



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,62%	12,78%	1,02%	3,52%	0,37%	1,68%	-0,86	-0,01	1,66%	1,71%	-3,43	-0,05	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,86	12,39	0,00%	0,01%	0,10%	0,33%	-22,31	-24,35	0,00	0,00	-1,40	-0,49	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,66	5,49	0,01%	0,04%	0,70%	2,43%	-2,59	44,02	0,00	0,00	-0,65	1,33	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,85	15,22	0,01%	0,02%	0,38%	1,30%	-16,61	84,47	0,00	0,00	-2,92	1,87	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,66	11,14	0,01%	0,03%	0,54%	1,87%	-4,47	-31,49	0,00	0,32	-0,92	-0,87	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,97	12,80	0,00%	0,00%	0,02%	0,09%	0,65	-110,20	0,00	0,00	0,01	-0,73	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	IBOVESPA	-4,66	11,17	0,07%	0,26%	4,49%	15,56%	-4,45	-0,45	4,66	6,70	-1,73	-0,03	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	1,67	22,41	0,06%	0,20%	3,55%	12,29%	29,76	31,95	0,00	7,05	0,23	0,69	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	0,73	12,64	0,07%	0,24%	4,17%	14,45%	-12,73	-3,27	0,00	7,21	-0,05	-0,07	
BB MACRO FIC...	CDI	0,02	9,38	0,01%	0,04%	0,69%	2,40%	-8,33	-33,21	0,00	0,98	-2,32	-1,44	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,89	12,71	0,00%	0,01%	0,16%	0,54%	-29,97	-9,23	0,00	0,00	-2,57	-0,27	

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 1,68% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,01 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,05 menor que aquela realizada pelo CDI.

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 DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 6.314.069,66	37,10%	0,08%	BB ASSET	0,00038%	BB ASSET	0,00038%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 377.731,69	2,22%	0,01%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 2.249.552,46	13,22%	0,04%	BB ASSET	0,00014%	BB ASSET	0,00014%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 2.700.082,76	15,86%	0,05%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 2.606.713,06	15,32%	0,02%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	R\$ 611.474,67	3,59%	0,18%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 240.696,40	1,41%	0,02%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 1.112.038,17	6,53%	0,33%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB MACRO FIC...	R\$ 359.828,30	2,11%	0,02%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 448.017,61	2,63%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

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.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 6.314.069,66	IRF-M 1	0,86%	2,74%	5,80%	12,39%	103,63%	101,48%	98,55%	95,88%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 2.606.713,06	CDI	0,97%	2,81%	6,04%	12,80%	100,00%	101,99%	101,10%	99,98%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.700.082,76	IMA-B 5	0,66%	3,94%	4,32%	11,14%	97,30%	105,01%	96,28%	97,88%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 377.731,69	IRF-M	0,66%	4,64%	5,49%	-	98,77%	107,17%	91,01%	91,01%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇ...	R\$ 611.474,67	IBOVESPA	-4,66%	11,47%	4,00%	11,17%	97,26%	103,90%	74,62%	79,82%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 2.249.552,46	IMA Geral ex-C	0,85%	2,92%	5,79%	15,22%	184,05%	77,74%	114,23%	103,88%
BB AÇÕES BOLSA AMERICA...	R\$ 240.696,40	S&P 500	1,67%	16,06%	7,88%	22,41%	42,41%	125,05%	80,18%	150,81%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 448.017,61	CDI	0,89%	3,25%	5,86%	12,71%	91,82%	118,04%	98,08%	99,98%
BB MACRO FIC MULTIMERC...	R\$ 359.828,30	CDI	0,02%	5,02%	4,00%	9,38%	2,08%	182,43%	66,87%	73,88%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAL...	R\$ 1.112.038,17	GLOBAL BDRX	0,73%	11,75%	3,69%	12,64%	15,32%	80,85%	32,45%	50,88%

Documento Assinado Digitalmente por: ELDELITA DE FATIMA BORBA DE MOURA
Acesse em: <https://recepcao.br.gov.br/pt-br/validar>
Código do documento: 52314149-e29e-4646-9cb7-4514decfbcca

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

Documento Assinado Digitalmente por FÁTIMA BARBARA DE MOEIRA
Acesse em: https://sece.ice.gov.br/cpv/validaDoc.seam?codigo_documento:52514149-e29e-4646-94b7-4514decbca

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%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 11.641.436,57	68,40%	100,00%	20,00%	46,00%	90,00%
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\$ 2.606.713,06	15,32%	60,00%	10,00%	21,00%	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%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) – sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	4,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 852.171,07	5,01%	30,00%	0,00%	6,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	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%	0,00%	0,00%
FI Ações – BDR Nível I	R\$ 1.112.038,17	6,53%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado – aberto	R\$ 807.845,91	4,75%	10,00%	0,00%	9,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações – Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

to Assinado Digitalmente por ELIENAI DE FATIMA BARBA DE MOURA
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às 15:15:31
em 15/05/2024 às

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.

unoapp.com.br

RISCO DE MERCADO

Documento Assinado Digitalmente por ELIELIA DE FATIMA BORGES DE MOURA
Acesse em: <https://receita.fazenda.gov.br/portal/validacao.aspx?codigo=0234149-e2984d4-9074510-9ecf8cca>

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹VAR (%) (252 D.U)		²VOL (%)		³TREYNOR		⁴DRAWDOWN		⁵SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,01%	13,39%	0,98%	3,38%	0,30%	1,56%	0,67	0,09	1,24%	1,52%	2,91	0,43	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,74	12,14	0,00%	0,00%	0,08%	0,28%	-5,89	-54,37	0,00	0,00	-1,17	-1,19	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,42	5,93	0,01%	0,04%	0,66%	2,30%	-3,42	41,11	0,00	0,00	-0,84	1,24	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,77	14,98	0,01%	0,02%	0,32%	1,12%	-7,09	112,40	0,00	0,00	-1,02	2,09	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,58	10,24	0,01%	0,03%	0,51%	1,76%	-7,37	-51,96	0,00	0,32	-0,95	-1,41	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,80	12,75	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	7,39	18,50	0,00	0,00	0,64	0,10	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	IBOVESPA	0,35	19,20	0,07%	0,25%	4,39%	15,21%	-0,11	6,82	0,00	6,70	-0,12	0,43	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	5,26	31,01	0,06%	0,20%	3,45%	11,94%	-40,09	77,78	0,00	7,05	1,34	1,64	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	4,41	21,43	0,07%	0,23%	4,09%	14,17%	46,98	27,46	0,00	7,21	1,54	0,59	
BB MACRO FIC...	CDI	0,50	9,58	0,01%	0,04%	0,70%	2,43%	-3,54	-29,55	0,00	0,98	-0,65	-1,31	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,79	12,63	0,00%	0,01%	0,15%	0,53%	4,26	-7,10	0,00	0,00	-0,31	-0,20	

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 0,21%.

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 1,56% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treyrnor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,09 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 0,43 menor que aquela realizada pelo CDI.

