

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de Dezembro de 2024

1. Introdução

Na busca por uma governança de qualidade e principalmente no que diz respeito às aplicações dos recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foram utilizados para a emissão desse parecer os relatórios mensais fornecidos pela consultoria de investimentos contratada e disponibilizados na plataforma UNO, como segue: - Relatório dos Investimentos com análise da carteira de investimentos contemplando a carteira de investimentos consolidada retornos sobre ao investimentos, distribuição dos ativos por instituições financeiras, distribuição dos ativos por segmento e subsegmento, retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade, evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações financeiras; - Relatório de Riscos com informações dos principais índices de risco de mercado, enquadramentos na Resolução CMN nº 4.963/2021, aderência aos benchmarks e à política de investimentos; Panorama de Mercado com a análise dos principais eventos econômicos e do mercado financeiro ocorridos no mês de referência.

2. Análise do Cenário Econômico

Internacional

Em dezembro, o banco central dos Estados Unidos decidiu reduzir novamente a taxa básica de juros em 0,25p.p., para a faixa de 4,25% a 4,50% ao ano. A decisão veio em linha com o esperado pelo mercado e refletiu as preocupações da autoridade monetária em relação ao sólido ritmo da atividade econômica. Ainda que tenha subido abaixo do esperado, a inflação medida pelo PCE acelerou para 2,4% em novembro, após 2,3% em outubro, na base anual. O resultado corroborou com as estimativas de maior pressão inflacionária na economia americana em 2025 e, por conseguinte, com as projeções de que o Fed reduzirá o ciclo de flexibilização de juros.

O desafiador cenário econômico da zona do euro levou o Banco Central Europeu a reduzir a taxa de juros em dezembro, em 0,25p.p., para 3%a.a., realizando a quarta redução de juros em 2024. Para 2025, há uma perspectiva mais cautelosa para o afrouxamento monetário, refletindo incertezas relacionadas a fatores como as possíveis tarifas de importação por parte dos Estados Unidos e os desdobramentos econômicos decorrentes das eleições na Alemanha, a maior economia do bloco.

A economia da China também apresenta incertezas para o ano de 2025, sobretudo em relação à provável implementação das novas políticas protecionistas nos Estados Unidos, defendidas pelo presidente Donald Trump. No que tange à atividade econômica, a produção industrial chinesa perdeu força, com o PMI/Caixaín caindo de 51,5 para 50,5 na passagem de novembro para dezembro. Apesar de o mercado permanecer aguardando reforços de suporte fiscal e monetário para impulsionar a atividade do país, em dezembro, o Banco Central da China decidiu

manter as taxas de juros inalteradas, repetindo a deliberação de novembro. O cenário para a implementação de novos estímulos para a economia do país permanece em aberto.

Nacional

A atividade econômica continua a apresentar crescimento, apesar de demonstrar certa desaceleração. O Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) avançou 0,14% em outubro, após 0,88% em setembro. Como resultado, o indicador acumula alta de 3,69% no ano e de 3,43% em 12 meses. Outros indicadores, como o Índice de Gerente de Compras (PMI, na sigla em inglês) de novembro, demonstraram resultados semelhantes, com os setores de serviços e indústria desacelerando em relação ao mês anterior, mas permanecendo em patamar de crescimento.

Ainda no que tange à atividade econômica, o mercado de trabalho continua aquecido, com a taxa de desocupação recuando para 6,1% no trimestre encerrado em novembro. No que se refere ao rendimento real habitual, este alcançou R\$ 3.285, avançando frente aos R\$ 3.263 do trimestre encerrado em agosto.

Em relação à inflação, o IPCA-15, prévia da inflação oficial do país, teve alta de 0,34% em dezembro, vindo abaixo do esperado pelo mercado (0,45%). O acumulado em 2024 foi de 4,71%, ficando acima da margem de tolerância da meta de inflação perseguida pelo Banco Central.

Em sua última reunião do ano, o Copom decidiu, em unanimidade, por elevar a taxa Selic em 1,00p.p., para 12,25% a.a., e ressaltou que, se confirmado o cenário esperado, antevê ajustes de mesma magnitude nas próximas duas reuniões e que o ciclo de aperto monetário será ditado pelo compromisso de convergência da inflação à meta.

3. Análise da Carteira de Investimentos

3.1. Carteira de Investimentos Consolidada

A carteira de investimentos do FUNPREVMAR está segregada entre os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Estruturados, sendo 86,67%, 10,38% e 2,95% respectivamente. Este perfil reflete a estratégia conservadora adotada, priorizando a segurança e liquidez, com impactos moderados da volatilidade econômica recente.

Distribuição da carteira de investimentos por classe de segmentos:

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR
Renda Fixa	86,67%	R\$ 111.582.860,78
Renda Variável	10,38%	R\$ 13.365.552,96
Estruturados	2,95%	R\$ 3.796.919,17
Total	100,00%	R\$ 128.745.332,91

Distribuição da carteira de investimentos por índices de referência:

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR
CDI	23,99%	R\$ 30.879.672,66
IMA-B	14,28%	R\$ 18.385.975,12
IMA-B 5	14,08%	R\$ 18.127.292,82
IMA Geral ex-C	12,93%	R\$ 16.641.071,91
IPCA	8,19%	R\$ 10.546.905,36
IBOVESPA	7,63%	R\$ 9.829.403,65
TÍTULOS	6,88%	R\$ 8.863.523,71
IRF-M 1	6,31%	R\$ 8.127.597,97
IDKA IPCA 2A	2,96%	R\$ 3.807.740,40
SMLL	2,58%	R\$ 3.325.318,92
IDIV	0,16%	R\$ 210.830,39
Total	100,00%	R\$ 128.745.332,91

3.2. Enquadramentos

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramentos.

