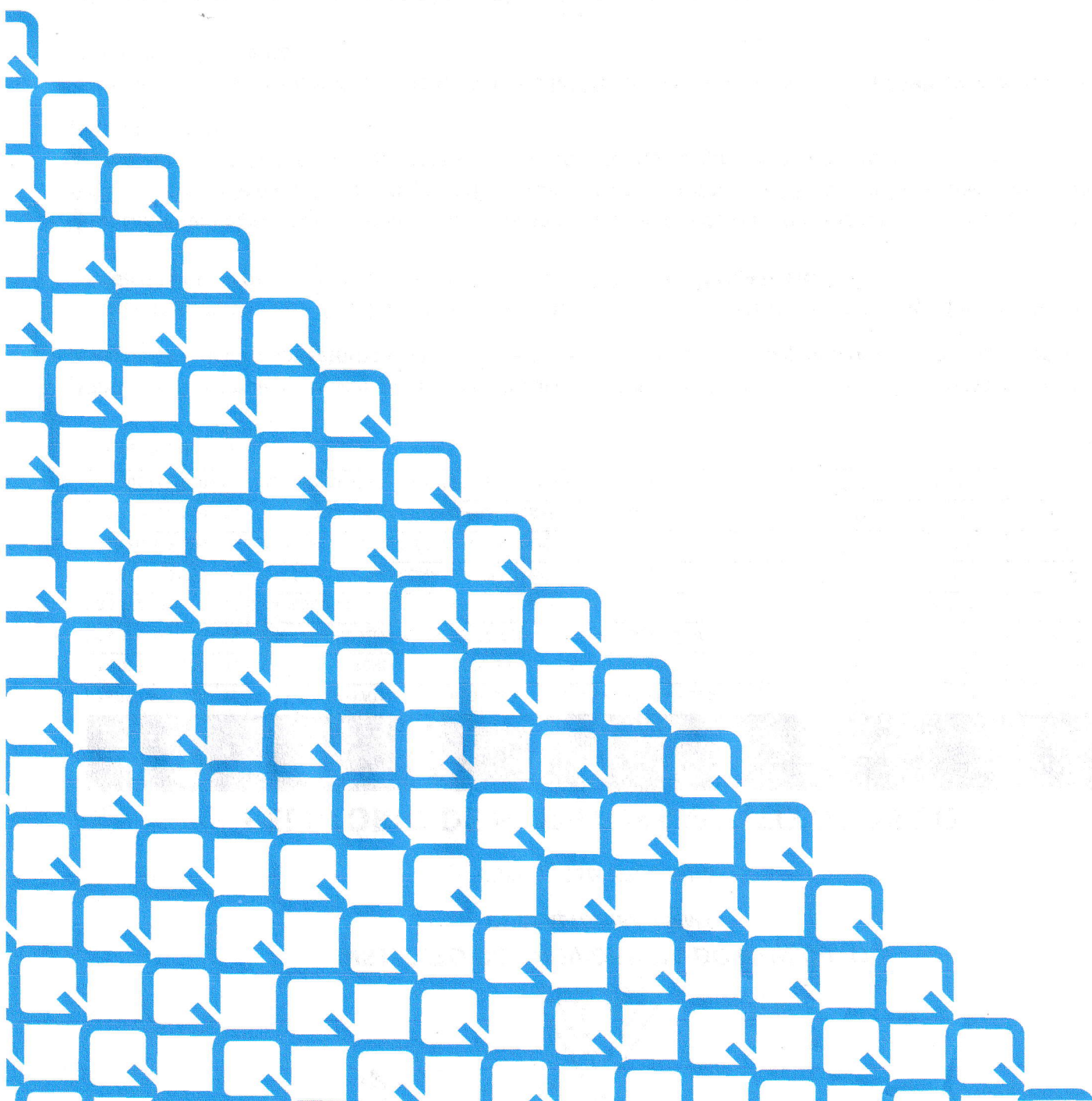




SEGURANÇA & EQUILIBRIO



Maio/2023





Patrimônio

R\$ 19.014.154,48

Rentabilidade

Mês 1,79%
Acum. 10,66%

Meta

Mês 0,62%
Acum. 9,04%

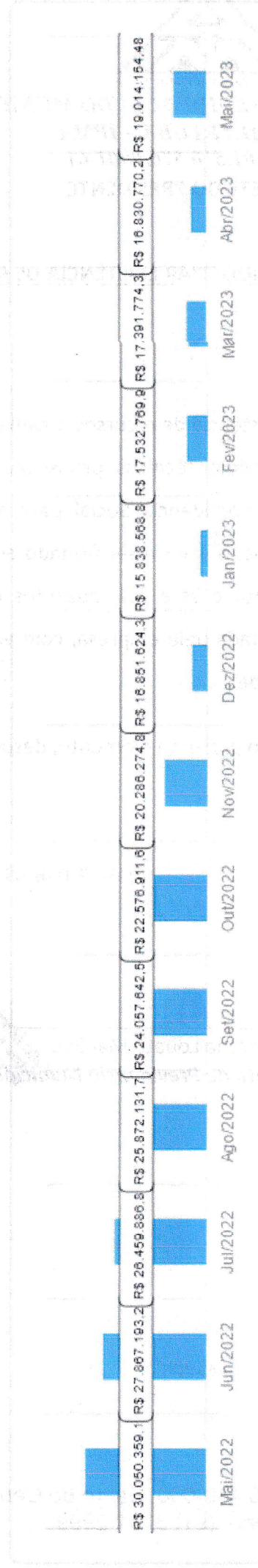
Gap

Mês 1,18%
Acum. 1,62%

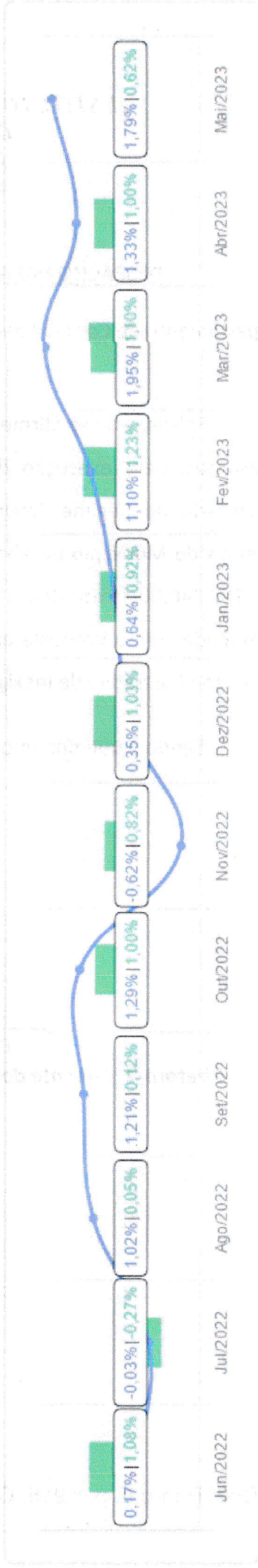
VaR

0,41%

Evolução do Patrimônio (Últimos 12 meses)



Comparativo (Rentabilidades | Metas) (Últimos 12 meses)



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou provadas 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. O 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 colista 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

