

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1VAR (%) (252 D.U)		2VOL (%)		3TREYNOR		4DRAWDOWN		5SHARPE		RES. 4963
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,85%	2,83%	1,01%	3,91%	0,59%	2,36%	0,06	-6,28	2,84%	2,19%	0,41	-2,93	-
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,37	3,20	0,79%	2,84%	1,13%	2,01%	-3,86	-50,67	0,00	0,32	-0,89	-2,05	7, I "b"
BB IMA-B TP FI RF	IMA-B	-0,99	-1,23	1,86%	6,36%	3,97%	4,88%	-8,07	-50,60	0,99	2,03	-1,61	-2,13	7, I "b"
BB IDKA 2 TP FI RF...	IDKA IPCA 2A	0,26	2,91	0,89%	2,79%	1,37%	2,03%	-4,71	-52,70	0,00	0,33	-1,01	-2,04	7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	IMA-B 5	-0,02	1,77	1,31%	4,43%	1,83%	3,25%	-4,81	-46,21	0,02	1,44	-1,04	-1,95	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,61	4,10	0,23%	0,58%	0,24%	0,60%	-6,44	-87,38	0,00	0,00	-1,31	-2,80	7, I "b"
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,31	2,33	0,82%	2,98%	0,97%	2,13%	-3,98	-63,16	0,00	0,53	-0,99	-2,57	7, I "b"
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO...	IPCA	-0,20	1,91	1,60%	4,47%	1,64%	3,11%	-4,04	-35,73	0,20	0,51	-1,04	-1,56	7, I "b"
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	IMA-B 5	1,16	5,72	0,46%	1,42%	0,47%	0,64%	67,95	-57,10	0,00	0,00	1,36	-0,38	7, I "b"
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	IPCA	-0,19	0,68	1,51%	5,14%	2,49%	3,76%	-5,49	-51,42	0,30	1,48	-1,21	-2,18	7, I "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	0,37	3,21	0,79%	2,83%	1,14%	2,01%	-3,88	-50,51	0,00	0,32	-0,89	-2,04	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	0,20	2,96	0,95%	2,81%	1,44%	2,02%	-4,84	-54,18	0,00	0,36	-1,05	-2,04	7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,17	2,36	0,85%	2,39%	0,92%	2,03%	-5,57	-68,40	0,00	0,32	-1,22	-2,74	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	0,38	3,84	0,46%	1,15%	0,59%	1,21%	-6,76	-71,08	0,00	0,00	-1,48	-2,23	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,34	3,09	0,01%	0,10%	0,06%	0,37%	939,22	-5.657,31	0,00	0,00	-20,90	-17,32	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	0,83	5,69	0,02%	0,18%	0,08%	0,43%	-35,88	-1.710,71	0,00	0,00	3,61	9,35	7, III "a"
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	IPCA	-0,20	1,81	1,20%	3,19%	1,85%	2,40%	-6,31	-47,86	0,20	0,38	-1,39	-2,12	7, III "a"
SICREDI - FIC...	IMA-B	-1,01	-1,35	1,89%	6,57%	4,05%	5,03%	-8,11	-49,41	1,01	2,16	-1,61	-2,07	7, III "a"
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	IRF-M	-0,34	1,34	1,72%	4,35%	1,61%	2,98%	-4,64	-32,42	0,34	0,58	-1,10	-1,42	7, III "a"
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	IRF-M 1	0,58	4,29	0,34%	0,68%	0,30%	0,66%	-4,69	-36,10	0,00	0,00	-1,01	-1,22	7, III "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	CDI	0,90	5,10	0,18%	1,31%	0,04%	0,94%	-3,36	-50,75	0,00	0,00	0,98	-1,27	7, III "a"
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	1,90	-11,11	4,83%	22,22%	8,31%	17,54%	0,88	-12,01	0,00	12,76	0,39	-0,87	8, I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	IBOVESPA	1,13	-7,60	5,10%	22,64%	5,94%	17,53%	0,22	-8,65	0,00	9,15	0,11	-0,63	8, I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	3,95	16,24	3,15%	18,29%	1,89%	13,16%	-15,99	64,80	0,00	7,05	1,69	1,59	8, I
BRADESCO H FUNDO...	IDIV	1,96	-3,93	5,37%	20,03%	5,37%	15,34%	0,24	-1,28	0,00	5,78	0,37	-0,09	8, I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FIA	IBOVESPA	0,86	-10,89	5,36%	22,58%	8,36%	17,01%	-0,72	-13,12	0,00	11,65	0,02	-0,93	8, I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	SMLL	-0,44	-15,12	8,70%	31,86%	5,06%	21,63%	-1,48	-19,50	0,44	16,62	-0,24	-1,21	8, I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	IBOVESPA	-0,15	-5,78	6,26%	22,99%	4,88%	17,71%	-1,90	-9,62	0,15	9,45	-0,25	-0,61	8, I
