PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de Janeiro de 2025

1. Introdução

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

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

2. Análise do Cenário Econômico

Internacional

O novo governo dos Estados Unidos inicia sua gestão implementando políticas migratórias mais rígidas e gerando conflitos comerciais com parceiros importantes ao anunciar tarifas de 25% sobre uma série de produtos importados do México e do Canadá e de 10% sobre produtos da China. Diante das incertezas políticas e econômicas do país, na primeira reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (Fomc) após a posse de Donald Trump para seu segundo mandato, o Fed adotou um posicionamento cauteloso ao manter a taxa de juros inalterada no intervalo de 4,25% a 4,50%, após três cortes consecutivos. A inflação medida pelo PCE e seu núcleo fecharam o ano de 2024 com a taxa anualizada de 2,6% e 2,8%, respectivamente, corroborando com a decisão do Fed pela manutenção dos juros no atual patamar na tentativa de convergir a inflação à meta de 2%.

Na zona do euro, a decisão do Banco Central Europeu (BCE) em reduzir a taxa de juros pela quarta vez consecutiva, para 2,75%a.a., evidenciou a menor sincronia da política monetária das diferentes economias e o otimismo dos membros do BCE na trajetória da inflação em direção à meta, bem como a necessidade de maiores estímulos para o crescimento da economia da região. Após convergir para a meta em outubro, a inflação do bloco fechou 2024 com uma taxa anualizada de 2,4% e, segundo a leitura preliminar, voltou a acelerar para 2,5% em janeiro. No que se refere ao mercado de trabalho, a taxa de desemprego do bloco subiu para 6,3% em dezembro, conforme esperado.
A China encerrou 2024 atingindo sua meta de crescimento de 5%. Contudo, a atividade econômica mostrou perda de força em janeiro de 2025. A inflação ainda segue próxima a zero,

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

apesar de ter acelerado novamente para 0,5% na leitura anual em janeiro. Concomitante a isso, a tarifa de 10% implementada pelos Estados Unidos sobre os produtos chineses poderá dificultar o crescimento do país nesse ano, uma vez que o superávit comercial tem sido um fator relevante para a economia do país. Em relação à política monetária, na decisão de janeiro, o banco central chinês manteve as taxas de juros inalteradas pelo terceiro mês. Enquanto isso, o mercado segue aguardando a implementação de medidas mais incisivas para fomento do crescimento.

Nacional

O mercado brasileiro apresentou variações ao longo do último mês, com destaque para a movimentação no câmbio. O real registrou uma valorização frente ao dólar no período, com a cotação passando de R$ 6,15 do início de janeiro para R$ 5,84 no início de fevereiro. A valorização do real em janeiro de 2025 foi impulsionada pelo aumento do diferencial de juros entre Brasil e Estados Unidos, atraindo capital estrangeiro. Com cortes mais lentos nos juros americanos e aumento na curva de juros, o mercado brasileiro se tornou mais atrativo, fortalecendo a moeda. No mês, o real foi a segunda moeda que mais se valorizou no mundo, ficando atrás apenas do rublo russo. Apesar da recuperação, especialistas alertam que o cenário fiscal pode limitar novas valorizações.

Em relação à inflação, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou alta de 0,16% em janeiro de 2025, acumulando uma variação de 4,56% em 12 meses. No que tange à política monetária, o Copom elevou a taxa Selic para 13,25% ao ano na sua última reunião, seguindo com uma política monetária restritiva. O comunicado destacou a necessidade de manutenção de juros elevados para controlar as pressões inflacionárias. Projeções do Relatório Focus indicam que a Selic deve finalizar 2025 em 15% a.a..

A situação fiscal segue sendo monitorada. O Governo Central fechou 2024 com déficit primário, mas cumpriu a meta fiscal do ano, com um déficit de 0,09% do PIB. A dívida pública consolidada atingiu 76,1% do PIB ao final do ano e as projeções indicam crescimento da relação dívida/PIB nos próximos anos, embora haja divergências sobre o ritmo desse avanço.

3. Análise da Carteira de Investimentos

3.1. Carteira de Investimentos Consolidada

A carteira de investimentos do FUNPREVMAR está segregada entre os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Estruturados, sendo 86,76%, 10,37% e 2,86% respectivamente. Este perfil reflete a estratégia conservadora adotada, priorizando a segurança e a liquidez.

Distribuição da carteira de investimentos por classe de segmentos:

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR
Renda Fixa	86,76%	R$ 116.407.411,69
Renda Variável	10,37%	R$ 13.919.599,52
Estruturados	2,86%	R$ 3.839.830,40
Total	100,00%	R$ 134.166.841,61

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

Distribuição da carteira de investimentos por índices de referência:

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR
CDI	25,62%	R$ 34.375.647,52
IMA-B	13,85%	R$ 18.575.734,87
IMA-B 5	13,77%	R$ 18.474.136,11
IMA Geral ex-C	12,62%	R$ 16.932.061,61
IPCA	8,07%	R$ 10.832.217,35
IBOVESPA	7,64%	R$ 10.245.672,39
TÍTULOS	6,67%	R$ 8.942.974,01
IRF-M 1	6,13%	R$ 8.229.702,78
IDKA IPCA 2A	2,90%	R$ 3.884.767,84
SMLL	2,57%	R$ 3.453.092,42
IDIV	0,16%	R$ 220.834,71
Total	100,00%	R$ 134.166.841,61

