

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN		⁵ SHARPE		RES. 4963
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,88%	12,38%	1,06%	3,67%	0,25%	1,80%	-0,08	0,13	1,71%	1,27%	-0,63	0,79	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	IPCA	-0,47	5,67	0,02%	0,06%	1,07%	3,69%	-8,95	-39,31	0,47	1,73	-1,28	-1,53	7, I "b"
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF...	IPCA	1,07	11,40	0,02%	0,07%	1,17%	4,07%	73,10	268,09	0,00	2,12	7,96	-1,44	7, I "b"
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI...	IPCA	1,06	11,18	0,02%	0,07%	1,16%	4,02%	66,65	640,37	0,00	2,13	6,27	-1,49	7, I "b"
SAFRA IMA INSTITUCIONAL...	IMA-B 5+	-0,58	5,21	0,02%	0,06%	1,10%	3,81%	-12,98	-40,90	0,58	2,13	-1,36	-1,60	7, I "b"
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO...	CDI	3,95	11,33	0,02%	0,06%	0,97%	3,35%	-23,72	8,14	0,00	1,31	3,46	-0,29	7, III "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	-0,69	4,98	0,02%	0,06%	1,07%	3,71%	-13,62	-44,71	0,69	1,70	-1,40	-1,70	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	0,93	10,80	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	1,04	-4.328,01	0,00	0,00	-0,02	8,58	7, III "a"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	CDI	0,05	3,69	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	3.119,90	-2.662,89	0,00	0,00	-480,44	-31,37	7, III "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	CDI	0,93	11,60	0,00%	0,01%	0,18%	0,61%	-1,63	-558,56	0,00	0,00	0,06	0,99	7, III "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	CDI	0,93	10,82	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	-11,11	703,60	0,00	0,00	0,29	7,30	7, III "a"
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS...	CDI	1,14	12,05	0,00%	0,01%	0,20%	0,71%	-7,13	-56,78	0,00	0,00	1,29	1,55	7, III "a"
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	CDI	0,90	6,87	0,00%	0,00%	0,02%	0,08%	3,56	7.294,94	0,00	0,00	-0,37	6,26	7, III "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	0,79	3,67	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-50,23	354,54	0,00	0,00	-1,38	5,43	7, III "a"
MONGERAL AEGON FI RF	CDI	0,90	4,02	0,00%	0,00%	0,06%	0,22%	10,70	180,68	0,00	0,00	-1,61	1,26	7, III "a"
SAFRA EXTRA BANCOS FI RF CRED...	CDI	0,97	10,71	0,00%	0,00%	0,02%	0,08%	-117,87	-20.208,64	0,00	0,00	2,33	4,86	7, V "b"
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	CDI	0,92	1,07	0,00%	0,00%	0,09%	0,30%	-2,49	470,39	0,00	0,00	-0,23	5,15	7, V "b"
BRADESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE...	CDI	0,91	1,23	0,00%	0,00%	0,04%	0,14%	14,89	740,83	0,00	0,00	-0,66	10,17	7, V "b"
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	CDI	0,95	1,26	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	93,66	805,20	0,00	0,00	4,12	9,00	7, V "b"
PORTO MANACÁ FIF - CIC RF...	CDI	0,92	1,05	-	-	-	-	-3,59		0,00	0,00	-0,20		7, V "b"
BANRISUL - AÇÕES ON - BRSR3	IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	D - RV