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	12,73	39,52	8,04%	22,88%	10,31%	13,82%	-14,33	-402,95	0,00	4,92	2,50	2,95	9, III
BB MACRO FIC...	CDI	0,02	0,57	1,82%	4,72%	0,20%	3,53%	-2,99	-37,60	0,00	0,98	-0,71	-2,10	10, I
BB FI MULTIMERCADO...	CDI	0,36	2,78	1,02%	2,45%	0,17%	1,62%	-2,90	-30,32	0,00	0,15	-0,70	-1,66	10, I
BRADESCO S&P 500...	S&P 500	3,80	15,20	2,80%	18,29%	0,58%	13,99%	-26,27	48,35	0,00	7,24	1,81	1,54	10, I
CAIXA FIC HEDGE...	CDI	1,11	4,92	0,56%	4,72%	0,18%	2,74%	-46,20	19,92	0,00	0,40	0,98	-0,74	10, I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA...	CDI	-0,74	-0,89	3,15%	6,82%	1,45%	4,43%	-3,50	-22,91	0,74	1,94	-0,82	-1,36	10, I
CAIXA BOLSA AMERICANA...	S&P 500	3,90	16,70	2,82%	18,23%	2,02%	14,05%	-27,45	55,11	0,00	7,01	1,86	1,75	10, I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	IFIX	-7,53	-79,33	-	-	0,57%	3,25%	-	-	0,00	4,02	-	-	D - FI

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 3,91%.

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 2,36% 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 -6,28 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 -2,93 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	
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 1.748.682,06	2,81%	0,04%	BB ASSET	0,0001%	BB ASSET	0,0001%	7, I "b"
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 688.975,10	1,11%	0,01%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%	7, I "b"
BB IDKA 2 TP FI RF..	R\$ 3.296.793,98	5,30%	0,06%	BB ASSET	0,0002%	BB ASSET	0,0002%	7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	R\$ 1.238.907,24	1,99%	0,10%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF..	R\$ 2.801.674,00	4,51%	0,03%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%	7, I "b"
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RF	R\$ 2.025.795,38	3,26%	1,74%	DAYCOVAL ASSET	0,01215%	BANCO DAYCOVAL	0,00372%	7, I "b"
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO...	R\$ 1.766.414,77	2,84%	0,09%	ITAÚ ASSET	0,00021%	ITAÚ UNIBANCO	0,0002%	7, I "b"
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R\$ 5.071.169,65	8,16%	0,13%	CAIXA ASSET	0,00096%	CAIXA DTVM	0,00078%	7, I "b"
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 2.879.539,27	4,63%	0,65%	CAIXA ASSET	0,00055%	CAIXA DTVM	0,00044%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 2.815.381,23	4,53%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00053%	CAIXA DTVM	0,00043%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 1.814.639,57	2,92%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00034%	CAIXA DTVM	0,00028%	7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 1.808.803,02	2,91%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00034%	CAIXA DTVM	0,00028%	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 4.436.413,57	7,14%	0,07%	BB ASSET	0,00026%	BB ASSET	0,00026%	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 1.435.653,15	2,31%	0,03%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%	7, III "a"
BRABESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 2.459.620,33	3,96%	0,02%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00035%	BANCO BRADESCO	0,00039%	7, III "a"
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 1.030.954,55	1,66%	0,15%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00015%	BANCO BRADESCO	0,00016%	7, III "a"
SICREDI - FIC...	R\$ 1.554.377,87	2,50%	0,26%	SICREDI	0,00119%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00114%	7, III "a"
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	R\$ 2.950.385,16	4,75%	0,46%	SICREDI	0,00225%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00217%	7, III "a"
