



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1°VAR (%) (252 D.U)		2°VOL (%)		3°TREYNOR		4°DRAWDOWN		5°SHARPE	
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M
CARTEIRA	=meta	1,00%	11,02%	0,15%	0,23%	0,29%	1,89%	-0,19	NaN	1,29%	1,94%	-0,99	NaN
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	-0,81	-25,31	0,88%	28,49%	1,39%	15,00%	103,38	-6.990,69	0,81	25,67	-3,52	-2,27
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,79	10,08	0,69%	4,05%	1,76%	1,92%	-11,80	7,94	0,00	0,11	-0,68	0,22
BB TP IPCA III FI RF...	IPCA	1,05	9,87	0,40%	3,40%	0,22%	2,42%	-6,58	-94,41	0,00	0,51	-0,07	-1,81
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,07	12,62	0,16%	0,58%	0,15%	0,39%	-1,57	3,92	0,00	0,00	-0,01	0,07
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	IMA Geral ex-C	0,89	14,09	1,10%	2,37%	2,10%	1,67%	-5,33	32,81	0,00	0,00	-0,27	0,73
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	CDI	0,80	9,51	0,00%	0,03%	0,00%	0,26%	-4.194,41	-52.331,04	0,00	0,00	-240,47	-96,18
BRADERCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	1,05	12,79	0,16%	0,59%	0,22%	0,41%	-3,36	-0,01	0,00	0,00	-0,28	-0,00
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,95	8,49	0,76%	3,84%	0,14%	2,13%	-4,29	-45,51	0,00	0,37	-0,26	-1,08
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	0,44	4,69	0,02%	0,89%	0,05%	0,94%	-1.409,87	-2.911,28	0,00	0,03	-57,33	-16,46
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,23	-20,63	0,29%	9,70%	0,01%	1,05%	-294,12	-971,79	0,23	1,37	-7,51	-2,39
BRADERCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	CDI	0,51	8,61	0,01%	0,04%	0,00%	0,23%	-903,12	60.660,19	0,00	0,00	-30,96	-104,86
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,87	14,68	1,14%	5,06%	1,98%	2,37%	-4,13	15,85	0,00	0,34	-0,30	0,43
BRADERCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,18	12,78	0,06%	0,10%	0,09%	0,35%	-34,72	-1.898,86	0,00	0,00	2,94	6,48
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B...	IMA-B 5	0,95	10,61	0,79%	3,84%	0,14%	2,11%	-4,28	-47,40	0,00	0,36	-0,26	-1,13
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,06	7,42	0,01%	0,13%	0,05%	0,34%	-27,29	-36,74	0,00	0,00	-1,36	-0,19
BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF DI	CDI	1,05	7,06	0,02%	0,06%	0,08%	0,31%	154,48	3.941,02	0,00	0,00	-2,25	-3,29
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	IPCA	-0,31	-0,90	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	-	-
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	3,27	11,69	7,67%	34,52%	9,85%	16,47%	0,85	-0,92	0,00	13,92	0,47	-0,04
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	IBOVESPA	4,53	6,35	7,61%	35,69%	4,96%	20,58%	1,89	-6,49	0,00	17,75	0,75	-0,29
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	125% do CDI	0,99	7,73	0,13%	0,76%	0,40%	0,75%	-32,81	72,85	0,00	0,00	-1,04	0,26
ATICO FIC FIP FLORESTAL	IPCA	-0,06	-0,68	0,00%	0,10%	0,00%	0,05%	499.083,76	78.625,88	0,06	0,58	-2.553,50	-246,22
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	IPCA	-0,56	-23,76	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	-	-
HAZ FII - ATRC11	IFIX	-0,21	5,49	8,27%	8,74%	9,79%	5,23%	-73,85	2.841,89	0,21	0,29	-0,26	-1,51

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 em um dia para o outro, o prejuízo máximo será de **0,23%**.

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 **1,89%** 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 **NaN** 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

Documento Assinado Digitalmente por JOAO GUILBERTO COMBE COMES, CLAUDOMAR DE ANDRADE NEVES PEREIRA
Acesse em: <https://sice.fec.gov.br/epi/validadoc.seam?Codigo-do-documento=7417530e-1482-44b9-b42c-2ed0be000889>



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 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 **NaN** menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Eletronicamente por: JOAO GU ALBERTO COMBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Código do documento: 7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688
https://www.ipsg.com.br/epi/validador/validador.asp?codigo=7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688