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 DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

Documento Assinado Digitalmente por: ELIDELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://eccc.itec.pe.gov.br/epf/validacao/assinatura/52314149-229e-460d-9c0b7-4570d4a3b0cc>

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 6.360.849,54	36,51%	0,08%	BB ASSET	0,00038%	BB ASSET	0,00038%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 608.216,66	3,49%	0,01%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 2.266.952,11	13,01%	0,03%	BB ASSET	0,00014%	BB ASSET	0,00014%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 2.715.625,90	15,59%	0,05%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 2.627.648,07	15,08%	0,02%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	R\$ 613.604,23	3,52%	0,18%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 253.355,34	1,45%	0,02%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 1.161.086,18	6,67%	0,31%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB MACRO FIC...	R\$ 361.612,31	2,08%	0,02%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 451.564,43	2,59%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

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.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 6.360.849,54	IRF-M 1	0,74%	2,51%	5,40%	12,14%	96,85%	99,18%	97,32%	96,85%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 2.627.648,07	CDI	0,80%	2,70%	5,67%	12,75%	100,36%	100,40%	99,04%	100,36%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.715.625,90	IMA-B 5	0,58%	2,70%	4,31%	10,24%	97,03%	98,02%	103,38%	98,02%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 608.216,66	IRF-M	0,42%	2,55%	5,60%	-	90,18%	97,07%	101,88%	90,18%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇ...	R\$ 613.604,23	IBOVESPA	0,35%	1,39%	8,74%	19,20%	35,09%	104,76%	89,41%	81,35%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 2.266.952,11	IMA Geral ex-C	0,77%	2,59%	5,52%	14,98%	118,99%	94,22%	112,09%	104,22%
BB AÇÕES BOLSA AMERICA...	R\$ 253.355,34	S&P 500	5,26%	12,45%	14,41%	31,01%	101,69%	107,64%	111,88%	107,64%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 451.564,43	CDI	0,79%	2,64%	5,69%	12,63%	98,93%	98,47%	99,24%	99,63%
BB MACRO FIC MULTIMERC...	R\$ 361.612,31	CDI	0,50%	2,38%	4,66%	9,58%	61,96%	88,72%	81,40%	75,58%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAL...	R\$ 1.161.086,18	GLOBAL BDRX	4,41%	7,58%	9,73%	21,43%	70,00%	52,09%	54,14%	61,28%

Documento Assinado Digitalmente por: ELDELITA DE FATIMA BORBA DE MOURA
Acesse em: <https://brasil.gov.br/ppa/validar>
Código do documento: 52314149-e29e-4646-9cb7-4514decfbcca

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		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	5,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 11.951.644,21	68,61%	100,00%	20,00%	46,00%	90,00%
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\$ 2.627.648,07	15,08%	60,00%	10,00%	21,00%	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%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	4,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 866.959,57	4,98%	30,00%	0,00%	6,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	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%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.161.086,18	6,67%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 813.176,74	4,67%	10,00%	0,00%	9,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,90%	12,95%	0,95%	3,31%	0,35%	1,53%	0,09	0,08	1,37%	1,52%	0,72	0,40	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,80	11,98	0,00%	0,00%	0,07%	0,25%	-5,55	-57,88	0,00	0,00	-0,55	-1,46	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,50	6,46	0,01%	0,04%	0,64%	2,21%	-7,46	20,95	0,00	0,00	-0,77	0,70	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,77	13,73	0,00%	0,02%	0,28%	0,99%	-9,13	70,39	0,00	0,00	-1,43	1,54	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,75	9,44	0,01%	0,03%	0,49%	1,69%	-1,68	-57,15	0,00	0,32	-0,31	-1,75	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,85	12,40	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	328,36	114,36	0,00	0,00	2,55	0,94	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	IBOVESPA	-1,18	21,69	0,07%	0,24%	4,29%	14,87%	-1,92	9,92	1,18	6,70	-0,64	0,64	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	3,29	30,65	0,05%	0,19%	3,26%	11,30%	4,61	81,32	0,00	7,05	0,93	1,84	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	2,91	21,12	0,07%	0,23%	3,96%	13,70%	4,15	34,15	0,00	7,21	0,82	0,78	
BB MACRO FIC...	CDI	0,80	9,20	0,01%	0,04%	0,71%	2,44%	-0,50	-28,02	0,00	0,98	-0,07	-1,27	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,84	12,20	0,00%	0,01%	0,15%	0,51%	-71,77	-9,01	0,00	0,00	0,25	-0,27	

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 0,21%.

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 1,53% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,08 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 0,40 menor que aquela realizada pelo CDI.

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.

Documento Assinado Digitalmente por ELDETEA DE FATIMA BORGES DE MOURA
Acesse em: https://sice.fipe.gov.br/epi/validacao.shtm?codigo_documento=0234149-e2984cd4-9037-4518-90efbcca



Documento Assinado Digitalmente por: ELIELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://eccc.itec.pe.gov.br/epf/validacao/assinatura> Código do documento: 523.41.49-6296-4664-9c67-4530cda-4b6c

665656m E código do documento: 523 141 49-e29e-46d6-9cb7-4504decfbccca

BOB DE MOURA
CPF: 523.171.49-9
e29e-46d5-9cb7-45bda3fbcba

3347149-e29e-46d5-9cb7-4504daefbcca

4646-9cb7-450d4defcbcc

4504desfbcba

did as,

Banco

tração

ento e
e de



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 6.411.949,81	IRF-M 1	0,80%	2,43%	5,30%	11,98%	95,66%	98,75%	97,73%	96,88%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 2.650.056,77	CDI	0,85%	2,65%	5,55%	12,40%	102,54%	100,94%	100,40%	99,49%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.736.033,80	IMA-B 5	0,75%	2,00%	4,98%	9,44%	97,58%	97,31%	97,92%	97,72%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 611.278,77	IRF-M	0,50%	1,58%	5,98%	-	93,09%	94,53%	97,59%	97,72%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇ...	R\$ 606.391,94	IBOVESPA	-1,18%	-5,46%	6,70%	21,69%	165,92%	120,41%	67,67%	83,88%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 2.284.331,18	IMA Geral ex-C	0,77%	2,41%	5,40%	13,73%	141,40%	144,85%	97,34%	105,99%
BB AÇÕES BOLSA AMERICA...	R\$ 261.697,72	S&P 500	3,29%	10,54%	23,96%	30,65%	106,15%	103,80%	106,34%	100,99%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 455.354,44	CDI	0,84%	2,54%	5,74%	12,20%	100,92%	96,90%	103,87%	97,72%
BB MACRO FIC MULTIMERC...	R\$ 364.516,93	CDI	0,80%	1,32%	5,56%	9,20%	96,58%	50,49%	100,56%	73,88%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAL...	R\$ 1.194.834,35	GLOBAL BDRX	2,91%	8,23%	17,20%	21,12%	71,95%	51,84%	69,14%	59,99%

Documento Assinado Digitalmente por: ELDELITA DE FATIMA BORBA DE MOURA
Acesse em: <https://repositorio.gov.br/pt-br/validar>
Código do documento: 52314149-e29e-4646-9eb7-4514decfbcca

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		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	5,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 12.043.593,56	68,52%	100,00%	20,00%	46,00%	90,00%
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\$ 2.650.056,77	15,08%	60,00%	10,00%	21,00%	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%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	4,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 868.089,66	4,94%	30,00%	0,00%	6,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	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%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.194.834,35	6,80%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 819.871,37	4,66%	10,00%	0,00%	9,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1°VAR (%) (252 D.U)		2°VOL (%)		3°TREYNOR		4°DRAWDOWN		5°SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	-0,06%	11,77%	0,95%	3,30%	0,53%	1,58%	-0,99	-0,07	2,00%	1,58%	-6,23	-0,35	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,56	11,69	0,00%	0,01%	0,09%	0,32%	-8,19	-77,24	0,00	0,00	-1,67	-2,03	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	-0,56	5,87	0,01%	0,04%	0,66%	2,28%	-7,72	-7,28	0,56	0,56	-1,69	-0,27	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,26	12,59	0,00%	0,01%	0,26%	0,90%	-11,35	15,32	0,00	0,00	-2,17	0,36	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	-0,22	8,23	0,01%	0,03%	0,51%	1,75%	-12,59	-70,63	0,22	0,32	-2,01	-2,32	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,88	12,40	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	0,17	116,40	0,00	0,00	-0,43	1,25	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	IBOVESPA	-2,27	16,95	0,07%	0,23%	4,12%	14,28%	-2,39	7,88	2,27	7,60	-0,81	0,53	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	-3,69	24,37	0,05%	0,19%	3,34%	11,57%	-13,48	41,10	3,69	7,05	-1,17	1,10	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	-3,59	14,90	0,07%	0,23%	3,99%	13,82%	-9,54	11,87	3,59	7,21	-1,28	0,30	
BB MACRO FIC...	CDI	-0,67	7,62	0,01%	0,04%	0,75%	2,58%	-6,23	-35,18	0,67	0,98	-1,87	-1,76	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	-0,04	11,19	0,00%	0,01%	0,20%	0,70%	-12,92	-52,41	0,04	0,04	-2,19	-1,60	

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 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 0,21%.