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	R\$ 3.029.421,31	4,87%	0,33%	SICREDI	0,00231%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00222%	7, III "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	R\$ 4.263.282,78	6,86%	0,20%	ITAÚ ASSET	0,00051%	ITAÚ UNIBANCO	0,00049%	7, III "a"
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.148.783,91	1,85%	0,10%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%	8, I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	R\$ 1.572.865,90	2,53%	0,22%	BB ASSET	0,00009%	BB ASSET	0,00009%	8, I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 661.266,36	1,06%	0,04%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%	8, I
BRADESCO H FUNDO...	R\$ 1.127.000,30	1,81%	2,37%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00016%	BANCO BRADESCO	0,00018%	8, I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	R\$ 1.033.373,84	1,66%	0,52%	SCHRODER INVESTMENT	0,01435%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00076%	8, I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 1.014.260,16	1,63%	0,17%	CAIXA ASSET	0,00019%	CAIXA DTVM	0,00016%	8, I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	R\$ 1.036.408,01	1,67%	0,49%	BAYES CAPITAL	0,28397%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,0002%	8, I
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	R\$ 1.598.630,98	2,57%	0,06%	CAIXA ASSET	0,0003%	CAIXA DTVM	0,00024%	9, III
BB MACRO FIC...	R\$ 373.509,91	0,60%	0,03%	BB ASSET	0,00002%	BB ASSET	0,00002%	10, I
BB FI MULTIMERCADO...	R\$ 56.569,34	0,09%	0,02%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%	10, I
BRADESCO S&P 500...	R\$ 770.075,36	1,24%	0,39%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00011%	BANCO BRADESCO	0,00012%	10, I
CAIXA FIC HEDGE...	R\$ 695.402,63	1,12%	1,43%	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,00011%	10, I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA...	R\$ 423.658,95	0,68%	0,21%	CAIXA ASSET	0,00008%	CAIXA DTVM	0,00006%	10, I
CAIXA BOLSA AMERICANA...	R\$ 1.443.745,99	2,32%	0,07%	CAIXA ASSET	0,00027%	CAIXA DTVM	0,00022%	10, I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	R\$ 94.156,24	0,15%	0,03%	ZION INVEST	0,01076%	TRUSTEE DTVM	0,00018%	D - FI

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...	R\$ 2.801.674,00	IRF-M 1	0,61%	1,82%	4,10%	-	95,40%	92,00%	90,92%	-
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 1.435.653,15	CDI	0,34%	1,45%	3,09%	-	42,67%	58,38%	59,20%	-
BB IDKA 2 TP FI...	R\$ 3.296.793,98	IDKA IPCA 2A	0,26%	1,02%	2,91%	-	145,82%	105,59%	90,79%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 1.808.803,02	IMA Geral ex-C	0,17%	0,55%	2,36%	-	459,81%	67,17%	96,51%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP...	R\$ 2.815.381,23	IMA-B 5	0,37%	1,18%	3,21%	-	94,86%	94,08%	96,61%	-
BB IMA-B 5 FIC RF...	R\$ 1.748.682,06	IMA-B 5	0,37%	1,18%	3,20%	-	95,24%	93,84%	96,39%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 1.814.639,57	IDKA IPCA 2A	0,20%	0,86%	2,96%	-	110,70%	88,78%	92,09%	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	R\$ 1.598.630,98	GLOBAL BDRX	12,73%	21,34%	39,52%	-	99,56%	103,68%	96,23%	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TP...	R\$ 5.071.169,65	IMA-B 5	1,16%	2,86%	5,72%	-	295,37%	228,08%	172,12%	-
BB IMA-B TP FI RF...	R\$ 688.975,10	IMA-B	-0,99%	-1,33%	-1,23%	-	101,82%	119,48%	111,61%	-
BRADESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 2.459.620,33	CDI	0,83%	2,69%	5,69%	-	105,90%	107,97%	108,99%	-
BB FI MULTIMERCADO...	R\$ 56.569,34	CDI	0,36%	0,48%	2,78%	-	45,97%	19,27%	53,21%	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI...	R\$ 1.014.260,16	SMLL	-0,44%	-11,33%	-15,12%	-	111,55%	109,15%	101,87%	-
