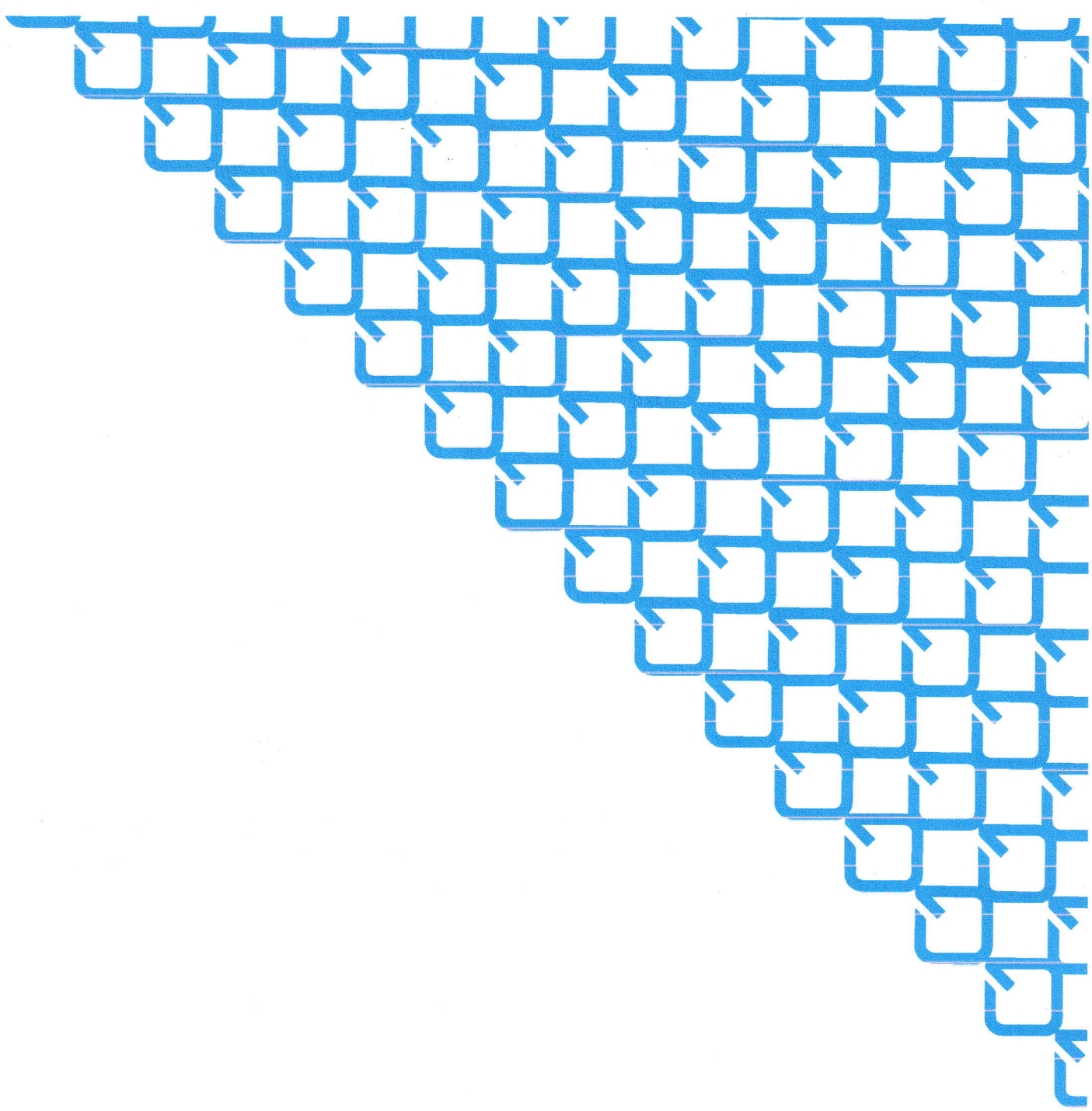




 Junho/2023





Patrimônio

R\$ 16.630.763,54

Rentabilidade

Mês 1,59%  
Acum. 8,70%

Meta

Mês 0,31%  
Acum. 5,27%

Gap

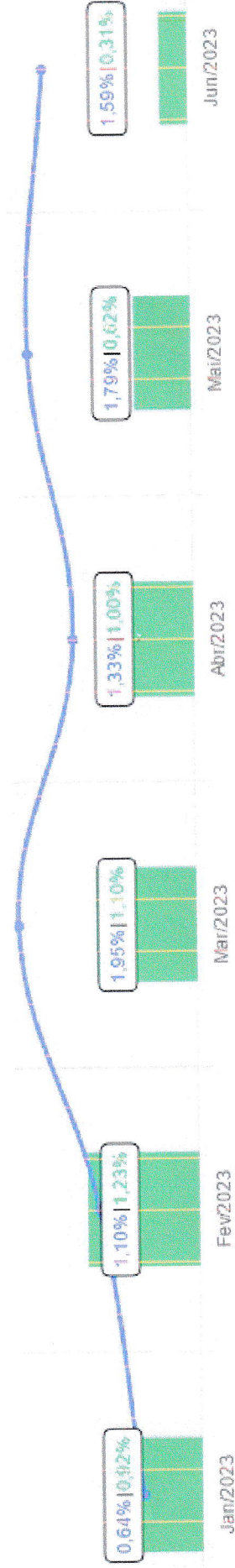
Mês 1,29%  
Acum. 3,43%

VaR

0,42%

### Evolução do Patrimônio

### Comparativo (Rentabilidades | Metas)



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 outra empresa do 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 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.



# Carteira - Junho/2023

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IMA-B TP FIC RF	R\$ 1.749.290,66	10.52%	D+0	7, I "b"	R\$ 40.222,10	2,35%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIC RF	R\$ 5.009.328,55	30.12%	D+0	7, I "b"	R\$ 51.146,24	1,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FIC RF...	