

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%) MÊS	12M	¹ VAR (%) (252 D.U) MÊS	12M	² VOL (%) MÊS	12M	³ TREYNOR MÊS	12M	⁴ DRAWDOWN (%) MÊS	12M	⁵ SHARPE MÊS	12M	RES. 4963
CARTEIRA	=meta	1,12%	15,57%	1,26%	4,36%	0,51%	2,09%	-0,16	0,11	0,31%	0,50%	-0,74	0,61	-
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	IPCA	1,08%	11,93%	0,01%	0,03%	0,50%	1,73%	-1,38	-76,37	0,00%	0,00%	-0,39	-1,58	7, I "b"
BB IMA-B TP FI RF	IMA-B	0,30%	12,95%	0,02%	0,07%	1,18%	4,10%	-3,44	-12,58	0,00%	0,78%	-0,54	-0,41	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	1,13%	13,51%	0,00%	0,01%	0,09%	0,32%	-11,09	7,26	0,00%	0,00%	-1,66	0,14	7, I "b"
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RF	IMA-B 5	0,23%	14,19%	0,01%	0,03%	0,61%	2,12%	-5,54	-5,32	0,00%	0,00%	-0,85	-0,18	7, I "b"
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	1,20%	10,60%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	127,60	2.987,50	0,00%	0,00%	-7,46	-5,63	7, I "b"
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	IPCA	1,06%	12,83%	0,02%	0,07%	1,20%	4,16%	-0,66	-79,51	0,00%	1,67%	-0,23	-1,27	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,14%	10,39%	0,00%	0,01%	0,09%	0,32%	-9,77	24,31	0,00%	0,00%	-1,50	0,47	7, I "b"
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF...	IPCA	0,97%	11,24%	0,02%	0,07%	1,24%	4,28%	-9,18	-817,50	0,00%	2,30%	-1,24	-2,27	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,63%	8,88%	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	1.355,93	5.343,45	0,00%	0,00%	-13,37	-18,09	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,22%	13,95%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	4,57	-424,68	0,00%	0,00%	-0,24	2,92	7, III "a"
SICREDI - FIC...	IMA-B	0,27%	13,03%	0,02%	0,07%	1,22%	4,23%	-3,43	-11,65	0,00%	0,80%	-0,54	-0,38	7, III "a"
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	IRF-M 1	0,99%	14,03%	0,00%	0,01%	0,10%	0,35%	-7,11	44,66	0,00%	0,00%	-1,14	0,99	7, III "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	CDI	0,83%	13,54%	0,00%	0,01%	0,19%	0,65%	-5,59	-38,80	0,00%	0,00%	-0,82	-0,86	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,22%	14,48%	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	20,08	948,58	0,00%	0,00%	0,83	2,62	7, III "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,23%	12,18%	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	46,09	-828,37	0,00%	0,00%	0,38	2,53	7, III "a"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	CDI	1,13%	7,06%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-4.168,25	11.515,38	0,00%	0,00%	-345,50	-25,08	7, III "a"
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	1,47%	22,68%	0,08%	0,29%	5,14%	17,81%	137,16	20,55	0,00%	7,02%	0,10	0,53	8, I
BRADESCO H FUNDO...	IDIV	1,49%	29,09%	0,07%	0,23%	3,99%	13,84%	1,11	16,89	0,00%	3,08%	0,05	1,09	8, I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	IBOVESPA	1,25%	31,96%	0,07%	0,24%	4,25%	14,74%	0,36	18,78	0,00%	5,23%	0,01	1,22	8, I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	IBOVESPA	1,41%	36,88%	0,07%	0,26%	4,50%	15,58%	0,57	25,41	0,00%	4,65%	0,03	1,56	8, I
TARPON GT INSTITUCIONAL...	IBOVESPA	-0,75%	16,56%	0,08%	0,26%	4,64%	16,09%	-1,83	27,04	0,75%	6,94%	-0,29	1,47	8, I
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	3,12%	7,54%	0,09%	0,33%	5,72%	19,81%	-4,13	-37,65	0,00%	12,06%	0,40	-0,25	9, III
BB FI MULTIMERCADO...	CDI	0,31%	11,73%	0,01%	0,05%	0,84%	2,90%	-2,39	-14,91	0,00%	0,00%	-0,44	-0,54	10, I
BRADESCO S&P 500...	S&P 500	1,53%	23,28%	0,09%	0,30%	5,21%	18,04%	11,47	20,51	0,00%	6,69%	0,14	0,56	10, I
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MULT...	S&P 500	0,87%	12,20%	-	-	-	-	-7,28		0,00%	0,00%	-0,45		10, I
CAIXA FIC HEDGE...	CDI	1,92%	10,84%	0,01%	0,05%	0,88%	3,05%	-1,34	32,36	0,00%	0,00%	0,27	-1,15	10, I
CAIXA BOLSA AMERICANA...	S&P 500	1,93%	26,02%	0,09%	0,30%	5,23%	18,11%	18,65	26,02	0,00%	6,59%	0,31	0,71	10, I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	IFIX	6,93%	-22,30%	0,01%	0,02%	0,39%	1,36%	16.357,87		0,13%	1,10%	-19,90	-11,09	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 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. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,09% 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