BANRISUL - AÇÕES PNB - BRSR6	IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	D - RV
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	IBOVESPA	-1,43	11,16	0,06%	0,21%	3,61%	12,49%	-2,78	-1,70	1,43	9,98	-0,92	-0,12	8, I
OCCAM FIC AÇÕES	IBOVESPA	-1,54	9,23	0,05%	0,18%	3,21%	11,13%	-3,34	-3,55	1,54	9,63	-0,99	-0,28	8, I
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	IDIV	-1,33	18,04	0,07%	0,23%	4,02%	13,91%	-2,21	5,25	1,33	8,70	-0,66	0,34	8, I
BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL...	IBOVESPA	-1,76	-4,52	0,07%	0,25%	4,37%	15,13%	-3,38	-24,31	1,76	13,46	-0,95	-1,24	8, I
BRASIL CAPITAL RP...	IBOVESPA	-2,02	-3,89	0,08%	0,28%	4,86%	16,85%	-2,99	-8,26	2,02	13,92	-0,76	-0,58	8, I
TRIGONO FLAGSHIP SMALL...	SMLL	-1,81	-11,83	0,07%	0,25%	4,39%	15,21%	-3,33	-25,34	1,81	14,80	-0,94	-1,31	8, I
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	1,08	22,19	0,07%	0,25%	4,32%	14,95%	0,21	9,16	0,00	7,64	0,04	0,64	8, I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	IBOVESPA	-1,08	13,79	0,07%	0,23%	4,07%	14,11%	-2,12	0,68	1,08	9,27	-0,63	0,05	8, I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	IBOVESPA	-1,66	13,23	0,07%	0,23%	4,12%	14,27%	-2,93	0,84	1,66	6,36	-0,88	0,06	8, I
TARPON INTERSECTION FIC...	IBOVESPA	0,42	-17,65	0,08%	0,29%	5,01%	17,34%	-3,82	-22,80	0,00	22,75	-0,09	-1,23	8, I
TARPON GT INSTITUCIONAL...	IBOVESPA	0,51	22,39	0,07%	0,25%	4,38%	15,17%	-1,33	14,25	0,00	6,16	-0,09	0,77	8, I
XP INVESTOR FI AÇÕES	IBOVESPA	-1,41	11,17	0,07%	0,25%	4,44%	15,38%	-2,24	-1,57	1,41	11,73	-0,59	-0,11	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	IBOVESPA	-1,78	-6,39	0,06%	0,19%	3,38%	11,70%	-3,00	-6,40	1,78	10,51	-0,98	-0,49	8, I
VINCI TOTAL RETURN...	IBOVESPA	-1,41	0,97	0,05%	0,18%	3,21%	11,12%	-3,21	1,04	1,41	7,06	-0,99	0,07	8, I
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL...	IBOVESPA	-1,28	-14,48	0,09%	0,32%	5,62%	19,47%	-1,80	-10,40	1,28	19,94	-0,46	-0,74	8, I
ITAÚ INFLATION EQUITY...	IBOVESPA	-1,91	-4,47	0,07%	0,24%	4,26%	14,75%	-2,84	-4,30	1,91	11,20	-0,91	-0,28	8, I
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	GLOBAL BDRX	7,38	53,32	0,06%	0,21%	3,74%	12,94%	-18,98	-476,84	0,00	3,24	1,94	3,29	9, III
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	5,92	62,54	0,07%	0,25%	4,46%	15,43%	-18,03	-611,55	0,00	0,32	1,24	3,33	9, III
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	IBOVESPA	0,57	5,93	0,03%	0,09%	1,52%	5,27%	-1,20	9,27	0,00	1,51	-0,26	0,62	10, I
PUMA MULTIESTRATÉGIA FIP...	IPCA	-0,11	-1,62	-	-	-	-			0,11	1,52			10, II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA...	IPCA	-0,06	-0,75	-	-	-	-			0,06	0,69			10, II
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP...	IPCA	-0,18	18,57	-	-	-	-			0,18	1,68			10, II
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS...	IFIX	-3,52	4,63	-	-	-	-			0,06	8,13			11

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

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.

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 0,23%.