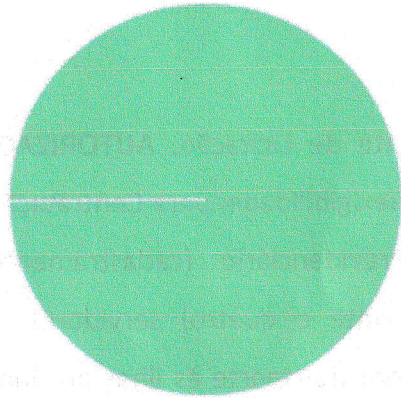


| ATIVO | SALDO | CARTEIRA(%) | RESG. | 4.963 | RETORNO (R\$) | (%) |
|------------------------------------------|-------------------|-------------|-------|------------|----------------|-------|
| CAIXA BRASIL IMA-B TP F I RF | R\$ 1.709.068,56 | 8.99% | D+0 | 7, I "b" | R\$ 69.517,67 | 2,53% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP F I... | R\$ 4.958.182,31 | 26.08% | D+0 | 7, I "b" | R\$ 31.067,96 | 0,63% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP F I RF... | R\$ 3.676.398,34 | 19.34% | D+0 | 7, I "b" | R\$ 78.971,89 | 2,20% |
| BB IRF-M 1 TP F I C RF... | R\$ 5.479,62 | 0.03% | D+0 | 7, I "b" | R\$ 60,77 | 1,12% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP F I C | R\$ 651.759,97 | 3.43% | D+1 | 7, I "b" | R\$ 15.910,83 | 2,50% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL F I C... | R\$ 1.738.638,93 | 9.14% | D+3 | 7, I "b" | R\$ 32.153,36 | 1,88% |
| BB FLUXO F I C RF PREVID | R\$ 3.708.751,32 | 19.51% | D+0 | 7, III "a" | R\$ 5.834,27 | 0,02% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B F I C RF | R\$ 2.565.875,43 | 13.49% | D+1 | 7, III "a" | R\$ 66.407,34 | 2,66% |
| Total investimentos | R\$ 19.014.154,48 | 100.00% | | | R\$ 299.924,09 | 1,79% |
| Disponibilidade | R\$ 0,00 | | | | | |
| Total patrimônio | R\$ 19.014.154,48 | 100.00% | | | | |

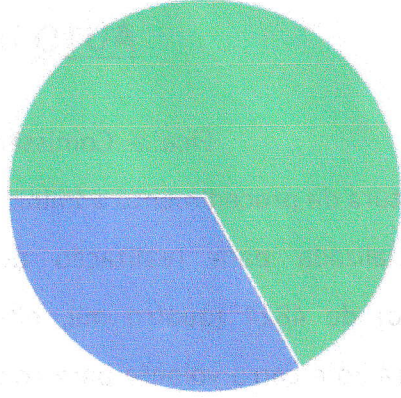
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponibilizadas não devem ser entendidas como colocação, 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 colistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do colista 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



| CLASSE | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|------------|------------|-------------------|------|
| Renda Fixa | 100,00% | R\$ 19.014.154,48 | |
| Total | 100,00% | R\$ 19.014.154,48 | |

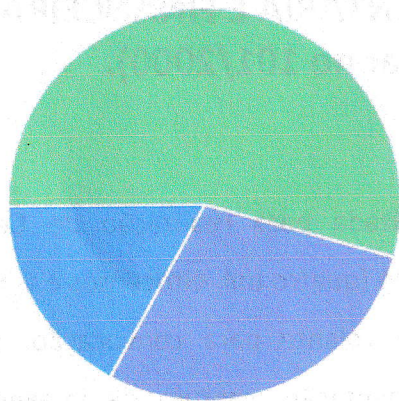


| ENQUADRAMENTO | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|-------------------------------------|------------|-------------------|------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 67,00% | R\$ 12.739.527,73 | |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 33,00% | R\$ 6.274.626,75 | |
| Total | 100,00% | R\$ 19.014.154,48 | |

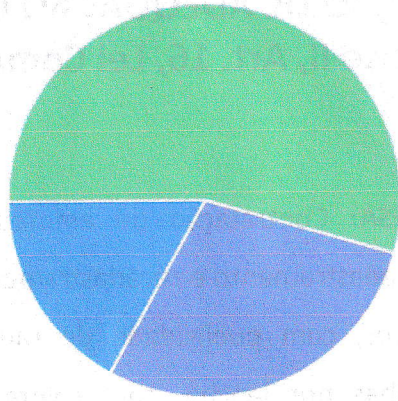


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponibilizadas, não devem ser entendidas como 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

| GESTOR | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|---------------------|----------------|--------------------------|------|
| CAIXA DISTRIBUIDORA | 54,40% | R\$ 10.343.649,21 | |
| BB GESTAO | 28,68% | R\$ 5.452.869,87 | |
| BRAM - BRADESCO | 16,92% | R\$ 3.217.635,40 | |
| Total | 100,00% | R\$ 19.014.154,48 | |