R\$ 3.753.600,12	22.57%	D+0	7, I "b"	R\$ 77.201,78	2,10%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 5.543,11	0.03%	D+0	7, I "b"	R\$ 63,49	1,16%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIC	R\$ 0,00	0.00%	D+1	7, I "b"	R\$ 15.427,69	2,37%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.770.006,44	10.64%	D+3	7, I "b"	R\$ 31.367,51	1,80%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 4.342.994,66	26.11%	D+0	7, III "a"	R\$ 55.787,72	0,66%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RF	R\$ 0,00	0.00%	D+1	7, III "a"	R\$ 59.120,35	2,38%
Total investimentos	R\$ 16.630.763,54	100.00%			R\$ 330.336,88	1,59%

Disponibilidade

R\$ 0,00

Total patrimônio

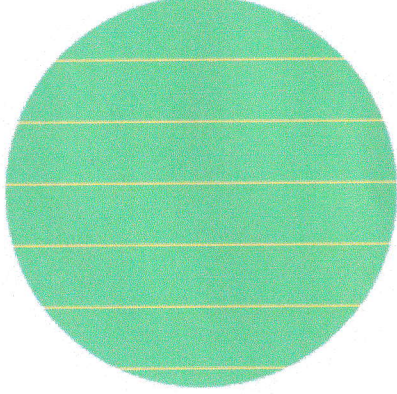
R\$ 16.630.763,54

100.00%

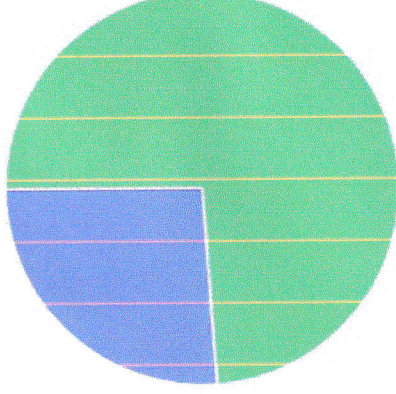
unoapp.com.br

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. O leitor 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 seu recurso. 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\$ 16.630.763,54	
Total	100,00%	R\$ 16.630.763,54	



