



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1°VAR (%) (252 D.U)		2°VOL (%)		3°TREYNOR		4°DRAWDOWN (%)		5°SHARPE		RE 4.63
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,05%	10,65%	1,21%	4,20%	0,86%	2,17%	0,05	-0,02	0,11%	0,45%	0,17	-0,11	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,25%	9,54%	0,00%	0,01%	0,14%	0,48%	14,13	-75,98	0,00%	0,00%	1,41	-2,57	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	1,86%	7,14%	0,01%	0,04%	0,64%	2,20%	11,55	-51,80	0,00%	0,31%	1,24	-1,67	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,52%	7,18%	0,01%	0,02%	0,42%	1,45%	11,64	-72,03	0,00%	0,32%	1,28	-2,57	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	2,02%	6,79%	0,01%	0,04%	0,71%	2,46%	14,69	-54,22	0,00%	0,36%	1,36	-1,64	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	2,56%	2,70%	0,02%	0,06%	0,98%	3,39%	10,94	-53,65	0,00%	2,22%	1,43	-2,21	
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,07%	10,75%	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	-86,12	463,44	0,00%	0,00%	5,82	2,65	
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	1,04%	10,83%	0,00%	0,00%	0,02%	0,08%	47,55	-1.414,77	0,00%	0,00%	0,97	-1,32	
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	4,06%	-1,83%	0,08%	0,29%	5,06%	17,53%	4,63	-12,01	0,00%	10,69%	0,51	-0,76	
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	-4,28%	54,05%	0,08%	0,28%	4,94%	17,12%	-190,47	-187,21	4,28%	4,28%	-1,02	2,43	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	2,17%	1,48%	0,03%	0,09%	1,58%	5,48%	4,33	-26,52	0,00%	3,36%	0,82	-1,74	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	1,01%	9,52%	0,00%	0,01%	0,11%	0,38%	-3,48	-177,01	0,00%	0,00%	-0,05	-3,74	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,26%.

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 2,17% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

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

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,11 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução BNB 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulamentação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 4.235.417,76	24,80%	0,05%	CAIXA ASSET	0,0008%	CAIXA DTVM	0,00064%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 2.156.749,28	12,63%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00041%	CAIXA DTVM	0,00033%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 2.151.291,73	12,60%	0,06%	CAIXA ASSET	0,00041%	CAIXA DTVM	0,00033%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 50.822,64	0,30%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00001%	CAIXA DTVM	0,00001%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 417.674,51	2,45%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00008%	CAIXA DTVM	0,00006%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.381.986,94	13,95%	0,01%	CAIXA ASSET	0,00045%	CAIXA DTVM	0,00036%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.353.025,61	7,92%	0,10%	BANCO DO NORDESTE	0,00768%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00093%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.336.340,16	7,83%	0,22%	CAIXA ASSET	0,00025%	CAIXA DTVM	0,0002%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	R\$ 1.623.614,48	9,51%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00031%	CAIXA DTVM	0,00025%
CAIXA RV 30...	R\$ 652.794,25	3,82%	0,17%	CAIXA ASSET	0,00012%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA JUROS E...	R\$ 717.847,79	4,20%	0,08%	CAIXA ASSET	0,00014%	CAIXA DTVM	0,00011%

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 (%)			12M	
			MÊS	3M	6M	MÊS	3M	6M		
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 2.381.986,94	CDI	1,07%	2,74%	5,34%	10,75%	106,02%	100,51%	97,96%	98,83%
CAIXA BRASIL GESTÃO EST...	R\$ 2.151.291,73	IMA Geral ex-C	1,52%	2,27%	4,39%	7,18%	108,91%	179,52%	174,99%	120,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 4.235.417,76	IRF-M 1	1,25%	2,40%	4,85%	9,54%	97,72%	91,99%	96,61%	96,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI ...	R\$ 2.156.749,28	IMA-B 5	1,86%	1,89%	3,61%	7,14%	98,81%	89,17%	103,02%	95,71%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 50.822,64	IDKA IPCA 2A	2,02%	1,94%	3,73%	6,79%	98,42%	86,60%	103,60%	93,30%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.353.025,61	CDI	1,04%	2,69%	5,39%	10,83%	102,77%	98,86%	98,99%	99,99%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...	R\$ 1.623.614,48	GLOBAL BDRX	-4,28%	8,20%	14,87%	54,05%	101,24%	116,60%	87,39%	99,99%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 417.674,51	IRF-M	2,56%	0,29%	1,39%	-	99,24%	36,56%	89,12%	99,99%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.336.340,16	IBOVESPA	4,06%	-5,16%	1,81%	-1,83%	83,48%	332,93%	-182,51%	100,00%

Documento Assinado Digitalmente por: IZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
 Assinado em: 2024/01/25 10:59:16
 Acesso em: https://br.scribd.com/document/4402a2a2-95f2-4b67-b382-306a2f4d81b8

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



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 9.011.955,92	52,77%	100,00%	20,00%	50,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 3.735.012,55	21,87%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 1.336.340,16	7,83%	30,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 1.623.614,48	9,51%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.370.642,04	8,03%	10,00%	0,00%	10,00%	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%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

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



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1°VAR (%) (252 D.U)		2°VOL (%)		3°TREYNOR		4°DRAWDOWN (%)		5°SHARPE		RE 463
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,21%	9,59%	1,21%	4,19%	0,62%	2,19%	-0,94	-0,13	0,22%	0,45%	-4,86	-0,68	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,97%	9,79%	0,00%	0,01%	0,14%	0,49%	5,40	-71,03	0,00%	0,00%	0,11	-2,33	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	0,64%	7,20%	0,01%	0,04%	0,65%	2,25%	2,13	-51,94	0,00%	0,31%	-0,66	-1,72	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,93%	7,57%	0,01%	0,02%	0,42%	1,47%	1,86	-71,43	0,00%	0,32%	-0,64	-2,53	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	1,08%	7,47%	0,01%	0,04%	0,72%	2,51%	2,20	-53,09	0,00%	0,36%	-0,60	-1,65	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,59%	3,31%	0,02%	0,06%	1,01%	3,49%	1,70	-52,09	0,00%	2,22%	-0,41	-2,13	
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	0,24%	0,24%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	22,93	-196,90	0,00%	0,00%	-0,66	-1,78	
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	0,86%	10,80%	0,00%	0,00%	0,02%	0,08%	-46,25	889,87	0,00%	0,00%	2,38	2,35	
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	0,96%	10,99%	0,00%	0,00%	0,02%	0,08%	35,90	1.990,68	0,00%	0,00%	-1,96	-1,66	
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	-3,64%	-7,52%	0,09%	0,30%	5,20%	18,03%	-2,42	-16,38	3,64%	10,69%	-0,80	-1,03	
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	-2,75%	40,99%	0,08%	0,28%	4,89%	16,92%	47,77	-141,36	2,70%	6,86%	-0,88	1,76	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	-0,04%	0,94%	0,03%	0,09%	1,57%	5,44%	-1,65	-29,03	0,04%	3,36%	-0,93	-1,86	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	0,93%	9,78%	0,00%	0,01%	0,10%	0,35%	-327,37	-221,06	0,00%	0,00%	-2,57	-3,84	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,26%.