3.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do PREVMMAR, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão as seguintes instituições:

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	GESTOR	PERCENTUAL	VALOR
BB GESTAO	44,20%	R\$ 56.910.720,53	BB GESTAO	44,20%	R\$ 56.910.720,53
CAIXA ECONOMICA	35,74%	R\$ 46.016.533,58	CAIXA DISTRIBUIDORA	35,74%	R\$ 46.016.533,58
TÍTULOS	6,88%	R\$ 8.863.523,71	TÍTULOS	6,88%	R\$ 8.863.523,71
INTRAG DTVM	4,48%	R\$ 5.773.787,10	AZ QUEST	4,48%	R\$ 5.773.787,10
ITAU UNIBANCO	3,47%	R\$ 4.466.947,15	ITAU UNIBANCO	3,47%	R\$ 4.466.947,15
BEM - DISTRIBUIDORA	2,81%	R\$ 3.615.720,84	RIO BRAVO	2,64%	R\$ 3.404.890,45
BANCO DAYCOVAL	2,26%	R\$ 2.913.988,32	DAYCOVAL ASSET	2,26%	R\$ 2.913.988,32
FINAXIS CORRETORA	0,14%	R\$ 184.111,68	ICATU VANGUARDA	0,16%	R\$ 210.830,39
			GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,14%	R\$ 184.111,68
Total	100,00%	R\$ 128.745.332,91	Total	100,00%	R\$ 128.745.332,91

3.4. Retorno da Carteira de Investimentos versus Meta de Rentabilidade

No mês de referência, conforme relatório do investimentos, a carteira de investimentos do FUNPREVMMAR apresentou rentabilidade negativa de **-0,67%**, com rentabilidade acumulada de **4,73%** no ano; a meta de rentabilidade para o mesmo período foi de **0,89%**, com percentual de

10,01% acumulada no ano. No mês de dezembro a rentabilidade da carteira foi inferior à meta do período em **-1,56p.p.**, e no retorno acumulado do ano apresenta resultado abaixo da meta atuarial esperada para o ano em **-5,28%p.p.**

Comparativo (Rentabilidades | Metas)



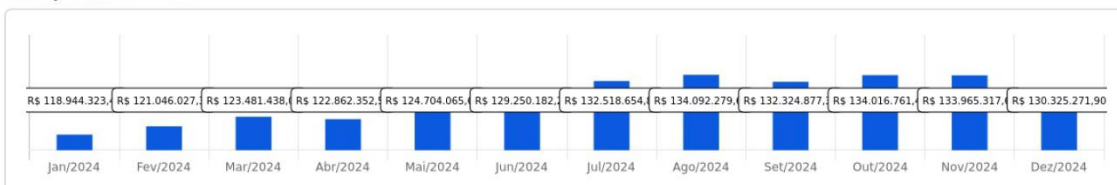
Dezembro foi mais um mês volátil e bastante negativo para os mercados. No que tange aos ativos de renda fixa na carteira de investimentos, apenas aqueles fundos atrelados a índices mais conservadores, como CDI (0,93%) e IRF-M1 (0,70%) permaneceram no campo positivo; os fundos atrelados a índices mais voláteis como o IMA-B performaram no campo negativo, recuando -2,62% no mês, assim como os índices IMAB-E e IDKA 2A, recuando -0,28% e -0,24%, respectivamente.

Na renda variável, o Ibovespa apresentou desvalorização de -4,28% em dezembro, enquanto o S&P500 caiu 2,50%. Por fim, o Global BDRX subiu 4,64%, impulsionado pela desvalorização do real. O dólar finalizou o mês cotado a R\$6,18. Com a desvalorização acentuada do Ibovespa no mês os fundos da carteira de investimentos foram bastante impactados, com alguns fundos recuando -5,39% no mês, como no caso do Itaú Momento 30II.

3.5. Evolução Patrimonial

No mês anterior ao de referência, conforme relatório dos investimentos, o FUNPREVMAR apresentava um patrimônio líquido consolidado de R\$ 133.965.317,69 (cento e trinta e três milhões novecentos e sessenta e cinco mil trezentos e dezessete reais e sessenta e nove centavos). No mês de referência, o FUNPREVMAR apresenta um patrimônio líquido consolidado de R\$ 130.325.271,90 (cento e trinta milhões trezentos e vinte e cinco mil duzentos e setenta e um reais e centavos).

Evolução do Patrimônio



Considerou-se para apuração do patrimônio líquido consolidado do instituto a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros (R\$ 128.745.332,91) a título de recursos previdenciários e recursos da taxa de administração somados aos valores disponíveis em conta corrente (R\$ 1.579.938,99) no fechamento do mês.

3.6. Retorno dos Investimentos após Movimentações

Em se tratando do retorno total mensurado pela Carteira de Investimentos do FUNPREVMAR no mesmo período de referência, após aplicações e resgates, o montante apresentado foi negativo no valor de **R\$ -848.569,79**, segregados da seguinte forma:

- - Recursos Previdenciários: retorno de R\$ -853.421,50
- - Recursos Taxa de Administração e Reserva de Administração: retorno de R\$ 4.851,71

4. **Análise de Risco da Carteira de Investimentos**

A análise de risco contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez. Na plataforma de gestão dos investimentos UNO se faz o acompanhamento de risco dos investimentos, conforme relatório de risco em anexo, trazendo medidas de risco de mercado, enquadramentos na política de investimentos e aderência aos benchmarks da carteira e dos fundos de investimentos.