3.2. Enquadramentos

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2025, informamos não haver desenquadramentos.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

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

3.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras

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

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR
BB GESTAO	45,06%	R$ 60.452.538,84
CAIXA ECONOMICA	35,15%	R$ 47.160.852,91
TÍTULOS	6,67%	R$ 8.942.974,01
INTRAG DTVM	4,48%	R$ 6.007.251,98
ITAU UNIBANCO	3,47%	R$ 4.660.787,20
BEM - DISTRIBUIDORA	2,78%	R$ 3.728.362,84
BANCO DAYCOVAL	2,26%	R$ 3.030.725,63
FINAXIS CORRETORA	0,14%	R$ 183.348,20
Total	100,00%	R$ 134.166.841,61

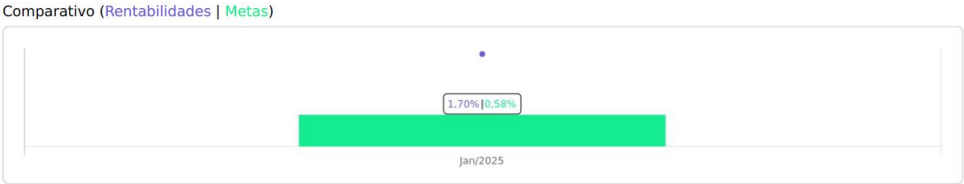
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR
BB GESTAO	45,06%	R$ 60.452.538,84
CAIXA DISTRIBUIDORA	35,15%	R$ 47.160.852,91
TÍTULOS	6,67%	R$ 8.942.974,01
AZ QUEST	4,48%	R$ 6.007.251,98
ITAU UNIBANCO	3,47%	R$ 4.660.787,20
RIO BRAVO	2,61%	R$ 3.507.528,13
DAYCOVAL ASSET	2,26%	R$ 3.030.725,63
ICATU VANGUARDA	0,16%	R$ 220.834,71
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,14%	R$ 183.348,20
Total	100,00%	R$ 134.166.841,61

3.4. Retorno da Carteira de Investimentos versus Meta de Rentabilidade

No mês de referência, conforme relatório dos investimentos, a carteira de investimentos do FUNPREVMAR apresentou rentabilidade positiva de **1,70%**, com rentabilidade acumulada de **1,70%** no ano; a meta de rentabilidade para o mesmo período foi de **0,58%**, com percentual de

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

0,58% acumulada no ano. No mês de janeiro a rentabilidade da carteira foi superior à meta atuarial do período em **1,12p.p**., e no retorno acumulado do ano apresenta resultado acima da meta atuarial esperada para o período em **1,12%p.p.**

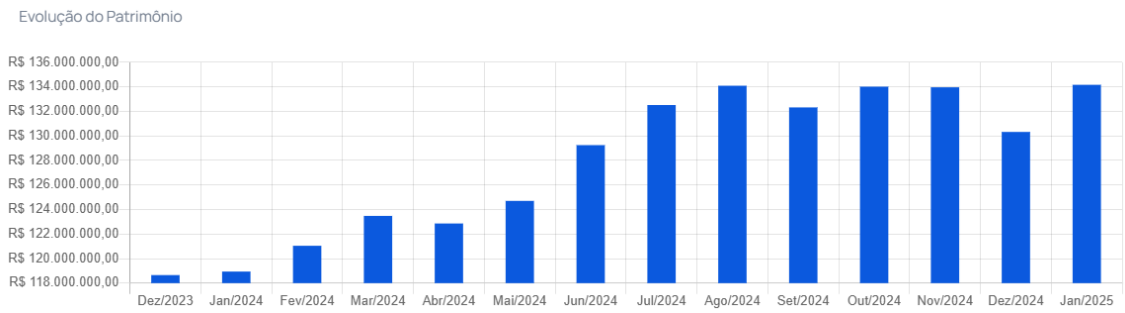


Em relação ao desempenho dos investimentos, o mês de janeiro demonstrou um começo de ano mais positivo. O cenário exposto levou a um fechamento da curva de juros brasileira, especialmente em vértices intermediários e longos. O movimento contribuiu para o desempenho dos índices de renda fixa de maior *duration*, com destaque para IRF-M1+ (3,41%) e IRF-M (2,20%), formados por títulos públicos prefixados. Em relação a investimentos mais conservadores, como CDI e IRF-M1, estes continuaram a entregar rentabilidade acima da meta atuarial.

O Ibovespa registrou o avanço expressivo de 4,86% em janeiro, após meses de queda. A recuperação foi impulsionada pela performance positiva de companhias do setor financeiro, que possuem participação relevante na composição do índice, bem como de empresas ligadas aos setores de construção e educação. Outro fator que corroborou para o resultado do índice foi o aumento do fluxo de capital estrangeiro na bolsa brasileira, em parte atraídos por um diferencial de juros do Brasil em relação a outros mercados.