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 2,19% 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 -0,68 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: IZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
Acesse em: <https://stc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 44c2a2a2-295f12-4b67-b382-3c6a21f4d81b8



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução BNB 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulamentação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 4.548.395,73	29,39%	0,06%	CAIXA ASSET	0,00085%	CAIXA DTVM	0,00069%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.072.621,14	6,93%	0,02%	CAIXA ASSET	0,0002%	CAIXA DTVM	0,00016%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 0,00	0,00%	-	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 0,00	0,00%	-	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	-
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 420.142,16	2,71%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00008%	CAIXA DTVM	0,00006%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.378.077,60	15,36%	0,02%	CAIXA ASSET	0,00044%	CAIXA DTVM	0,00036%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 3.027.439,86	19,56%	0,01%	CAIXA ASSET	0,00056%	CAIXA DTVM	0,00046%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.365.967,62	8,83%	0,10%	BANCO DO NORDESTE	0,00789%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00095%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.287.723,15	8,32%	0,22%	CAIXA ASSET	0,00024%	CAIXA DTVM	0,00019%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	R\$ 0,00	0,00%	-	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	-
CAIXA RV 30...	R\$ 652.523,25	4,22%	0,18%	CAIXA ASSET	0,00012%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA JUROS E...	R\$ 724.505,63	4,68%	0,09%	CAIXA ASSET	0,00014%	CAIXA DTVM	0,00011%

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 rentáveis 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\$ 3.027.439,86	CDI	0,86%	2,79%	5,45%	10,80%	87,41%	94,28%	96,38%	96,88%
CAIXA BRASIL GESTÃO EST...	R\$ 0,00	IMA Geral ex-C	0,93%	2,67%	4,64%	7,57%	117,49%	168,47%	184,34%	122,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 4.548.395,73	IRF-M 1	0,97%	2,90%	5,09%	9,79%	96,11%	95,76%	94,35%	95,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI ...	R\$ 1.072.621,14	IMA-B 5	0,64%	2,19%	3,67%	7,20%	97,76%	97,03%	95,06%	96,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 0,00	IDKA IPCA 2A	1,08%	2,83%	4,23%	7,47%	176,93%	116,14%	104,50%	101,22%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.365.967,62	CDI	0,96%	2,88%	5,48%	10,99%	97,08%	97,26%	96,91%	98,88%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...	R\$ 0,00	GLOBAL BDRX	-2,75%	-2,81%	11,09%	40,99%	98,14%	108,61%	90,03%	96,44%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 2.378.077,60	CDI	0,24%	-	-	-	23,98%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 420.142,16	IRF-M	0,59%	1,42%	1,34%	-	97,57%	95,51%	102,89%	102,89%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.287.723,15	IBOVESPA	-3,64%	-7,43%	-10,44%	-7,52%	137,60%	325,67%	107,29%	156,22%

Documento Assinado Digitalmente por: IZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
 Acesse em: <https://br.scribd.com/document/4402a2a2-95f2-4b67-b382-3c6a2f4d81b8>

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



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 8.419.236,63	54,40%	100,00%	20,00%	50,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 4.393.407,48	28,39%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 1.287.723,15	8,32%	30,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.377.028,88	8,90%	10,00%	0,00%	10,00%	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%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por ZABIEH CRISTINA NASCIMENTO DE LECENA
 Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/epv/validarDoc.seam?CodigoDocumento=440242335124b67f3382366214d81b8>

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



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN (%)		⁵ SHARPE		RENT. 4.33
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,04%	9,66%	1,21%	4,18%	0,44%	2,19%	0,13	-0,14	0,09%	0,45%	0,79	-0,71	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,94%	9,95%	0,00%	0,01%	0,15%	0,51%	-28,56	-70,01	0,00%	0,00%	0,05	-2,18	7
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	0,53%	6,97%	0,01%	0,04%	0,66%	2,29%	114,55	-61,26	0,00%	0,31%	-0,90	-1,84	7
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	1,36%	4,72%	0,02%	0,06%	1,05%	3,62%	-0,57	-46,84	0,00%	2,22%	0,38	-1,82	7
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	0,91%	1,15%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	19,33	-178,76	0,00%	0,00%	-2,03	-1,55	7
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	0,98%	10,92%	0,00%	0,00%	0,03%	0,09%	-20,48	404,72	0,00%	0,00%	1,09	1,88	7
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	0,93%	11,09%	0,00%	0,00%	0,02%	0,09%	412,57	-1.502,55	0,00%	0,00%	-4,50	-2,13	7
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	1,55%	-7,34%	0,09%	0,30%	5,32%	18,43%	0,30	-16,17	0,00%	10,69%	0,12	-1,00	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	2,17%	2,88%	0,03%	0,09%	1,59%	5,50%	4,57	-23,12	0,00%	3,36%	1,08	-1,45	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	0,92%	10,03%	0,00%	0,01%	0,09%	0,32%	25,97	-228,11	0,00%	0,00%	-1,03	-3,84	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,26%.