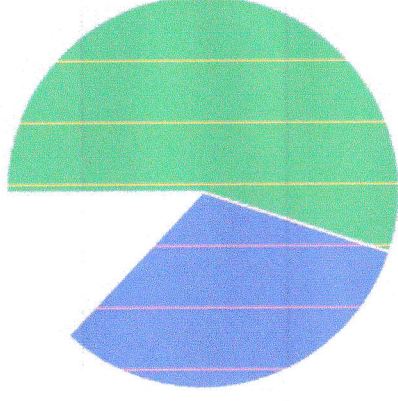
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	73,89%	R\$ 12.287.768,88	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	26,11%	R\$ 4.342.994,66	
Total	100,00%	R\$ 16.630.763,54	



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 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	63,21%	R\$ 10.512.219,33	
BB GESTAO	36,79%	R\$ 6.118.544,21	
BRAM - BRADESCO	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 16.630.763,54</b>	



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	63,21%	R\$ 10.512.219,33	
BB GESTAO	36,79%	R\$ 6.118.544,21	
BANCO BRADESCO	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 16.630.763,54</b>	

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 do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocações, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador, do fundo, do 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 de colação de recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento do fundo de investimento para avaliar a 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.



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IMA-B 5	30,12%	R\$ 5.009.328,55	
CDI	26,11%	R\$ 4.342.994,66	
IRF-M	22,57%	R\$ 3.753.600,12	
IMA Geral ex-C	10,64%	R\$ 1.770.006,44	
IMA-B	10,52%	R\$ 1.749.290,66	
IRF-M 1	0,03%	R\$ 5.543,11	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 16.530.763,54</b>	

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 do 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 de 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.



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 16.630.763,54	
Total	100,00%	R\$ 16.630.763,54	

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 do 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 histórica no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas e 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 resgate de cotistas 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\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
				Inferior(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	95,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 12.287.768,88	73,89%	22,74%	95,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	95,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	47,50%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 4.342.994,66	26,11%	7,26%	57,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	57,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	19,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	4,75%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	4,75%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	4,75%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 16.630.763,54</b>	<b>100,00%</b>		
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	28,50%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	28,50%
<b>Total Renda Variável</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	9,50%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	9,50%





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%



FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	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	0,00%	-	-	
Total Fundos Estruturados		R\$ 0,00	0,00%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	4,75%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
<b>2023</b>			IPCA + 4,72% a.a.			
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%
Maiο	R\$ 16.830.770,25	R\$ 19.014.154,48	0,62%	R\$ 299.924,09	1,79%	1,18%
Junho	R\$ 19.014.154,48	R\$ 16.630.763,54	0,31%	R\$ 330.336,88	1,59%	1,29%
<b>Total</b>	<b>R\$ 19.014.154,48</b>	<b>R\$ 16.630.763,54</b>	<b>5,27%</b>	<b>R\$ 1.547.064,65</b>	<b>8,70%</b>	<b>3,43%</b>
<b>2022</b>			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%
Maiο	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%



## Metas - Junho/2023

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](http://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 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 ex-bids estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



## Rentabilidade dos ativos - Junho/2023

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,16%	6,49%	13,48%	-	18,99%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,66%	2,92%	7,02%	-	11,42%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	-	-	7,27%	-	7,27%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,03%	7,00%	10,18%	-	17,35%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	2,35%	11,24%	13,32%	-	18,14%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	2,10%	9,56%	16,61%	-	19,11%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIC	10.986.880/0001-70	2,37%	11,20%	13,18%	-	17,88%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RF	08.702.798/0001-25	2,38%	11,47%	13,33%	-	18,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,80%	8,76%	-	-	10,08%

[unoapp.com.br](http://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. Gestão 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 meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



# Títulos Públicos - Junho/2023

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade 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 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 JUNHO				
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	0,95%	2,00%	4,3413
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,01%	0,01%	-68,1384
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	0,22%	4,6866
08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,19%	4,62%	3,3644
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,17%	4,56%	3,3718
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,88%	1,86%	-0,2494
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,12%	4,47%	3,4060
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,90%	1,90%	6,3934

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 **0,416%**.

**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 **2,2128%** 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 junho, o indicador apontou Índice de Sharpe de **-10,85**.

**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 -68,134, 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 no mês de junho, em função do aumento da exposição no fundo BB FLUXO FIC RF SIMPLES PREV o indicador SHARPE da carteira apresentou resultado negativo, entretanto, o número é considerado controlado, em função da baixa volatilidade e rentabilidade de 1,59%.