



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1VAR (%)		2VOL (%)		3TREYNOR		4DRAWDOWN		5SHARPE	
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M
CARTEIRA	=meta	0,99%	7,04%	0,20%	0,42%	0,42%	3,82%	-0,30	NaN	1,89%	1,83%	-1,17	NaN
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	-9,66	-56,66	0,02%	53,67%	17,31%	48,24%	48,76	508,06	9,66	58,32	-1,13	-1,35
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,65	1,11	0,00%	2,47%	0,21%	1,32%	-1,27	-49,28	0,00	0,11	-0,55	-1,32
BB TP IPCA III FI RF...	IPCA	1,38	11,72	0,00%	2,27%	0,12%	2,90%	9,32	-29,92	0,00	0,51	0,47	-0,52
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,07	11,31	0,00%	0,45%	0,06%	0,52%	0,13	-83,17	0,00	0,00	-0,01	-1,31
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	IMA Geral ex-C	1,01	10,50	0,00%	1,84%	0,18%	1,30%	-0,61	-54,47	0,00	0,00	-0,38	-1,01
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	CDI	0,75	8,16	0,00%	0,06%	0,00%	0,36%	-3.989,37	-14.855,81	0,00	0,00	-145,14	-31,87
BRADERCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	1,09	11,76	0,00%	0,46%	0,12%	0,53%	-2,80	-83,77	0,00	0,00	-0,24	-1,32
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	1,37	1,83	0,00%	2,73%	0,80%	2,87%	6,97	-35,51	0,00	0,37	0,37	-0,77
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	0,58	4,78	0,00%	0,92%	0,31%	1,39%	-29,34	-1.312,02	0,00	0,22	-2,76	-9,07
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-4,06	-22,93	0,00%	6,39%	1,40%	1,84%	-13,33	-1.022,67	0,67	0,67	-0,32	-1,83
BRADERCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	CDI	0,84	8,34	0,00%	0,07%	0,02%	0,39%	900,20	-23.246,88	0,00	0,00	-35,52	-37,85
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,57	9,11	0,00%	3,05%	0,28%	1,68%	-1,20	-49,30	0,00	0,34	-0,53	-1,30
BRADERCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,13	5,81	0,00%	0,07%	0,07%	0,39%	-31,88	5.287,77	0,00	0,00	0,30	8,06
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B...	IMA-B 5	1,36	3,86	0,00%	2,74%	0,75%	2,83%	6,88	-39,06	0,00	0,36	0,35	-0,85
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,92	1,07	0,00%	0,07%	0,00%	0,41%	1,54	278,05	0,00	0,00	0,06	1,91
BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF DI	CDI	0,65	0,65	0,00%	0,08%	0,05%	0,45%	-4,64	-558,83	0,00	0,00	-0,31	-1,88
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	IPCA	0,44	3,33	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	-	-
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	4,46	-2,64	0,01%	22,07%	12,17%	19,43%	6,54	-16,74	0,00	16,81	0,55	-0,78
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	IBOVESPA	6,69	-5,20	0,02%	22,60%	16,54%	22,89%	9,77	-19,31	0,00	16,34	0,94	-0,86
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	125% do CDI	1,10	1,20	0,00%	0,56%	0,12%	0,59%	-9,97	6.079,96	0,00	0,00	-0,11	1,25
ATICO FIC FIP FLORESTAL	IPCA	-0,05	-0,63	0,00%	0,08%	0,00%	0,07%	57.809,90	65.448,78	0,05	0,59	-1.959,38	-176,46
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	IPCA	-19,14	-126,26	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	IFIX	-0,14	3,31	0,00%	3,19%	0,81%	3,01%	2.592,21	1.635,44	0,14	0,29	-7,05	-3,07

1Var: 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 **0,42%**.

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 **3,82%** 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 **NaN** 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.

⁵**Sharpe:** Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe de um 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 **NaN** menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Código do documento: 1511ba3e-a315-4460-9c30-d0757dc1fa438



Documento Assinado Digitalmente por: CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Acesse em: <https://stc.cce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 151fba3e-a3f5-4460-9c30-d0757dcfa438