3.5. Evolução Patrimonial

No mês anterior ao de referência, conforme relatório dos investimentos, o FUNPREVMAR apresentava um patrimônio líquido consolidado de R$ 130.325.271,90 90 (cento e trinta milhões trezentos e vinte e cinco mil duzentos e setenta e um reais e centavos). No mês de referência, o FUNPREVMAR apresenta um patrimônio líquido consolidado de R$ 134.166.841,61 (cento e trinta e quatro milhões cento e sessenta e seis mil oitocentos e quarenta e um reais e sessenta e um centavos).



Considerou-se para apuração do patrimônio líquido consolidado do instituto a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros (R$ 134.166.841,61) a título de recursos

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

previdenciários e recursos da taxa de administração, somados aos valores disponíveis em conta corrente (R$ 0,00) no fechamento do mês.

3.6. Retorno dos Investimentos após Movimentações

Em se tratando do retorno total mensurado pela Carteira de Investimentos do FUNPREVMAR no mesmo período de referência, após aplicações e resgates, o montante apresentado foi positivo no valor de **R$ 2.229.622,59**, segregados da seguinte forma:

- - Recursos Previdenciários: retorno de R$ 2.220.011,29
- - Recursos Taxa de Administração e Reserva de Administração: retorno de R$ 9.611,30

4. Análise de Risco da Carteira de Investimentos

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

4.1. Risco de Mercado

Os indicadores conforme relatório de risco da carteira, registrou o VaR de 1,30% no mês e a volatilidade anualizada em doze meses de 4,50%. O índice de Sharpe da carteira em janeiro apontou 3,24 no mês.

4.2. Risco de Crédito

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

4.3. Risco de Liquidez

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

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR
0 a 30 dias	85,76%	R$ 115.057.543,48
Acima 2 anos	14,11%	R$ 18.925.949,93
(vide regulamento)	0,14%	R$ 183.348,20
Total	100,00%	R$ 134.166.841,61

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

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

5. Anexos

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

6. Considerações Finais

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

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

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

Maracaju/MS, 24 de fevereiro 2025.

9. ASSINATURAS

_____
Bruna Ferreira Figueró
Diretora Presidente

_____
Alander Matheus Taube de Lima
Comitê de Investimentos

_____
Jorge Lopes Zaatreh
Comitê de Investimentos

_____
Evandro Marciel Alves Bezerra
Comitê de Investimentos

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

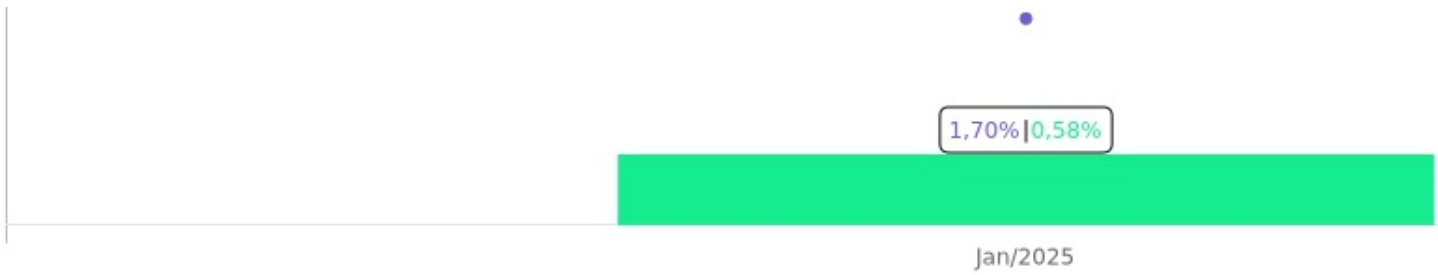
Janeiro/2025

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.tdoc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR 1,252
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 134.166.841,61	1,70%	1,70%	0,58%	0,58%	1,12p.p.	1,12p.p.	0,28%

Evolução do Patrimônio

Comparativo (Rentabilidades | Metas)



unoapp.com.br

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

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LEMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R$ 15.815.849,41	11,79%	D+0	7, I "b"	R$ 288.966,09	1,86%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R$ 3.884.767,84	2,90%	D+0	7, I "b"	R$ 77.027,44	2,02%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R$ 6.281.447,72	4,68%	D+0	7, I "b"	R$ 64.629,35	1,04%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R$ 12.915.662,60	9,63%	D+0	7, I "b"	R$ 193.674,42	1,52%	0,40%
BB IMA-B TP FI RF	R$ 12.294.287,15	9,16%	D+1	7, I "b"	R$ 125.130,40	1,03%	0,20%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R$ 7.900.692,54	5,89%	D+0	7, I "b"	R$ 79.471,95	1,02%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R$ 8.229.702,78	6,13%	D+0	7, I "b"	R$ 102.104,81	1,26%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF...	R$ 4.016.399,01	2,99%	D+3	7, I "b"	R$ 48.111,97	1,21%	0,30%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R$ 2.658.286,70	1,98%	D+1000	7, I "b"	R$ 57.877,20	2,23%	0,20%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R$ 7.324.689,22	5,46%	D+0	7, I "b"	R$ 182.674,31	2,56%	0,15%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 938.436,12	0,70%	D+0	7, III "a"	R$ 9.611,30	0,98%	0,25%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE IN...	R$ 3.507.528,13	2,61%	D+2	7, III "a"	R$ 102.637,68	3,01%	0,90%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 21.513.340,26	16,03%	D+0	7, III "a"	R$ 222.061,06	1,04%	0,20%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R$ 183.348,20	0,14%	VR	7, V "a"	R$ -763,48	-0,41%	0,15%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R$ 3.030.725,63	2,26%	D+14	8, I	R$ 116.737,31	4,01%	2,00%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R$ 2.554.159,56	1,90%	D+3	8, I	R$ 105.691,38	4,32%	2,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R$ 3.453.092,42	2,57%	D+29	8, I	R$ 127.773,50	3,84%	2,00%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	R$ 353.676,92	0,26%	D+23	8, I	R$ 19.435,09	5,81%	2,50%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R$ 4.307.110,28	3,21%	D+23	8, I	R$ 174.404,96	4,22%	0,05%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R$ 220.834,71	0,16%	D+3	8, I	R$ 10.004,32	4,75%	2,00%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVID	R$ 3.839.830,40	2,86%	D+5	10, I	R$ 42.911,23	1,13%	0,85%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 8.942.974,01	6,67%	-	7, I "a"	R$ 79.450,30	0,90%	

