

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	1,06%	11,19%	1,33%	4,61%	0,44%	2,40%	-0,04	-0,07	0,10%	0,43%	-0,29	-0,38	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,04%	11,66%	0,00%	0,01%	0,14%	0,47%	-12,11	-39,39	0,00%	0,00%	-1,03	-0,82	7, I "b"
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI...	IMA-B	0,79%	7,30%	0,03%	0,11%	1,94%	6,72%	-1,07	-67,87	0,00%	6,28%	-0,40	-1,54	7, I "b"
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA...	IMA-B 5	0,42%	8,72%	0,01%	0,04%	0,66%	2,29%	-17,78	-55,49	0,00%	0,25%	-1,40	-1,38	7, I "b"
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	CDI	1,09%	8,88%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	-31,32	-314,81	0,00%	0,00%	-1,36	-0,63	7, I "b"
BB TP FI RF REF DI...	CDI	1,09%	9,01%	0,00%	0,00%	0,03%	0,09%	-14,20	-273,85	0,00%	0,00%	-2,31	-0,55	7, I "b"
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	CDI	1,09%	3,46%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	44,89	-327,98	0,00%	0,00%	-1,26	-0,25	7, I "b"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	CDI	0,54%	6,50%	0,00%	0,00%	0,03%	0,09%	-1.180,69	-8.358,93	0,00%	0,00%	-49,02	-12,90	7, III "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,10%	11,19%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	102,42	382,86	0,00%	0,00%	0,54	1,15	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,11%	12,34%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	32,31	5.599,36	0,00%	0,00%	2,14	2,67	7, III "a"
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...	IPCA	5,94%	24,48%	0,05%	0,18%	3,08%	10,68%			0,00%	3,27%			7, III "a"
INVEST DUNAS FIDC...	CDI	71,70%	138,65%	-	-	-	-			0,00%	0,00%			7, V "a"
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC...	CDI	1,09%	13,10%	0,00%	0,00%	0,07%	0,23%	22,85	463,89	0,00%	0,00%	-0,15	4,18	7, V "b"
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	IDIV	-0,72%	11,08%	0,06%	0,21%	3,70%	12,80%	0,75	0,86	0,00%	10,33%	0,14	0,05	8, I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	IBOVESPA	-0,04%	13,94%	0,06%	0,20%	3,45%	11,96%	-1,54	2,63	0,04%	8,58%	-0,66	0,16	8, I
BTG PACTUAL ABSOLUTO...	IBOVESPA	-0,05%	3,36%	0,08%	0,28%	4,88%	16,91%	0,88	-6,90	0,00%	18,32%	0,19	-0,39	8, I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	IBOVESPA	1,05%	10,70%	0,09%	0,29%	5,17%	17,91%	0,15	-2,28	0,00%	10,99%	-0,01	-0,14	8, I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	SMLL	1,67%	16,49%	0,10%	0,34%	5,89%	20,40%	1,44	4,40	0,00%	9,19%	0,16	0,22	8, I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	SMLL	2,32%	22,40%	0,07%	0,23%	4,01%	13,90%	1,25	13,53	0,00%	8,08%	0,32	0,75	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	IBOVESPA	1,27%	12,15%	0,07%	0,23%	4,07%	14,11%	0,56	-0,65	0,00%	13,95%	0,06	-0,04	8, I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	IBOVESPA	3,39%	-4,22%	0,09%	0,31%	5,38%	18,64%	2,22	-6,45	0,00%	16,57%	0,47	-0,38	8, I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY...	MSCI World	5,46%	27,70%	0,10%	0,35%	6,13%	21,24%	6,01	27,26	0,00%	10,45%	1,04	0,71	9, II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES...	MSCI World	0,80%	27,92%	0,11%	0,39%	6,91%	23,94%	0,98	-77,50	0,00%	12,61%	-0,07	0,69	9, II
CAIXA EXPERT PIMCO...	CDI	2,64%	13,74%	0,02%	0,06%	1,08%	3,76%	14,66	27,99	0,00%	1,44%	1,42	0,62	9, II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	1,47%	11,22%	0,10%	0,36%	6,32%	21,88%	10,84	-24,78	0,00%	15,82%	0,11	-0,15	9, III
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	IPCA	1,51%	14,97%	0,07%	0,24%	4,17%	14,43%	1,51	9,24	0,00%	2,00%	0,26	0,22	10, I
BRASIL FLORESTAL FIP...	IPCA	-0,03%	-0,36%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	12.532,76	-31.671.677,78	0,03%	0,33%	-640,40	-3.210,98	10, II
GERAÇÃO DE ENERGIA...	IPCA	0,00%	NaN%	0,01%	0,02%	0,35%	1,21%	-717.934,12		0,00%	0,70%	-1.341,36	-9,13	10, II
SINGULARE FII - REIT11	IPCA	2,41%	9,65%	0,04%	0,14%	2,49%	8,62%	1,00	1.248,55	0,00%	1,41%	0,15	-0,62	11
VECTOR QUELUZ LAJES...	IFIX	-2,82%	-13,71%	-	-	-	-			0,00%	0,00%			11