CAIXA BOLSA AMERICANA...	R\$ 1.443.745,99	S&P 500	3,90%	5,01%	16,70%	-	112,50%	121,29%	115,32%	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 1.030.954,55	IPCA	-0,20%	0,27%	1,81%	-	-97,16%	26,43%	72,77%	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES...	R\$ 1.572.865,90	IBOVESPA	1,13%	-3,48%	-7,60%	-	76,47%	143,33%	99,20%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL...	R\$ 4.436.413,57	IMA Geral ex-C	0,38%	1,40%	3,84%	-	1.033,01%	170,07%	156,96%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	R\$ 4.263.282,78	CDI	0,90%	2,98%	5,10%	-	113,61%	119,87%	97,68%	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC...	R\$ 423.658,95	CDI	-0,74%	-1,94%	-0,89%	-	-93,85%	-78,15%	-17,02%	-
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.148.783,91	IBOVESPA	1,90%	-3,95%	-11,11%	-	128,03%	162,59%	144,98%	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI...	R\$ 661.266,36	S&P 500	3,95%	5,15%	16,24%	-	113,79%	124,67%	112,15%	-
BB MACRO FIC...	R\$ 373.509,91	CDI	0,02%	-0,74%	0,57%	-	2,76%	-29,84%	10,95%	-
BRADESCO S&P 500 MAIS FI...	R\$ 770.075,36	S&P 500	3,80%	3,88%	15,20%	-	109,58%	93,87%	104,98%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO...	R\$ 1.766.414,77	IPCA	-0,20%	0,31%	1,91%	-	-95,66%	29,98%	76,87%	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE...	R\$ 94.156,24	IFIX	-7,53%	-19,63%	-79,33%	-	727,31%	1.192,64%	-7.295,80%	-
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	R\$ 1.033.373,84	IBOVESPA	0,86%	-6,59%	-10,89%	-	58,05%	271,27%	142,11%	-
SICREDI - FIC...	R\$ 1.554.377,87	IMA-B	-1,01%	-1,41%	-1,35%	-	104,89%	126,87%	123,21%	-
BB PREVID RF TP VÉRTICE...	R\$ 1.238.907,24	IMA-B 5	-0,02%	0,02%	1,77%	-	-5,25%	1,40%	53,21%	-
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RF	R\$ 2.025.795,38	IMA-B 5	0,31%	0,64%	2,33%	-	78,09%	51,39%	70,09%	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	R\$ 3.029.421,31	IRF-M 1	0,58%	1,98%	4,29%	-	92,03%	100,05%	95,21%	-
CAIXA FI BRASIL 2028 X...	R\$ 2.879.539,27	IPCA	-0,19%	-0,34%	0,68%	-	-90,31%	-32,84%	27,43%	-
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	R\$ 2.950.385,16	IRF-M	-0,34%	-0,33%	1,34%	-	115,08%	380,95%	88,62%	-
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	R\$ 1.036.408,01	IBOVESPA	-0,15%	-	-	-	-9,98%	-	-	-
CAIXA FIC HEDGE...	R\$ 695.402,63	CDI	1,11%	2,50%	4,92%	-	140,98%	100,51%	94,33%	-
BRADESCO H FUNDO...	R\$ 1.127.000,30	IDIV	1,96%	0,13%	-3,93%	-	98,58%	21,66%	115,34%	-

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			CONF?
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	10,00%	NÃO
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 32.393.188,84	52,11%	100,00%	-	50,21%	71,00%	NÃO
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	71,00%	NÃO
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
FI Renda Fixa	R\$ 16.723.695,15	26,90%	60,00%	-	26,81%	50,00%	NÃO
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	-	0,00%	50,00%	NÃO
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	-	-	10,00%	NÃO
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 7.593.958,48	12,22%	30,00%	-	13,55%	24,00%	NÃO
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	-	1,00%	10,00%	NÃO
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	-	-	10,00%	NÃO
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	-	-	10,00%	NÃO
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.598.630,98	2,57%	10,00%	-	2,08%	10,00%	NÃO
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 3.762.962,18	6,05%	10,00%	-	6,21%	10,00%	NÃO
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	0,15%	5,00%	NÃO
Desenquadrado	R\$ 94.156,24	0,15%	0,00%	-	-	-	SIM
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	5,00%	NÃO
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Imóveis							
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-	SIM