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 1,80% 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 0,13 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 0,79 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 PREVIDENCIÁRIO RENDA...	R\$ 16.084.314,38	2,41%	1,74%	BB ASSET	0,0009%	BB ASSET	0,0009%	7, I "b"
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF...	R\$ 6.071.200,00	0,91%	17,57%	BANRISUL S.A.	0,03398%	BANRISUL S.A.	0,03398%	7, I "b"
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI...	R\$ 69.873.669,35	10,46%	24,19%	CAIXA ASSET	0,01321%	CAIXA DTVM	0,01067%	7, I "b"
SAFRA IMA INSTITUCIONAL...	R\$ 4.926.117,78	0,74%	1,37%	SAFRA DISTRIBUIDORA	0,00569%	SAFRA ADMINISTRAÇÃO	0,00384%	7, I "b"
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO...	R\$ 3.207.427,73	0,48%	0,08%	BB ASSET	0,00018%	BB ASSET	0,00018%	7, III "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 3.057.269,67	0,46%	0,79%	BANCO BRADESCO	0,0004%	BANCO BRADESCO	0,00045%	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 44.421.603,27	6,65%	0,29%	BANCO BRADESCO	0,00576%	BANCO BRADESCO	0,0065%	7, III "a"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 655.071,18	0,10%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00012%	CAIXA DTVM	0,0001%	7, III "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	R\$ 12.831.338,75	1,92%	0,60%	ITAÚ ASSET	0,00144%	ITAÚ UNIBANCO	0,00139%	7, III "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	R\$ 40.350.898,85	6,04%	0,56%	ITAÚ ASSET	0,00453%	ITAÚ UNIBANCO	0,00438%	7, III "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS...	R\$ 24.522.228,15	3,67%	1,61%	ITAÚ ASSET	0,00275%	ITAÚ UNIBANCO	0,00266%	7, III "a"
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	R\$ 6.504.616,45	0,97%	0,18%	SANTANDER ASSET	0,00199%	SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,00209%	7, III "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 6.835.933,95	1,02%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00129%	CAIXA DTVM	0,00104%	7, III "a"
MONGERAL AEGON FI RF	R\$ 1.040.219,37	0,16%	0,12%	MONGERAL AEGON	0,00625%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00019%	7, III "a"
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED...	R\$ 2.214.243,81	0,33%	0,03%	SAFRA DISTRIBUIDORA	0,00256%	SAFRA ADMINISTRAÇÃO	0,00173%	7, V "b"
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 1.516.053,70	0,23%	0,61%	CLARITAS	0,02951%	BTG PACTUAL DTVM	0,00018%	7, V "b"
BRADESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE...	R\$ 1.012.290,51	0,15%	0,10%	BANCO BRADESCO	0,00013%	BANCO BRADESCO	0,00015%	7, V "b"
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	R\$ 1.012.586,91	0,15%	0,01%	ITAÚ ASSET	0,00011%	ITAÚ UNIBANCO	0,00011%	7, V "b"
PORTO MANACÁ FIF - CIC RF...	R\$ 1.515.684,71	0,23%	3,84%	PORTO SEGURO	0,00776%	INTRAG DTVM	0,00025%	7, V "b"
BANRISUL - AÇÕES ON - BRSR3	R\$ 412.037,50	0,06%	-	-	-	-	-	D - RV
BANRISUL - AÇÕES PNB - BRSR6	R\$ 496.372,50	0,07%	-	-	-	-	-	D - RV
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 1.911.665,28	0,29%	0,15%	CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	0,10183%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00035%	8, I
OCCAM FIC AÇÕES	R\$ 5.357.511,04	0,80%	0,70%	OCCAM BRASIL	0,15488%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00097%	8, I