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 2,19% 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 -0,14 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 -0,71 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: ZABEL CRISTINA NASCIMENTO DPLUCENA
 Acesse em: https://tce.ce.gov.br/epf/validar_documento_cdf.asp
 Código de Verificação: 42c2a229b24670382906a2f4d8188



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução BCN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulamentação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 4.908.007,28	28,61%	0,06%	CAIXA ASSET	0,0009%	CAIXA DTVM	0,00073%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.078.338,25	6,29%	0,02%	CAIXA ASSET	0,0002%	CAIXA DTVM	0,00016%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 425.858,76	2,48%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00008%	CAIXA DTVM	0,00006%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 3.993.044,22	23,27%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00074%	CAIXA DTVM	0,00059%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.666.761,53	15,54%	0,01%	CAIXA ASSET	0,00049%	CAIXA DTVM	0,0004%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.378.657,32	8,04%	0,10%	BANCO DO NORDESTE	0,00786%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00097%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.307.725,68	7,62%	0,22%	CAIXA ASSET	0,00024%	CAIXA DTVM	0,00019%
CAIXA RV 30...	R\$ 666.703,39	3,89%	0,19%	CAIXA ASSET	0,00012%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA JUROS E...	R\$ 731.204,73	4,26%	0,09%	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,00011%

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\$ 2.666.761,53	CDI	0,98%	2,95%	5,59%	10,92%	102,04%	100,09%	97,91%	97,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 4.908.007,28	IRF-M 1	0,94%	3,19%	5,22%	9,95%	93,16%	98,41%	95,22%	95,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.078.338,25	IMA-B 5	0,53%	3,06%	3,82%	6,97%	97,64%	108,15%	97,62%	95,58%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.378.657,32	CDI	0,93%	2,96%	5,59%	11,09%	96,37%	100,35%	98,04%	98,78%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 3.993.044,22	CDI	0,91%	-	-	-	94,18%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 425.858,76	IRF-M	1,36%	4,57%	2,39%	4,72%	98,04%	107,64%	97,68%	96,68%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.307.725,68	IBOVESPA	1,55%	1,83%	-6,19%	-7,34%	25,57%	21,72%	366,84%	-285,99%

Documento Assinado Digitalmente por: IZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
 Acesse em: <https://www.pf.gov.br/epi/validador>
 DocId:34402a2a2-95f12-4b67-b382-3c6a2f4d81b8

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



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 10.405.248,51	60,65%	100,00%	20,00%	50,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 4.045.418,85	23,58%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 1.307.725,68	7,62%	30,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.397.908,12	8,15%	10,00%	0,00%	10,00%	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%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

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



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN (%)		⁵ SHARPE		RENT. 4.33
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,72%	11,78%	1,24%	4,29%	0,55%	2,18%	1,13	0,03	0,17%	0,45%	5,16	0,17	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,25%	10,68%	0,00%	0,01%	0,14%	0,50%	-71,14	-53,78	0,00%	0,00%	1,26	-1,29	7
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	1,75%	9,08%	0,01%	0,04%	0,66%	2,28%	-306,68	-42,87	0,00%	0,31%	1,52	-1,08	7
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	2,97%	8,19%	0,02%	0,06%	1,07%	3,72%	52,83	-29,14	0,00%	2,22%	1,83	-0,98	7
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	1,03%	2,18%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	27,60	-284,56	0,00%	0,00%	-2,04	-1,05	7
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,05%	11,10%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	6,97	390,22	0,00%	0,00%	-0,20	1,57	7
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	1,01%	11,22%	0,00%	0,00%	0,03%	0,09%	213,51	-3.560,51	0,00%	0,00%	-7,14	-2,60	7
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	7,64%	5,37%	0,09%	0,31%	5,46%	18,92%	6,37	-6,59	0,00%	10,69%	1,04	-0,39	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	1,72%	5,94%	0,03%	0,09%	1,56%	5,42%	2,57	-19,28	0,00%	3,36%	0,44	-1,16	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	0,99%	10,58%	0,00%	0,00%	0,08%	0,27%	32,85	-333,01	0,00%	0,00%	-1,34	-3,45	

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

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 2,18% 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 0,03 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 0,17 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Documento Assinado Digitalmente por: IZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
Acesse em: <https://www.gov.br/epf/validarDoc.html> Código do documento: 4402402-2012-4b67-00821066214d8b8

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução BCN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulamentação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 4.947.763,87	28,44%	0,06%	CAIXA ASSET	0,00091%	CAIXA DTVM	0,00074%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.097.166,22	6,31%	0,02%	CAIXA ASSET	0,0002%	CAIXA DTVM	0,00016%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 438.488,49	2,52%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00008%	CAIXA DTVM	0,00007%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.045.290,18	23,25%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00075%	CAIXA DTVM	0,0006%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.694.844,64	15,49%	0,01%	CAIXA ASSET	0,0005%	CAIXA DTVM	0,0004%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.392.558,87	8,00%	0,10%	BANCO DO NORDESTE	0,00789%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00097%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.407.694,45	8,09%	0,22%	CAIXA ASSET	0,00026%	CAIXA DTVM	0,00021%
CAIXA RV 30...	R\$ 678.165,11	3,90%	0,20%	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA JUROS E...	R\$ 695.512,91	4,00%	0,08%	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,0001%

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 (%)			12M	
			MÊS	3M	6M	MÊS	3M	6M		
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 2.694.844,64	CDI	1,05%	2,93%	5,74%	11,10%	99,73%	96,40%	97,61%	97,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 4.947.763,87	IRF-M 1	1,25%	3,19%	5,66%	10,68%	101,45%	97,18%	95,37%	97,28%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.097.166,22	IMA-B 5	1,75%	2,94%	4,88%	9,08%	99,05%	98,49%	97,62%	98,28%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.392.558,87	CDI	1,01%	2,92%	5,69%	11,22%	95,50%	96,26%	96,75%	98,28%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.045.290,18	CDI	1,03%	2,18%	-	-	97,09%	71,93%	-	98,28%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 438.488,49	IRF-M	2,97%	4,98%	5,28%	8,19%	99,21%	98,66%	97,49%	101,28%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.407.694,45	IBOVESPA	7,64%	5,34%	-0,10%	5,37%	207,15%	75,40%	-2,34%	85,28%

Documento Assinado Digitalmente por: ZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
 Acesse em: <https://repositorio.lemab.com.br/epi/validadoc/seam/Codigo-do-documento:44c2a2a2-95f2-4b67-b382-3c6a2f4d81b8>

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



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 10.528.708,76	60,52%	100,00%	20,00%	50,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 4.087.403,51	23,49%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 1.407.694,45	8,09%	30,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.373.678,02	7,90%	10,00%	0,00%	10,00%	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%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por ZABIELE CRISTINA NASCIMENTO DE LECENA
 Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/epp/validarDoc.seam?CodigoDocumento:44024223-9512-4b67-b382-3c6a214d81b8>