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.

meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,11 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 0,61 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 TP FI RF	R\$ 4.871,29	0,01%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%	7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	R\$ 1.300.852,84	1,44%	0,10%	BB ASSET	0,00007%	BB ASSET	0,00007%	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 12.872.408,02	14,21%	-	BB ASSET	0,0007%	BB ASSET	0,0007%	7, I "b"
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RF	R\$ 2.369.881,90	2,62%	3,72%	DAYCOVAL ASSET	0,0119%	BANCO DAYCOVAL	0,00311%	7, I "b"
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 2.989.390,71	3,30%	0,55%	CAIXA ASSET	0,0005%	CAIXA DTVM	0,00041%	7, I "b"
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF...	R\$ 5.588.966,11	6,17%	-	CAIXA ASSET	0,00094%	CAIXA DTVM	0,00076%	7, I "b"
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 7.494.538,99	8,27%	-	BB ASSET	0,00041%	BB ASSET	0,00041%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 3.068.734,10	3,39%	-	CAIXA ASSET	0,00051%	CAIXA DTVM	0,00042%	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.554.106,34	2,82%	0,05%	BB ASSET	0,00014%	BB ASSET	0,00014%	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 10.642.294,01	11,75%	0,05%	BANCO BRADESCO	0,00117%	BANCO BRADESCO	0,00138%	7, III "a"
SICREDI - FIC...	R\$ 1.729.781,48	1,91%	0,41%	SICREDI	0,00107%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00103%	7, III "a"
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	R\$ 8.516.434,29	9,40%	0,73%	SICREDI	0,00528%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00505%	7, III "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	R\$ 7.215.363,72	7,96%	0,34%	ITAÚ ASSET	0,00063%	ITAÚ UNIBANCO	0,00066%	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 2.903.729,62	3,20%	-	BB ASSET	0,00016%	BB ASSET	0,00016%	7, III "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 6.640.136,57	7,33%	-	CAIXA ASSET	0,00111%	CAIXA DTVM	0,00091%	7, III "a"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 0,14	0,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00%	CAIXA DTVM	0,00%	7, III "a"
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 888.991,24	0,98%	0,05%	BB ASSET	0,00005%	BB ASSET	0,00005%	8, I
BRADESCO H FUNDO...	R\$ 1.460.396,66	1,61%	1,77%	BANCO BRADESCO	0,00016%	BANCO BRADESCO	0,00019%	8, I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	R\$ 1.326.563,06	1,46%	0,74%	SICREDI	0,00082%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00079%	8, I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	R\$ 1.371.938,06	1,51%	0,43%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,02451%	INTRAG DTVM	0,00022%	8, I
TARPON GT INSTITUCIONAL...	R\$ 1.964.795,30	2,17%	0,12%	TARPON GESTORA	0,03336%	BANCO DAYCOVAL	0,00257%	8, I
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	R\$ 2.073.572,78	2,29%	-	CAIXA ASSET	0,00035%	CAIXA DTVM	0,00028%	9, III
BB FI MULTIMERCADO...	R\$ 490.672,28	0,54%	-	BB ASSET	0,00003%	BB ASSET	0,00003%	10, I
BRADESCO S&P 500...	R\$ 1.039.178,13	1,15%	-	BANCO BRADESCO	0,00011%	BANCO BRADESCO	0,00013%	10, I
CAIXA FIC HEDGE...	R\$ 810.329,58	0,89%	2,34%	CAIXA ASSET	0,00014%	CAIXA DTVM	0,00011%	10, I
CAIXA BOLSA AMERICANA...	R\$ 2.005.543,59	2,21%	-	CAIXA ASSET	0,00034%	CAIXA DTVM	0,00027%	10, I
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MULT...	R\$ 1.220.548,89	1,35%	0,40%	RIO BRAVO INVESTIMENTOS	0,0725%	BTG PACTUAL DTVM	0,00013%	10, I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	R\$ 59.121,36	0,07%	0,02%	ZION INVEST	0,00855%	MASTER S/A CORRETORA	0,00119%	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;

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.

