PAUTA ORDINÁRIA Nº 05

REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

20/05/2025

1. Demonstrativos dos Fundos de Investimentos da CAPSECI – Abril/2025

1.1. *Relatório das Aplicações Financeiras com detalhamento por contas bancárias;*

1.2. *Posição de Ativos e Enquadramento da Carteira.*

2. *Análise de cenário e propostas de realocação*

2.1. *Boletim FOCUS;*

2.2. *Quadro-Resumo de Indicadores ANBIMA;*

2.3. *Taxas Indicativas de Títulos Públicos;*

2.4. *Fundos de Investimentos para análises.*

3. *Assuntos gerais*

3.1. *Credenciamento;*

3.2. *Demais assuntos.*

Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte - CAPSECI

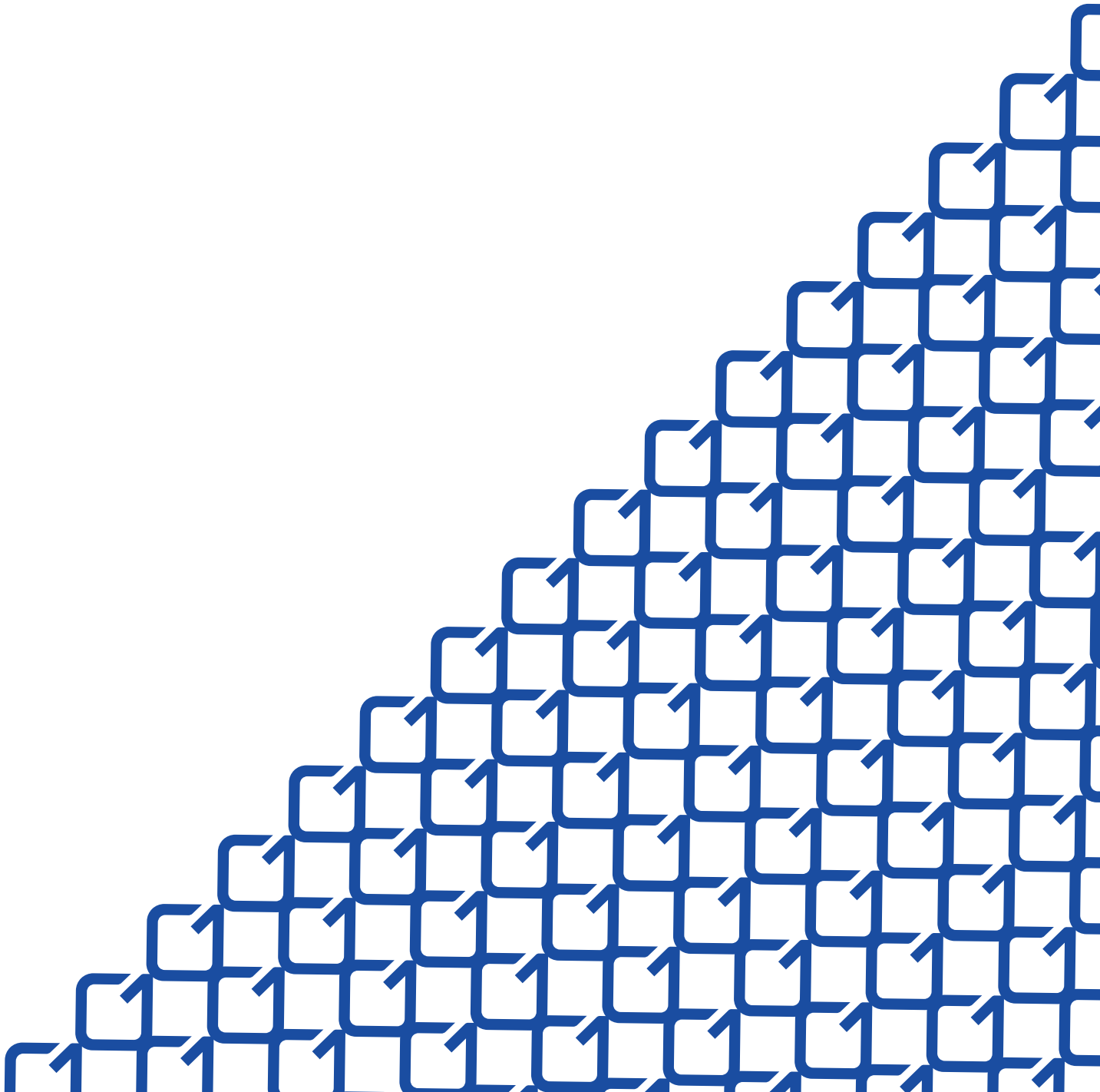
Relatório das Aplicações Financeiras

Mês/Ano: **Abril/2025**

Conta Bancária	Fonte	Recurso	Fundo de Investimento	Cód	Saldo (R$)	Rend Mês (R$)	Rend Ano (R$)
000384-4	40	Aporte	Caixa FI Brasil REF. DI Longo Prazo	26	6.061.679,28	72.563,79	282.574,15
000384-4	40	Aporte	Caixa FI Brasil IRF-M 1 TP RF	23	439.893,46	5.409,63	19.094,16
Total da conta					**6.501.572,74**	**77.973,42**	**301.668,31**
500009-6	100	Tx Adm	Caixa FI Brasil REF. DI Longo Prazo	26	36.286,74	378,15	1.457,14
500009-6	100	Tx Adm	Caixa FI Brasil IRF-M 1 TP RF	23	753.144,46	9.261,85	32.691,24
Total da conta					**789.431,20**	**9.640,00**	**34.148,38**
500033-9	40	Repasses	Caixa FI Brasil REF. DI Longo Prazo	26	140.504,15	24.950,94	103.543,62
500033-9	40	Repasses	Caixa FI Brasil IRF-M 1 TP RF	23	843.204,49	10.369,38	36.600,42
500033-9	40	Repasses	Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF		0,00	0,00	19.335,99
500033-9	40	Repasses	Caixa Alocação Macro FIC Multim LP	46	4.835.327,38	35.111,11	176.469,91
500033-9	40	Repasses	Caixa Cap. Protegido BV VI Multim	47	1.775.254,60	56.282,34	155.242,49
500033-9	40	Repasses	FIA Caixa Institucional BDR Nível I	45	1.827.911,62	8.624,41	-333.273,28
Total da conta					**9.422.202,24**	**135.338,18**	**157.919,15**