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 1.991.985,76	0,30%	0,25%	BB ASSET	0,00011%	BB ASSET	0,00011%	8, I
BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL...	R\$ 656.090,58	0,10%	1,50%	BB ASSET	0,00004%	BB ASSET	0,00004%	8, I
BRASIL CAPITAL RP...	R\$ 912.849,02	0,14%	1,59%	BC GESTÃO	0,03426%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00017%	8, I
TRIGONO FLAGSHIP SMALL...	R\$ 263.067,14	0,04%	0,24%	TRÍGONO CAPITAL	0,01073%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00005%	8, I
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.378.523,94	0,21%	0,20%	CAIXA ASSET	0,00026%	CAIXA DTVM	0,00021%	8, I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	R\$ 13.642.598,72	2,04%	2,06%	GUEPARDO INVESTIMENTOS	0,2902%	BANCO DAYCOVAL	0,02118%	8, I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	R\$ 10.690.309,30	1,60%	1,60%	CLARITAS	0,20808%	BTG PACTUAL DTVM	0,00128%	8, I
TARPON INTERSECTION FIC...	R\$ 1.729.371,05	0,26%	1,02%	TARPON GESTORA	0,07339%	BANCO DAYCOVAL	0,00269%	8, I
TARPON GT INSTITUCIONAL...	R\$ 16.629.282,93	2,49%	1,89%	TARPON GESTORA	0,50134%	BANCO DAYCOVAL	0,02582%	8, I
XP INVESTOR FI AÇÕES	R\$ 1.483.046,42	0,22%	0,77%	XP GESTÃO	0,01624%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00107%	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 470.993,25	0,07%	0,11%	PLURAL INVESTIMENTOS	0,00354%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00009%	8, I
VINCI TOTAL RETURN...	R\$ 303.441,61	0,05%	0,23%	VINCI GESTORA	0,00402%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00005%	8, I
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL...	R\$ 430.456,88	0,06%	0,04%	ALASKA INVESTIMENTOS	0,00577%	BTG PACTUAL DTVM	0,00005%	8, I
ITAÚ INFLATION EQUITY...	R\$ 475.849,98	0,07%	0,16%	ITAÚ ASSET	0,00005%	ITAÚ UNIBANCO	0,00005%	8, I
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	R\$ 3.786.933,47	0,57%	7,69%	PLURAL INVESTIMENTOS	0,02846%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00069%	9, III
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	R\$ 12.468.972,24	1,87%	0,44%	CAIXA ASSET	0,00236%	CAIXA DTVM	0,0019%	9, III
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	R\$ 1.037.236,38	0,16%	0,23%	ICATU VANGUARDA	0,00211%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00019%	10, I
PUMA MULTIESTRATÉGIA FIP...	R\$ 29.721,24	0,00%	0,83%	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,00507%	RJI CORRETORA	0,00036%	10, II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA...	R\$ 144.901,83	0,02%	0,14%	RJI CORRETORA	0,09894%	RJI CORRETORA	0,00173%	10, II
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP...	R\$ 870.562,01	0,13%	5,48%	RENDA ASSET	0,14128%	BFL DTVM	0,0444%	10, II
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS...	R\$ 6.392.848,00	0,96%	-	OLIVEIRA TRUST	0,01599%	OLIVEIRA TRUST	0,0048%	11
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 270.762.505,40	40,52%	-	-	-	-	-	7, I "a"
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 65.865.732,97	9,86%	-	-	-	-	-	7, IV

Art 18 As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem direta ou indiretamente

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 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.