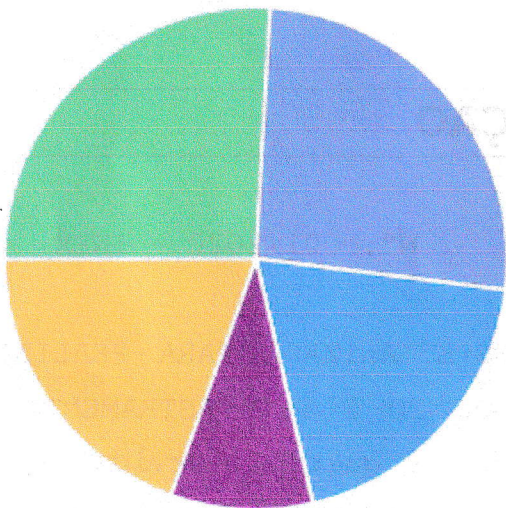


| ADMINISTRADOR | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|-----------------|----------------|--------------------------|------|
| CAIXA ECONOMICA | 54,40% | R\$ 10.343.649,21 | |
| BB GESTAO | 28,68% | R\$ 5.452.869,87 | |
| BANCO BRADESCO | 16,92% | R\$ 3.217.635,40 | |
| Total | 100,00% | R\$ 19.014.154,48 | |





| BENCHMARK | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|----------------|----------------|--------------------------|------|
| IMA-B 5 | 26,08% | R\$ 4.958.182,31 | |
| IMA-B | 25,91% | R\$ 4.926.703,96 | |
| CDI | 19,51% | R\$ 3.708.751,32 | |
| IRF-M | 19,34% | R\$ 3.676.398,34 | |
| IMA Geral ex-C | 9,14% | R\$ 1.738.638,93 | |
| IRF-M 1 | 0,03% | R\$ 5.479,62 | |
| Total | 100,00% | R\$ 19.014.154,48 | |

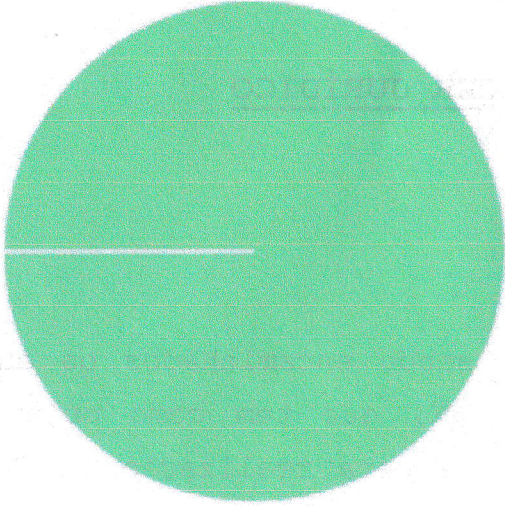


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, 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 utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas, para seus colistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



Distribuição - Maio/2023

| LIQUIDEZ | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|-------------|------------|-------------------|------|
| 0 a 30 dias | 100,00% | R\$ 19.014.154,48 | |
| Total | 100,00% | R\$ 19.014.154,48 | |



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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

| RENDA FIXA | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | RESOLUÇÃO (%) | POLÍTICA DE INVESTIMENTO | | |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------------------|----------------|--------------------------|---------|-------------|
| | | | | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a" | 100% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 95,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b" | 100% | R\$ 12.739.527,73 | 67,00% | 22,74% | 52,00% | 95,00% |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c" | 100% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 95,00% |
| Operações Compromissadas - 7, II | 5% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 47,50% |
| FI Renda Fixa - 7, III "a" | 60% | R\$ 6.274.626,75 | 33,00% | 7,26% | 20,00% | 57,00% |
| FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b" | 60% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 57,00% |
| Ativos Bancários - 7, IV | 20% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 19,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a" | 5% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 4,75% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b" | 5% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 2,00% | 4,75% |
| FI Debêntures - 7, V "c" | 5% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 4,75% |
| Total Renda Fixa | | R\$ 19.014.154,48 | 100,00% | | | |
| RENDA VARIÁVEL | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | RESOLUÇÃO (%) | POLÍTICA DE INVESTIMENTO | | |
| FI Ações - 8, I | 30% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 4,00% | 28,50% |
| FI de Índices Ações - 8, II | 30% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 28,50% |
| Total Renda Variável | | R\$ 0,00 | 0,00% | | | |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | RESOLUÇÃO (%) | POLÍTICA DE INVESTIMENTO | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I | 10% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 9,50% |
| FI Investimento no Exterior - 9, II | 10% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 9,50% |