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



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN (%)		⁵ SHARPE		RENT. (%)
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,53%	12,46%	1,24%	4,30%	0,48%	2,17%	0,48	0,07	0,13%	0,45%	3,28	0,33	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,03%	11,00%	0,00%	0,01%	0,14%	0,49%	-18,57	-53,25	0,00%	0,00%	-1,24	-1,18	7
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	0,61%	8,62%	0,01%	0,04%	0,67%	2,31%	-4,77	-51,27	0,00%	0,31%	-1,10	-1,36	7
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,98%	8,57%	0,02%	0,06%	1,07%	3,70%	-0,86	-26,49	0,00%	2,22%	-0,22	-0,86	7
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	1,13%	3,34%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	-2,58	-242,42	0,00%	0,00%	-0,61	-0,71	7
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,15%	11,45%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	21,23	492,61	0,00%	0,00%	1,49	1,50	7
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	1,12%	11,56%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	-22,01	-3.982,16	0,00%	0,00%	-1,64	-2,34	7
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	6,83%	15,24%	0,09%	0,31%	5,50%	19,05%	4,82	3,10	0,00%	10,69%	1,18	0,18	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	1,27%	7,82%	0,03%	0,09%	1,53%	5,30%	0,55	-12,67	0,00%	3,36%	0,14	-0,75	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	1,04%	10,93%	0,00%	0,00%	0,08%	0,29%	-4,36	-257,21	0,00%	0,00%	-0,65	-2,99	

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

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 2,17% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

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

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 0,33 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução BCN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulamentação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.111.907,70	28,76%	0,06%	CAIXA ASSET	0,00094%	CAIXA DTVM	0,00075%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.103.862,19	6,21%	0,02%	CAIXA ASSET	0,0002%	CAIXA DTVM	0,00016%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 442.790,18	2,49%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00008%	CAIXA DTVM	0,00007%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.090.895,25	23,01%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00075%	CAIXA DTVM	0,0006%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.725.815,08	15,33%	0,01%	CAIXA ASSET	0,0005%	CAIXA DTVM	0,0004%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.408.169,94	7,92%	0,10%	BANCO DO NORDESTE	0,00773%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00102%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.503.798,27	8,46%	0,23%	CAIXA ASSET	0,00028%	CAIXA DTVM	0,00022%
CAIXA RV 30...	R\$ 686.806,37	3,86%	0,21%	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA JUROS E...	R\$ 702.764,72	3,95%	0,09%	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,0001%

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 (%)			12M	
			MÊS	3M	6M	MÊS	3M	6M		
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 2.725.815,08	CDI	1,15%	3,22%	6,10%	11,45%	100,92%	102,50%	98,37%	96,88%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.111.907,70	IRF-M 1	1,03%	3,25%	6,24%	11,00%	95,11%	100,04%	97,31%	96,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.103.862,19	IMA-B 5	0,61%	2,91%	5,17%	8,62%	99,07%	107,25%	101,42%	96,69%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.408.169,94	CDI	1,12%	3,09%	6,06%	11,56%	98,44%	98,35%	97,67%	97,89%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.090.895,25	CDI	1,13%	3,09%	-	-	99,00%	98,42%	-	96,88%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 442.790,18	IRF-M	0,98%	5,39%	6,89%	8,57%	98,41%	108,72%	98,07%	96,69%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.503.798,27	IBOVESPA	6,83%	16,78%	8,10%	15,24%	470,46%	147,69%	86,03%	124,88%

Documento Assinado Digitalmente por: IZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
 Acesse em: https://www.lemab.com.br/epg/validarDoc.seam?codigo_documento:44c2a2a2-95f2-4b67-b382-3c6a2f4d81b8

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



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 10.749.455,32	60,47%	100,00%	20,00%	50,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 4.133.985,02	23,25%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 1.503.798,27	8,46%	30,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.389.571,09	7,82%	10,00%	0,00%	10,00%	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%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

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



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN (%)		⁵ SHARPE		RENT. 4.33
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,15%	12,23%	1,23%	4,27%	0,37%	2,15%	0,08	0,01	0,05%	0,45%	0,66	0,06	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,01%	11,44%	0,00%	0,01%	0,14%	0,47%	-12,11	-39,39	0,00%	0,00%	-1,03	-0,82	7
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	0,43%	8,73%	0,01%	0,04%	0,67%	2,31%	-17,49	-53,96	0,00%	0,31%	-1,39	-1,36	7
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	1,77%	10,84%	0,02%	0,06%	1,05%	3,63%	8,68	-9,05	0,00%	2,22%	1,03	-0,29	7
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	1,11%	4,48%	0,00%	0,00%	0,03%	0,12%	4,97	-184,36	0,00%	0,00%	0,60	-0,39	7
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,10%	11,76%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	102,42	382,86	0,00%	0,00%	0,54	1,15	7
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	1,07%	11,84%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	357,67	-11.304,99	0,00%	0,00%	-4,30	-2,85	7
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	2,23%	17,94%	0,09%	0,31%	5,41%	18,74%	1,75	5,67	0,00%	10,69%	0,31	0,33	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	1,05%	9,25%	0,02%	0,08%	1,44%	5,00%	0,34	-8,34	0,00%	3,36%	-0,05	-0,51	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	1,21%	11,54%	0,00%	0,01%	0,09%	0,31%	6,99	-168,66	0,00%	0,00%	0,74	-1,74	

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

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 2,15% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

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

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 0,06 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução BCN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulamentação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 4.961.317,35	27,91%	0,06%	CAIXA ASSET	0,0009%	CAIXA DTVM	0,00072%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.108.609,50	6,24%	0,02%	CAIXA ASSET	0,0002%	CAIXA DTVM	0,00016%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 450.605,67	2,53%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00008%	CAIXA DTVM	0,00007%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.136.192,58	23,27%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00075%	CAIXA DTVM	0,0006%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.755.865,48	15,50%	0,01%	CAIXA ASSET	0,0005%	CAIXA DTVM	0,0004%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.423.215,27	8,01%	0,10%	BANCO DO NORDESTE	0,00754%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00103%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.537.301,54	8,65%	0,23%	CAIXA ASSET	0,00028%	CAIXA DTVM	0,00022%
CAIXA RV 30...	R\$ 694.020,25	3,90%	0,21%	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA JUROS E...	R\$ 711.289,08	4,00%	0,09%	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,0001%