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 5 FI...	R\$ 930.828,57	1,05%	24,60%	MULTINVEST CAPITAL	0,05506%	RJI CORRETORA	0,0119%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.134.091,45	3,55%	0,05%	BB ASSET	0,0002%	BB ASSET	0,0002%
BB TP IPCA III FI...	R\$ 86.125,33	0,10%	0,05%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 11.318.432,56	12,83%	0,15%	CAIXA ASSET	0,00219%	CAIXA DTVM	0,00179%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI...	R\$ 7.950.491,84	9,01%	0,15%	CAIXA ASSET	0,00154%	CAIXA DTVM	0,00126%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 9.874.078,16	11,19%	1,54%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00162%	BANCO BRADESCO	0,00184%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 3.629.645,14	4,11%	0,50%	CAIXA ASSET	0,0007%	CAIXA DTVM	0,00058%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 5.424.674,92	6,15%	0,10%	BB ASSET	0,00035%	BB ASSET	0,00035%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 255.977,65	0,29%	0,46%	RJI CORRETORA	0,05035%	RJI CORRETORA	0,00327%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 207.644,30	0,24%	0,32%	GENIAL GESTÃO	0,00051%	RJI CORRETORA	0,00265%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.097.262,56	4,64%	0,58%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00067%	BANCO BRADESCO	0,00076%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF...	R\$ 2.443.859,44	2,77%	0,11%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0004%	BANCO BRADESCO	0,00045%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 10.539.607,39	11,95%	0,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00173%	BANCO BRADESCO	0,00196%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF...	R\$ 9.929.950,79	11,25%	1,05%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00163%	BANCO BRADESCO	0,00185%
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 4.980.375,69	5,64%	0,03%	BB ASSET	0,00032%	BB ASSET	0,00032%
BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF...	R\$ 2.463.471,25	2,79%	0,50%	BANCO DO NORDESTE	0,02184%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00157%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL...	R\$ 1.794.153,88	2,03%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,27774%	RJI CORRETORA	0,02294%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.517.340,11	1,72%	0,11%	BB ASSET	0,0001%	BB ASSET	0,0001%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC...	R\$ 1.041.341,03	1,18%	0,12%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI...	R\$ 4.637.967,25	5,26%	0,28%	CAIXA ASSET	0,0009%	CAIXA DTVM	0,00073%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 747.814,24	0,85%	2,71%	QLZ GESTÃO	0,13436%	BNY MELLON	0,00023%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	R\$ -33.912,43	-0,04%	-	GENIAL GESTÃO	-0,00008%	RJI CORRETORA	-0,00043%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.260.043,59	1,43%	1,60%	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,19506%	RJI CORRETORA	0,01611%

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

Documento Assinado Digitalmente por: JÉA G. ALBERTO COMBES, CLAUDOMIRÁ DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Assinatura em: https://fiscal.pe.gov.br/epi/validaDoc.seam?Codigo_documento: 7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0e0e0588



Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Acesse em: <https://stc.ce.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	MÊS	RENTABILIDADE (%)			MÊS	RENT. VS BENCHMARKS (%)		
				3M	6M	12M		3M	6M	12M
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 4.980.375,69	CDI	1,06%	3,33%	6,28%	-	99,31%	102,49%	98,34%	70,66%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 3.629.645,14	CDI	0,80%	2,74%	5,33%	9,51%	74,95%	84,37%	83,37%	70,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI...	R\$ 7.950.491,84	IMA Geral ex-C	0,89%	4,88%	8,11%	14,09%	94,27%	105,13%	88,95%	92,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 11.318.432,56	IRF-M 1	1,07%	3,39%	6,53%	12,62%	100,28%	100,55%	98,68%	91,66%
BRADERCO PODER PÚBLICO FIC RF...	R\$ 2.443.859,44	CDI	0,51%	2,04%	4,25%	8,61%	47,13%	62,84%	66,44%	60,13%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 5.424.674,92	IMA-B 5	0,95%	2,61%	6,54%	-	97,51%	100,61%	98,41%	91,66%
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF...	R\$ 9.929.950,79	IMA-B 5	0,95%	2,60%	6,50%	10,61%	97,28%	99,94%	97,79%	91,66%
BB TP IPCA III FI...	R\$ 86.125,33	IPCA	1,05%	1,99%	5,20%	9,87%	878,35%	765,49%	216,31%	24,22%
BRADERCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 9.874.078,16	IRF-M 1	1,05%	3,33%	6,28%	12,79%	97,86%	98,82%	94,79%	92,66%
BRADERCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 10.539.607,39	CDI	1,18%	3,52%	6,59%	12,78%	110,38%	108,20%	103,06%	91,66%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	R\$ -33.912,43	IPCA	-0,56%	-1,66%	-3,08%	-23,76%	-465,25%	-637,91%	-128,10%	-59,72%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL...	R\$ 1.794.153,88	IPCA	-0,31%	-0,98%	-1,80%	-0,90%	-261,68%	-379,33%	-74,73%	-22,56%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI...	R\$ 930.828,57	IMA-B 5	-0,81%	-10,80%	-9,64%	-25,31%	-82,67%	-415,62%	-145,01%	-22,93%
BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF...	R\$ 2.463.471,25	CDI	1,05%	3,32%	6,36%	-	97,60%	101,99%	99,57%	91,66%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 255.977,65	IMA-B 5	0,44%	1,38%	2,51%	4,69%	44,99%	53,19%	37,83%	41,99%
HAZ FII - ATRC11	R\$ 1.260.043,59	IFIX	-0,21%	5,21%	5,36%	5,49%	-15,88%	44,06%	38,56%	38,88%
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.097.262,56	IPCA	0,87%	4,89%	9,51%	14,68%	721,99%	1.883,25%	395,52%	36,92%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC...	R\$ 1.041.341,03	IBOVESPA	4,53%	14,49%	0,67%	6,35%	138,81%	73,79%	7,64%	32,95%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 747.814,24	IPCA	-0,06%	-0,17%	-0,33%	-0,68%	-46,85%	-65,20%	-13,64%	-1,92%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.134.091,45	IMA Geral ex-C	0,79%	4,50%	8,87%	-	83,03%	97,10%	97,32%	91,66%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.517.340,11	IBOVESPA	3,27%	15,99%	3,98%	11,69%	100,28%	81,44%	45,15%	60,44%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 207.644,30	IMA-B 5	-0,23%	-0,67%	-1,80%	-20,63%	-23,83%	-25,72%	-27,05%	-18,22%