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.

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAARA REIS, BRUNA FERREIRA FIGUEIREDO, ANDRE MARCIO BRITO VIEIRA e GALLADE MATHIEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar as assinaturas acesse o http://pevmar.1doc.com.br/verificacao/8434-AD2B-06A-AFFC e informe o código 8434-AD2B-0C0A-0FFC
Para verificar a validade das assinaturas acesse o https://pevmar.1doc.com.br/verificacao/8434-AD2B-06A-AFFC e informe o código 8434-AD2B-0C0A-0FFC

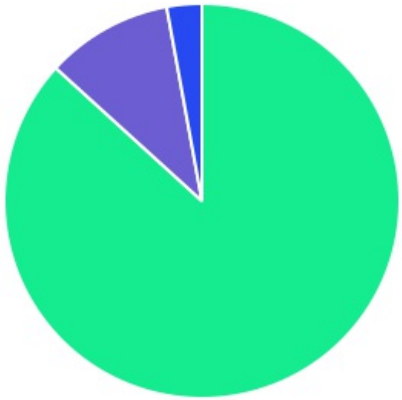
Total investimentos	R$ 134.166.841,61	100.00%	R$ 2.229.622,59	1,70%
Disponibilidade	R$ 0,00	-	-	-
Total patrimônio	R$ 134.166.841,61	100.00%	-	-

unoapp.com.br

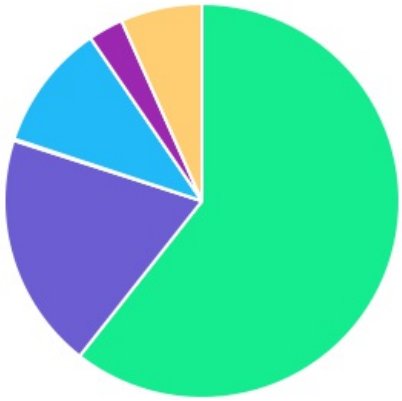
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	86,76%	R$ 116.407.411,69	
Renda Variável	10,37%	R$ 13.919.599,52	
Estruturados	2,86%	R$ 3.839.830,40	
Total	100,00%	R$ 134.166.841,61	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	60,61%	R$ 81.321.784,97	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	19,35%	R$ 25.959.304,51	
Artigo 8º, Inciso I	10,37%	R$ 13.919.599,52	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	6,67%	R$ 8.942.974,01	
Artigo 10, Inciso I	2,86%	R$ 3.839.830,40	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,14%	R$ 183.348,20	
Total	100,00%	R$ 134.166.841,61	

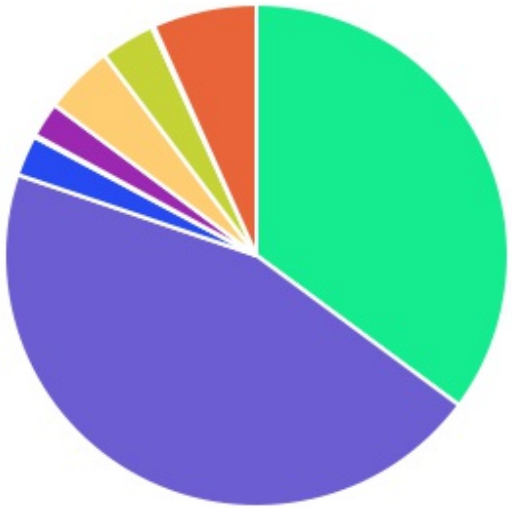


unoapp.com.br

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

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.