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 1,58% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3°Treyrnor: 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 -0,07 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.

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 -0,35 menor que aquela realizada pelo CDI.

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 DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 6.448.072,23	35,78%	0,08%	BB ASSET	0,00038%	BB ASSET	0,00038%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 607.883,07	3,37%	0,01%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 2.750.179,13	15,26%	0,04%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 2.729.905,96	15,15%	0,05%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 2.673.482,39	14,83%	0,02%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	R\$ 592.632,36	3,29%	0,18%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 252.050,55	1,40%	0,02%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 1.151.909,08	6,39%	0,31%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB MACRO FIC...	R\$ 362.078,31	2,01%	0,02%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 455.163,91	2,53%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

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.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 6.448.072,23	IRF-M 1	0,56%	2,12%	4,92%	11,69%	97,37%	96,51%	97,89%	98,28%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 2.673.482,39	CDI	0,88%	2,56%	5,44%	12,40%	99,61%	100,82%	100,52%	101,88%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.729.905,96	IMA-B 5	-0,22%	1,10%	5,09%	8,23%	110,40%	95,03%	97,80%	97,78%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 607.883,07	IRF-M	-0,56%	0,36%	5,02%	-	106,11%	75,82%	96,94%	97,78%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇ...	R\$ 592.632,36	IBOVESPA	-2,27%	-3,08%	8,03%	16,95%	133,22%	215,35%	71,12%	71,98%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 2.750.179,13	IMA Geral ex-C	0,26%	1,81%	4,78%	12,59%	-127,27%	182,34%	95,36%	113,96%
BB AÇÕES BOLSA AMERICA...	R\$ 252.050,55	S&P 500	-3,69%	4,72%	21,53%	24,37%	88,58%	120,28%	107,26%	109,98%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 455.163,91	CDI	-0,04%	1,60%	4,90%	11,19%	-4,71%	62,79%	90,46%	91,98%
BB MACRO FIC MULTIMERC...	R\$ 362.078,31	CDI	-0,67%	0,63%	5,68%	7,62%	-75,39%	24,61%	104,93%	62,98%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAL...	R\$ 1.151.909,08	GLOBAL BDRX	-3,59%	3,59%	15,76%	14,90%	-625,80%	31,93%	57,10%	40,98%

Documento Assinado Digitalmente por: ELDELITA DE FATIMA BORBA DE MOURA
Acesse em: <https://brasil.gov.br/ppa/assinado> ou pelo Código do documento: 52314149-e29e-4646-9cb7-4514decfbcca

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		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	5,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 12.536.040,39	69,55%	100,00%	20,00%	46,00%	90,00%
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\$ 2.673.482,39	14,83%	60,00%	10,00%	21,00%	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%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	4,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 844.682,91	4,69%	30,00%	0,00%	6,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	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%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.151.909,08	6,39%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 817.242,22	4,53%	10,00%	0,00%	9,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Assinado Digitalmente por ELI DE LIMA BARBOSA DE MOURA
https://eicce.ice-pe.gov.br/epv/validarDoc.seam?Codigo do documento: 52314149-6296-4646-9cb7-4514decbca

SIM

SIM

SIM

SIM

SIM

SIM

Documento Assinado Digitalmente por FÁTIMA BARBARA DE MOEIRA
Acesse em: https://seccice.pe.gov.br/cpp/validaDoc.seam?codigo_documento:52514149-e29e-4646-94b7-4514decbca

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		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,96%	11,63%	0,94%	3,26%	0,35%	1,57%	0,18	-0,04	1,63%	1,58%	1,35	-0,23	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,74	11,27	0,00%	0,01%	0,10%	0,33%	-6,34	-71,96	0,00	0,00	-0,66	-2,20	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,43	6,32	0,01%	0,04%	0,68%	2,36%	-3,38	-20,00	0,00	0,56	-0,23	-0,83	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,72	11,31	0,00%	0,01%	0,23%	0,80%	-4,21	-30,46	0,00	0,00	-0,42	-0,86	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	1,03	8,68	0,01%	0,03%	0,50%	1,74%	2,41	-53,69	0,00	0,32	0,51	-1,96	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,83	12,04	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	-2,14	61,74	0,00	0,00	0,12	0,76	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	IBOVESPA	-2,54	10,35	0,06%	0,22%	3,92%	13,57%	-5,14	-3,88	2,54	9,95	-1,25	-0,27	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	5,03	28,91	0,05%	0,19%	3,30%	11,44%	12,60	55,76	0,00	7,05	1,40	1,42	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	4,48	21,18	0,07%	0,23%	3,95%	13,69%	6,59	23,94	0,00	7,21	1,27	0,58	
BB MACRO FIC...	CDI	-0,10	6,46	0,01%	0,04%	0,77%	2,68%	-5,88	-40,23	0,10	0,98	-1,21	-2,14	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,59	10,58	0,00%	0,01%	0,22%	0,75%	-5,87	-55,54	0,00	0,04	-0,76	-1,92	

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 0,21%.

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 1,57% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,04 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,23 menor que aquela realizada pelo CDI.

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 DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

Documento Assinado Digitalmente por: ELIDELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://e-ctice.pc.gov.br/epf/validacao/assinatura/52314149-229e-460d-9c0b7-4570d4a3b0cc>

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 6.585.609,07	35,30%	0,08%	BB ASSET	0,00039%	BB ASSET	0,00039%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 982.957,52	5,27%	0,02%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 2.770.019,98	14,85%	0,04%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 2.757.931,66	14,78%	0,05%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 2.695.774,63	14,45%	0,02%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	R\$ 577.589,96	3,10%	0,18%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 264.737,30	1,42%	0,02%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 1.203.509,24	6,45%	0,31%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB MACRO FIC...	R\$ 361.731,93	1,94%	0,03%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 457.829,65	2,45%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

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.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 6.585.609,07	IRF-M 1	0,74%	2,12%	4,69%	11,27%	95,61%	98,15%	98,74%	98,88%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 2.695.774,63	CDI	0,83%	2,59%	5,36%	12,04%	100,17%	102,47%	101,49%	100,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.757.931,66	IMA-B 5	1,03%	1,56%	4,30%	8,68%	97,85%	97,47%	98,90%	98,88%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 982.957,52	IRF-M	0,43%	0,37%	2,93%	-	65,39%	67,16%	91,25%	98,88%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇ...	R\$ 577.589,96	IBOVESPA	-2,54%	-5,87%	-4,56%	10,35%	83,54%	107,06%	96,07%	99,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 2.770.019,98	IMA Geral ex-C	0,72%	1,75%	4,39%	11,31%	77,08%	140,77%	111,35%	113,30%
BB AÇÕES BOLSA AMERICA...	R\$ 264.737,30	S&P 500	5,03%	4,49%	17,51%	28,91%	104,82%	164,34%	117,78%	115,51%
BB MULTIMERCADO LP JURQ...	R\$ 457.829,65	CDI	0,59%	1,39%	4,07%	10,58%	70,36%	54,83%	77,06%	88,00%
BB MACRO FIC MULTIMERC...	R\$ 361.731,93	CDI	-0,10%	0,03%	2,42%	6,46%	-11,49%	1,31%	45,76%	54,00%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAL...	R\$ 1.203.509,24	GLOBAL BDRX	4,48%	3,65%	11,51%	21,18%	61,23%	32,64%	39,48%	55,00%