Documento Assinado Digitalmente por: JOÃO GUILBERTO COMBE GOMES - CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/ppv/vadadocem/consultarCodigoDocumento>
 Id: 14824409-b42c-2ed0be0f688



ADERÊNCIA À 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\$ 41.417.539,40	46,94%	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\$ 34.918.149,07	39,58%	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\$ 1.794.153,88	2,03%	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\$ 930.828,57	1,05%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 2.558.681,14	2,90%	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\$ 4.637.967,25	5,26%	10,00%	0,00%	6,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 713.901,81	0,81%	5,00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 1.260.043,59	1,43%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: JOÃO GUILHERME DOS SANTOS GOMES, C/IA IDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: https://eccc.pec.br/epv/validaDoc.seam?codigoDocumento=7417330e-1482-44b9-b42c-2e40be4d0f6888



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1VAR (%) (252 D.U)		2VOL (%)		3TREYNOR		4DRAWDOWN		5SHARPE	
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M
CARTEIRA	=meta	0,67%	10,89%	0,12%	0,22%	0,24%	1,74%	-1,20	NaN	2,12%	1,94%	-6,76	NaN
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	-3,59	-28,34	7,04%	29,44%	4,82%	14,75%	12,89	3.373,16	3,59	21,30	-1,05	-2,36
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,99	11,17	0,10%	3,90%	0,44%	1,92%	-12,23	2,89	0,00	0,11	-1,53	0,08
BB TP IPCA III FI RF...	IPCA	0,90	11,05	0,59%	3,34%	0,26%	2,20%	198,93	-66,57	0,00	0,51	-0,63	-1,28
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,11	12,51	0,17%	0,60%	0,07%	0,37%	-0,74	-7,96	0,00	0,00	-0,25	-0,15
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	IMA Geral ex-C	0,63	13,41	0,58%	2,38%	0,45%	1,71%	-11,50	2,24	0,00	0,00	-1,38	0,05
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	CDI	1,02	9,91	0,00%	0,03%	0,11%	0,27%	2.157,88	-55.522,55	0,00	0,00	-29,30	-90,13
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	IRF-M 1	1,14	13,15	0,17%	0,61%	0,16%	0,39%	2,81	-7,82	0,00	0,00	-0,00	-0,14
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,58	9,12	0,92%	3,71%	0,64%	1,96%	-7,64	-34,91	0,00	0,37	-0,95	-0,86
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	IMA-B 5	-13,31	-9,13	4,33%	4,81%	5,26%	3,02%	6,72	-352,10	0,00	0,00	0,85	-1,70
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-0,20	-18,19	0,13%	9,70%	0,05%	1,06%	182,52	-973,35	0,20	1,57	-15,94	-2,42
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	CDI	0,66	8,44	0,01%	0,04%	0,09%	0,23%	-1.565,22	-1.229.262,23	0,00	0,00	-26,98	-108,05
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	0,57	13,83	0,96%	4,95%	0,52%	2,44%	-5,13	2,91	0,00	0,34	-0,93	0,08
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,27	13,84	0,02%	0,11%	0,15%	0,38%	-102,60	-1.784,25	0,00	0,00	11,59	7,89
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B...	IMA-B 5	0,58	11,66	0,88%	3,70%	0,64%	1,93%	-7,95	-36,73	0,00	0,36	-0,99	-0,91
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,16	8,67	0,02%	0,13%	0,16%	0,33%	34,92	-26,06	0,00	0,00	1,59	-0,16
BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF DI	CDI	1,14	8,28	0,03%	0,07%	0,17%	0,30%	-8,91	-40.825,69	0,00	0,00	0,19	-2,69
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	IPCA	-0,38	-1,06	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	-	-
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	-4,30	1,10	6,53%	33,86%	13,12%	16,41%	-4,97	-13,20	4,30	13,92	-1,31	-0,64
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	IBOVESPA	-4,61	-6,72	7,07%	35,10%	15,83%	19,27%	-4,89	-21,65	4,61	17,75	-1,28	-1,00
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	125% do CDI	0,90	8,70	0,23%	0,74%	0,16%	0,65%	-14,33	-158,83	0,00	0,00	-1,64	-1,12
ATICO FIC FIP FLORESTAL	IPCA	-0,01	-0,59	0,07%	0,11%	0,08%	0,04%	487,22	84.800,67	0,01	0,55	-24,09	-218,96
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	IPCA	-1,25	-24,91	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	-	-
HAZ FII - ATCR11	IFIX	0,00	5,34	0,27%	8,74%	0,37%	5,24%	431,94	2.953,29	0,00	0,29	-6,48	-1,54

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 e 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 0,22%.