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 (%)			12M	
			MÊS	3M	6M	MÊS	3M	6M		
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 2.755.865,48	CDI	1,10%	3,34%	6,39%	11,76%	100,49%	100,40%	99,50%	97,88%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 4.961.317,35	IRF-M 1	1,01%	3,32%	6,62%	11,44%	94,61%	97,22%	96,46%	95,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.108.609,50	IMA-B 5	0,43%	2,81%	5,95%	8,73%	96,46%	98,63%	98,47%	95,59%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.423.215,27	CDI	1,07%	3,23%	6,28%	11,84%	97,39%	97,12%	97,87%	97,88%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.136.192,58	CDI	1,11%	3,30%	-	-	100,93%	99,02%	-	97,88%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 450.605,67	IRF-M	1,77%	5,81%	10,65%	10,84%	99,24%	99,07%	98,85%	95,59%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.537.301,54	IBOVESPA	2,23%	17,56%	19,71%	17,94%	167,00%	266,06%	127,66%	158,88%

Documento Assinado Digitalmente por: IZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
 Acesse em: https://epg.lemab.com.br/validar/validarDoc.seam?codigo_documento=44c2a2a2-95f2-4b67-b382-3c6a2f4d81b8

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



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 10.656.725,10	59,94%	100,00%	20,00%	50,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 4.179.080,75	23,51%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 1.537.301,54	8,65%	30,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.405.309,33	7,90%	10,00%	0,00%	10,00%	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%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

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



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN (%)		⁵ SHARPE		RENT. 4.33
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,49%	11,78%	1,21%	4,19%	0,44%	2,08%	-0,81	-0,07	0,15%	0,45%	-6,10	-0,36	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,17%	11,70%	0,00%	0,01%	0,13%	0,44%	-19,34	-65,12	0,00%	0,00%	-1,32	-1,30	7
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	0,28%	8,07%	0,01%	0,04%	0,66%	2,29%	-29,04	-83,38	0,00%	0,31%	-2,22	-2,05	7
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,27%	9,68%	0,02%	0,06%	1,03%	3,57%	-22,73	-25,50	0,00%	2,22%	-1,35	-0,78	7
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	1,25%	5,79%	0,00%	0,00%	0,03%	0,12%	-13,89	-551,96	0,00%	0,00%	-1,26	-0,83	7
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,28%	12,30%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	41,95	464,58	0,00%	0,00%	1,41	0,59	7
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	1,26%	12,26%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	-76,81	2.968,77	0,00%	0,00%	-3,33	-2,69	7
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	-5,69%	10,45%	0,09%	0,31%	5,45%	18,89%	-5,96	-1,63	5,69%	10,69%	-1,36	-0,10	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	-0,26%	7,23%	0,02%	0,08%	1,38%	4,79%	-6,05	-18,42	0,26%	3,36%	-1,42	-1,14	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	1,00%	11,70%	0,00%	0,01%	0,10%	0,33%	-17,54	-233,44	0,00%	0,00%	-1,57	-2,67	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,26%.

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 2,08% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

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

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,36 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução BCN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulamentação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.027.718,95	28,13%	0,06%	CAIXA ASSET	0,0009%	CAIXA DTVM	0,00073%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.111.691,15	6,22%	0,02%	CAIXA ASSET	0,0002%	CAIXA DTVM	0,00016%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 451.815,01	2,53%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00008%	CAIXA DTVM	0,00007%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.187.977,32	23,43%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00075%	CAIXA DTVM	0,0006%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.791.257,10	15,62%	0,01%	CAIXA ASSET	0,0005%	CAIXA DTVM	0,0004%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.441.163,44	8,06%	0,10%	BANCO DO NORDESTE	0,00748%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00108%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.449.857,78	8,11%	0,23%	CAIXA ASSET	0,00026%	CAIXA DTVM	0,00021%
CAIXA RV 30...	R\$ 692.233,05	3,87%	0,22%	CAIXA ASSET	0,00012%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA JUROS E...	R\$ 718.383,92	4,02%	0,09%	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,0001%

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 (%)			12M	
			MÊS	3M	6M	MÊS	3M	6M		
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 2.791.257,10	CDI	1,28%	3,58%	6,61%	12,30%	100,67%	102,27%	99,47%	98,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.027.718,95	IRF-M 1	1,17%	3,24%	6,54%	11,70%	96,30%	96,60%	96,98%	96,41%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.111.691,15	IMA-B 5	0,28%	1,32%	4,30%	8,07%	96,16%	96,65%	102,80%	100,00%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.441.163,44	CDI	1,26%	3,49%	6,51%	12,26%	98,85%	99,77%	98,05%	98,28%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.187.977,32	CDI	1,25%	3,53%	5,79%	-	98,14%	100,83%	87,11%	98,28%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 451.815,01	IRF-M	0,27%	3,04%	8,17%	9,68%	91,12%	97,11%	102,00%	96,41%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.449.857,78	IBOVESPA	-5,69%	3,00%	8,49%	10,45%	136,58%	-196,29%	150,69%	234,28%

Documento Assinado Digitalmente por: IZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
 Acesse em: <https://br.pf.gov.br/epi/validarDoc.seam> Código do documento: 44c2a2a2-95f2-4b67-b382-3c6a2f4d81b8

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



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 10.779.202,43	60,31%	100,00%	20,00%	50,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 4.232.420,54	23,68%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 1.449.857,78	8,11%	30,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.410.616,97	7,89%	10,00%	0,00%	10,00%	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%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por ZABIELE CRISTINA NASCIMENTO DE LECENA
 Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/epp/validarDoc.seam?CodigoDocumento=44024235124b67f6382366214d81b8>

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



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN (%)		⁵ SHARPE		RENT. 4.33
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,63%	11,94%	1,19%	4,11%	0,54%	2,07%	0,57	-0,09	0,24%	0,45%	3,48	-0,45	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	1,16%	8,70%	0,01%	0,04%	0,65%	2,27%	-3,03	-68,38	0,00%	0,31%	0,00	-1,86	7
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	1,65%	10,78%	0,02%	0,06%	1,02%	3,53%	2,35	-18,10	0,00%	2,22%	0,63	-0,58	7
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	1,15%	7,01%	0,00%	0,00%	0,03%	0,12%	-9,27	-119,69	0,00%	0,00%	-0,54	-0,85	7
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,18%	12,18%	0,00%	0,01%	0,12%	0,41%	4,27	-35,26	0,00%	0,00%	0,86	-0,88	7
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	1,13%	12,54%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	-211,40	-1.158,64	0,00%	0,00%	-6,88	-3,18	7
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,16%	12,75%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	-3,71	77,36	0,00%	0,00%	-0,40	0,40	7
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	5,84%	6,72%	0,09%	0,31%	5,52%	19,12%	2,98	-5,54	0,00%	10,69%	0,84	-0,32	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	1,25%	12,24%	0,00%	0,01%	0,11%	0,37%	0,85	-92,43	0,00%	0,00%	0,42	-1,73	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	2,62%	7,44%	0,02%	0,08%	1,37%	4,73%	4,09	-18,42	0,00%	3,36%	1,09	-1,16	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,26%.