~~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
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 6.835.933,95	CDI	0,79%	1,20%	2,26%	-	84,97%	45,76%	43,19%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILID...	R\$ 655.071,18	CDI	0,05%	0,19%	1,71%	3,69%	5,79%	7,46%	32,67%	33,77%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...	R\$ 12.468.972,24	GLOBAL BDRX	5,92%	6,17%	28,45%	62,54%	98,37%	79,20%	93,74%	96,94%
BRADESCO PREMIUM FI RF ...	R\$ 44.421.603,27	CDI	0,93%	2,54%	5,24%	10,80%	99,96%	97,30%	100,14%	98,94%
BRADESCO INSTITUCIONAL ...	R\$ 3.057.269,67	IMA-B	-0,69%	-0,91%	1,36%	4,98%	106,36%	82,98%	100,65%	94,79%
XP INVESTOR FI AÇÕES	R\$ 1.483.046,42	IBOVESPA	-1,41%	-0,16%	2,34%	11,17%	88,29%	-8,91%	114,73%	87,67%
ALASKA BLACK INSTITUCIO...	R\$ 430.456,88	IBOVESPA	-1,28%	-1,87%	-7,32%	-	79,95%	-103,02%	-359,18%	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO...	R\$ 1.911.665,28	IBOVESPA	-1,43%	1,26%	1,87%	11,16%	89,43%	69,41%	91,55%	87,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBA...	R\$ 12.831.338,75	CDI	0,93%	2,80%	5,57%	11,60%	100,54%	107,28%	106,62%	106,28%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL ...	R\$ 4.926.117,78	IMA-B 5+	-0,58%	-0,44%	1,74%	5,21%	35,08%	16,48%	-713,95%	212,07%
OCCAM FIC AÇÕES	R\$ 5.357.511,04	IBOVESPA	-1,54%	-0,17%	0,86%	9,23%	96,58%	-9,54%	42,22%	72,44%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.378.523,94	IBOVESPA	1,08%	7,35%	5,48%	22,19%	-67,58%	403,75%	268,66%	174,16%
PUMA MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ 29.721,24	IPCA	-0,11%	-0,31%	-0,62%	-1,62%	-19,55%	-31,92%	-30,49%	-34,12%
SANTANDER INSTITUCIONA...	R\$ 6.504.616,45	CDI	0,90%	2,67%	5,06%	-	97,24%	102,17%	96,83%	-
AUSTRO MULTISSETORIAL F...	R\$ 870.562,01	IPCA	-0,18%	20,82%	20,17%	18,57%	-32,51%	2.117,78%	996,38%	391,41%
CLARITAS VALOR FEEDER FI...	R\$ 10.690.309,30	IBOVESPA	-1,66%	-1,40%	0,48%	13,23%	103,96%	-76,92%	23,43%	103,85%
MONGERAL AEGON FI RF	R\$ 1.040.219,37	CDI	0,90%	2,65%	-	-	96,71%	101,29%	-	-
GUEPARDO VALOR INSTITU...	R\$ 13.642.598,72	IBOVESPA	-1,08%	0,30%	2,93%	13,79%	67,79%	16,61%	143,88%	108,24%
TARPON GT INSTITUCIONAL...	R\$ 16.629.282,93	IBOVESPA	0,51%	4,14%	3,11%	22,39%	-32,23%	227,44%	152,34%	175,73%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MI...	R\$ 1.991.985,76	IDIV	-1,33%	3,40%	3,55%	18,04%	77,24%	82,33%	69,19%	94,89%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS ...	R\$ 3.207.427,73	CDI	3,95%	4,74%	7,02%	-	425,60%	181,21%	134,21%	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	R\$ 16.084.314,38	IPCA	-0,47%	-0,35%	2,07%	5,67%	-83,60%	-35,84%	102,33%	119,48%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL ...	R\$ 263.067,14	SMLL	-1,81%	-5,86%	-4,10%	-11,83%	131,31%	424,75%	76,08%	-1.172,75%
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI RF	R\$ 69.873.669,35	IPCA	1,06%	2,51%	5,19%	11,18%	189,57%	255,30%	256,25%	235,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF ...	R\$ 40.350.898,85	CDI	0,93%	2,52%	5,11%	10,82%	100,35%	96,51%	97,74%	99,09%