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 1,74% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

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

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Documento assinado eletronicamente por JOAO GU ALBERTO COMBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA em 08/08/2013 às 14:20:00. Código do documento: 7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688



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 5 FI...	R\$ 897.417,62	1,00%	24,60%	MULTINVEST CAPITAL	0,04811%	RJI CORRETORA	0,0115%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.419.999,42	3,82%	0,06%	BB ASSET	0,00022%	BB ASSET	0,00022%
BB TP IPCA III FI...	R\$ 84.405,57	0,09%	0,05%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 11.444.141,52	12,79%	0,15%	CAIXA ASSET	0,0022%	CAIXA DTVM	0,0018%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI...	R\$ 8.000.635,28	8,94%	0,14%	CAIXA ASSET	0,00154%	CAIXA DTVM	0,00126%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 9.986.380,02	11,16%	1,50%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00161%	BANCO BRADESCO	0,00181%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 3.970.881,96	4,44%	0,45%	CAIXA ASSET	0,00076%	CAIXA DTVM	0,00063%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 5.456.185,82	6,10%	0,10%	BB ASSET	0,00035%	BB ASSET	0,00035%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 221.913,71	0,25%	0,46%	RJI CORRETORA	0,04431%	RJI CORRETORA	0,00284%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 207.222,82	0,23%	0,32%	GENIAL GESTÃO	0,00047%	RJI CORRETORA	0,00266%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.120.474,39	4,61%	0,57%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00067%	BANCO BRADESCO	0,00075%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF...	R\$ 2.558.591,26	2,86%	0,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00041%	BANCO BRADESCO	0,00046%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 10.673.145,76	11,93%	0,12%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00172%	BANCO BRADESCO	0,00194%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF...	R\$ 9.987.419,74	11,17%	1,02%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00161%	BANCO BRADESCO	0,00181%
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 5.037.903,15	5,63%	0,03%	BB ASSET	0,00032%	BB ASSET	0,00032%
BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF...	R\$ 2.491.598,82	2,79%	0,51%	BANCO DO NORDESTE	0,02222%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00159%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL...	R\$ 1.787.369,16	2,00%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,28072%	RJI CORRETORA	0,0229%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.452.109,08	1,62%	0,11%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC...	R\$ 993.363,40	1,11%	0,12%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI...	R\$ 4.679.809,46	5,23%	0,29%	CAIXA ASSET	0,0009%	CAIXA DTVM	0,00074%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 747.747,40	0,84%	2,71%	QLZ GESTÃO	0,13888%	BNY MELLON	0,00023%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ -34.335,04	-0,04%	-	GENIAL GESTÃO	-0,00008%	RJI CORRETORA	-0,00044%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.260.094,31	1,41%	1,60%	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,19791%	RJI CORRETORA	0,01615%

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 de ambiente de controle de investimento.

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMIBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Acesse em: <https://stc.ce.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)			RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 5.037.903,15	CDI	1,16%	3,35%	6,64%	-	101,55%	102,57%	100,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 3.970.881,96	CDI	1,02%	2,83%	5,61%	9,91%	90,01%	86,82%	84,78%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI...	R\$ 8.000.635,28	IMA Geral ex-C	0,63%	3,67%	7,75%	13,41%	103,52%	111,63%	89,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 11.444.141,52	IRF-M 1	1,11%	3,38%	6,69%	12,51%	96,97%	99,83%	99,27%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF...	R\$ 2.558.591,26	CDI	0,66%	1,92%	4,28%	8,44%	58,34%	58,75%	64,69%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 5.456.185,82	IMA-B 5	0,58%	2,58%	5,68%	-	94,98%	101,42%	99,11%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF...	R\$ 9.987.419,74	IMA-B 5	0,58%	2,58%	5,65%	11,66%	94,63%	101,25%	98,54%
BB TP IPCA III FI...	R\$ 84.405,57	IPCA	0,90%	2,91%	4,75%	11,05%	391,78%	1.063,15%	263,64%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 9.986.380,02	IRF-M 1	1,14%	3,32%	6,45%	13,15%	99,29%	98,14%	95,82%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 10.673.145,76	CDI	1,27%	3,63%	7,00%	13,84%	111,39%	111,05%	105,66%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	R\$ -34.335,04	IPCA	-1,25%	-2,36%	-3,77%	-24,91%	-541,82%	-863,60%	-209,63%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL...	R\$ 1.787.369,16	IPCA	-0,38%	-1,07%	-1,89%	-1,06%	-164,42%	-389,85%	-104,71%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI...	R\$ 897.417,62	IMA-B 5	-3,59%	-4,37%	-13,20%	-28,34%	-586,88%	-171,52%	-230,18%
BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF...	R\$ 2.491.598,82	CDI	1,14%	3,32%	6,60%	-	100,38%	101,56%	99,69%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 221.913,71	IMA-B 5	-13,31%	-12,57%	-11,43%	-9,13%	-2.175,82%	-493,49%	-199,32%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.260.094,31	IFIX	0,00%	5,22%	5,25%	5,34%	0,86%	78,25%	36,47%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.120.474,39	IPCA	0,57%	3,48%	9,14%	13,83%	246,31%	1.269,15%	507,63%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC...	R\$ 993.363,40	IBOVESPA	-4,61%	7,09%	4,48%	-6,72%	90,60%	151,44%	41,15%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 747.747,40	IPCA	-0,01%	-0,12%	-0,29%	-0,59%	-3,89%	-44,20%	-15,95%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.419.999,42	IMA Geral ex-C	0,99%	3,59%	8,89%	-	162,62%	109,22%	102,48%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.452.109,08	IBOVESPA	-4,30%	7,69%	8,76%	1,10%	84,54%	164,26%	80,47%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 207.222,82	IMA-B 5	-0,20%	-0,66%	-1,18%	-18,19%	-33,19%	-25,98%	-20,65%

Documento Assinado Digitalmente por: JOÃO ALBERTO CUNHA GOMES CEA BDOMIRADE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: https://ztdce108psg01btdp/gerador_documento.asp?codigo_documento=14824809-b42c-2ed0be0f688



ADERÊNCIA À 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\$ 42.362.629,59	47,36%	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\$ 35.298.269,65	39,46%	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\$ 1.787.369,16	2,00%	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\$ 897.417,62	1,00%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 2.445.472,48	2,73%	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\$ 4.679.809,46	5,23%	10,00%	0,00%	6,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 713.412,36	0,80%	5,00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 1.260.094,31	1,41%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: OAO S/VALBERTO COM BE GOMES, CEVA EDGAMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: <https://sccce.pc.gov.br/epp/validaDoc.seam?CodigoDoc=7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0beed0f688>



período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde 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 Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -1,38 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Código do documento: 7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688

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.