4.1. Risco de Mercado

Os indicadores conforme relatório de risco da carteira, registrou o VaR de 1,23% no mês e a volatilidade anualizada de 4,27%. Fundos com maior exposição à renda variável registraram volatilidades superiores no mês analisado, enquanto os fundos atrelados ao CDI exibiram estabilidade.

O índice de Sharpe de dezembro apontou -4,65 no mês. O resultado negativo se dá pelo resultado em relação ao CDI, mas indica que há aderência à taxa livre de risco. A abordagem conservadora minimizou os impactos gerais no portfólio.

4.2. Risco de Crédito

A carteira de investimentos do FUNPREVMAR possui um fundo de investimento classificado como FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrado no Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a ' da Resolução CMN nº 4.963/2021. Atualmente o fundo de investimento FIDC PREMIUM SR encontra-se enquadrado perante a Resolução CMN nº 4.963/2021, porém requer acompanhamento periódico.

4.3. Risco de Liquidez

A carteira de investimentos possui liquidez imediata na maioria das aplicações financeiras para auxílio no cumprimento das obrigações financeiras do FUNPREVMAR, conforme quadro abaixo:

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR
0 a 30 dias	85,41%	R\$ 109.955.273,11
Acima 2 anos (vide regulamento)	14,45% 0,14%	R\$ 18.605.948,12 R\$ 184.111,68
Total	100,00%	R\$ 128.745.332,91

Obs: O percentual de 0,14% refere-se ao saldo do fundo FIDC PREMIUM SR.

5. Anexos

Relatórios	Anexos
Relatório Analítico dos Investimentos	Anexo I
Relatório de Riscos	Anexo II

6. Considerações Finais

Este parecer foi elaborado e disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e pontuações quanto à carteira de investimentos e gestão dos recursos.

Em relação à carteira de investimentos do instituto e à manutenção dos percentuais de alocação nos segmentos de renda fixa e renda variável, assim como as movimentações de recursos, estas foram feitas considerando a Política Anual de Investimentos e relatórios dos investimentos disponibilizados pela consultoria de investimentos, que segue em anexo a este parecer.

Destacamos que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das aplicações e aportes dos recursos do FUNPREVMAR para o mês de referência, portanto encaminha-se este parecer com análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para apreciação do Conselho Fiscal.

Maracaju/MS, 10 de fevereiro 2025.

9. ASSINATURAS

Bruna Ferreira Figueró
Diretora Presidente

Roseli Bauer
Comitê de Investimentos

Jorge Lopes Zaatreh
Comitê de Investimentos

Evandro Marciel Alves Bezerra
Comitê de Investimentos

Alander Matheus Taube de Lima
Comitê de Investimentos

Eduardo Luiz Castrioto de Jesus
Comitê de Investimentos



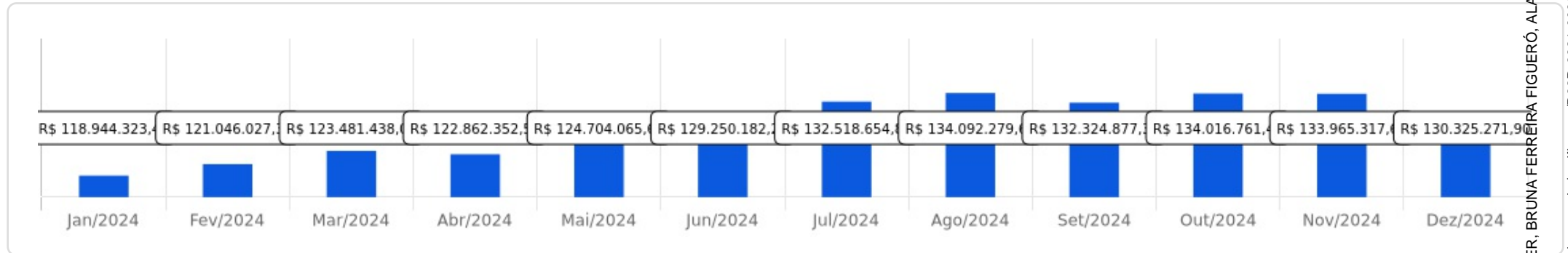
Dezembro/2024

Assinado por 6 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, ROSELLI BAUER, BRUNA FERREIRA FIGUERO, ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA, EDUARDO LUIZ CASTRIOTO DE JESUS e EVANDRO M. A. BEZERRA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/B82D-8321-0090-A080> e informe o código B82D-8321-0090-A080



<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 130.325.271,90</p>	<p>Rentabilidade</p> <p>Mês: -0,67%</p> <p>Acum.: 4,73%</p>	<p>Meta</p> <p>Mês: 0,89%</p> <p>Acum.: 10,01%</p>	<p>Gap</p> <p>Mês: -1,56p.p.</p> <p>Acum.: -5,28p.p.</p>	<p>VaR_{1,252}</p> <p>0,27%</p>
---	---	--	--	---

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



Assinado por 6 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, ROSELI BAUER, BRUNA FERREIRA FIGUERO, ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA, EDUARDO LUIZ CASATI RIOTO DE JESUS e EVANDRO M. A. BEZERRA
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/B82D-8321-0090-A080> e informe o código B82D-8321-0090-A080






ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 15.526.883,32	12,06%	D+0	7, I "b"	R\$ -48.088,95	-0,31%	0,22%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 3.807.740,40	2,96%	D+0	7, I "b"	R\$ -11.019,76	-0,29%	0,22%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 6.216.818,37	4,83%	D+0	7, I "b"	R\$ -170.026,50	-2,66%	0,22%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 12.672.784,87	9,84%	D+0	7, I "b"	R\$ 25.041,65	0,20%	0,42%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 12.169.156,75	9,45%	D+1	7, I "b"	R\$ -327.287,43	-2,62%	0,22%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 7.821.220,59	6,07%	D+0	7, I "b"	R\$ 67.670,23	0,87%	0,22%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 8.127.597,97	6,31%	D+0	7, I "b"	R\$ 54.555,28	0,68%	0,15%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF...	R\$ 3.968.287,04	3,08%	D+3	7, I "b"	R\$ 6.713,87	0,17%	0,33%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R\$ 2.600.409,50	2,02%	D+1000	7, I "b"	R\$ -12.081,85	-0,46%	0,22%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 7.142.014,91	5,55%	D+0	7, I "b"	R\$ -97.368,49	-1,34%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 650.291,71	0,51%	D+0	7, III "a"	R\$ 4.851,71	0,59%	0,22%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE IN...	R\$ 3.404.890,45	2,64%	D+2	7, III "a"	R\$ -13.151,09	-0,38%	0,99%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 18.427.129,51	14,31%	D+0	7, III "a"	R\$ 155.955,38	0,78%	0,22%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 184.111,68	0,14%	VR	7, V "a"	R\$ -3.828,87	-2,04%	0,11%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R\$ 2.913.988,32	2,26%	D+14	8, I	R\$ -137.019,06	-4,49%	2,00%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 2.448.468,18	1,90%	D+3	8, I	R\$ -81.533,22	-3,22%	2,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 3.325.318,92	2,58%	D+29	8, I	R\$ -123.177,55	-3,57%	2,00%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	R\$ 334.241,83	0,26%	D+23	8, I	R\$ -19.045,79	-5,39%	2,55%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 4.132.705,32	3,21%	D+23	8, I	R\$ -219.602,93	-5,05%	1,90%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 210.830,39	0,16%	D+3	8, I	R\$ -10.326,92	-4,67%	2,00%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVID	R\$ 3.796.919,17	2,95%	D+5	10, I	R\$ 17.274,15	0,46%	0,82%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 8.863.523,71	6,88%	-	7, I "a"	R\$ 92.926,35	1,06%	

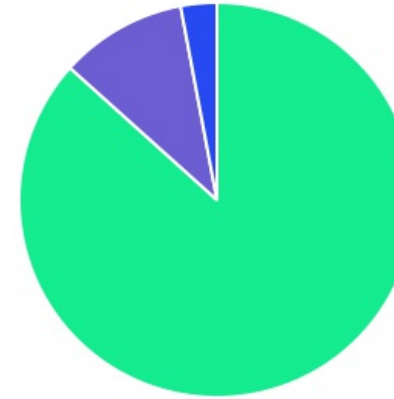
Total investimentos	R\$ 128.745.332,91	100.00%	R\$ -848.569,79	-0,67%
Disponibilidade	R\$ 1.579.938,99	-	-	-
Total patrimônio	R\$ 130.325.271,90	100.00%	-	-







As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos utilizados observações Diárias.

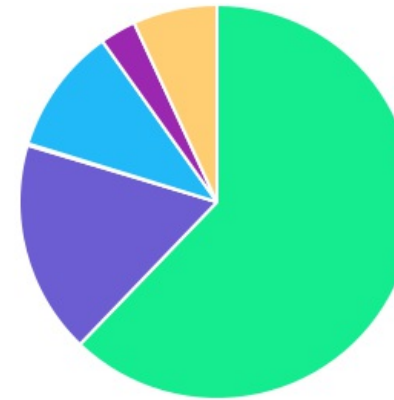
Assinado por 6 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, ROSELI BAUER, BRUNA FERREIRA FIGUERO, ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA, EDUARDO LUIZ CASARINOTO DE JESUS e EVANDRO M. A. BEZERRA
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/B82D-8321-0090-A080> e informe o código B82D-8321-0090-A080



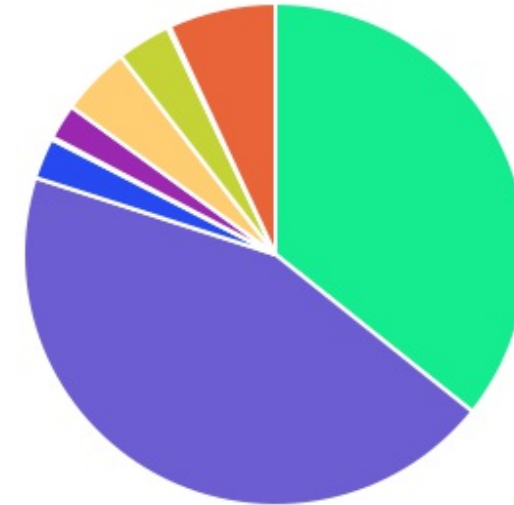
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	86,67%	R\$ 111.582.860,78	
Renda Variável	10,38%	R\$ 13.365.552,96	
Estruturados	2,95%	R\$ 3.796.919,17	
Total	100,00%	R\$ 128.745.332,91	