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	MÊS	RENTABILIDADE (%)			MÊS	RENT. VS BENCHMARKS (%)		
				3M	6M	12M		3M	6M	12M
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 4.063.423,75	CDI	0,92%	-	-	-	81,64%	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 2.299.104,71	CDI	0,75%	1,82%	3,97%	8,16%	67,02%	56,02%	59,59%	66,33%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI...	R\$ 8.223.289,96	IMA Geral ex-C	1,01%	1,96%	5,53%	10,50%	142,16%	129,92%	102,66%	105,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 10.624.293,25	IRF-M 1	1,07%	2,32%	5,71%	11,31%	96,87%	72,23%	85,50%	90,88%
BRADERCO PODER PÚBLICO FIC RF...	R\$ 4.423.389,24	CDI	0,84%	1,99%	4,18%	8,34%	74,90%	61,35%	62,84%	66,30%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 5.091.610,00	IMA-B 5	1,37%	-	-	-	98,45%	-	-	-
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF...	R\$ 9.323.874,90	IMA-B 5	1,36%	1,93%	3,86%	-	97,62%	95,42%	89,30%	94,33%
BB TP IPCA III FI...	R\$ 84.270,28	IPCA	1,38%	2,19%	4,44%	11,72%	260,91%	141,59%	291,81%	205,33%
BRADERCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 6.322.727,94	IRF-M 1	1,09%	3,19%	6,12%	11,76%	98,83%	99,46%	91,66%	94,55%
BRADERCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 8.901.844,09	CDI	1,13%	3,20%	5,81%	-	100,38%	98,50%	87,22%	94,55%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	R\$ -32.873,61	IPCA	-19,14%	-20,31%	-21,34%	-126,26%	-3.611,23%	-1.312,78%	-1.403,69%	-2.207,99%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL...	R\$ 1.826.970,64	IPCA	0,44%	0,94%	0,91%	3,33%	83,08%	60,81%	59,75%	58,17%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI...	R\$ 1.030.117,75	IMA-B 5	-9,66%	-9,29%	-17,34%	-56,66%	-691,96%	-458,62%	-400,94%	-514,47%
BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF...	R\$ 2.316.103,93	CDI	0,65%	-	-	-	58,30%	-	-	-
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 249.698,93	IMA-B 5	0,58%	1,27%	2,13%	4,78%	41,68%	62,75%	49,17%	48,99%
HAZ FII - ATRC11	R\$ 1.195.974,61	IFIX	-0,14%	0,16%	0,13%	3,31%	8,79%	-2,78%	20,09%	20,22%
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 2.770.432,63	IPCA	0,57%	0,95%	4,72%	9,11%	107,20%	61,61%	310,73%	153,26%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC...	R\$ 1.034.382,83	IBOVESPA	6,69%	-5,82%	5,64%	-5,20%	198,55%	194,65%	51,49%	-2,91%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 750.274,49	IPCA	-0,05%	-0,16%	-0,36%	-0,63%	-10,07%	-10,61%	-23,38%	-1,77%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 2.731.579,89	IMA Geral ex-C	0,65%	-	-	-	90,88%	-	-	-
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.459.325,22	IBOVESPA	4,46%	-2,30%	7,42%	-2,64%	132,34%	76,80%	67,70%	-1,48%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 211.446,01	IMA-B 5	-4,06%	-3,58%	-19,18%	-22,93%	-290,94%	-176,50%	-443,50%	-205,33%

Documento Assinado Digitalmente por: CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: https://receita.fazenda.gov.br/diapp/validador/sem_codigo_documento
 ID do documento: 5181435-4315449-9c30-d0757dcfa438



ADERÊNCIA Á POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional – SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	5,00%	10,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 35.376.876,03	44,64%	100,00%	20,00%	40,00%	50,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
FI Renda Fixa	R\$ 32.260.213,48	40,70%	60,00%	10,00%	30,00%	50,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	1,00%	10,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.826.970,64	2,31%	5,00%	0,00%	1,00%	0,00%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,00%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Desenquadrado	R\$ 1.030.117,75	1,30%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 2.493.708,05	3,15%	30,00%	0,00%	4,00%	10,00%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	5,00%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	5,00%	
FI Ações – BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	4,00%	10,00%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 4.356.823,00	5,50%	10,00%	0,00%	6,00%	10,00%	SIM
FI em Participações	R\$ 717.400,88	0,91%	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\$ 1.195.974,61	1,51%	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

Documento Assinado Digitalmente por: LILIA UBONINA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: https://eccc.ce.gov.br/epv/validaDoc.seam?codigo=documento:1311ba3e-a315-4460-9c30-d0757dcfa438