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.

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMIBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Acesse em: <https://stc.ce.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	MÊS	RENTABILIDADE (%)			MÊS	RENT. VS BENCHMARKS		
				3M	6M	12M		3M	6M	12M
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 5.086.769,91	CDI	0,97%	3,22%	6,46%	-	99,70%	100,23%	99,08%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 4.076.366,60	CDI	0,89%	2,74%	5,52%	10,18%	91,36%	85,21%	84,75%	75,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI...	R\$ 8.032.944,25	IMA Geral ex-C	0,40%	1,94%	6,89%	12,47%	235,93%	111,70%	100,59%	96,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 11.548.193,58	IRF-M 1	0,91%	3,12%	6,37%	12,31%	97,73%	98,30%	97,45%	90,93%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF...	R\$ 2.638.528,09	CDI	0,58%	1,76%	3,99%	8,36%	59,81%	54,75%	61,29%	62,23%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 5.462.250,46	IMA-B 5	0,11%	1,65%	4,25%	-	83,50%	95,50%	100,67%	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF...	R\$ 9.997.451,42	IMA-B 5	0,10%	1,63%	4,20%	11,31%	75,45%	94,61%	99,47%	97,09%
BB TP IPCA III FI...	R\$ 85.329,52	IPCA	1,09%	3,08%	4,56%	11,73%	421,02%	504,06%	324,27%	226,20%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 10.077.726,74	IRF-M 1	0,91%	3,13%	6,27%	13,01%	98,32%	98,50%	95,91%	96,09%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 10.785.149,36	CDI	1,05%	3,54%	6,88%	13,77%	107,86%	110,09%	105,54%	102,46%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	R\$ -34.518,31	IPCA	-0,53%	-2,32%	-3,87%	-24,63%	-205,29%	-379,87%	-274,81%	-475,03%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL...	R\$ 1.779.262,61	IPCA	-0,45%	-1,14%	-2,12%	-1,76%	-174,44%	-186,75%	-150,59%	-34,01%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI...	R\$ 897.429,93	IMA-B 5	0,00%	-4,36%	-13,69%	-20,73%	1,03%	-252,70%	-324,37%	-177,96%
BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF...	R\$ 2.516.221,64	CDI	0,99%	3,21%	6,44%	-	101,58%	99,81%	98,77%	-
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 222.918,94	IMA-B 5	0,45%	-12,53%	-11,41%	-8,69%	340,28%	-725,63%	-270,38%	-74,59%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.218.898,23	IFIX	-3,27%	-3,47%	1,81%	1,81%	-1.500,14%	-171,06%	10,26%	23,59%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.126.155,01	IPCA	0,14%	1,58%	7,08%	12,54%	53,02%	258,13%	503,14%	241,84%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC...	R\$ 1.001.996,05	IBOVESPA	0,87%	0,58%	10,91%	-3,14%	122,07%	-45,15%	88,07%	-52,98%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 747.340,56	IPCA	-0,05%	-0,12%	-0,28%	-0,60%	-20,93%	-19,56%	-20,16%	-11,61%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.578.237,99	IMA Geral ex-C	0,85%	2,65%	7,78%	-	494,60%	152,45%	113,67%	-
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.458.939,76	IBOVESPA	0,47%	-0,70%	13,47%	1,94%	66,07%	54,40%	108,73%	32,63%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 206.679,63	IMA-B 5	-0,26%	-0,70%	-1,34%	-5,84%	-196,91%	-40,28%	-31,68%	-50,10%

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: https://www.tce.pe.gov.br/ep/validarDoc.seam?Codigo_documento:7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688



ADERÊNCIA À 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\$ 38.784.682,54	42,98%	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\$ 39.656.240,60	43,95%	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\$ 1.779.262,61	1,97%	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\$ 897.429,93	0,99%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 2.460.935,81	2,73%	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\$ 4.719.858,70	5,23%	10,00%	0,00%	6,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 712.822,25	0,79%	5,00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 1.218.898,23	1,35%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: OAO S/UA L BERTOCOM BE GOMES, CEVA EDGAR A DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: <https://eccc.sic.gov.br/epv/validaDoc.seam?codigoDoc=7d17350e-1482-44b9-b42c-2ed0beed0f688>



período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde 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 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.

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Código do documento: 7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688



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

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.