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\$ 12.872.408,02	IRF-M 1	1,13%	3,47%	7,17%	13,51%	97,67%	99,02%	97,78%	92,15%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.554.106,34	CDI	0,63%	2,13%	4,56%	8,88%	51,97%	60,38%	61,82%	62,25%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 6.640.136,57	CDI	1,23%	3,57%	7,43%	-	100,43%	101,15%	100,87%	-
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 2.903.729,62	CDI	1,22%	3,60%	7,46%	14,48%	100,39%	101,90%	101,22%	101,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILID...	R\$ 0,14	CDI	1,13%	3,32%	6,84%	-	92,40%	93,86%	92,88%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 3.068.734,10	IRF-M 1	1,14%	3,51%	7,07%	-	98,51%	100,06%	96,48%	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...	R\$ 2.073.572,78	GLOBAL BDRX	3,12%	6,49%	16,62%	7,54%	94,64%	114,57%	95,85%	72,67%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 4.871,29	IMA-B	0,30%	3,35%	3,94%	12,95%	96,59%	101,28%	101,02%	101,21%
BRADESCO PREMIUM FI RF ...	R\$ 10.642.294,01	CDI	1,22%	3,58%	7,11%	13,95%	99,90%	101,31%	96,54%	97,73%
BB FI MULTIMERCADO PREV...	R\$ 490.672,28	CDI	0,31%	3,67%	5,20%	11,73%	25,44%	103,91%	70,56%	82,15%
CAIXA BOLSA AMERICANA F...	R\$ 2.005.543,59	S&P 500	1,93%	5,44%	16,30%	26,02%	-3.683,57%	271,99%	156,03%	156,28%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBA...	R\$ 7.215.363,72	CDI	0,83%	3,37%	7,15%	13,54%	68,29%	95,38%	96,98%	94,89%
BB AÇÕES BOLSA AMERICA...	R\$ 888.991,24	S&P 500	1,47%	4,72%	14,76%	22,68%	-2.811,56%	236,05%	141,33%	136,24%
BRADESCO S&P 500 MAIS F...	R\$ 1.039.178,13	S&P 500	1,53%	4,67%	14,80%	23,28%	-2.913,61%	233,34%	141,69%	139,83%
BRAZILIAN GRAVEYARD AN...	R\$ 59.121,36	IFIX	6,93%	-6,90%	-12,90%	-22,30%	220,58%	-121,35%	-148,92%	-105,65%
SICREDI SCHRODERS IBOVE...	R\$ 1.326.563,06	IBOVESPA	1,25%	11,07%	16,21%	31,96%	97,18%	103,16%	104,83%	93,64%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIO...	R\$ 1.729.781,48	IMA-B	0,27%	3,41%	3,92%	13,03%	89,48%	103,21%	100,59%	101,88%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2...	R\$ 1.300.852,84	IPCA	1,08%	3,13%	5,92%	11,93%	317,66%	515,87%	479,66%	279,57%
BB TESOURO FIC RENDA FI...	R\$ 7.494.538,99	CDI	1,20%	3,51%	7,28%	-	98,00%	99,43%	98,83%	-
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RF	R\$ 2.369.881,90	IMA-B 5	0,23%	3,01%	5,93%	14,19%	23,76%	97,85%	113,59%	125,03%
SICREDI INSTITUCIONAL FI ...	R\$ 8.516.434,29	IRF-M 1	0,99%	3,44%	7,26%	14,03%	86,06%	98,01%	98,99%	95,69%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 2.989.390,71	IPCA	1,06%	3,10%	4,97%	12,83%	310,46%	511,30%	402,66%	300,65%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁT...	R\$ 1.371.938,06	IBOVESPA	1,41%	8,19%	13,73%	36,88%	108,97%	76,32%	88,82%	108,06%
CAIXA FIC HEDGE MULTIME...	R\$ 810.329,58	CDI	1,92%	2,92%	5,72%	10,84%	157,00%	82,63%	77,68%	75,92%
BRADESCO H FUNDO DE IN...	R\$ 1.460.396,66	IDIV	1,49%	8,60%	13,95%	29,09%	101,32%	93,41%	100,65%	96,24%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 20...	R\$ 5.588.966,11	IPCA	0,97%	2,77%	5,93%	11,24%	285,59%	456,37%	480,37%	263,30%
TARPON GT INSTITUCIONAL...	R\$ 1.964.795,30	IBOVESPA	-0,75%	12,39%	-	-	-58,23%	115,53%	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DIN...	R\$ 1.220.548,89	S&P 500	0,87%	3,25%	9,58%	-	-1.656,00%	162,16%	91,69%	-

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			CONF?
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	10,00%	50,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 35.689.643,96	39,39%	100,00%	20,00%	39,00%	90,00%	SIM
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Renda Fixa	R\$ 40.201.846,17	44,37%	60,00%	10,00%	23,00%	50,00%	SIM
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%	SIM
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	2,00%	5,00%	SIM
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 7.012.684,32	7,74%	30,00%	0,00%	10,00%	20,00%	SIM
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%	SIM
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%	SIM
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 2.073.572,78	2,29%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 5.566.272,47	6,14%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%	SIM
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	SIM
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 59.121,36	0,07%	0,00%	-	-	-	SIM
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Imóveis							
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-	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.