Enquadramentos 4.963 - Maio/2023

FI Ações - BDR Nível I - 9, III

10%

R\$ 0,00

0,00%

0,00%

7,00%

9,50%

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 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 investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor de 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 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, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



| FUNDOS ESTRUTURADOS | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | POLÍTICA DE INVESTIMENTO (%) | POLÍTICA DE INVESTIMENTO | |
|------------------------------------------|--------------|-------------------|------------------------------|--------------------------|-------------|
| | | | | Inferior(%) | Superior(%) |
| FI Multimercado - aberto - 10, I | 10% | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 9,50% |
| FI em Participações - 10, II | 5% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 4,75% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III | 5% | R\$ 0,00 | - | - | - |
| Total Fundos Estruturados | | R\$ 0,00 | 0,00% | - | - |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Imobiliário - 11 | 5% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 4,75% |
| Total Fundos Imobiliários | | R\$ 0,00 | 0,00% | | |
| EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| Empréstimos Consignados - 12 | 5% | R\$ 0,00 | 0,00% | 1,00% | 5,00% |
| Total Empréstimos Consignados | | R\$ 0,00 | 0,00% | | |
| Total Global | | R\$ 19.014.154,48 | 100,00% | | |

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



Metas - Maio/2023

| PERÍODO | SALDO ANTERIOR | SALDO FINAL | META | RENT.(R\$) | RENT.(%) | GAP |
|-------------------|-------------------|-------------------|--------|------------------|----------|--------|
| 2023 | | | | | | |
| Janeiro | R\$ 16.851.624,35 | R\$ 15.838.568,85 | 0,92% | R\$ 109.891,93 | 0,64% | -0,27% |
| Fevereiro | R\$ 15.838.568,85 | R\$ 17.532.769,90 | 1,23% | R\$ 203.258,99 | 1,10% | -0,13% |
| Março | R\$ 17.532.769,90 | R\$ 17.391.774,38 | 1,10% | R\$ 364.700,24 | 1,95% | 0,86% |
| Abril | R\$ 17.391.774,38 | R\$ 16.830.770,25 | 1,00% | R\$ 238.952,52 | 1,33% | 0,34% |
| Maio | R\$ 16.830.770,25 | R\$ 19.014.154,48 | 0,62% | R\$ 299.924,09 | 1,79% | 1,18% |
| Total | R\$ 16.830.770,25 | R\$ 19.014.154,48 | 4,95% | R\$ 1.216.727,77 | 7,00% | 2,05% |
| 2022 | | | | | | |
| IPCA + 5.04% a.a. | | | | | | |
| Janeiro | R\$ 26.950.352,30 | R\$ 26.514.499,08 | 0,95% | R\$ -46.914,72 | -0,18% | -1,13% |
| Fevereiro | R\$ 26.514.499,08 | R\$ 27.862.132,56 | 1,42% | R\$ 180.095,57 | 0,67% | -0,75% |
| Março | R\$ 27.862.132,56 | R\$ 28.454.628,02 | 2,03% | R\$ 584.897,32 | 2,01% | -0,02% |
| Abril | R\$ 28.454.628,02 | R\$ 29.566.813,05 | 1,47% | R\$ 231.196,69 | 0,80% | -0,67% |
| Maio | R\$ 29.566.813,05 | R\$ 30.050.359,14 | 0,88% | R\$ 267.208,46 | 0,88% | -0,00% |
| Junho | R\$ 30.050.359,14 | R\$ 27.867.193,27 | 1,08% | R\$ 53.464,07 | 0,17% | -0,91% |
| Julho | R\$ 27.867.193,27 | R\$ 26.459.886,81 | -0,27% | R\$ -18.472,66 | -0,03% | 0,24% |
| Agosto | R\$ 26.459.886,81 | R\$ 25.872.131,77 | 0,05% | R\$ 276.989,02 | 1,02% | 0,97% |
| Setembro | R\$ 25.872.131,77 | R\$ 24.057.642,50 | 0,12% | R\$ 303.014,79 | 1,21% | 1,09% |
| Outubro | R\$ 24.057.642,50 | R\$ 22.576.911,68 | 1,00% | R\$ 296.295,72 | 1,29% | 0,29% |
| Novembro | R\$ 22.576.911,68 | R\$ 20.286.274,86 | 0,82% | R\$ -170.058,84 | -0,62% | -1,44% |
| Dezembro | R\$ 20.286.274,86 | R\$ 16.851.624,35 | 1,03% | R\$ 45.733,73 | 0,35% | -0,68% |
| Total | R\$ 20.286.274,86 | R\$ 16.851.624,35 | 11,12% | R\$ 2.003.449,16 | 7,81% | -3,31% |