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	45,06%	R$ 60.452.538,84	
CAIXA DISTRIBUIDORA	35,15%	R$ 47.160.852,91	
TÍTULOS	6,67%	R$ 8.942.974,01	
AZ QUEST	4,48%	R$ 6.007.251,98	
ITAU UNIBANCO	3,47%	R$ 4.660.787,20	
RIO BRAVO	2,61%	R$ 3.507.528,13	
DAYCOVAL ASSET	2,26%	R$ 3.030.725,63	
ICATU VANGUARDA	0,16%	R$ 220.834,71	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,14%	R$ 183.348,20	
Total	100,00%	R$ 134.166.841,61	

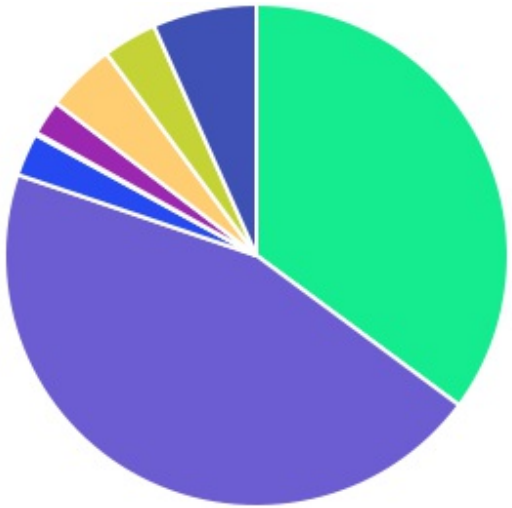


unoapp.com.br

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

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.

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	45,06%	R$ 60.452.538,84	
CAIXA ECONOMICA	35,15%	R$ 47.160.852,91	
TÍTULOS	6,67%	R$ 8.942.974,01	
INTRAG DTVM	4,48%	R$ 6.007.251,98	
ITAU UNIBANCO	3,47%	R$ 4.660.787,20	
BEM - DISTRIBUIDORA	2,78%	R$ 3.728.362,84	
BANCO DAYCOVAL	2,26%	R$ 3.030.725,63	
FINAXIS CORRETORA	0,14%	R$ 183.348,20	
Total	100,00%	R$ 134.166.841,61	



Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

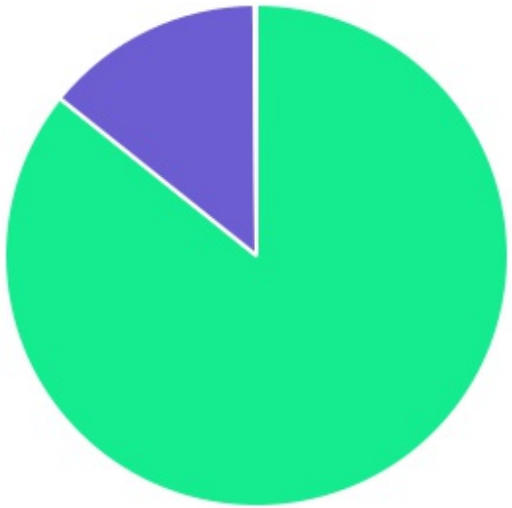
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	25,62%	R$ 34.375.647,52	
IMA-B	13,85%	R$ 18.575.734,87	
IMA-B 5	13,77%	R$ 18.474.136,11	
IMA Geral ex-C	12,62%	R$ 16.932.061,61	
IPCA	8,07%	R$ 10.832.217,35	
IBOVESPA	7,64%	R$ 10.245.672,39	
TÍTULOS	6,67%	R$ 8.942.974,01	
IRF-M 1	6,13%	R$ 8.229.702,78	
IDKA IPCA 2A	2,90%	R$ 3.884.767,84	
SMLL	2,57%	R$ 3.453.092,42	
IDIV	0,16%	R$ 220.834,71	
Total	100,00%	R$ 134.166.841,61	

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

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.

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	85,76%	R$ 115.057.543,48	
Acima 2 anos	14,11%	R$ 18.925.949,93	
(vide regulamento)	0,14%	R$ 183.348,20	
Total	100,00%	R$ 134.166.841,61	



unoapp.com.br

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

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.

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R$ 8.942.974,01	6.67%	0,00%	10,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R$ 81.321.784,97	60.61%	20,00%	43,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	70%	R$ 25.959.304,51	19.35%	10,00%	25,80%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	70%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R$ 183.348,20	0.14%	0,00%	0,20%	2,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R$ 116.407.411,69	86,76%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R$ 13.919.599,52	10.37%	0,00%	13,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	40%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R$ 13.919.599,52	10,37%			

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 0,00	0,00%			

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.

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R$ 3.839.830,40	2.86%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R$ 3.839.830,40	2,86%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
FI Imobiliário - 11	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Imobiliários		R$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
Empréstimos Consignados - 12	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R$ 0,00	0,00%			
Total Global		R$ 134.166.841,61	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.