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 2,07% 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 -0,09 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,45 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução BCN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.481.652,89	30,15%	0,06%	CAIXA ASSET	0,00096%	CAIXA DTVM	0,00078%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.124.641,94	6,19%	0,02%	CAIXA ASSET	0,0002%	CAIXA DTVM	0,00016%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 459.279,90	2,53%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00008%	CAIXA DTVM	0,00007%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.236.282,65	23,30%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00074%	CAIXA DTVM	0,0006%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.823.663,96	15,53%	0,01%	CAIXA ASSET	0,0005%	CAIXA DTVM	0,0004%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.457.420,95	8,02%	0,10%	BANCO DO NORDESTE	0,00705%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00113%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.534.496,73	8,44%	0,23%	CAIXA ASSET	0,00027%	CAIXA DTVM	0,00022%
CAIXA RV 30...	R\$ 710.359,42	3,91%	0,22%	CAIXA ASSET	0,00012%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA JUROS E...	R\$ 351.353,90	1,93%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00006%	CAIXA DTVM	0,00005%

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 (%)			12M	
			MÊS	3M	6M	MÊS	3M	6M		
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 2.823.663,96	CDI	1,16%	3,59%	6,93%	12,75%	99,73%	100,31%	101,36%	98,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.481.652,89	IRF-M 1	1,18%	3,39%	6,75%	12,18%	94,67%	95,16%	97,45%	95,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.124.641,94	IMA-B 5	1,16%	1,88%	4,85%	8,70%	98,31%	97,54%	103,24%	97,49%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.457.420,95	CDI	1,13%	3,50%	6,70%	12,54%	96,90%	97,73%	97,99%	97,49%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.236.282,65	CDI	1,15%	3,55%	6,76%	-	99,08%	99,31%	98,87%	97,49%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 459.279,90	IRF-M	1,65%	3,72%	9,32%	10,78%	99,72%	98,79%	104,49%	97,49%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.534.496,73	IBOVESPA	5,84%	2,04%	19,16%	6,72%	93,02%	63,63%	128,32%	168,81%

Documento Assinado Digitalmente por: IZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
 Acesse em: https://www.br.gov.br/epi/validaDoc.seam?codigo_documento=44c2a2a2-95f12-4b67-b382-3c6a21f4d81b8

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



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 11.301.857,38	62,17%	100,00%	20,00%	50,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 4.281.084,91	23,55%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 1.534.496,73	8,44%	30,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.061.713,32	5,84%	10,00%	0,00%	10,00%	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%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

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



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN (%)		⁵ SHARPE		RENT. 4.33
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,45%	13,34%	1,19%	4,11%	0,40%	2,02%	0,23	0,01	0,09%	0,45%	2,23	0,03	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	0,64%	8,97%	0,01%	0,04%	0,64%	2,23%	-5,51	-71,60	0,00%	0,31%	-1,41	-1,95	7
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	1,23%	11,79%	0,02%	0,06%	1,00%	3,46%	0,59	-13,96	0,00%	2,22%	0,02	-0,45	7
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	1,17%	8,26%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	-1,66	-130,20	0,00%	0,00%	-0,44	-0,97	7
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,17%	12,59%	0,00%	0,01%	0,11%	0,40%	-10,28	-39,52	0,00%	0,00%	-1,73	-0,98	7
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	1,19%	12,95%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	-1.338,83	-1.868,86	0,00%	0,00%	-3,06	-3,50	7
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,24%	13,18%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	-21,61	75,95	0,00%	0,00%	1,64	0,36	7
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	4,38%	14,90%	0,09%	0,32%	5,53%	19,15%	2,66	1,48	0,00%	8,86%	0,79	0,09	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	1,08%	12,58%	0,00%	0,01%	0,12%	0,41%	-2,44	-91,15	0,00%	0,00%	-0,71	-1,80	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	1,73%	10,48%	0,02%	0,07%	1,31%	4,53%	1,94	-10,52	0,00%	2,02%	0,60	-0,67	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,26%.

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 2,02% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

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

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 0,03 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução BCN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulamentação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.530.730,89	30,10%	0,06%	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	0,00077%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 745.490,92	4,06%	0,01%	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 464.923,16	2,53%	0,04%	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	0,00006%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.623.410,53	25,16%	0,04%	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	0,00064%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.858.542,42	15,55%	0,01%	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	0,0004%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.474.761,82	8,02%	0,10%	BANCO DO NORDESTE	0,00688%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00122%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.601.673,77	8,72%	0,22%	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	0,00022%
CAIXA RV 30...	R\$ 722.633,19	3,93%	0,23%	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA JUROS E...	R\$ 355.163,86	1,93%	0,04%	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	0,00005%

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\$ 2.858.542,42	CDI	1,24%	3,73%	7,19%	13,18%	101,25%	102,15%	100,50%	99,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.530.730,89	IRF-M 1	1,17%	3,56%	7,00%	12,59%	97,98%	97,78%	96,67%	95,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 745.490,92	IMA-B 5	0,64%	2,09%	4,96%	8,97%	97,31%	100,80%	98,21%	97,28%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.474.761,82	CDI	1,19%	3,62%	6,97%	12,95%	97,53%	99,30%	97,42%	97,28%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.623.410,53	CDI	1,17%	3,62%	7,03%	-	96,00%	99,23%	98,30%	97,28%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 464.923,16	IRF-M	1,23%	3,18%	9,17%	11,79%	97,63%	100,06%	98,68%	98,28%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.601.673,77	IBOVESPA	4,38%	4,19%	22,48%	14,90%	128,58%	87,37%	183,25%	143,28%

Documento Assinado Digitalmente por: IZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
 Acesse em: <https://www.cnpj.com.br/validar/validarDoc.seam?codigo=44c2a2a2-95f12-4b67-b382-3c6a21f4d81b8>

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



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 11.364.555,50	61,84%	100,00%	20,00%	50,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 4.333.304,24	23,58%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 1.601.673,77	8,72%	30,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.077.797,05	5,86%	10,00%	0,00%	10,00%	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%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por ZABIE CRISTINA NASCIMENTO DE LECENA
 Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/epp/validarDoc.seam?CodigoDocumento:44024235124b67f6382366214d81b8>