Documento Assinado Digitalmente por: ELDELITA DE FATIMA BORBA DE MOURA
Acesse em: <https://repositorio.br.gov.br/ppa/validar> Código do documento: 52314149-e29e-4646-9cb7-4514decfbcca

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		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	5,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 13.096.518,23	70,19%	100,00%	20,00%	46,00%	90,00%
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\$ 2.695.774,63	14,45%	60,00%	10,00%	21,00%	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%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	4,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 842.327,26	4,51%	30,00%	0,00%	6,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	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%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.203.509,24	6,45%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 819.561,58	4,39%	10,00%	0,00%	9,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Assinado Digitalmente por ELI DE LIMA BARBOSA DE MOURA
https://eicce.ice-pe.gov.br/epv/validaDoc.seam?codigo_documento=52314149-6296-4646-9cb7-4514decbca

SIM

SIM

SIM

SIM

SIM

SIM

Documento Assinado Digitalmente por FÁTIMA BARBARA DE MOEIRA
Assinatura: 52514149-e29e-4646-9b7-4514decbca
Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/cp/validaDoc.seam> Código do documento: 52514149-e29e-4646-9b7-4514decbca

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		RENT. (R\$)
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,65%	10,43%	0,92%	3,18%	0,34%	1,54%	-0,26	-0,15	2,84%	1,58%	-1,58	-0,82	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,61	10,66	0,00%	0,01%	0,10%	0,35%	-6,44	-87,38	0,00	0,00	-1,31	-2,80	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	-0,32	5,99	0,01%	0,04%	0,72%	2,50%	-4,77	-36,00	0,32	0,56	-1,12	-1,58	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,38	9,75	0,00%	0,01%	0,20%	0,70%	-6,76	-71,08	0,00	0,00	-1,48	-2,23	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,37	7,97	0,01%	0,03%	0,50%	1,73%	-3,86	-50,67	0,00	0,32	-0,89	-2,05	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,79	11,71	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	0,96	49,42	0,00	0,00	0,07	0,48	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	IBOVESPA	0,65	2,49	0,06%	0,22%	3,83%	13,26%	-0,55	-10,14	0,00	9,95	-0,04	-0,73	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	3,95	27,39	0,05%	0,18%	3,21%	11,12%	-15,99	64,80	0,00	7,05	1,69	1,59	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	2,19	18,06	0,06%	0,22%	3,89%	13,47%	129,48	23,73	0,00	7,21	0,74	0,56	
BB MACRO FIC...	CDI	0,02	5,60	0,01%	0,05%	0,83%	2,87%	-2,99	-37,60	0,00	0,98	-0,71	-2,10	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,51	9,84	0,00%	0,01%	0,22%	0,76%	-6,94	-63,73	0,00	0,04	-1,47	-2,34	

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 0,20%.

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 1,54% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,15 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,82 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

Documento Assinado Digitalmente por: ELIDELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://e-ctice.pc.gov.br/epf/validacao/assinatura/52314149-229e-460d-9c0b7-4570d4a3b0cc>

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 6.625.481,48	35,28%	0,08%	BB ASSET	0,00039%	BB ASSET	0,00039%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 979.853,44	5,22%	0,03%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00006%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 2.780.627,54	14,81%	0,04%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 2.768.242,35	14,74%	0,06%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 2.717.047,50	14,47%	0,02%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	R\$ 581.353,69	3,10%	0,19%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 275.181,22	1,47%	0,02%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 1.229.808,73	6,55%	0,31%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB MACRO FIC...	R\$ 361.810,59	1,93%	0,03%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 460.179,40	2,45%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

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.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 6.625.481,48	IRF-M 1	0,61%	1,92%	4,40%	10,66%	95,40%	97,37%	97,50%	96,68%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 2.717.047,50	CDI	0,79%	2,53%	5,24%	11,71%	100,10%	101,60%	100,46%	99,75%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.768.242,35	IMA-B 5	0,37%	1,18%	3,20%	7,97%	95,24%	93,84%	96,39%	94,00%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 979.853,44	IRF-M	-0,32%	-0,44%	1,13%	-	107,10%	516,83%	75,18%	94,00%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇ...	R\$ 581.353,69	IBOVESPA	0,65%	-4,13%	-9,36%	2,49%	44,01%	170,02%	122,17%	53,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 2.780.627,54	IMA Geral ex-C	0,38%	1,37%	3,81%	9,75%	1.033,01%	166,65%	155,79%	114,99%
BB AÇÕES BOLSA AMERICA...	R\$ 275.181,22	S&P 500	3,95%	5,15%	16,24%	27,39%	113,79%	124,67%	112,15%	113,99%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 460.179,40	CDI	0,51%	1,06%	3,63%	9,84%	65,10%	42,59%	69,52%	83,88%
BB MACRO FIC MULTIMERC...	R\$ 361.810,59	CDI	0,02%	-0,74%	0,57%	5,60%	2,76%	-29,84%	10,95%	47,75%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAL...	R\$ 1.229.808,73	GLOBAL BDRX	2,19%	2,93%	11,40%	18,06%	17,09%	14,22%	27,76%	32,88%

Documento Assinado Digitalmente por: ELDELITA DE FATIMA BORBA DE MOURA
Acesse em: <https://repositorio.br.gov.br/ppa/validar> ou pelo Código do documento: 52314149-e29e-4646-9cb7-4514decfbcca

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		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	5,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 13.154.204,81	70,05%	100,00%	20,00%	46,00%	90,00%
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\$ 2.717.047,50	14,47%	60,00%	10,00%	21,00%	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%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	4,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 856.534,91	4,56%	30,00%	0,00%	6,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	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%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.229.808,73	6,55%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 821.989,99	4,38%	10,00%	0,00%	9,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Assinado Digitalmente por ELI DE LIMA BARBOSA DE MOURA
https://eicce.icepe.gov.br/epv/validarDoc.seam?CodigoDoDocumento=52314149-6296-4646-9cb7-4514decbca

SIM

SIM

SIM

SIM

SIM

SIM

Documento Assinado Digitalmente por FÁTIMA BARBARA DE MOEIRA
Acesse em: https://eccc.ice.gov.br/epv/validaDoc.seam?codigo_documento=32514149-e29e-4646-94b7-4514decbca

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		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,99%	10,14%	0,93%	3,21%	0,53%	1,58%	0,08	-0,15	1,81%	1,58%	0,56	-0,86	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,91	10,49	0,00%	0,01%	0,11%	0,38%	2,58	-84,62	0,00	0,00	-0,01	-2,60	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,66	6,68	0,01%	0,04%	0,74%	2,56%	3,77	-28,76	0,00	0,56	0,45	-1,33	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,04	10,03	0,00%	0,01%	0,17%	0,60%	4,76	-65,91	0,00	0,00	0,44	-2,42	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,89	7,91	0,01%	0,03%	0,50%	1,74%	3,00	-48,60	0,00	0,32	-0,02	-2,01	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,97	11,61	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-51,09	266,07	0,00	0,00	2,76	1,72	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	IBOVESPA	1,65	0,51	0,06%	0,21%	3,70%	12,82%	0,23	-10,88	0,00	9,95	0,23	-0,82	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	1,46	25,13	0,05%	0,19%	3,32%	11,49%	0,51	40,17	0,00	6,35	0,14	1,18	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	1,04	15,86	0,06%	0,22%	3,87%	13,41%	0,12	13,26	0,00	5,96	0,03	0,38	
BB MACRO FIC...	CDI	1,31	5,94	0,01%	0,05%	0,88%	3,04%	2,75	-31,20	0,00	0,84	0,35	-1,78	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,86	9,67	0,00%	0,01%	0,22%	0,77%	1,15	-61,14	0,00	0,04	-0,23	-2,36	

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 0,20%.