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, BRANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R$)	RENT.(%)	GAP
2025			IPCA + 5.21% a.a.			
Janeiro	R$ 130.325.271,90	R$ 134.166.841,61	0,58%	R$ 2.229.622,59	1,70%	1,12p.p.
Total	R$ 130.325.271,90	R$ 134.166.841,61	0,58%	R$ 2.229.622,59	1,70%	1,12p.p.
2024			INPC + 5% a.a.			
Janeiro	R$ 118.655.697,50	R$ 118.944.323,41	0,98%	R$ 150.388,17	0,13%	-0,85p.p.
Fevereiro	R$ 118.944.323,41	R$ 121.046.027,38	1,22%	R$ 869.137,53	0,73%	-0,48p.p.
Março	R$ 121.046.027,38	R$ 123.481.438,09	0,60%	R$ 809.624,12	0,67%	0,07p.p.
Abril	R$ 123.481.438,09	R$ 122.862.352,51	0,78%	R$ -531.420,09	-0,43%	-1,21p.p.
Maio	R$ 122.862.352,51	R$ 124.704.065,63	0,87%	R$ 530.760,65	0,44%	-0,43p.p.
Junho	R$ 124.704.065,63	R$ 129.250.182,21	0,66%	R$ 395.821,29	0,30%	-0,36p.p.
Julho	R$ 129.250.182,21	R$ 132.518.654,85	0,67%	R$ 1.972.596,76	1,54%	0,88p.p.
Agosto	R$ 132.518.654,85	R$ 134.092.279,68	0,27%	R$ 1.802.799,63	1,38%	1,11p.p.
Setembro	R$ 134.092.279,68	R$ 132.324.877,35	0,89%	R$ -42.880,38	-0,03%	-0,92p.p.
Outubro	R$ 132.324.877,35	R$ 134.016.761,48	1,02%	R$ 515.146,50	0,39%	-0,63p.p.
Novembro	R$ 134.016.761,48	R$ 133.965.317,69	0,74%	R$ 250.152,40	0,21%	-0,53p.p.
Dezembro	R$ 133.965.317,69	R$ 130.325.271,90	0,89%	R$ -848.569,79	-0,67%	-1,56p.p.
Total	R$ 133.965.317,69	R$ 130.325.271,90	10,04%	R$ 5.873.556,79	4,73%	-5,31p.p.

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.

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAAR TRETI, BRUNA PERREIRA FIGUEIRÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmar.1doc.com.br/verificacao/8437-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 8437-AD2B-0C0A-0FFC

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,26%	1,26%	9,59%	-	10,54%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,98%	0,98%	9,91%	-	10,82%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,04%	1,04%	10,51%	-	11,55%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1,52%	1,52%	7,18%	-	7,86%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,86%	1,86%	7,18%	-	7,89%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	1,04%	1,04%	-1,25%	-	-1,70%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	2,02%	2,02%	6,79%	-	7,57%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	1,03%	1,03%	-1,21%	-	-1,69%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	4,32%	4,32%	0,01%	-	-1,70%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	4,22%	4,22%	8,83%	-	6,34%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,21%	1,21%	8,17%	-	9,08%
BB ALOCAÇÃO FI...	35.292.597/0001-70	1,13%	1,13%	6,09%	-	6,66%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	42.318.981/0001-60	5,81%	5,81%	-10,55%	-	-16,13%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	4,75%	4,75%	-1,78%	-	-5,97%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	-0,41%	-0,41%	-4,49%	-	-5,20%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	11.392.165/0001-72	3,84%	3,84%	3,29%	-	0,12%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	46.134.096/0001-81	2,23%	2,23%	5,97%	-	6,55%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,02%	1,02%	10,67%	-	11,71%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...	50.533.505/0001-90	3,01%	3,01%	13,17%	-	14,68%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	50.470.807/0001-66	2,56%	2,56%	-	-	2,57%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	4,01%	4,01%	-2,79%	-	-7,29%

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.

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2035	15/05/35	11/11/24	2092	4.298,40	4.274,84	CURVA 6,62%	R$ 8.992.251,94	R$ 8.942.974,01	R$ 79.450,30 (0,90%)
Total Públicos							R$ 8.992.251,94	R$ 8.942.974,01	R$ 79.450,30 (0,90%)
Total Privados							R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00 (0,00%)
Total Global							R$ 8.992.251,94	R$ 8.942.974,01	R$ 79.450,30 (0,90%)

unoapp.com.br

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ANDERS MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

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		RES. 4963
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,70%	6,38%	1,30%	4,50%	0,82%	2,50%	0,68	-0,30	1,20%	1,90%	3,24	-1,79	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	1,86	7,18	0,01%	0,04%	0,64%	2,20%	11,55	-51,80	0,00	0,31	1,24	-1,67	7, I "b"
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	7, I "b"
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	1,04	-1,25	0,02%	0,08%	1,39%	4,82%	-1,98	-78,16	0,00	3,99	0,02	-2,54	7, I "b"
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	7, I "b"
BB IMA-B TP FI RF	IMA-B	1,03	-1,21	0,02%	0,08%	1,38%	4,78%	-2,05	-78,41	0,00	3,93	0,01	-2,55	7, I "b"
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	1,02	10,67	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	5,63	-7.345,58	0,00	0,00	0,19	-5,99	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	1,26	9,59	0,00%	0,01%	0,14%	0,48%	14,70	-82,74	0,00	0,00	1,42	-2,78	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,21	8,17	0,00%	0,01%	0,25%	0,85%	7,49	-78,57	0,00	0,00	1,02	-2,85	7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	IMA-B 5	2,23	5,97	0,01%	0,05%	0,84%	2,90%	15,24	-52,48	0,00	0,79	1,48	-1,69	7, I "b"
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	IPCA	2,56	2,57	0,02%	0,06%	1,11%	3,84%	10,65	-54,65	0,00	1,41	1,32	-1,88	7, I "b"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	0,98	9,91	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	-86,12	463,44	0,00	0,00	5,82	2,65	7, III "a"
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...	IPCA	3,01	13,17	0,03%	0,12%	2,09%	7,24%	4,60	14,06	0,00	3,27	0,84	0,34	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,04	10,51	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	88,04	91,75	0,00	0,00	4,78	1,35	7, III "a"
PREMIUM FIDC SÊNIOR	CDI	-0,41	-4,49	-	-	-	-			0,00	0,00			7, V "a"
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	IBOVESPA	4,01	-2,79	0,06%	0,22%	3,79%	13,13%	3,34	-14,78	0,00	11,11	0,59	-1,09	8
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	IBOVESPA	4,32	0,01	0,06%	0,20%	3,52%	12,21%	5,08	-14,79	0,00	9,17	1,00	-0,96	8
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	SMLL	3,84	3,29	0,06%	0,20%	3,48%	12,05%	5,04	-11,13	0,00	7,57	0,90	-0,67	8
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	IBOVESPA	5,81	-10,55	0,07%	0,25%	4,33%	14,98%	5,28	-21,20	0,00	16,07	0,89	-1,46	8
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	IBOVESPA	4,22	8,83	0,07%	0,24%	4,14%	14,35%	2,72	-2,83	0,00	9,10	0,47	-0,18	8
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	IDIV	4,75	-1,78	0,06%	0,22%	3,83%	13,25%	4,08	-13,88	0,00	9,75	0,75	-0,99	8
BB ALOCAÇÃO FI...	CDI	1,13	6,09	0,01%	0,03%	0,49%	1,70%	-42,20	-76,60	0,00	0,73	0,70	-2,84	10