ITAÚ HIGH GRADE FIC REND...	R\$ 1.012.586,91	CDI	0,95%	-	-	-	102,71%	-	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 144.901,83	IPCA	-0,06%	-0,18%	-0,38%	-0,75%	-10,84%	-18,58%	-18,99%	-15,87%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIM...	R\$ 24.522.228,15	CDI	1,14%	3,20%	6,33%	12,05%	122,54%	122,27%	121,05%	110,36%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 470.993,25	IBOVESPA	-1,78%	-1,97%	0,70%	-	111,80%	-108,37%	34,52%	-
ICATU VANG IGARATE LONG...	R\$ 1.037.236,38	IBOVESPA	0,57%	1,79%	5,04%	-	-35,60%	98,17%	247,14%	-
BRADESCO FIC RF CP LP PE...	R\$ 1.012.290,51	CDI	0,91%	-	-	-	98,54%	-	-	-
SAFRA EXTRA BANCOS FIC ...	R\$ 2.214.243,81	CDI	0,97%	2,81%	5,47%	10,71%	104,29%	107,36%	104,68%	98,11%
VINCI TOTAL RETURN INSTI...	R\$ 303.441,61	IBOVESPA	-1,41%	0,35%	4,30%	-	88,57%	19,44%	210,91%	-
BANRISUL NOVAS FRONTEI...	R\$ 6.392.848,00	IFIX	-3,52%	-4,11%	-0,27%	4,63%	115,11%	85,83%	5,22%	251,22%
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	R\$ 3.786.933,47	GLOBAL BDRX	7,38%	6,55%	22,63%	53,32%	122,72%	84,09%	74,54%	82,64%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PR...	R\$ 1.516.053,70	CDI	0,92%	-	-	-	98,70%	-	-	-
BANRISUL - AÇÕES ON - BR...	R\$ 412.037,50	IBOVESPA	-2,34%	3,52%	1,28%	13,18%	146,91%	193,59%	62,82%	103,44%
BANRISUL - AÇÕES PNB - B...	R\$ 496.372,50	IBOVESPA	-2,77%	-0,62%	-7,27%	8,18%	173,36%	-34,17%	-356,45%	64,19%
BB ESPELHO AÇÕES TRÍGO...	R\$ 656.090,58	IBOVESPA	-1,76%	-5,66%	-3,91%	-	110,45%	-311,00%	-192,02%	-
BRASIL CAPITAL RP INSTITU...	R\$ 912.849,02	IBOVESPA	-2,02%	-2,85%	0,37%	-3,89%	126,63%	-156,61%	18,07%	-30,54%
BANRISUL PREVIDENCIA IPC...	R\$ 6.071.200,00	IPCA	1,07%	2,54%	5,31%	11,40%	191,88%	257,95%	262,34%	240,37%
TARPON INTERSECTION FIC ...	R\$ 1.729.371,05	IBOVESPA	0,42%	-6,57%	-8,68%	-17,65%	-26,42%	-361,20%	-425,64%	-138,50%
ITAÚ INFLATION EQUITY OP...	R\$ 475.849,98	IBOVESPA	-1,91%	-0,61%	1,98%	-	119,85%	-33,75%	96,92%	-
PORTO MANACÁ FIF - CIC R...	R\$ 1.515.684,71	CDI	0,92%	-	-	-	99,50%	-	-	-

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\$ 270.762.505,40	40,52%	100,00%	0,00%	31,00%	100,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 96.955.301,51	14,51%	100,00%	0,00%	28,00%	100,00%	SIM
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	SIM
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	SIM
FI Renda Fixa	R\$ 143.426.607,37	21,46%	60,00%	0,00%	10,00%	60,00%	SIM
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	60,00%	SIM
Ativos Bancários	R\$ 65.865.732,97	9,86%	20,00%	0,00%	10,00%	20,00%	SIM
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	SIM
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 7.270.859,64	1,09%	5,00%	0,00%	1,50%	5,00%	SIM
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 58.327.042,90	8,73%	30,00%	0,00%	13,30%	30,00%	SIM
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	3,00%	30,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 908.410,00	0,14%	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\$ 16.255.905,71	2,43%	10,00%	0,00%	2,00%	10,00%	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.037.236,38	0,16%	10,00%	0,00%	0,05%	10,00%	SIM
FI em Participações	R\$ 1.045.185,08	0,16%	5,00%	0,00%	0,02%	5,00%	SIM
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	SIM
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 6.392.848,00	0,96%	5,00%	0,00%	0,05%	5,00%	SIM
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	5,00%	NÃO
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.