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 1,58% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,15 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,86 menor que aquela realizada pelo CDI.

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.

Documento Assinado Digitalmente por ELETREIA DE FATIMA BORGES DE MOURA
Acesse em: https://sice.ice.br/epi/validacao.shtm?codigo_documento=0234149-e2964d4-9037-4518-90ecbcca



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 6.685.503,15	33,68%	0,08%	BB ASSET	0,00038%	BB ASSET	0,00038%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.872.859,56	9,44%	0,05%	BB ASSET	0,00011%	BB ASSET	0,00011%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 2.809.428,37	14,15%	0,04%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 2.792.977,47	14,07%	0,06%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 2.743.463,08	13,82%	0,02%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	R\$ 590.945,28	2,98%	0,19%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 279.187,60	1,41%	0,02%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 1.242.547,59	6,26%	0,34%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB MACRO FIC...	R\$ 366.561,36	1,85%	0,03%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 464.140,59	2,34%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

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.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 6.685.503,15	IRF-M 1	0,91%	2,27%	4,44%	10,49%	96,40%	100,34%	97,15%	97,48%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 2.743.463,08	CDI	0,97%	2,62%	5,25%	11,61%	107,18%	104,37%	102,65%	101,56%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.792.977,47	IMA-B 5	0,89%	2,31%	3,44%	7,91%	97,76%	104,24%	95,98%	96,60%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.872.859,56	IRF-M	0,66%	0,77%	1,13%	6,68%	48,91%	60,66%	54,17%	80,09%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇ...	R\$ 590.945,28	IBOVESPA	1,65%	-0,28%	-3,36%	0,51%	54,59%	-68,41%	519,71%	9,61%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 2.809.428,37	IMA Geral ex-C	1,04%	2,15%	4,00%	10,03%	76,44%	101,12%	122,44%	116,60%
BB AÇÕES BOLSA AMERICA...	R\$ 279.187,60	S&P 500	1,46%	10,77%	15,99%	25,13%	128,60%	119,02%	127,34%	121,60%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 464.140,59	CDI	0,86%	1,97%	3,60%	9,67%	94,89%	78,63%	70,42%	84,09%
BB MACRO FIC MULTIMERC...	R\$ 366.561,36	CDI	1,31%	1,24%	1,87%	5,94%	144,75%	49,37%	36,62%	51,86%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAL...	R\$ 1.242.547,59	GLOBAL BDRX	1,04%	7,87%	11,74%	15,86%	358,38%	34,92%	34,74%	31,11%

Documento Assinado Digitalmente por: ELDELITA DE FATIMA BORBA DE MOURA
Acesse em: <https://repositorio.ipo.gov.br/verificar-codigo-do-documento:52314149-e29e-4646-9cb7-4514decfbcca>

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		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	5,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 14.160.768,55	71,35%	100,00%	20,00%	46,00%	90,00%
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\$ 2.743.463,08	13,82%	60,00%	10,00%	21,00%	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%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	4,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 870.132,88	4,38%	30,00%	0,00%	6,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	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%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.242.547,59	6,26%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 830.701,95	4,19%	10,00%	0,00%	9,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Assinado Digitalmente por ELIENAI BARBOSA DE MOURA
https://eicce.ice-pe.gov.br/epv/validarDoc.aspx?CodigoDoDocumento=52314149-6296-4646-9cb7-4514decbca

SIM

SIM

SIM

SIM

SIM

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.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,01%	10,58%	0,94%	3,26%	0,46%	1,60%	0,20	-0,07	1,74%	1,58%	1,12	-0,39	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,74	10,08	0,00%	0,01%	0,12%	0,40%	15,45	-105,58	0,00	0,00	-0,69	-2,76	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,65	7,04	0,01%	0,04%	0,77%	2,68%	-3,72	-28,14	0,00	0,56	-0,22	-1,20	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,95	9,93	0,00%	0,01%	0,19%	0,64%	-8,95	-58,96	0,00	0,00	0,32	-1,94	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,52	7,84	0,01%	0,03%	0,52%	1,79%	14,38	-50,12	0,00	0,32	-0,53	-1,89	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,87	11,29	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-310,55	226,09	0,00	0,00	3,68	2,09	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	IBOVESPA	5,75	10,74	0,06%	0,21%	3,69%	12,79%	5,07	-0,48	0,00	9,95	1,40	-0,04	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	1,74	28,27	0,06%	0,20%	3,55%	12,31%	0,89	45,96	0,00	6,35	0,15	1,39	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	2,28	20,11	0,07%	0,23%	4,05%	14,02%	1,55	21,50	0,00	5,96	0,27	0,64	
BB MACRO FIC...	CDI	0,88	7,03	0,01%	0,05%	0,88%	3,05%	-0,37	-25,89	0,00	0,84	0,02	-1,37	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,80	9,50	0,00%	0,01%	0,22%	0,77%	8,27	-61,19	0,00	0,04	-0,40	-2,21	

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 0,21%.

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 1,60% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,07 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,39 menor que aquela realizada pelo CDI.

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.

Documento Assinado Digitalmente por ELDETEA DE FATIMA BORGES DE MOURA
Acesse em: <https://pt-br.sic.gov.br/pt/validar-declaracao>
Código do Documento: 0234149-e2984d4-9074518-9eefbcca



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

Documento Assinado Digitalmente por: ELIDELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://e-ctice.pc.gov.br/epf/validacao/assinatura/52314149-229e-460d-9c0b7-4570d4a3b0cc>

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 6.928.186,14	33,84%	0,08%	BB ASSET	0,00041%	BB ASSET	0,00041%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.885.066,61	9,21%	0,05%	BB ASSET	0,00011%	BB ASSET	0,00011%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 2.836.028,57	13,85%	0,04%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 2.807.471,25	13,71%	0,06%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 3.000.119,78	14,65%	0,01%	BB ASSET	0,00018%	BB ASSET	0,00018%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	R\$ 624.910,36	3,05%	0,19%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 284.048,27	1,39%	0,02%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 1.270.918,60	6,21%	0,34%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB MACRO FIC...	R\$ 369.789,43	1,81%	0,03%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 467.860,51	2,29%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

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.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 6.928.186,14	IRF-M 1	0,74%	2,26%	4,43%	10,08%	95,82%	95,91%	96,95%	96,95%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 3.000.119,78	CDI	0,87%	2,66%	5,32%	11,29%	100,61%	102,80%	102,67%	100,96%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.807.471,25	IMA-B 5	0,52%	1,80%	3,38%	7,84%	87,96%	94,16%	95,63%	96,38%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.885.066,61	IRF-M	0,65%	0,99%	1,37%	7,04%	99,29%	58,16%	60,29%	85,28%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇ...	R\$ 624.910,36	IBOVESPA	5,75%	8,19%	1,84%	10,74%	87,83%	71,93%	34,88%	61,38%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 2.836.028,57	IMA Geral ex-C	0,95%	2,38%	4,18%	9,93%	120,63%	108,89%	120,72%	112,28%
BB AÇÕES BOLSA AMERICA...	R\$ 284.048,27	S&P 500	1,74%	7,29%	12,11%	28,27%	76,24%	103,79%	121,71%	111,28%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 467.860,51	CDI	0,80%	2,19%	3,61%	9,50%	92,39%	84,76%	69,66%	84,08%
BB MACRO FIC MULTIMERC...	R\$ 369.789,43	CDI	0,88%	2,23%	2,26%	7,03%	101,51%	86,17%	43,65%	62,28%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAL...	R\$ 1.270.918,60	GLOBAL BDRX	2,28%	5,60%	9,46%	20,11%	414,30%	40,77%	35,74%	41,28%