[1]VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,28%.

[2]Volatilidade: 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 2,50% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

[3]Treynor: 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 -0,30 menor que a do mercado.

[4]DrawDown: 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

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 venda de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado, e consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZATTERI, BRUNA FERREIRA ANGIERO, EVANDRO W. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://funprevmar.unoapp.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

[5]Sharpe: 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 -1,79 menor que aquela realizada pelo CDI.

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

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 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 DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R$ 15.815.849,41	11,79%	0,26%	CAIXA ASSET	0,00298%	CAIXA DTVM	0,0024%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R$ 3.884.767,84	2,90%	0,11%	CAIXA ASSET	0,00073%	CAIXA DTVM	0,00059%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R$ 6.281.447,72	4,68%	0,24%	CAIXA ASSET	0,00118%	CAIXA DTVM	0,00096%	7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R$ 12.915.662,60	9,63%	0,35%	CAIXA ASSET	0,00243%	CAIXA DTVM	0,00196%	7, I "b"
BB IMA-B TP FI RF	R$ 12.294.287,15	9,16%	0,38%	BB ASSET	0,00069%	BB ASSET	0,00068%	7, I "b"
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R$ 7.900.692,54	5,89%	0,06%	BB ASSET	0,00044%	BB ASSET	0,00044%	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R$ 8.229.702,78	6,13%	0,10%	BB ASSET	0,00046%	BB ASSET	0,00046%	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R$ 4.016.399,01	2,99%	0,08%	BB ASSET	0,00023%	BB ASSET	0,00022%	7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	R$ 2.658.286,70	1,98%	0,21%	BB ASSET	0,00015%	BB ASSET	0,00015%	7, I "b"
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R$ 7.324.689,22	5,46%	1,39%	CAIXA ASSET	0,00138%	CAIXA DTVM	0,00111%	7, I "b"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R$ 938.436,12	0,70%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00018%	CAIXA DTVM	0,00014%	7, I "a"
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...	R$ 3.507.528,13	2,61%	1,34%	RIO BRAVO INVESTIMENTOS	0,18876%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00064%	7, I "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R$ 21.513.340,26	16,03%	0,10%	BB ASSET	0,00121%	BB ASSET	0,0012%	7, I "a"
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R$ 183.348,20	0,14%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,03183%	FINAXIS DTVM	0,00129%	7, I "a"
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R$ 3.030.725,63	2,26%	3,47%	DAYCOVAL ASSET	0,01493%	BANCO DAYCOVAL	0,00423%	8, I "a"
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R$ 2.554.159,56	1,90%	1,48%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,02493%	INTRAG DTVM	0,00042%	8, I "a"
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	R$ 3.453.092,42	2,57%	0,46%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,0337%	INTRAG DTVM	0,00056%	8, I "a"
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	R$ 353.676,92	0,26%	0,33%	ITAU ASSET	0,00004%	ITAU UNIBANCO	0,00004%	8, I "a"
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R$ 4.307.110,28	3,21%	0,35%	ITAU ASSET	0,00048%	ITAU UNIBANCO	0,00046%	8, I "a"
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R$ 220.834,71	0,16%	0,04%	ICATU VANGUARDA	0,00042%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00004%	8, I "a"
BB ALOCAÇÃO FI...	R$ 3.839.830,40	2,86%	3,82%	BB ASSET	0,00022%	BB ASSET	0,00021%	11, I
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 8.942.974,01	6,67%	-	-	-	-	-	7, I "a"

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

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 venda de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado, consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATRI, BRUNA FERREIRA FIGUEIRÓ, EVANDRO M. ÁVILA BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