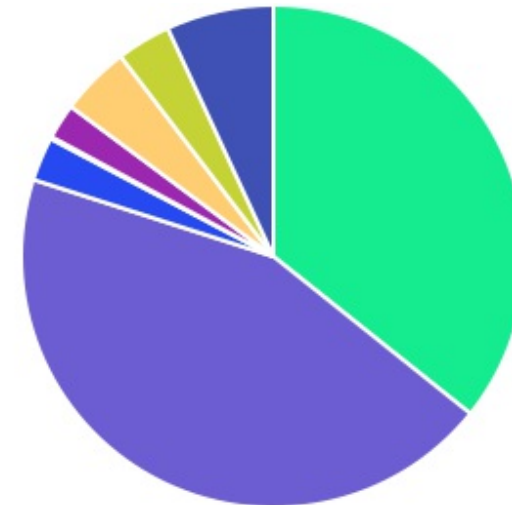
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	62,18%	R\$ 80.052.913,72	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	17,46%	R\$ 22.482.311,67	
Artigo 8º, Inciso I	10,38%	R\$ 13.365.552,96	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	6,88%	R\$ 8.863.523,71	
Artigo 10, Inciso I	2,95%	R\$ 3.796.919,17	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,14%	R\$ 184.111,68	
Total	100,00%	R\$ 128.745.332,91	














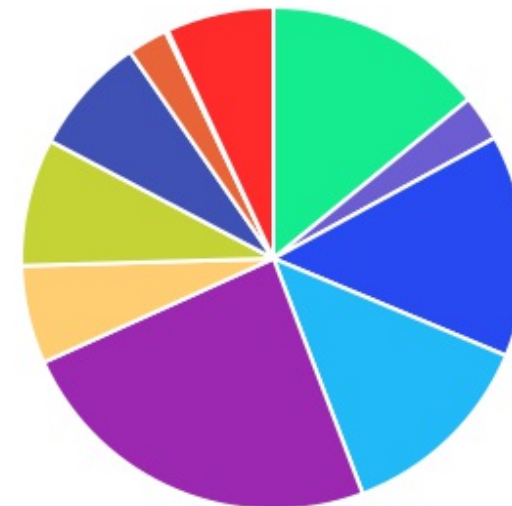
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	44,20%	R\$ 56.910.720,53	
CAIXA DISTRIBUIDORA	35,74%	R\$ 46.016.533,58	
TÍTULOS	6,88%	R\$ 8.863.523,71	
AZ QUEST	4,48%	R\$ 5.773.787,10	
ITAU UNIBANCO	3,47%	R\$ 4.466.947,15	
RIO BRAVO	2,64%	R\$ 3.404.890,45	
DAYCOVAL ASSET	2,26%	R\$ 2.913.988,32	
ICATU VANGUARDA	0,16%	R\$ 210.830,39	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,14%	R\$ 184.111,68	
Total	100,00%	R\$ 128.745.332,91	