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o 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 0,29%.

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 2,40% 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.

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.

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, 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.

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 -0,38 menor que aquela realizada pelo CDI.

RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 17.843.377,40	3,01%	0,20%	CAIXA ASSET	0,00324%	CAIXA DTVM	0,0026%	7, I "b"
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI...	R\$ 3.463.154,26	0,58%	1,46%	CAIXA ASSET	0,00063%	CAIXA DTVM	0,00051%	7, I "b"
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA...	R\$ 13.058.384,69	2,20%	8,12%	ICATU VANGUARDA	0,02338%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00246%	7, I "b"
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 4.016.193,43	0,68%	0,09%	BANCO DO NORDESTE	0,02128%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,00292%	7, I "b"
BB TP FI RF REF DI...	R\$ 26.928.488,76	4,54%	0,07%	BB ASSET	0,00148%	BB ASSET	0,00147%	7, I "b"
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	R\$ 15.313.607,40	2,58%	0,14%	XP ASSET	0,03108%	MODAL D.T.V.M.	0,03913%	7, I "b"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 5.690.920,38	0,96%	0,43%	CAIXA ASSET	0,00103%	CAIXA DTVM	0,00083%	7, III "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 97.650.981,01	16,46%	0,39%	CAIXA ASSET	0,01771%	CAIXA DTVM	0,01425%	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 27.291.776,97	4,60%	0,15%	BANCO BRADESCO	0,00332%	BANCO BRADESCO	0,0038%	7, III "a"
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...	R\$ 0,00	0,00%	-	RIO BRAVO INVESTIMENTOS	-	BEM DTVM (BRADESCO)	-	7, III "a"
INVEST DUNAS FIDC...	R\$ 27.474,73	0,00%	-	QLZ GESTÃO	0,00548%	SINGULARE CORRETORA	0,00003%	7, V "a"
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC...	R\$ 26.845.369,44	4,53%	0,75%	BTG PACTUAL ASSET	0,01537%	BTG PACTUAL DTVM	0,00295%	7, V "b"
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	R\$ 0,00	0,00%	-	CAIXA ASSET	-	CAIXA DTVM	-	8, I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 12.448.539,14	2,10%	1,22%	CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	0,78951%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00234%	8, I
BTG PACTUAL ABSOLUTO...	R\$ 0,00	0,00%	-	BTG PACTUAL ASSET	-	BTG PACTUAL DTVM	-	8, I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 5.441.828,82	0,92%	0,47%	ITAÚ ASSET	0,00052%	ITAÚ UNIBANCO	0,00054%	8, I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 8.781.467,51	1,48%	1,93%	4UM INVESTIMENTOS	0,26865%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00165%	8, I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	R\$ 12.176.151,86	2,05%	1,51%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,10919%	INTRAG DTVM	0,00197%	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 5.150.826,40	0,87%	0,75%	PLURAL INVESTIMENTOS	0,03586%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00097%	8, I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	R\$ 5.746.582,65	0,97%	0,96%	GUEPARDO INVESTIMENTOS	0,12589%	BANCO DAYCOVAL	0,00792%	8, I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY...	R\$ 5.002.837,80	0,84%	-	XP ASSET	0,01015%	BANCO BNP PARIBAS	0,00704%	9, II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES...	R\$ 3.959.691,22	0,67%	-	XP ASSET	0,00804%	BANCO BNP PARIBAS	0,00557%	9, II
CAIXA EXPERT PIMCO...	R\$ 11.840.980,68	2,00%	7,26%	CAIXA ASSET	0,00215%	CAIXA DTVM	0,00173%	9, II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	R\$ 26.632.950,19	4,49%	1,16%	CAIXA ASSET	0,00483%	CAIXA DTVM	0,00389%	9, III
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	R\$ 5.991.803,37	1,01%	-	RIO BRAVO INVESTIMENTOS	0,42226%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00113%	10, I
BRASIL FLORESTAL FIP...	R\$ 2.655.100,99	0,45%	1,97%	QLZ GESTÃO	0,52912%	BNY MELLON	0,00083%	10, II
GERAÇÃO DE ENERGIA...	R\$ 0,00	0,00%	-	GENIAL GESTÃO	-	RJI CORRETORA	-	10, II
SINGULARE FII - REIT11	R\$ 625.453,71	0,11%	-	GV ATACAMA	0,0093%	SINGULARE CORRETORA	0,00063%	11
VECTOR QUELUZ LAJES...	R\$ 698.915,58	0,12%	-	QLZ GESTÃO	0,13928%	PLANNER CORRETORA	0,01121%	11
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 192.420.842,81	32,44%	-	-	-	-	-	7, I "a"
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 55.520.156,86	9,36%	-	-	-	-	-	7, IV