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

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

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 consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R$ 8.229.702,78	IRF-M 1	1,26%	2,50%	4,93%	9,59%	98,14%	95,79%	98,23%	97,01%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 938.436,12	CDI	0,98%	2,36%	4,79%	9,91%	96,57%	86,73%	87,92%	91,06%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R$ 21.513.340,26	CDI	1,04%	2,62%	5,28%	10,51%	102,94%	96,27%	96,84%	96,61%
CAIXA BRASIL GESTÃO EST...	R$ 12.915.662,60	IMA Geral ex-C	1,52%	2,26%	4,38%	7,18%	108,73%	179,31%	174,78%	120,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R$ 15.815.849,41	IMA-B 5	1,86%	1,89%	3,61%	7,18%	98,81%	89,17%	103,02%	96,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R$ 6.281.447,72	IMA-B	1,04%	-1,65%	-2,51%	-1,25%	97,43%	134,08%	95,00%	114,21%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R$ 3.884.767,84	IDKA IPCA 2A	2,02%	1,94%	3,73%	6,79%	98,42%	86,60%	103,60%	93,92%
BB IMA-B TP FI RF	R$ 12.294.287,15	IMA-B	1,03%	-1,61%	-2,49%	-1,21%	96,37%	130,53%	94,24%	110,92%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R$ 2.554.159,56	IBOVESPA	4,32%	-2,45%	-0,02%	0,01%	88,74%	157,75%	2,28%	-0,39%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R$ 4.307.110,28	IBOVESPA	4,22%	-2,04%	1,98%	8,83%	86,76%	131,69%	-200,03%	-483,52%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R$ 4.016.399,01	IMA Geral ex-C	1,21%	1,85%	4,31%	8,17%	86,59%	146,11%	171,94%	136,77%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMER...	R$ 3.839.830,40	CDI	1,13%	0,86%	3,12%	6,09%	111,54%	31,44%	57,18%	55,96%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇ...	R$ 353.676,92	IBOVESPA	5,81%	-4,47%	-5,29%	-10,55%	119,54%	288,45%	534,05%	577,51%
ICATU VANGUARDA DIVIDE...	R$ 220.834,71	IDIV	4,75%	-3,69%	-1,84%	-1,78%	135,24%	479,46%	-75,48%	-45,48%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R$ 183.348,20	CDI	-0,41%	-2,84%	-4,09%	-4,49%	-40,93%	-104,25%	-74,99%	-41,26%
AZ QUEST SMALL MID CAPS...	R$ 3.453.092,42	SMLL	3,84%	-1,27%	0,29%	3,29%	62,72%	27,87%	-3,72%	-22,26%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2...	R$ 2.658.286,70	IMA-B 5	2,23%	1,88%	3,55%	5,97%	118,17%	88,53%	101,43%	80,04%
BB TESOURO FIC RENDA FI...	R$ 7.900.692,54	CDI	1,02%	2,69%	5,37%	10,67%	100,29%	98,96%	98,52%	98,05%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IP...	R$ 3.507.528,13	IPCA	3,01%	3,79%	7,13%	13,17%	1.884,01%	360,35%	344,68%	291,77%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R$ 7.324.689,22	IPCA	2,56%	1,09%	2,03%	-	1.598,59%	103,39%	98,38%	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO...	R$ 3.030.725,63	IBOVESPA	4,01%	-2,73%	-1,61%	-2,79%	82,36%	176,43%	163,14%	152,54%

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, consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	CONF?
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional – SELIC	R$ 8.942.974,01	6,67%	100,00%	0,00%	10,00%	50,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R$ 81.321.784,97	60,61%	100,00%	20,00%	43,00%	90,00%	SIM
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Operações Compromissadas	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Renda Fixa	R$ 25.959.304,51	19,35%	70,00%	10,00%	25,80%	50,00%	SIM
FI de Índices Renda Fixa	R$ 0,00	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Ativos Bancários	R$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	1,00%	10,00%	SIM
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R$ 183.348,20	0,14%	10,00%	0,00%	0,20%	2,00%	SIM
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%	SIM
FI Debêntures	R$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Renda Variável							
FI Ações	R$ 13.919.599,52	10,37%	40,00%	0,00%	13,00%	20,00%	SIM
FI de Índices Ações	R$ 0,00	0,00%	40,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%	SIM
FI Investimento no Exterior	R$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%	SIM
FI Ações – BDR Nível I	R$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	2,00%	10,00%	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R$ 3.839.830,40	2,86%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%	SIM
FI em Participações	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	SIM
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Imóveis							
Imóveis	R$ 0,00	0,00%	-	-	-	-	SIM

unoapp.com.br

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

Assinado por 4 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA e ALANDERSON MATHEUS TAVARES DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC e informe o código 843A-AD2B-0C0A-0FFC

VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS

Código para verificação: 843A-AD2B-0C0A-0FFC

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

✔ JORGE LOPES ZAATREH (CPF 582.XXX.XXX-15) em 26/02/2025 14:22:21 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

✔ BRUNA FERREIRA FIGUERÓ (CPF 011.XXX.XXX-67) em 27/02/2025 08:00:13 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

✔ EVANDRO M. A. BEZERRA (CPF 849.XXX.XXX-87) em 28/02/2025 12:22:07 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

✔ ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA (CPF 015.XXX.XXX-70) em 05/03/2025 15:12:28 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

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

https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/843A-AD2B-0C0A-0FFC