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1VAR (%)		2VOL (%)		3TREYNOR		4DRAWDOWN		5SHARPE	
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M
CARTEIRA	=meta	0,78%	7,78%	0,17%	0,42%	0,35%	3,79%	-0,41	NaN	1,46%	1,83%	-1,83	NaN
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,36	-56,83	0,02%	53,78%	17,36%	48,20%	18,98	503,79	0,00	58,32	-0,06	-1,35
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,98	2,10	0,00%	2,54%	0,57%	1,33%	1,12	-42,45	0,00	0,11	0,09	-1,16
BB TP IPCA III FI RF...	IPCA	1,34	11,98	0,00%	2,36%	0,08%	2,92%	5,22	-28,26	0,00	0,51	0,62	-0,50
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,97	11,58	0,00%	0,45%	0,27%	0,45%	3,88	-49,42	0,00	0,00	0,29	-0,86
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	IMA Geral ex-C	0,97	10,68	0,00%	1,84%	0,12%	1,30%	3,23	-50,69	0,00	0,00	0,31	-0,94
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	CDI	0,75	8,44	0,00%	0,05%	0,30%	0,28%	136.526,15	-19.765,84	0,00	0,00	-243,36	-41,19
BRADERCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	0,97	12,00	0,00%	0,45%	0,20%	0,47%	4,07	-53,38	0,00	0,00	0,30	-0,93
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	1,40	3,26	0,00%	2,75%	0,04%	2,91%	5,44	-29,57	0,00	0,37	0,76	-0,66
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	0,34	4,56	0,00%	0,91%	0,42%	1,38%	-203,58	-1.456,59	0,00	0,22	-4,73	-9,72
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,82	-18,61	0,00%	6,42%	1,67%	1,81%	20,13	-1.227,36	0,00	0,67	-0,82	-1,77
BRADERCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	CDI	0,63	8,46	0,00%	0,06%	0,28%	0,30%	2.587,87	-43.479,42	0,00	0,00	-27,44	-44,18
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,91	9,38	0,00%	3,14%	0,59%	1,68%	0,66	-44,45	0,00	0,34	-0,02	-1,19
BRADERCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	0,88	6,74	0,00%	0,07%	0,43%	0,36%	402,15	3.041,12	0,00	0,00	-2,22	7,02
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B...	IMA-B 5	1,39	5,30	0,00%	2,76%	0,04%	2,88%	5,75	-33,24	0,00	0,36	0,75	-0,75
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,82	1,90	0,00%	0,10%	0,47%	0,38%	-20,26	23,07	0,00	0,00	-0,96	0,16
BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF DI	CDI	0,92	1,58	0,00%	0,08%	0,36%	0,40%	4,73	-828,30	0,00	0,00	-0,19	-2,33
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	IPCA	-0,29	2,65	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	-	-
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	-8,51	-10,62	0,02%	22,47%	22,45%	21,05%	-8,68	-25,74	8,51	16,81	-1,97	-1,18
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	IBOVESPA	-8,08	-10,58	0,03%	22,96%	25,58%	24,04%	-9,46	-26,29	8,08	16,34	-1,98	-1,16
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	125% do CDI	0,82	2,04	0,00%	0,55%	0,47%	0,63%	102,48	-2.137,82	0,00	0,00	-2,17	0,52
ATICO FIC FIP FLORESTAL	IPCA	-0,05	-0,64	0,00%	0,08%	0,01%	0,07%	-147.090,73	68.755,25	0,05	0,58	-2.162,73	-178,81
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	IPCA	-0,53	-126,21	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	IFIX	0,11	3,31	0,00%	3,20%	0,43%	3,01%	82,23	1.639,45	0,00	0,29	-4,65	-3,13

1VaR: 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 **0,42%**.

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 **3,79%** do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3Treydor: 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 **NaN** 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

Documento Assinado Digitalmente por: ELAUBOMINA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Acesse em: https://stc.cce.gov.br/epv/validador/semCodigoDocumento?i=1&ba3e-a315-44d0-9c30-d0757dc1a448



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.

⁵**Sharpe:** Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe de um 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 **NaN** menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Eletronicamente por: CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Código do documento: 1511ba3e-a315-4460-9c30-d0757dc1fa438



Documento Assinado Digitalmente por: CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Acesse em: <https://stc.cce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 151fba3e-a3f5-4460-9c30-d0757dcfa438



ADERÊNCIA Á POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional – SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	5,00%	10,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 36.026.205,85	45,44%	100,00%	20,00%	40,00%	50,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
FI Renda Fixa	R\$ 31.811.272,01	40,12%	60,00%	10,00%	30,00%	50,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	1,00%	10,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 1.821.708,68	2,30%	5,00%	0,00%	1,00%	0,00%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	4,00%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Desenquadrado	R\$ 1.033.849,56	1,30%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 2.286.000,07	2,88%	30,00%	0,00%	4,00%	10,00%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	1,00%	5,00%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	5,00%	
FI Ações – BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	4,00%	10,00%	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 4.392.737,69	5,54%	10,00%	0,00%	6,00%	10,00%	SIM
FI em Participações	R\$ 716.851,73	0,90%	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\$ 1.197.267,68	1,51%	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

Documento Assinado Digitalmente por: LILIA UBONINA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: <https://ecccce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam?codigo=documento:1311b3e-a315-4460-9c30-d0757dcfa438>