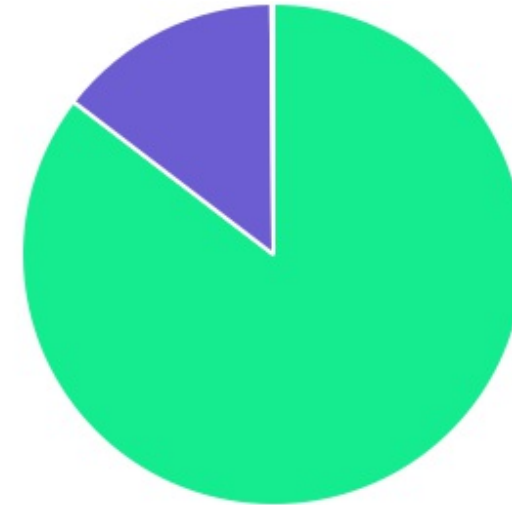
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	44,20%	R\$ 56.910.720,53	
CAIXA ECONOMICA	35,74%	R\$ 46.016.533,58	
TÍTULOS	6,88%	R\$ 8.863.523,71	
INTRAG DTVM	4,48%	R\$ 5.773.787,10	
ITAU UNIBANCO	3,47%	R\$ 4.466.947,15	
BEM - DISTRIBUIDORA	2,81%	R\$ 3.615.720,84	
BANCO DAYCOVAL	2,26%	R\$ 2.913.988,32	
FINAXIS CORRETORA	0,14%	R\$ 184.111,68	
Total	100,00%	R\$ 128.745.332,91	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	23,99%	R\$ 30.879.672,66	
IMA-B	14,28%	R\$ 18.385.975,12	
IMA-B 5	14,08%	R\$ 18.127.292,82	
IMA Geral ex-C	12,93%	R\$ 16.641.071,91	
IPCA	8,19%	R\$ 10.546.905,36	
IBOVESPA	7,63%	R\$ 9.829.403,65	
TÍTULOS	6,88%	R\$ 8.863.523,71	
IRF-M 1	6,31%	R\$ 8.127.597,97	
IDKA IPCA 2A	2,96%	R\$ 3.807.740,40	
SMLL	2,58%	R\$ 3.325.318,92	
IDIV	0,16%	R\$ 210.830,39	
Total	100,00%	R\$ 128.745.332,91	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	85,41%	R\$ 109.955.273,11	
Acima 2 anos (vide regulamento)	14,45%	R\$ 18.605.948,12	
	0,14%	R\$ 184.111,68	
Total	100,00%	R\$ 128.745.332,91	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 8.863.523,71	6.88%	0,00%	5,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 80.052.913,72	62.18%	10,00%	53,00%	80,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	70%	R\$ 22.482.311,67	17.46%	0,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	70%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R\$ 184.111,68	0.14%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	10,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 111.582.860,78	86,67%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 13.365.552,96	10.38%	0,00%	12,00%	40,00%
FI de Índices Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 13.365.552,96	10,38%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 3.796.919,17	2,95%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 3.796.919,17	2,95%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	10%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 128.745.332,91	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024			INPC + 5% a.a.			
Janeiro	R\$ 118.655.697,50	R\$ 118.944.323,41	0,98%	R\$ 150.388,17	0,13%	-0,85 p.p.
Fevereiro	R\$ 118.944.323,41	R\$ 121.046.027,38	1,22%	R\$ 869.137,53	0,73%	-0,48 p.p.
Março	R\$ 121.046.027,38	R\$ 123.481.438,09	0,60%	R\$ 809.624,12	0,67%	0,07 p.p.
Abril	R\$ 123.481.438,09	R\$ 122.862.352,51	0,78%	R\$ -531.420,09	-0,43%	-1,21 p.p.
Maiο	R\$ 122.862.352,51	R\$ 124.704.065,63	0,87%	R\$ 530.760,65	0,44%	-0,43 p.p.
Junho	R\$ 124.704.065,63	R\$ 129.250.182,21	0,66%	R\$ 395.821,29	0,30%	-0,36 p.p.
Julho	R\$ 129.250.182,21	R\$ 132.518.654,85	0,67%	R\$ 1.972.596,76	1,54%	0,88 p.p.
Agosto	R\$ 132.518.654,85	R\$ 134.092.279,68	0,27%	R\$ 1.802.799,63	1,38%	1,11 p.p.
Setembro	R\$ 134.092.279,68	R\$ 132.324.877,35	0,89%	R\$ -42.880,38	-0,03%	-0,92 p.p.
Outubro	R\$ 132.324.877,35	R\$ 134.016.761,48	1,02%	R\$ 515.146,50	0,39%	-0,63 p.p.
Novembro	R\$ 134.016.761,48	R\$ 133.965.317,69	0,74%	R\$ 250.152,40	0,21%	-0,53 p.p.
Dezembro	R\$ 133.965.317,69	R\$ 130.325.271,90	0,89%	R\$ -848.569,79	-0,67%	-1,56 p.p.
Total	R\$ 133.965.317,69	R\$ 130.325.271,90	10,01%	R\$ 5.873.556,79	4,73%	-5,28 p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,68%	9,17%	9,17%	-	9,17%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,59%	9,75%	9,75%	-	9,75%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,78%	10,40%	10,40%	-	10,40%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	0,20%	6,25%	6,25%	-	6,25%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-0,31%	5,92%	5,92%	-	5,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-2,66%	-2,72%	-2,72%	-	-2,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-0,29%	5,43%	5,43%	-	5,43%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-2,62%	-2,69%	-2,69%	-	-2,69%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	-3,22%	-5,77%	-5,77%	-	-5,77%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-5,05%	2,04%	2,04%	-	2,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	0,17%	7,78%	7,78%	-	7,78%
BB ALOCAÇÃO FI...	35.292.597/0001-70	0,46%	5,47%	5,47%	-	5,47%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	42.318.981/0001-60	-5,39%	-20,74%	-20,74%	-	-20,74%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	-4,67%	-10,23%	-10,23%	-	-10,23%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	-2,04%	-4,81%	-4,81%	-	-4,81%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	11.392.165/0001-72	-3,57%	-3,59%	-3,59%	-	-3,59%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	46.134.096/0001-81	-0,46%	4,23%	4,23%	-	4,23%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	0,87%	10,59%	10,59%	-	10,59%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...	50.533.505/0001-90	-0,38%	11,32%	11,32%	-	11,32%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	50.470.807/0001-66	-1,34%	0,01%	-	-	0,01%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	-4,49%	-10,86%	-10,86%	-	-10,86%



TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2035	15/05/35	11/11/24	2092	4.298,40	4.236,87	CURVA 6,62%	R\$ 8.992.251,94	R\$ 8.863.523,71	R\$ 92.926,35 (1,06%)
Total Públicos							R\$ 8.992.251,94	R\$ 8.863.523,71	R\$ 92.926,35 (1,06%)
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global							R\$ 8.992.251,94	R\$ 8.863.523,71	R\$ 92.926,35 (1,06%)

Assinado por 6 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, ROSELI BAUER, BRUNA FERREIRA FIGUERO, ALAN DE MOURA MACHADO, EDUARDO PAUBE DE LIMA, EDUARDO LUIZ CASARINHO DE JESUS e EVANDRO M. A. BEZERRA
 Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/B82D-8321-0090-A080> e informe o código B82D-8321-0090-A080