Documento Assinado Digitalmente por: ELDEILTA DE FATIMA BORBA DE MOURA
Acesse em: <https://app.ipev.br/verificacao>
Assinado por: 52314149-e29e-4646-9cb7-4514decfbcca

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		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	5,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 14.456.752,57	70,61%	100,00%	20,00%	46,00%	90,00%
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\$ 3.000.119,78	14,65%	60,00%	10,00%	21,00%	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%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	4,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 908.958,63	4,44%	30,00%	0,00%	6,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	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%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.270.918,60	6,21%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 837.649,94	4,09%	10,00%	0,00%	9,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por FÁTIMA BARBARA DE MOEIRA
Assinatura: 52514149-e29e-4646-94b7-4514decbca
Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/cpp/validaDoc.seam> Código do documento: 52514149-e29e-4646-94b7-4514decbca

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		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,65%	10,90%	0,94%	3,25%	0,38%	1,58%	-0,26	-0,02	1,80%	1,58%	-1,80	-0,09	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,80	9,96	0,00%	0,01%	0,12%	0,41%	-2,89	-88,43	0,00	0,00	-0,44	-2,57	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,32	7,23	0,01%	0,04%	0,78%	2,71%	-3,15	-20,90	0,00	0,56	-0,63	-0,92	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,71	9,74	0,00%	0,01%	0,19%	0,65%	-6,90	-55,16	0,00	0,00	-1,23	-1,90	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,38	8,13	0,01%	0,03%	0,51%	1,76%	-5,30	-39,96	0,00	0,22	-0,82	-1,51	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,81	11,11	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	16,35	190,17	0,00	0,00	1,02	2,50	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	IBOVESPA	-2,49	7,22	0,06%	0,20%	3,56%	12,33%	-3,09	-2,52	2,49	9,95	-1,07	-0,19	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	2,30	37,64	0,06%	0,21%	3,61%	12,51%	3,20	73,61	0,00	3,69	0,38	2,14	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	1,69	26,77	0,07%	0,23%	4,06%	14,08%	2,22	39,09	0,00	3,59	0,23	1,18	
BB MACRO FIC...	CDI	0,10	7,19	0,01%	0,05%	0,85%	2,95%	-41,79	-22,64	0,00	0,76	-1,53	-1,15	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,74	9,45	0,00%	0,01%	0,22%	0,76%	-10,86	-54,77	0,00	0,04	-1,51	-1,99	

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 0,20%.

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 1,58% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,02 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,09 menor que aquela realizada pelo CDI.

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 DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 7.008.330,12	33,54%	0,08%	BB ASSET	0,00042%	BB ASSET	0,00042%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.891.076,81	9,05%	0,06%	BB ASSET	0,00011%	BB ASSET	0,00011%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 2.856.073,84	13,67%	0,05%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 2.818.128,71	13,49%	0,06%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 3.288.374,27	15,74%	0,02%	BB ASSET	0,00019%	BB ASSET	0,00019%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	R\$ 609.353,50	2,92%	0,20%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 290.573,12	1,39%	0,02%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 1.292.363,06	6,18%	0,34%	BB ASSET	0,00008%	BB ASSET	0,00008%
BB MACRO FIC...	R\$ 370.154,64	1,77%	0,03%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 471.317,31	2,26%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

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.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 7.008.330,12	IRF-M 1	0,80%	2,46%	4,43%	9,96%	96,94%	95,85%	96,78%	97,48%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 3.288.374,27	CDI	0,81%	2,68%	5,27%	11,11%	96,58%	103,19%	101,63%	101,99%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.818.128,71	IMA-B 5	0,38%	1,80%	3,00%	8,13%	94,26%	84,57%	93,87%	94,48%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.891.076,81	IRF-M	0,32%	1,63%	1,18%	7,23%	92,73%	65,21%	52,18%	82,06%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇ...	R\$ 609.353,50	IBOVESPA	-2,49%	4,82%	0,49%	7,22%	80,84%	84,63%	12,85%	49,57%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 2.856.073,84	IMA Geral ex-C	0,71%	2,71%	4,12%	9,74%	207,82%	103,31%	123,32%	105,99%
BB AÇÕES BOLSA AMERICA...	R\$ 290.573,12	S&P 500	2,30%	5,59%	11,03%	37,64%	113,74%	106,56%	111,54%	109,99%
BB MULTIMERCADO LP JURQ...	R\$ 471.317,31	CDI	0,74%	2,42%	3,51%	9,45%	88,47%	93,37%	67,60%	85,99%
BB MACRO FIC MULTIMERC...	R\$ 370.154,64	CDI	0,10%	2,31%	1,55%	7,19%	11,83%	88,96%	29,82%	65,99%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAL...	R\$ 1.292.363,06	GLOBAL BDRX	1,69%	5,09%	8,16%	26,77%	-818,43%	-509,82%	38,24%	52,99%

Documento Assinado Digitalmente por: ELDEITA DE FATIMA BORBA DE MOURA
Acesse em: <https://repositorio.ipe.gov.br/assinatura/verificarCodigoDoDocumento/52314149-e29e-4646-9cb7-4514decfbcca>

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		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	5,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 14.573.609,48	69,74%	100,00%	20,00%	46,00%	90,00%
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\$ 3.288.374,27	15,74%	60,00%	10,00%	21,00%	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%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	4,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 899.926,62	4,31%	30,00%	0,00%	6,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	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%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.292.363,06	6,18%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 841.471,95	4,03%	10,00%	0,00%	9,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Assinado Digitalmente por ELIENAI BARBOSA DE MOURA
https://eicce.icepe.gov.br/epv/validarDoc.aspx?CodigoDoDocumento=52314149-6296-4646-9cb7-4514decbca

SIM

SIM

SIM

SIM

SIM

SIM

Documento Assinado Digitalmente por FÁTIMA BARBARA DE MOEIRA
Acesse em: <https://sece.ice.gov.br/cpp/validaDoc.seam> Código do documento: 52514149-e29e-4646-94b7-4514decbca

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		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,52%	11,18%	0,90%	3,13%	0,31%	1,51%	-0,63	0,02	1,68%	1,58%	-4,38	0,14	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,82	9,85	0,00%	0,01%	0,12%	0,41%	-6,92	-89,24	0,00	0,00	-1,29	-2,75	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,19	7,06	0,01%	0,04%	0,75%	2,61%	-5,51	-28,53	0,00	0,56	-0,96	-1,25	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,75	9,63	0,00%	0,01%	0,19%	0,64%	-9,64	-62,17	0,00	0,00	-1,15	-2,10	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,72	9,26	0,01%	0,03%	0,47%	1,62%	-2,48	-33,01	0,00	0,22	-0,38	-1,18	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,93	11,05	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-4,26	177,36	0,00	0,00	0,35	2,91	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	IBOVESPA	-1,19	9,76	0,06%	0,19%	3,42%	11,83%	-3,00	-2,71	1,19	9,95	-0,92	-0,22	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	-0,15	39,90	0,06%	0,20%	3,50%	12,13%	-1,32	81,24	0,15	3,69	-0,35	2,29	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	-1,61	27,79	0,07%	0,23%	3,99%	13,83%	-5,98	38,67	1,61	3,59	-0,89	1,12	
BB MACRO FIC...	CDI	0,32	8,39	0,01%	0,04%	0,77%	2,68%	-12,09	-21,47	0,00	0,76	-1,43	-1,03	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,77	9,45	0,00%	0,01%	0,20%	0,70%	-12,86	-69,85	0,00	0,04	-1,99	-2,37	

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 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 0,20%.