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



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN (%)		⁵ SHARPE		RENT. 12M
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,34%	13,46%	1,19%	4,11%	0,41%	2,01%	0,06	-0,02	0,18%	0,45%	0,57	-0,11	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	1,01%	9,29%	0,01%	0,04%	0,63%	2,20%	-4,02	-70,55	0,00%	0,31%	-0,71	-1,92	7
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	1,35%	13,14%	0,02%	0,06%	0,98%	3,41%	1,16	-0,23	0,00%	1,69%	0,14	-0,01	7
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	1,26%	9,62%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	1,28	-160,93	0,00%	0,00%	-0,06	-1,34	7
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,27%	13,08%	0,00%	0,01%	0,11%	0,38%	-2,39	-20,75	0,00%	0,00%	-0,14	-0,49	7
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	1,26%	13,34%	0,00%	0,00%	0,03%	0,09%	64,14	-3.085,69	0,00%	0,00%	-1,42	-4,03	7
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,25%	13,56%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	32,14	75,82	0,00%	0,00%	-2,87	0,28	7
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	2,02%	15,97%	0,09%	0,32%	5,57%	19,30%	1,11	3,45	0,00%	7,69%	0,17	0,20	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	1,34%	13,06%	0,00%	0,01%	0,14%	0,48%	3,38	-69,14	0,00%	0,00%	0,25	-1,33	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	1,64%	12,63%	0,02%	0,07%	1,30%	4,50%	1,71	-1,61	0,00%	1,21%	0,36	-0,10	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,26%.

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 2,01% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

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

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,11 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução BCN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.586.033,63	29,97%	0,06%	CAIXA ASSET	0,00095%	CAIXA DTVM	0,00077%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 753.018,15	4,04%	0,01%	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 471.221,23	2,53%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00008%	CAIXA DTVM	0,00006%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.711.073,91	25,28%	0,04%	CAIXA ASSET	0,0008%	CAIXA DTVM	0,00065%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.894.203,69	15,53%	0,01%	CAIXA ASSET	0,00049%	CAIXA DTVM	0,0004%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.493.277,99	8,01%	0,11%	BANCO DO NORDESTE	0,00731%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00127%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.634.014,77	8,77%	0,22%	CAIXA ASSET	0,00028%	CAIXA DTVM	0,00022%
CAIXA RV 30...	R\$ 734.491,23	3,94%	0,23%	CAIXA ASSET	0,00012%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA JUROS E...	R\$ 359.912,68	1,93%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00006%	CAIXA DTVM	0,00005%

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 (%)			12M	
			MÊS	3M	6M	MÊS	3M	6M		
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 2.894.203,69	CDI	1,25%	3,69%	7,40%	13,56%	97,79%	101,12%	100,89%	99,88%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.586.033,63	IRF-M 1	1,27%	3,66%	7,03%	13,08%	98,32%	99,30%	96,74%	95,88%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 753.018,15	IMA-B 5	1,01%	2,84%	4,20%	9,29%	98,45%	105,82%	97,62%	95,88%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.493.277,99	CDI	1,26%	3,62%	7,23%	13,34%	98,42%	99,14%	98,64%	97,88%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 4.711.073,91	CDI	1,26%	3,63%	7,28%	-	98,75%	99,45%	99,32%	97,88%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 471.221,23	IRF-M	1,35%	4,30%	7,46%	13,14%	98,83%	105,82%	98,05%	94,88%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.634.014,77	IBOVESPA	2,02%	12,70%	16,08%	15,97%	89,40%	98,36%	150,80%	95,88%

Documento Assinado Digitalmente por: IZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
 Acesse em: https://br.cnpj.br/epi/validaDoc.seam?codigo_documento:44c2a2a2-95f2-4b67-b382-3c6a2f4d81b8

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



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 11.521.346,92	61,82%	100,00%	20,00%	50,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 4.387.481,68	23,54%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 1.634.014,77	8,77%	30,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.094.403,91	5,87%	10,00%	0,00%	10,00%	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%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por ZABIE CRISTINA NASCIMENTO DE LECENA
 Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/epp/validarDoc.seam?CodigoDocumento=44024235124b67f6382366214d81b8>

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



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN (%)		⁵ SHARPE		RENT. (%)
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,73%	14,24%	1,18%	4,09%	0,41%	1,97%	1,00	0,02	0,02%	0,45%	7,54	0,13	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	1,06%	10,07%	0,01%	0,04%	0,62%	2,13%	0,24	-64,41	0,00%	0,31%	0,02	-1,84	7
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	1,65%	15,63%	0,02%	0,05%	0,94%	3,27%	9,17	15,77	0,00%	1,69%	1,46	0,50	7
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	1,03%	10,75%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	3,05	-162,40	0,00%	0,00%	0,23	-1,53	7
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,06%	13,73%	0,00%	0,01%	0,10%	0,35%	0,07	1,35	0,00%	0,00%	0,20	0,03	7
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	1,04%	13,64%	0,00%	0,00%	0,02%	0,08%	180,78	-3.076,28	0,00%	0,00%	-2,11	-4,37	7
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,06%	13,85%	0,00%	0,00%	0,03%	0,09%	-9,91	101,33	0,00%	0,00%	0,79	0,17	7
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	7,78%	26,60%	0,09%	0,30%	5,34%	18,50%	8,94	11,23	0,00%	7,69%	1,85	0,68	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	1,22%	13,59%	0,00%	0,01%	0,15%	0,51%	9,23	-38,42	0,00%	0,00%	0,98	-0,81	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	2,45%	16,34%	0,02%	0,07%	1,24%	4,29%	5,20	8,32	0,00%	1,21%	1,54	0,55	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,26%.