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMIBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Acesse em: <https://stc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	MÊS	RENTABILIDADE (%)			RENT. VS BENCHMARKS (%)			12M
				3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	
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%	66,89%
BB TP IPCA III FI...	R\$ 85.700,58	IPCA	0,43%	2,45%	4,48%	10,14%	181,19%	339,36%	451,52%	11,29%
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%	-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%	14,55%
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%	88,91%
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%	42,88%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC...	R\$ 968.591,34	IBOVESPA	-3,33%	-6,99%	6,49%	-11,81%	113,56%	104,51%	59,00%	64,94%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 746.939,45	IPCA	-0,05%	-0,12%	-0,29%	-0,61%	-22,36%	-16,21%	-28,79%	12,67%
BB 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%	-
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.416.590,67	IBOVESPA	-2,90%	-6,64%	8,29%	-5,16%	98,88%	99,33%	75,34%	59,36%
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%

Documento Assinado Digitalmente por: JOÃO ROBERTO DE ALMEIDA GOMES CEA/IDOM/RADE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: https://stc.ce.gov.br/epv/validaDoc.seam?Codigo_documento:7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688



ADERÊNCIA À 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\$ 39.019.948,52	42,51%	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\$ 41.133.722,43	44,81%	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\$ 1.771.298,19	1,93%	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\$ 806.083,56	0,88%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 2.385.182,01	2,60%	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\$ 4.760.101,77	5,19%	10,00%	0,00%	6,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 695.504,15	0,76%	5,00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 1.219.915,49	1,33%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: OAO SQUAUBERT OCOM BE GOMES, CEVA EDGAR A DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: <https://sccce.pc.gov.br/epv/validaDoc.seam?codigoDoc=7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0beed0f688>



período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde 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 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 -0,41 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Documento assinado eletronicamente por JOAO GU ALBERTO COMBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA em 10/11/2013 às 14:20:00. Código do documento: 7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688



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\$ 804.049,01	0,88%	24,60%	MULTINVEST CAPITAL	0,04071%	RJI CORRETORA	0,00969%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 3.648.136,98	4,02%	0,06%	BB ASSET	0,00023%	BB ASSET	0,00023%
BB TP IPCA III FI RF...	R\$ 86.372,33	0,10%	0,05%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 11.770.155,16	12,95%	0,14%	CAIXA ASSET	0,00228%	CAIXA DTVM	0,00185%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 6.238.161,20	6,87%	0,12%	CAIXA ASSET	0,00121%	CAIXA DTVM	0,00098%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 10.269.368,52	11,30%	1,39%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00159%	BANCO BRADESCO	0,00178%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 5.541.846,32	6,10%	0,11%	BB ASSET	0,00035%	BB ASSET	0,00034%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 222.734,59	0,25%	0,46%	RJI CORRETORA	0,04455%	RJI CORRETORA	0,00268%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 206.061,30	0,23%	0,32%	GENIAL GESTÃO	0,00044%	RJI CORRETORA	0,00248%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.211.196,24	4,64%	0,60%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00065%	BANCO BRADESCO	0,00073%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	R\$ 2.353.752,01	2,59%	0,13%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00036%	BANCO BRADESCO	0,00041%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 4.378.030,55	4,82%	0,52%	CAIXA ASSET	0,00085%	CAIXA DTVM	0,00069%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 11.006.652,33	12,11%	0,11%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0017%	BANCO BRADESCO	0,00191%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 10.141.999,58	11,16%	1,15%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00157%	BANCO BRADESCO	0,00176%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 6.271.592,46	6,90%	0,04%	BB ASSET	0,00039%	BB ASSET	0,00039%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 2.563.104,60	2,82%	0,56%	BANCO DO NORDESTE	0,02078%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00164%
LME REC IPCA...	R\$ 1.765.415,47	1,94%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,28193%	RJI CORRETORA	0,02127%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.579.178,39	1,74%	0,11%	BB ASSET	0,0001%	BB ASSET	0,0001%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	R\$ 1.075.006,98	1,18%	0,13%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
CAIXA JUROS E...	R\$ 4.805.422,61	5,29%	0,36%	CAIXA ASSET	0,00093%	CAIXA DTVM	0,00076%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 746.548,31	0,82%	2,71%	QLZ GESTÃO	0,14183%	BNY MELLON	0,0002%
GERAÇÃO DE ENERGIA...	R\$ -51.567,52	-0,06%	-	GENIAL GESTÃO	-0,00011%	RJI CORRETORA	-0,00062%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.221.641,63	1,34%	1,60%	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,19509%	RJI CORRETORA	0,01472%

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;

Documento Assinado Digitalmente por: ALBERTO GOMES DE A. LUDOMIR A. D. ANDRADE MORAIS FERRER A. Acesse em: https://stc.cce.pse.gov.br/cnpj/validar/validarDocumento?codigo=14824409b42c2ed0be0088



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.