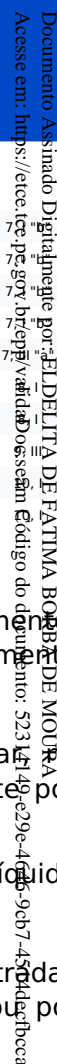
2°Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade 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 1,51% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3°Treyrnor: 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 0,02 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.

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 0,14 menor que aquela realizada pelo CDI.

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.



Documento Assinado Digitalmente por: ELIELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://eccc.itec.pe.gov.br/epf/validacao/assinatura> Código do documento: 523.41.49-6296-4664-9c67-4530cda-4b6c

Documento Assinado Digitalmente por: ELIELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://eccc.itec.pe.gov.br/epf/validacao/assinatura/5234149e-629e-466d-9c67-4530cda1b6cc>

Documento Assinado Digitalmente por: ELIELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://eccc.itec.pe.gov.br/epf/validacao/assinatura/5234149e-629e-466d-9c67-4530cda1b6cc>

Documento Assinado Digitalmente por: ELIELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://eccc.itec.pe.gov.br/epf/validacao/assinatura/5234149e-629e-466d-9c67-4530cda1b6cc>

Documento Assinado Digitalmente por: ELIELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://eccc.itec.pe.gov.br/epf/validacao/assinatura/5234149e-629e-466d-9c67-4530cda1b6cc>

Documento Assinado Digitalmente por: ELIELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://eccc.itec.pe.gov.br/epf/validacao/assinatura/5234149e-629e-466d-9c67-4530cda1b6cc>

Documento Assinado Digitalmente por: ELIELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://eccc.itec.pe.gov.br/epf/validacao/assinatura/5234149e-629e-466d-9c67-4530cda1b6cc>

Documento Assinado Digitalmente por: ELIELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://eccc.itec.pe.gov.br/epf/validacao/assinatura/5234149e-629e-466d-9c67-4530cda1b6cc>

Documento Assinado Digitalmente por: ELIELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://eccc.itec.pe.gov.br/epf/validacao/assinatura/5234149e-629e-466d-9c67-4530cda1b6cc>

Documento assinado digitalmente por: ELIELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://eic.ice.pc.gov.br/epf/validacao/assinatura> Código do documento: 523.41.49-6296-4644-9c67-4530cda-1b6c



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 7.065.571,70	IRF-M 1	0,82%	2,37%	4,69%	9,85%	96,81%	99,15%	98,33%	97,68%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 3.319.055,63	CDI	0,93%	2,64%	5,32%	11,05%	100,55%	100,83%	101,79%	101,98%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.838.336,36	IMA-B 5	0,72%	1,62%	3,97%	9,26%	96,99%	107,23%	99,38%	99,98%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.894.626,23	IRF-M	0,19%	1,16%	1,94%	7,06%	89,36%	96,57%	77,68%	89,97%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇ...	R\$ 602.092,10	IBOVESPA	-1,19%	1,89%	1,60%	9,76%	74,69%	103,67%	78,32%	76,58%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 2.877.444,79	IMA Geral ex-C	0,75%	2,42%	4,63%	9,63%	200,28%	173,46%	126,16%	108,88%
BB AÇÕES BOLSA AMERICA...	R\$ 290.140,05	S&P 500	-0,15%	3,92%	15,11%	39,90%	15,06%	82,57%	119,34%	115,58%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 474.928,36	CDI	0,77%	2,32%	4,34%	9,45%	82,56%	88,93%	83,05%	86,58%
BB MACRO FIC MULTIMERC...	R\$ 371.356,04	CDI	0,32%	1,31%	2,56%	8,39%	34,98%	50,05%	49,01%	76,68%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAL...	R\$ 1.271.612,26	GLOBAL BDRX	-1,61%	2,34%	10,39%	27,79%	-26,69%	30,02%	34,24%	43,38%

Documento Assinado Digitalmente por: ELDELITA DE FATIMA BORBA DE MOURA
Acesse em: <https://repositorio.ipo.gov.br/assinatura/52314149-e29e-4646-9cb7-4514decfbcca>

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		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional – SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	5,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 14.675.979,08	69,87%	100,00%	20,00%	46,00%	90,00%
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\$ 3.319.055,63	15,80%	60,00%	10,00%	21,00%	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%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	4,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 892.232,15	4,25%	30,00%	0,00%	6,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	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%	0,00%	0,00%
FI Ações – BDR Nível I	R\$ 1.271.612,26	6,05%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 846.284,40	4,03%	10,00%	0,00%	9,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por FÁTIMA BARBARA DE MOEIRA
Acesse em: <https://seccice.pe.gov.br/cp/validarDoc.seam> Código do documento: 52514149-e29e-4646-94b7-4514decbca

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		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,66%	9,64%	0,84%	2,91%	0,44%	1,41%	-0,34	-0,15	1,95%	1,87%	-1,29	-0,84	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,50	9,34	0,00%	0,01%	0,12%	0,43%	-13,77	-102,33	0,00	0,00	-2,04	-3,37	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	-0,54	3,92	0,01%	0,04%	0,77%	2,68%	-9,90	-50,93	0,54	0,56	-1,42	-2,23	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,45	8,93	0,00%	0,01%	0,20%	0,68%	-10,78	-80,29	0,00	0,00	-1,43	-2,76	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,34	7,71	0,01%	0,03%	0,48%	1,66%	-13,09	-60,94	0,00	0,22	-0,77	-1,89	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,81	10,93	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	22,98	329,25	0,00	0,00	1,92	3,47	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	IBOVESPA	-1,14	-1,64	0,06%	0,19%	3,35%	11,59%	-3,64	-13,62	1,14	9,95	-0,57	-1,08	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	5,94	36,44	0,06%	0,20%	3,51%	12,17%	503,95	107,62	0,00	3,69	1,38	2,10	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	4,09	22,63	0,06%	0,20%	3,56%	12,34%	11,77	40,10	0,00	3,59	1,07	0,96	
BB MACRO FIC...	CDI	-1,28	3,79	0,01%	0,04%	0,73%	2,53%	-17,83	-61,88	1,28	1,28	-2,69	-2,79	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,45	8,44	0,00%	0,01%	0,19%	0,66%	-12,76	-116,98	0,00	0,04	-1,93	-3,60	

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 0,18%.

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 1,41% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,15 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,84 menor que aquela realizada pelo CDI.

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.

Documento Assinado Digitalmente por ELDETEA DE FATIMA BORGES DE MOURA
Acesse em: https://sice.fipe.gov.br/epi/validacao.shtm?codigo_documento=0234149-e29644d9-0074-11e1-90ec-bc6a



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

Documento Assinado Digitalmente por: ELIDELITA DE FATIMA BOBBA DE MOURA
Acesse em: <https://e-ctice.pc.gov.br/epf/validacao/assinatura/52314149-629e-460d-9c0b7-4570d4a3b0cc>

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 7.708.963,28	35,45%	0,09%	BB ASSET	0,00043%	BB ASSET	0,00043%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.884.389,33	8,66%	0,07%	BB ASSET	0,00011%	BB ASSET	0,0001%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 2.890.534,69	13,29%	0,05%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 2.847.920,47	13,10%	0,06%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 3.345.812,13	15,38%	0,02%	BB ASSET	0,00019%	BB ASSET	0,00019%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	R\$ 595.255,60	2,74%	0,22%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 307.384,73	1,41%	0,02%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 1.323.588,09	6,09%	0,34%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB MACRO FIC...	R\$ 366.585,99	1,69%	0,04%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 477.072,57	2,19%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