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 1,97% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

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

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 0,13 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução BCN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulamentação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.626.576,49	30,08%	0,06%	CAIXA ASSET	0,00095%	CAIXA DTVM	0,00077%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 760.991,25	4,07%	0,01%	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 479.001,64	2,56%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00008%	CAIXA DTVM	0,00007%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 5.089.324,28	27,21%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00086%	CAIXA DTVM	0,0007%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.363.301,34	12,63%	0,01%	CAIXA ASSET	0,0004%	CAIXA DTVM	0,00032%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.508.821,01	8,07%	0,11%	BANCO DO NORDESTE	0,00745%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00143%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.761.174,93	9,42%	0,22%	CAIXA ASSET	0,0003%	CAIXA DTVM	0,00024%
CAIXA RV 30...	R\$ 752.458,80	4,02%	0,24%	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA JUROS E...	R\$ 364.305,69	1,95%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00006%	CAIXA DTVM	0,00005%

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 (%)			12M	
			MÊS	3M	6M	MÊS	3M	6M		
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 2.363.301,34	CDI	1,06%	3,58%	7,30%	13,85%	100,67%	99,83%	99,28%	98,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.626.576,49	IRF-M 1	1,06%	3,54%	7,05%	13,73%	98,99%	98,39%	96,28%	96,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 760.991,25	IMA-B 5	1,06%	2,73%	4,66%	10,07%	98,41%	98,14%	100,02%	97,89%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.508.821,01	CDI	1,04%	3,53%	7,15%	13,64%	98,88%	98,23%	97,17%	97,78%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 5.089.324,28	CDI	1,03%	3,50%	7,18%	-	97,76%	97,48%	97,59%	97,89%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 479.001,64	IRF-M	1,65%	4,29%	8,18%	15,63%	99,06%	98,54%	100,22%	98,81%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.761.174,93	IBOVESPA	7,78%	14,77%	17,12%	26,60%	122,09%	118,36%	115,44%	100,00%

Documento Assinado Digitalmente por: IZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
 Acesse em: <https://epg.br/epg/validador.seam> Código do documento: 44c2a2a2-95f12-4b67-b382-3c6a2f4d81b8

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



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 11.955.893,66	63,91%	100,00%	20,00%	50,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 3.872.122,35	20,70%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 1.761.174,93	9,42%	30,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.116.764,49	5,97%	10,00%	0,00%	10,00%	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%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por ZABIEU CRISTINA NASCIMENTO DE LECENA
 Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/epp/validarDoc.seam?CodigoDocumento=44024235124b67f6382366214d81b8>

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



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN (%)		⁵ SHARPE		RENT. 4.33
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,95%	15,27%	1,19%	4,12%	0,84%	1,96%	-0,24	0,09	0,62%	0,62%	-1,15	0,49	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	0,93%	11,44%	0,01%	0,03%	0,51%	1,78%	-2,30	-61,65	0,00%	0,00%	-0,44	-1,77	7
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,28%	17,95%	0,01%	0,05%	0,86%	2,97%	-4,94	31,79	0,00%	0,00%	-0,75	1,09	7
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	1,16%	12,04%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	-7,27	-71,09	0,00%	0,00%	-1,01	-1,38	7
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,02%	14,15%	0,00%	0,01%	0,09%	0,32%	-9,77	24,31	0,00%	0,00%	-1,50	0,47	7
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	1,19%	14,01%	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	89,30	3.936,04	0,00%	0,00%	-1,52	-4,92	7
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,23%	14,30%	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	46,09	-828,37	0,00%	0,00%	0,38	2,53	7
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	-0,64%	36,27%	0,09%	0,30%	5,32%	18,42%	-1,15	21,62	0,64%	5,69%	-0,25	1,32	
CAIXA JUROS E...	125% do CDI	0,68%	13,45%	0,00%	0,01%	0,25%	0,87%	-5,50	-35,65	0,00%	0,00%	-0,79	-1,02	
CAIXA RV 30...	125% do CDI	1,02%	18,97%	0,02%	0,07%	1,22%	4,24%	-0,17	16,71	0,00%	0,26%	-0,11	1,10	

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,26%.

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 1,96% 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 0,09 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 0,49 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução BCN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulamentação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 6.228.354,72	32,07%	-	CAIXA ASSET	0,00104%	CAIXA DTVM	0,00085%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 768.076,19	3,95%	-	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 480.340,04	2,47%	-	CAIXA ASSET	0,00008%	CAIXA DTVM	0,00007%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 5.148.554,60	26,51%	-	CAIXA ASSET	0,00086%	CAIXA DTVM	0,0007%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.392.255,14	12,32%	-	CAIXA ASSET	0,0004%	CAIXA DTVM	0,00033%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.526.745,80	7,86%	0,11%	BANCO DO NORDESTE	0,00727%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00146%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.749.950,62	9,01%	-	CAIXA ASSET	0,00029%	CAIXA DTVM	0,00024%
CAIXA RV 30...	R\$ 760.145,91	3,91%	-	CAIXA ASSET	0,00013%	CAIXA DTVM	0,0001%
CAIXA JUROS E...	R\$ 366.784,92	1,89%	-	CAIXA ASSET	0,00006%	CAIXA DTVM	0,00005%

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\$ 2.392.255,14	CDI	1,23%	3,57%	7,43%	14,30%	100,43%	101,15%	100,87%	100,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 6.228.354,72	IRF-M 1	1,02%	3,38%	7,06%	14,15%	87,86%	96,47%	96,36%	96,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 768.076,19	IMA-B 5	0,93%	3,03%	5,19%	11,44%	98,21%	98,56%	99,33%	100,00%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.526.745,80	CDI	1,19%	3,52%	7,27%	14,01%	97,38%	99,76%	98,72%	98,00%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 5.148.554,60	CDI	1,16%	3,49%	7,24%	-	95,40%	98,85%	98,23%	98,00%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 480.340,04	IRF-M	0,28%	3,32%	6,60%	17,95%	91,93%	98,98%	99,14%	100,00%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.749.950,62	IBOVESPA	-0,64%	9,26%	13,83%	36,27%	-49,38%	86,31%	89,47%	106,00%

Documento Assinado Digitalmente por: ZABEL CRISTINA NASCIMENTO DE LUCENA
 Acesse em: https://repositorio.ipp.br/validador/validarDoc.seam?codigo_documento=44c2a2a2-95f2-4b67-b382-3c6a2f4d81b8

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



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 12.625.325,55	65,01%	100,00%	20,00%	50,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa	R\$ 3.919.000,94	20,18%	60,00%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 1.749.950,62	9,01%	30,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Estruturados						
FI Multimercado - aberto	R\$ 1.126.930,83	5,80%	10,00%	0,00%	10,00%	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%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignado						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis						
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-

Documento Assinado Digitalmente por ZABIEU CRISTINA NASCIMENTO DE LECENA
 Acesse em: <https://eccc.ice.gov.br/epv/validarDoc.seam?CodigoDocumento:44024223-9512-4b67-b382-366214d81b08>

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.