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1 ^{VAR} (%) (252 D.U)		2 ^{VOL} (%)		3 ^{TREYNOR}		4 ^{DRAWDOWN}		5 ^{SHARPE}		RES
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	-0,67%	4,73%	1,23%	4,27%	1,20%	2,41%	-1,03	-0,40	2,44%	2,44%	-4,65	-2,52	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	-0,31	5,92	0,01%	0,03%	0,61%	2,10%	-8,40	-68,81	0,31	0,31	-0,95	-2,36	7,14
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	-0,29	5,43	0,01%	0,04%	0,68%	2,34%	-7,88	-71,72	0,29	0,36	-0,87	-2,32	7,14
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	-2,66	-2,72	0,02%	0,08%	1,34%	4,65%	-12,87	-85,45	2,66	3,99	-1,33	-2,93	7,14
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,20	6,25	0,01%	0,02%	0,41%	1,40%	-9,23	-85,84	0,00	0,32	-1,08	-3,28	7,14
BB IMA-B TP FI RF	IMA-B	-2,62	-2,69	0,02%	0,08%	1,33%	4,61%	-12,95	-85,75	2,62	3,93	-1,34	-2,94	7,14
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	0,87	10,59	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	129,38	948,94	0,00	0,00	-4,54	-8,92	7,14
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,68	9,17	0,00%	0,01%	0,13%	0,44%	-17,88	-114,21	0,00	0,00	-1,93	-3,87	7,14
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,17	7,78	0,00%	0,01%	0,24%	0,82%	-14,37	-89,75	0,00	0,00	-1,71	-3,35	7,14
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	IMA-B 5	-0,46	4,23	0,01%	0,05%	0,81%	2,80%	-8,06	-68,09	0,46	0,79	-0,92	-2,37	7,14
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	IPCA	-1,34	0,01	0,02%	0,06%	1,06%	3,67%	-9,05	-73,50	1,34	1,41	-1,07	-2,65	7,14
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	0,59	9,75	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	311,57	717,52	0,00	0,00	-2,82	2,53	7,14
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...	IPCA	-0,38	11,32	0,03%	0,11%	1,97%	6,81%	-5,27	3,06	0,38	3,27	-0,77	0,05	7,14
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,78	10,40	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-78,51	3,87	0,00	0,00	-4,15	0,05	7,14
PREMIUM FIDC SÊNIOR	CDI	-2,04	-4,81	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	-	-	7,14
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	IBOVESPA	-4,49	-10,86	0,06%	0,21%	3,62%	12,55%	-5,33	-21,07	4,49	11,11	-1,05	-1,64	7,14
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	IBOVESPA	-3,22	-5,77	0,06%	0,20%	3,57%	12,36%	-6,00	-17,72	3,22	9,17	-1,20	-1,22	7,14
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	SMLL	-3,57	-3,59	0,06%	0,21%	3,66%	12,66%	-7,61	-14,66	3,57	7,57	-1,37	-0,94	7,14
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	IBOVESPA	-5,39	-20,74	0,07%	0,24%	4,22%	14,63%	-5,72	-28,48	5,39	16,07	-1,17	-2,05	7,14
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	IBOVESPA	-5,05	2,04	0,06%	0,21%	3,76%	13,03%	-6,10	-7,44	5,05	9,10	-1,11	-0,49	7,14
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	IDIV	-4,67	-10,23	0,06%	0,21%	3,63%	12,59%	-5,28	-21,21	4,67	9,75	-1,04	-1,60	7,14
BB ALOCAÇÃO FI...	CDI	0,46	5,47	0,01%	0,03%	0,49%	1,70%	-10,93	-74,35	0,00	0,73	-1,52	-3,12	7,14

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,27%.

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. Estimamos que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,41% 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 -1,43% menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quanto 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

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 -2,52 menor que aquela realizada pelo CDI.

RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 15.526.883,32	12,06%	0,24%	CAIXA ASSET	0,00299%	CAIXA DTVM	0,00241%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 3.807.740,40	2,96%	0,11%	CAIXA ASSET	0,00073%	CAIXA DTVM	0,00059%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 6.216.818,37	4,83%	0,23%	CAIXA ASSET	0,0012%	CAIXA DTVM	0,00097%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 12.672.784,87	9,84%	0,35%	CAIXA ASSET	0,00244%	CAIXA DTVM	0,00197%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 12.169.156,75	9,45%	0,35%	BB ASSET	0,00071%	BB ASSET	0,0007%
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 7.821.220,59	6,07%	0,06%	BB ASSET	0,00045%	BB ASSET	0,00045%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 8.127.597,97	6,31%	0,10%	BB ASSET	0,00047%	BB ASSET	0,00047%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 3.968.287,04	3,08%	0,07%	BB ASSET	0,00023%	BB ASSET	0,00023%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	R\$ 2.600.409,50	2,02%	0,21%	BB ASSET	0,00015%	BB ASSET	0,00015%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 7.142.014,91	5,55%	1,38%	CAIXA ASSET	0,00138%	CAIXA DTVM	0,00111%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 650.291,71	0,51%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,0001%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...	R\$ 3.404.890,45	2,64%	1,34%	RIO BRAVO INVESTIMENTOS	0,1053%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00061%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 18.427.129,51	14,31%	0,09%	BB ASSET	0,00107%	BB ASSET	0,00106%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 184.111,68	0,14%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,03167%	FINAXIS DTVM	0,00129%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R\$ 2.913.988,32	2,26%	3,37%	DAYCOVAL ASSET	0,01559%	BANCO DAYCOVAL	0,00442%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 2.448.468,18	1,90%	1,45%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,02422%	INTRAG DTVM	0,0004%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	R\$ 3.325.318,92	2,58%	0,46%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,03289%	INTRAG DTVM	0,00054%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	R\$ 334.241,83	0,26%	0,33%	ITAÚ ASSET	0,00004%	ITAÚ UNIBANCO	0,00004%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 4.132.705,32	3,21%	0,35%	ITAÚ ASSET	0,00046%	ITAÚ UNIBANCO	0,00045%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 210.830,39	0,16%	0,04%	ICATU VANGUARDA	0,00041%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00004%
BB ALOCAÇÃO FI...	R\$ 3.796.919,17	2,95%	3,82%	BB ASSET	0,00022%	BB ASSET	0,00022%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 8.863.523,71	6,88%	-	-	-	-	-

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 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