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMIBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Acesse em: <https://stc.ce.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 6.271.592,46	CDI	0,90%	2,77%	6,21%	11,67%	98,51%	94,91%	98,09%	88,16%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 4.378.030,55	CDI	0,60%	2,41%	5,32%	10,10%	65,67%	82,86%	84,03%	76,30%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 6.238.161,20	IMA Geral ex-C	1,43%	2,11%	5,85%	13,16%	77,42%	89,97%	101,10%	92,61%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 11.770.155,16	IRF-M 1	0,97%	2,85%	6,32%	12,32%	97,57%	97,86%	97,98%	91,26%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF...	R\$ 2.353.752,01	CDI	0,68%	1,86%	3,82%	8,32%	73,88%	63,88%	60,29%	62,83%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 5.541.846,32	IMA-B 5	1,79%	1,57%	4,19%	10,84%	99,07%	96,80%	96,97%	93,52%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 10.141.999,58	IMA-B 5	1,78%	1,55%	4,17%	11,28%	98,68%	95,43%	96,34%	97,34%
BB TP IPCA III FI...	R\$ 86.372,33	IPCA	0,78%	2,33%	5,31%	11,57%	279,94%	297,96%	503,64%	248,57%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 10.269.368,52	IRF-M 1	0,97%	2,83%	6,25%	13,02%	97,18%	97,35%	96,84%	96,48%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 11.006.652,33	CDI	0,99%	3,12%	6,86%	13,79%	107,97%	107,22%	108,46%	104,13%
GERAÇÃO DE ENERGIA...	R\$ -51.567,52	IPCA	-0,26%	-49,41%	-50,61%	-61,16%	-91,81%	-6.318,37%	-4.800,87%	1.314,16%
LME REC IPCA...	R\$ 1.765.415,47	IPCA	-0,33%	-1,23%	-2,28%	-2,76%	-118,61%	-157,06%	-216,54%	-59,35%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 804.049,01	IMA-B 5	-0,25%	-10,40%	-14,32%	-29,26%	-13,99%	-641,47%	-331,06%	252,46%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 2.563.104,60	CDI	0,89%	2,87%	6,28%	-	97,36%	98,48%	99,25%	-
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 222.734,59	IMA-B 5	0,39%	0,37%	-12,25%	-9,92%	21,61%	22,81%	-283,15%	-85,57%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.221.641,63	IFIX	0,14%	-3,05%	2,01%	2,34%	21,26%	272,27%	37,20%	22,49%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.211.196,24	IPCA	1,77%	2,20%	5,75%	14,02%	630,88%	281,54%	545,80%	301,16%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC...	R\$ 1.075.006,98	IBOVESPA	10,99%	8,22%	15,89%	7,70%	87,61%	82,08%	90,64%	52,09%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 746.548,31	IPCA	-0,05%	-0,16%	-0,28%	-0,60%	-18,70%	-20,51%	-26,68%	-12,98%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.648.136,98	IMA Geral ex-C	1,09%	2,82%	6,50%	14,30%	58,99%	120,34%	112,43%	100,62%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.579.178,39	IBOVESPA	11,48%	8,75%	17,11%	10,14%	91,53%	87,39%	97,61%	68,53%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 206.061,30	IMA-B 5	-0,19%	-0,56%	-1,22%	-6,38%	-10,66%	-34,56%	-28,18%	-55,07%

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Acesse em: <https://etec.tec.pe.gov.br/ep/validaDoc.seam?codigo=documento:7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688>



ADERÊNCIA À 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\$ 37.554.040,51	41,33%	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\$ 41.355.123,66	45,52%	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\$ 1.765.415,47	1,94%	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\$ 804.049,01	0,88%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 2.654.185,37	2,92%	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\$ 4.805.422,61	5,29%	10,00%	0,00%	6,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 694.980,79	0,76%	5,00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 1.221.641,63	1,34%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: OAO SQUAUBERT OCOM BE GOMES, CEVA EDGAR A DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: <https://sccn.pt.gov.br/epv/validaDoc.seam?codigoDoc=7d17350e-1482-44b9-b42c-2ed0beed0f688>



período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde 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 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 0,24 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Documento assinado eletronicamente por JOAO GU ALBERTO COMBE GOMES, em 12/12/2013 às 14:20:00, com código de verificação 7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688



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\$ 801.880,38	0,90%	24,60%	MULTINVEST CAPITAL	0,04124%	RJI CORRETORA	0,00969%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 3.682.730,58	4,11%	0,06%	BB ASSET	0,00023%	BB ASSET	0,00023%
BB TP IPCA III FI RF...	R\$ 87.167,07	0,10%	0,05%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 11.874.473,50	13,26%	0,14%	CAIXA ASSET	0,00229%	CAIXA DTVM	0,00184%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 6.313.481,70	7,05%	0,12%	CAIXA ASSET	0,00122%	CAIXA DTVM	0,00098%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 7.863.587,82	8,78%	1,04%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00121%	BANCO BRADESCO	0,00136%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 5.621.899,69	6,28%	0,11%	BB ASSET	0,00036%	BB ASSET	0,00036%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B...	R\$ 201.361,73	0,22%	0,46%	RJI CORRETORA	0,13249%	RJI CORRETORA	0,00243%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 168.160,73	0,19%	0,32%	GENIAL GESTÃO	0,00055%	RJI CORRETORA	0,00203%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.276.480,05	4,77%	0,60%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00066%	BANCO BRADESCO	0,00074%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	R\$ 2.200.104,10	2,46%	0,13%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00034%	BANCO BRADESCO	0,00038%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 4.518.363,30	5,04%	0,47%	CAIXA ASSET	0,00087%	CAIXA DTVM	0,0007%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 11.109.863,55	12,40%	0,11%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00171%	BANCO BRADESCO	0,00192%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 10.287.714,79	11,48%	1,16%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00158%	BANCO BRADESCO	0,00178%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 6.664.622,66	7,44%	0,04%	BB ASSET	0,00042%	BB ASSET	0,00042%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 2.586.123,65	2,89%	0,56%	BANCO DO NORDESTE	0,01984%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00164%
LME REC IPCA...	R\$ 1.757.624,13	1,96%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,27927%	RJI CORRETORA	0,02123%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.661.609,09	1,85%	0,11%	BB ASSET	0,00011%	BB ASSET	0,00011%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	R\$ 1.135.218,52	1,27%	0,13%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
CAIXA JUROS E...	R\$ 4.848.751,45	5,41%	0,36%	CAIXA ASSET	0,00093%	CAIXA DTVM	0,00075%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 746.178,78	0,83%	2,71%	QLZ GESTÃO	0,14102%	BNY MELLON	0,00001%
GERAÇÃO DE ENERGIA...	R\$ -51.616,49	-0,06%	-	GENIAL GESTÃO	-0,00017%	RJI CORRETORA	-0,00062%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.224.204,27	1,37%	1,60%	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,19452%	RJI CORRETORA	0,01479%