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade 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, do qual quer 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 colistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de colista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regimento 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



Rentabilidade dos ativos - Maio/2023

| ATIVO | CNPJ | RENTABILIDADE | | | | |
|----------------------------------------|--------------------|---------------|---------|--------------|--------------|------------|
| | | Mês (%) | Ano (%) | 12 meses (%) | 24 meses (%) | Início (%) |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF... | 11.328.882/0001-35 | 1,12% | 5,27% | 11,73% | - | 17,62% |
| BB FLUXO FIC RF PREVID | 13.077.415/0001-05 | 0,02% | 2,25% | 8,25% | - | 0,02% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID | 25.078.994/0001-90 | - | - | 7,68% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI... | 11.060.913/0001-10 | 0,63% | 5,91% | 9,67% | - | 16,15% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF | 10.740.658/0001-93 | 2,53% | 8,69% | 6,19% | - | 15,42% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF... | 14.508.605/0001-00 | 2,20% | 7,30% | 8,72% | - | 16,66% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIC | 10.986.880/0001-70 | 2,50% | 8,63% | 6,00% | - | 15,15% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RF | 08.702.798/0001-25 | 2,66% | 8,88% | 5,95% | - | 15,36% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC... | 35.292.588/0001-89 | 1,88% | 6,83% | - | - | 8,13% |

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO
DE ABAETETUBA – IPMA**

CNPJ: 01.510.576/0001-61

RELATÓRIO DE MONITORAMENTO DE RISCO

| 2023_MAI0 | | | | |
|--------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|--------------|
| CNPJ | Nome | VaR 95,0% MV 21 du | Volatilidade | Sharpe - CDI |
| 35.292.588/0001-89 | BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,690% | 1,45% | 5,94 |
| 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 0,010% | 0,03% | -33,16 |
| 11.328.882/0001-35 | BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,090% | 0,19% | -0,10 |
| 08.702.798/0001-25 | BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 1,550% | 3,26% | 5,31 |
| 10.986.880/0001-70 | BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 1,500% | 3,16% | 4,92 |
| 11.060.913/0001-10 | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,630% | 1,34% | -4,18 |
| 10.740.658/0001-93 | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,450% | 3,06% | 5,21 |
| 14.508.605/0001-00 | CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,810% | 1,70% | 7,12 |

Fonte: Quantum Axis.

VaR: Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

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 do **IPMA** será de **0,4144%**.

Volatilidade: Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. 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 do **IPMA**, em média, se afastam em **1,639%** do retorno diário médio do mês vigente.

Sharpe: Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em maio, o indicador apontou Índice de Sharpe de **2,182**.

Conformidade: A partir dos parâmetros de risco de mercado estabelecidos na Política de Investimentos do IPMA, observou-se que todos os fundos pertencentes à carteira de investimentos se enquadram nos limites apontados pela gestão de riscos, com exceção do fundo BB FLUXO FIC RF SIMPLES PREV, que apresentou Sharpe de -33,16, mas é comum que os fundos atrelados ao DI que performam abaixo do benchmark apresentem um número negativo elevado. Apesar dessa distorção, o fundo apresenta volatilidade controlada e aderência ao seu indicador de referência. Com isso, o Comitê de Investimentos não precisará apresentar medida saneadora para controle de risco.

Com isso, é possível observar que os indicadores de risco de mercado da carteira se mantiveram controlados, mesmo com o retorno acumulado de 2023 ultrapassando a meta atuarial do mesmo período em 2,05%.