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.

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

Art. 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\$ 97.650.981,01	CDI	1,10%	3,34%	5,72%	11,19%	100,49%	100,40%	89,11%	92,48%
CAIXA BRASIL DISPONIBILID...	R\$ 5.690.920,38	CDI	0,54%	2,07%	3,91%	6,50%	49,15%	62,31%	60,91%	53,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 17.843.377,40	IRF-M 1	1,04%	3,38%	6,74%	11,66%	97,33%	98,97%	98,23%	97,65%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...	R\$ 26.632.950,19	GLOBAL BDRX	1,47%	9,54%	-7,79%	11,22%	95,19%	96,90%	105,40%	110,25%
INVEST DUNAS FIDC MULTIS...	R\$ 27.474,73	CDI	71,70%	110,30%	69,42%	138,65%	6.535,95%	3.314,37%	1.081,42%	1.145,88%
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI ...	R\$ 3.463.154,26	IMA-B	0,79%	4,47%	7,85%	7,30%	60,64%	86,54%	89,27%	94,29%
SINGULARE FII - REIT11	R\$ 625.453,71	IPCA	2,41%	5,53%	7,30%	9,65%	1.004,45%	592,83%	243,94%	180,93%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR...	R\$ 0,00	IDIV	-0,72%	6,31%	13,79%	11,08%	-40,91%	89,03%	100,56%	77,92%
BRADESCO PREMIUM FI RF ...	R\$ 27.291.776,97	CDI	1,11%	3,35%	6,55%	12,34%	101,19%	100,71%	101,97%	101,96%
GERAÇÃO DE ENERGIA MUL...	R\$ 0,00	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-
BRASIL FLORESTAL FIP MUL...	R\$ 2.655.100,99	IPCA	-0,03%	-0,09%	-0,18%	-0,36%	-12,24%	-9,52%	-5,93%	-6,81%
BB TP FI RF REF DI	R\$ 26.928.488,76	CDI	1,09%	3,31%	6,40%	-	99,50%	99,32%	99,75%	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO IN...	R\$ 0,00	IBOVESPA	-0,05%	19,15%	17,19%	3,36%	-3,38%	290,24%	111,37%	29,67%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 5.441.828,82	IBOVESPA	1,05%	4,72%	7,60%	10,70%	79,01%	71,59%	49,26%	94,38%
AXA WF FRAMLINGTON DIGL...	R\$ 5.002.837,80	MSCI World	5,46%	20,26%	13,02%	27,70%	129,53%	184,85%	151,47%	192,51%
MS GLOBAL OPPORTUNITIE...	R\$ 3.959.691,22	MSCI World	0,80%	14,52%	1,55%	27,92%	18,93%	132,46%	18,00%	194,00%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO...	R\$ 12.448.539,14	IBOVESPA	-0,04%	7,16%	14,46%	13,94%	-3,17%	108,48%	93,65%	122,96%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 8.781.467,51	SMLL	1,67%	9,58%	15,03%	16,49%	160,22%	59,35%	56,75%	144,80%
BNB SOBERANO FI RENDA F...	R\$ 4.016.193,43	CDI	1,09%	3,29%	6,30%	-	99,21%	98,85%	98,10%	-
VECTOR QUELUZ LAJES CO...	R\$ 698.915,58	IFIX	-2,82%	-6,83%	-6,55%	-13,71%	-444,20%	-133,18%	-55,64%	-275,78%