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo 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, com consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Assinado por: JORGE LOPEZ ZAATRECH, ROSELI BAUER, BRUNA FERREIRA FIGUEIREDO, ANDER MATEUS TAUBES DE LIMA, EDUARDO LUIZ CASTRILHO DE JESUS e ANDRÉ VANDRO M. A. BEZERRA. Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmar.1doc.com.br/verificacao/B82D-8321-0090-A080 e informe o código B82D-8321-0090-A080



sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

Assinado por três pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, ROSELI BAUER, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA, EDUARDO LUIZ CASTRIOTO DE JESUS e EVANDRO M. A. BEZERRA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://prevmmar.1doc.com.br/verificaca0/B82D-8321-0090-A080>

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo 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 venda 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, com 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 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\$ 8.127.597,97	IRF-M 1	0,68%	2,05%	4,57%	9,17%	96,32%	98,51%	96,21%	97,53%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 650.291,71	CDI	0,59%	2,17%	4,72%	9,75%	63,57%	82,39%	88,36%	90,01%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 18.427.129,51	CDI	0,78%	2,45%	5,15%	10,40%	83,66%	93,14%	96,58%	96,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO EST...	R\$ 12.672.784,87	IMA Geral ex-C	0,20%	1,59%	3,80%	6,25%	-32,84%	-18.921,09%	140,56%	123,74%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 15.526.883,32	IMA-B 5	-0,31%	0,75%	2,63%	5,92%	110,41%	94,81%	88,59%	96,66%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 6.216.818,37	IMA-B	-2,66%	-3,33%	-1,51%	-2,72%	101,62%	99,53%	155,61%	109,07%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 3.807.740,40	IDKA IPCA 2A	-0,29%	0,67%	2,41%	5,43%	122,04%	86,17%	84,63%	93,17%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 12.169.156,75	IMA-B	-2,62%	-3,26%	-1,48%	-2,69%	99,97%	97,61%	152,22%	107,87%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 2.448.468,18	IBOVESPA	-3,22%	-6,58%	0,28%	-5,77%	75,22%	71,36%	-7,94%	61,68%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 4.132.705,32	IBOVESPA	-5,05%	-8,21%	2,87%	2,04%	117,77%	89,08%	-80,82%	-21,79%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 3.968.287,04	IMA Geral ex-C	0,17%	1,38%	4,13%	7,78%	-28,11%	-16.353,22%	152,87%	154,00%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMER...	R\$ 3.796.919,17	CDI	0,46%	0,30%	3,21%	5,47%	49,07%	11,31%	60,16%	50,52%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇ...	R\$ 334.241,83	IBOVESPA	-5,39%	-11,63%	-6,46%	-20,74%	125,83%	126,20%	181,79%	221,79%
ICATU VANGUARDA DIVIDE...	R\$ 210.830,39	IDIV	-4,67%	-8,15%	-2,46%	-10,23%	95,54%	117,44%	-553,80%	578,48%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 184.111,68	CDI	-2,04%	-2,91%	-4,15%	-4,81%	-218,73%	-110,38%	-77,82%	-44,41%
AZ QUEST SMALL MID CAPS...	R\$ 3.325.318,92	SMLL	-3,57%	-4,89%	2,11%	-3,59%	45,55%	37,77%	-17,69%	15,94%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2...	R\$ 2.600.409,50	IMA-B 5	-0,46%	0,32%	2,22%	4,23%	165,38%	40,34%	74,77%	69,07%
BB TESOURO FIC RENDA FI...	R\$ 7.821.220,59	CDI	0,87%	2,59%	5,23%	10,59%	93,70%	98,28%	98,06%	97,82%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IP...	R\$ 3.404.890,45	IPCA	-0,38%	2,65%	6,13%	11,32%	-73,99%	182,29%	269,77%	235,33%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 7.142.014,91	IPCA	-1,34%	-1,09%	0,57%	-	-258,65%	-74,98%	24,90%	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO...	R\$ 2.913.988,32	IBOVESPA	-4,49%	-8,14%	-2,39%	-10,86%	104,82%	88,33%	67,10%	116,11%

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			COM. A. BEZERRA
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 8.863.523,71	6,88%	100,00%	0,00%	5,00%	50,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 80.052.913,72	62,18%	100,00%	10,00%	53,00%	80,00%	
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\$ 22.482.311,67	17,46%	70,00%	0,00%	20,00%	50,00%	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	1,00%	20,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 184.111,68	0,14%	10,00%	0,00%	1,00%	5,00%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	10,00%	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 13.365.552,96	10,38%	40,00%	0,00%	12,00%	40,00%	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	40,00%	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%	1,00%	10,00%	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	10,00%	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 3.796.919,17	2,95%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	
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%	10,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Imóveis							
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-	-	



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: B82D-8321-0090-A080

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ JORGE LOPES ZAATREH (CPF 582.XXX.XXX-15) em 11/02/2025 09:54:10 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ROSELI BAUER (CPF 653.XXX.XXX-68) em 11/02/2025 10:31:39 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ BRUNA FERREIRA FIGUERÓ (CPF 011.XXX.XXX-67) em 11/02/2025 12:54:46 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA (CPF 015.XXX.XXX-70) em 11/02/2025 19:54:04 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ EDUARDO LUIZ CASTRIOTO DE JESUS (CPF 859.XXX.XXX-34) em 12/02/2025 07:43:19 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ EVANDRO M. A. BEZERRA (CPF 849.XXX.XXX-87) em 18/02/2025 11:20:37 (GMT-04:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/B82D-8321-0090-A080>