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.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 7.708.963,28	IRF-M 1	0,50%	2,13%	4,44%	9,34%	88,13%	94,61%	95,22%	96,40%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 3.345.812,13	CDI	0,81%	2,57%	5,29%	10,93%	101,66%	99,59%	101,21%	100,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.847.920,47	IMA-B 5	0,34%	1,44%	3,26%	7,71%	94,85%	95,73%	94,81%	96,00%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.884.389,33	IRF-M	-0,54%	-0,04%	0,96%	3,92%	103,35%	-124,31%	55,09%	76,72%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇ...	R\$ 595.255,60	IBOVESPA	-1,14%	-4,75%	3,06%	-1,64%	36,40%	62,44%	104,63%	125,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 2.890.534,69	IMA Geral ex-C	0,45%	1,92%	4,35%	8,93%	149,21%	188,05%	134,58%	120,00%
BB AÇÕES BOLSA AMERICA...	R\$ 307.384,73	S&P 500	5,94%	8,22%	16,11%	36,44%	103,72%	120,85%	112,62%	113,00%
BB MULTIMERCADO LP JURQ...	R\$ 477.072,57	CDI	0,45%	1,97%	4,20%	8,44%	56,93%	76,38%	80,37%	77,50%
BB MACRO FIC MULTIMERC...	R\$ 366.585,99	CDI	-1,28%	-0,87%	1,34%	3,79%	-161,98%	-33,60%	25,66%	34,98%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAL...	R\$ 1.323.588,09	GLOBAL BDRX	4,09%	4,14%	9,98%	22,63%	49,11%	28,38%	32,88%	33,00%

Documento Assinado Digitalmente por: ELDEILTA DE FATIMA BORBA DE MOURA
Acesse em: <https://repositorio.unoapp.com.br/verificar-codigo-do-documento/52314149-e29e-4646-9cb7-4514decfbcca>

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		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	5,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 15.331.807,77	70,50%	100,00%	20,00%	46,00%	90,00%
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\$ 3.345.812,13	15,38%	60,00%	10,00%	21,00%	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%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	4,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 902.640,33	4,15%	30,00%	0,00%	6,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	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%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.323.588,09	6,09%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 843.658,56	3,88%	10,00%	0,00%	9,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Assinado Digitalmente por ELI DE LIMA BARBOSA DE MOURA
https://eicce.ice-pe.gov.br/epv/validarDoc.seam?codigo_documento=52314149-6296-4646-9cb7-4514decbca

SIM

SIM

SIM

SIM

SIM

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.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,01%	8,19%	0,87%	3,00%	0,66%	1,52%	-1,25	-0,33	2,68%	2,68%	-5,03	-1,74	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,65	9,09	0,00%	0,01%	0,13%	0,44%	-17,88	-114,21	0,00	0,00	-1,93	-3,87	
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	-1,65	0,73	0,02%	0,05%	0,93%	3,24%	-12,96	-66,08	1,65	2,18	-1,44	-2,84	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,17	8,09	0,00%	0,01%	0,24%	0,82%	-14,37	-89,75	0,00	0,00	-1,71	-3,35	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	-0,28	5,87	0,01%	0,03%	0,60%	2,10%	-8,35	-70,03	0,28	0,28	-0,94	-2,38	
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,80	10,82	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-78,51	3,87	0,00	0,00	-4,15	0,05	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	IBOVESPA	-1,11	-8,22	0,06%	0,19%	3,36%	11,64%	-2,81	-20,59	1,11	5,87	-0,53	-1,53	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	-1,90	27,38	0,06%	0,20%	3,58%	12,41%	-15,10	86,07	1,90	3,69	-0,80	1,44	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	GLOBAL BDRX	-2,68	16,68	0,06%	0,20%	3,48%	12,05%	-11,68	22,55	2,68	3,59	-1,03	0,57	
BB MACRO FIC...	CDI	0,38	2,28	0,01%	0,04%	0,72%	2,48%	-11,81	-83,61	0,00	1,28	-1,61	-3,33	
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,70	8,19	0,00%	0,01%	0,19%	0,66%	181,35	-155,70	0,00	0,04	-2,24	-4,02	

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 0,19%.

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 1,52% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,33 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -1,74 menor que aquela realizada pelo CDI.

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.

Documento Assinado Digitalmente por ELDETEA DE FATIMA BORGES DE MOURA
Acesse em: <https://pt-br.sic.gov.br/pt-br/validacao>
Código do Documento: 0234149-e29644d9074519eefbcca



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 8.048.161,22	36,52%	0,10%	BB ASSET	0,00047%	BB ASSET	0,00046%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.853.277,15	8,41%	0,07%	BB ASSET	0,00011%	BB ASSET	0,00011%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 2.895.433,42	13,14%	0,05%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 2.839.929,70	12,89%	0,07%	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 3.372.465,03	15,30%	0,02%	BB ASSET	0,0002%	BB ASSET	0,00019%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	R\$ 588.627,73	2,67%	0,22%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 301.555,35	1,37%	0,02%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	R\$ 1.288.072,41	5,85%	0,35%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%
BB MACRO FIC...	R\$ 367.968,09	1,67%	0,04%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 480.434,71	2,18%	0,00%	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%

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.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 8.048.161,22	IRF-M 1	0,65%	1,99%	4,49%	9,09%	93,33%	95,38%	94,62%	96,66%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 3.372.465,03	CDI	0,80%	2,56%	5,30%	10,82%	85,52%	97,06%	99,31%	99,99%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.839.929,70	IMA-B 5	-0,28%	0,77%	2,59%	5,87%	100,34%	98,38%	87,38%	95,99%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.853.277,15	IRF-M	-1,65%	-2,00%	-0,40%	0,73%	99,61%	95,79%	-80,79%	39,99%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇ...	R\$ 588.627,73	IBOVESPA	-1,11%	-3,40%	1,25%	-8,22%	25,99%	36,90%	-35,19%	87,99%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 2.895.433,42	IMA Geral ex-C	0,17%	1,38%	4,13%	8,09%	-28,11%	-16.353,22%	152,87%	160,99%
BB AÇÕES BOLSA AMERICA...	R\$ 301.555,35	S&P 500	-1,90%	3,78%	9,58%	27,38%	75,89%	124,80%	129,08%	114,99%
BB MULTIMERCADO LP JURO...	R\$ 480.434,71	CDI	0,70%	1,93%	4,40%	8,19%	75,66%	73,42%	82,47%	75,66%
BB MACRO FIC MULTIMERC...	R\$ 367.968,09	CDI	0,38%	-0,59%	1,70%	2,28%	40,48%	-22,42%	31,89%	21,08%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAL...	R\$ 1.288.072,41	GLOBAL BDRX	-2,68%	-0,33%	4,74%	16,68%	-57,80%	-1,57%	24,97%	23,88%

Documento Assinado Digitalmente por: ELDELITA DE FATIMA BORBA DE MOURA
Acesse em: <https://br.scribd.com/document/52314149-e29e-4646-9cb7-4514decfbcca>

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		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	5,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 15.636.801,49	70,96%	100,00%	20,00%	46,00%	90,00%
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\$ 3.372.465,03	15,30%	60,00%	10,00%	21,00%	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%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	4,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 890.183,08	4,04%	30,00%	0,00%	6,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	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%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.288.072,41	5,85%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 848.402,80	3,85%	10,00%	0,00%	9,00%	10,00%
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Assinado Digitalmente por ELI DE LIMA BARBOSA DE MOURA
https://eicce.icepe.gov.br/epv/validarDoc.aspx?CodigoDoDocumento=52314149-6296-4646-9cb7-4514decbca

SIM

SIM

SIM

SIM

SIM

SIM

Documento Assinado Digitalmente por FÁTIMA BARBARA DE MOEIRA
Acesse em: <https://sistema.ipece.gov.br/cnpj/validarDoc.seam> Código do documento: 52514149-e29e-4646-94b7-4514decbca

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.