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;

Documento Assinado Digitalmente por: ALBERTO GOMES DE A. LUDOMIR A. D. ANDRADE MORAIS FERRER A. Acesse em: https://stc.cce.pse.gov.br/cnpj/validar/validarDocumento?codigo=157330e9148244b09b42c2ed0be0088



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.

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMIBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
Acesse em: <https://stc.ce.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)			RENT. VS BENCHMARKS (%)				
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 6.664.622,66	CDI	0,87%	2,67%	5,98%	12,47%	97,47%	95,70%	97,29%	95,64%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 4.518.363,30	CDI	0,80%	2,33%	5,13%	10,68%	89,57%	83,49%	83,53%	81,87%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 6.313.481,70	IMA Geral ex-C	1,21%	2,92%	4,92%	13,56%	74,55%	72,15%	87,48%	90,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 11.874.473,50	IRF-M 1	0,89%	2,83%	6,04%	12,96%	97,15%	98,69%	97,97%	97,81%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF...	R\$ 2.200.104,10	CDI	0,73%	2,01%	3,81%	8,58%	81,90%	72,31%	62,05%	65,80%
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 5.621.899,69	IMA-B 5	1,44%	2,92%	4,62%	11,93%	98,80%	92,42%	97,29%	98,41%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 10.287.714,79	IMA-B 5	1,44%	2,90%	4,58%	11,84%	98,27%	91,81%	96,54%	97,66%
BB TP IPCA III FI...	R\$ 87.167,07	IPCA	0,92%	2,15%	5,30%	11,14%	184,03%	212,85%	323,07%	244,28%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI...	R\$ 7.863.587,82	IRF-M 1	0,90%	2,81%	6,03%	12,73%	98,16%	98,30%	97,89%	96,11%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 11.109.863,55	CDI	0,94%	3,01%	6,66%	13,62%	104,83%	108,07%	108,40%	104,45%
GERAÇÃO DE ENERGIA...	R\$ -51.616,49	IPCA	-0,09%	-49,19%	-50,37%	-60,88%	-18,99%	-4.861,71%	-3.069,87%	-1.335,57%
LME REC IPCA...	R\$ 1.757.624,13	IPCA	-0,44%	-1,22%	-2,34%	-3,37%	-88,27%	-120,20%	-142,84%	-73,97%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 801.880,38	IMA-B 5	-0,27%	-10,65%	-14,55%	-29,68%	-18,45%	-336,67%	-306,31%	-244,76%
BNB INSTITUCIONAL FIC...	R\$ 2.586.123,65	CDI	0,90%	2,78%	6,08%	12,39%	100,40%	99,72%	98,95%	95,02%
TOWER BRIDGE II RF FI...	R\$ 201.361,73	IMA-B 5	-9,60%	-9,67%	-20,99%	-18,89%	-656,31%	-305,79%	-442,01%	-155,78%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.224.204,27	IFIX	0,21%	0,44%	-3,05%	2,22%	4,94%	12,21%	-61,68%	14,31%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 4.276.480,05	IPCA	1,55%	3,64%	5,28%	14,95%	310,05%	360,09%	321,71%	327,87%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC...	R\$ 1.135.218,52	IBOVESPA	5,60%	13,30%	13,95%	17,09%	104,05%	79,97%	102,37%	76,69%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 746.178,78	IPCA	-0,05%	-0,16%	-0,27%	-0,60%	-9,90%	-15,37%	-16,75%	-13,14%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 3.682.730,58	IMA Geral ex-C	0,95%	2,92%	5,64%	14,86%	58,55%	72,08%	100,38%	99,02%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.661.609,09	IBOVESPA	5,22%	13,89%	13,09%	18,94%	96,97%	83,55%	96,04%	84,99%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA...	R\$ 168.160,73	IMA-B 5	-18,39%	-18,64%	-19,20%	-23,70%	-1.258,00%	-589,33%	-404,35%	-195,48%

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO GU ALBERTO COMBE GOMES, CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: <https://eic.tec.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam?codigo=7d17330e-1482-44b9-b42c-2ed0be0f688>



ADERÊNCIA À 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\$ 35.443.340,36	39,57%	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\$ 42.012.794,56	46,90%	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\$ 1.757.624,13	1,96%	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\$ 801.880,38	0,90%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 2.796.827,61	3,12%	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\$ 4.848.751,45	5,41%	10,00%	0,00%	6,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 694.562,29	0,78%	5,00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 1.224.204,27	1,37%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por: OAO S/VAL BERTOCOM BE GOMES, CEVA EDGAR A DE ANDRADE MORAIS FERREIRA
 Acesse em: <https://sccce.pc.gov.br/epv/validaDoc.seam?codigoDocumento=7d17350e-1482-44b9-b42c-2ed0beed0f688>