BTG PACTUAL CRÉDITO CO...	R\$ 26.845.369,44	CDI	1,09%	3,56%	7,13%	13,10%	98,99%	106,93%	111,06%	108,30%
ICATU VANGUARDA INFLAÇ...	R\$ 13.058.384,69	IMA-B 5	0,42%	2,81%	5,87%	8,72%	94,03%	98,68%	97,25%	94,99%
AZ QUEST SMALL MID CAPS...	R\$ 12.176.151,86	SMLL	2,32%	17,68%	19,87%	22,40%	222,53%	109,51%	75,02%	196,70%
GUEPARDO VALOR INSTITU...	R\$ 5.746.582,65	IBOVESPA	3,39%	12,35%	11,69%	-	254,19%	187,13%	75,75%	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IP...	R\$ 0,00	IPCA	5,94%	10,57%	17,29%	24,48%	2.476,22%	1.132,80%	577,84%	459,03%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 5.150.826,40	IBOVESPA	1,27%	9,47%	20,56%	12,15%	94,89%	143,57%	133,19%	107,17%
CAIXA EXPERT PIMCO INCO...	R\$ 11.840.980,68	CDI	2,64%	3,83%	8,74%	13,74%	240,45%	115,03%	136,19%	113,57%
RIO BRAVO PROTEÇÃO POR...	R\$ 5.991.803,37	IPCA	1,51%	5,85%	8,65%	14,97%	629,14%	626,82%	289,08%	280,75%
TREND PÓS-FIXADO FIC FI ...	R\$ 15.313.607,40	CDI	1,09%	2,05%	-	-	99,04%	61,68%	-	-

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

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			CONF?
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 192.420.842,81	32,44%	100,00%	0,00%	30,00%	50,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 80.623.205,94	13,59%	100,00%	10,00%	20,00%	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\$ 130.633.678,36	22,02%	70,00%	10,00%	10,00%	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\$ 55.520.156,86	9,36%	20,00%	0,00%	10,00%	20,00%	SIM
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 27.474,73	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NÃO
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 26.845.369,44	4,53%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%	SIM
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 49.745.396,38	8,39%	40,00%	0,00%	10,00%	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\$ 20.803.509,70	3,51%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%	SIM
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 26.632.950,19	4,49%	10,00%	0,00%	2,00%	10,00%	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 5.991.803,37	1,01%	10,00%	0,00%	8,00%	10,00%	SIM
FI em Participações	R\$ 2.655.100,99	0,45%	5,00%	0,00%	1,00%	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\$ 1.324.369,29	0,22%	10,00%	0,00%	1,00%	5,00%	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

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.