%	BNY MELLON	0,00022% 10, II
GERAÇÃO DE ENERGIA...	R\$ -51.435,30	-0,06%	-	GENIAL GESTÃO	-0,00018%	RJI CORRETORA	-0,00062% 10, II
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.219.915,49	1,33%	1,60%	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,19284%	RJI CORRETORA	0,01469% 11



PORTAL DA TRANSPARÊNCIA
<http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250702163729.pdf>
 assinado por: iUser 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/66-20250702163729.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\$ 6.033.239,77	CDI	0,87%	3,02%	6,46%	-	87,07%	97,91%	99,43%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 4.273.372,60	CDI	0,91%	2,84%	5,67%	10,30%	90,78%	92,13%	87,26%	77,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI...	R\$ 8.053.560,61	IMA Geral ex-C	0,26%	1,30%	6,24%	11,66%	83,66%	123,47%	107,89%	97,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 11.656.691,93	IRF-M 1	0,94%	2,99%	6,48%	12,26%	98,36%	98,65%	99,13%	91,27%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF...	R\$ 2.856.723,53	CDI	0,59%	1,85%	3,93%	8,29%	59,32%	59,86%	60,51%	62,07%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 5.444.553,63	IMA-B 5	-0,32%	0,37%	2,99%	-	104,09%	77,14%	98,32%	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 9.964.645,54	IMA-B 5	-0,33%	0,35%	2,95%	8,94%	105,43%	73,55%	97,16%	96,89%
BB TP IPCA III FI...	R\$ 85.700,58	IPCA	0,43%	2,45%	4,48%	10,14%	181,19%	339,36%	451,52%	211,29%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 10.170.759,38	IRF-M 1	0,92%	3,00%	6,44%	12,96%	96,64%	99,18%	98,47%	96,50%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 10.898.865,13	CDI	1,05%	3,41%	7,05%	13,75%	105,69%	110,39%	108,51%	102,94%
GERAÇÃO DE ENERGIA...	R\$ -51.435,30	IPCA	-49,01%	-49,91%	-50,74%	-61,32%	-20.420,31%	-6.915,89%	-5.108,96%	-1.277,99%
LME REC IPCA...	R\$ 1.771.298,19	IPCA	-0,45%	-1,27%	-2,25%	-2,14%	-186,51%	-176,51%	-226,12%	-44,50%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 806.083,56	IMA-B 5	-10,18%	-13,40%	-22,75%	-29,02%	3.270,19%	-2.821,12%	-748,14%	-314,55%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 2.540.449,05	CDI	0,96%	3,12%	6,54%	-	96,52%	101,20%	100,78%	-
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 221.869,82	IMA-B 5	-0,47%	-13,32%	-12,13%	-10,02%	151,20%	-2.804,92%	-398,76%	-108,56%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.219.915,49	IFIX	0,08%	-3,18%	1,86%	2,16%	-4,20%	298,70%	17,94%	38,91%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.138.098,68	IPCA	0,29%	1,00%	5,93%	11,65%	120,61%	138,10%	597,35%	242,88%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC...	R\$ 968.591,34	IBOVESPA	-3,33%	-6,99%	6,49%	-11,81%	113,56%	104,51%	59,00%	364,94%
FIC FIP FLORESTAL	R\$ 746.939,45	IPCA	-0,05%	-0,12%	-0,29%	-0,61%	-22,36%	-16,21%	-28,79%	-12,67%
ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.608.682,39	IMA Geral ex-C	0,85%	2,71%	7,34%	-	277,35%	258,33%	126,97%	-
PORTAL FIC AÇÕES	R\$ 1.416.590,67	IBOVESPA	-2,90%	-6,64%	8,29%	-5,16%	98,88%	99,33%	75,34%	159,36%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 206.458,31	IMA-B 5	-0,11%	-0,57%	-1,24%	-5,85%	34,40%	-120,23%	-40,63%	-63,41%



PORTAL DA TRANSPARENCIA
http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20250702163729.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.

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%	5,00%	10,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 39.019.948,52	42,51%	100,00%	20,00%	40,00%	50,00%	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\$ 41.133.722,43	44,81%	60,00%	10,00%	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%	1,00%	10,00%	SIM
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.771.298,19	1,93%	5,00%	0,00%	1,00%	0,00%	NÃO
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,00%	SIM
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 806.083,56	0,88%	0,00%	-	-	-	SIM
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 2.385.182,01	2,60%	30,00%	0,00%	4,00%	10,00%	SIM
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	5,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 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
Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	5,00%	SIM
FI - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	4,00%	10,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 4.760.101,77	5,19%	10,00%	0,00%	6,00%	10,00%	SIM
FI em Participações	R\$ 695.504,15	0,76%	5,00%	0,00%	2,00%	5,00%	SIM
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 1.219.915,49	1,33%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NÃO
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 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.