500051-7	551	Comprev	Caixa FI Brasil REF. DI Longo Prazo	26	10.041.324,08	104.641,18	403.220,64
500051-7	551	Comprev	Caixa FI Brasil IRF-M 1 TP RF	23	618.075,42	7.600,83	26.828,39
500051-7	551	Comprev	Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF		0,00	0,00	5.865,66
Total da conta					**10.659.399,50**	**112.242,01**	**435.914,69**
40674-0	551	Comprev	BB Previdenciário RF Fluxo	27	0,00	187,21	1.797,48
40674-0	551	Comprev	BB Previdenciário RF Perfil	28	7.443.669,61	55.640,46	225.724,74
40674-0	551	Comprev	BB Previdenciário Ações Alocação FIC FI		0,00	48.414,32	-975,71
40674-0	551	Comprev	BB Ações Valor FIC Ações Previdenciário	38	4.347.890,19	197.345,00	246.710,53
Total da conta					**11.791.559,80**	**301.586,99**	**473.257,04**
59325-7	40	Repasses	BB Previdenciário RF Fluxo	27	0,00	1.041,17	15.173,47
59325-7	40	Repasses	BB Previdenciário RF Perfil	28	754.600,72	43.972,67	145.549,30
Total da conta					**754.600,72**	**45.013,84**	**160.722,77**
64921-X	100	Tx Adm	BB Previdenciário RF Fluxo	27	0,00	37,06	933,87
64921-X	100	Tx Adm	BB Previdenciário RF Perfil	28	2.370.400,53	24.925,63	94.020,83
Total da conta					**2.370.400,53**	**24.962,69**	**94.954,70**
68200-4	40	Aporte	BB Previdenciário RF Fluxo	27	0,00	0,00	1.160,73
68200-4	40	Aporte	BB Previdenciário RF Perfil	28	765.629,60	7.845,17	17.748,55
Total da conta					**765.629,60**	**7.845,17**	**18.909,28**
04.043311.0-1	40	Aporte	Banrisul Absoluto FI Renda Fixa LP	24	2.071.509,45	10.027,33	36.668,75
04.043311.0-1	40	Aporte	It Now IBOVESPA F. de Índice - BOVV11	44	0,00	7.483,16	20.007,83
Total da conta					**2.071.509,45**	**17.510,49**	**56.676,58**
23192-0	40	Repasses	BTG Absoluto Inst. FIQ FI Ações	39	1.264.220,22	114.205,45	95.008,73
23192-0	40	Repasses	Macam Shopping FII	50	706.825,00	-359.961,45	-1.502.853,80
23192-0	40	Repasses	LF Banco BTG Mar/2026 (IPCA+6,11%)	32	2.273.017,73	30.818,28	97.202,28
23192-0	40	Repasses	LF Banco BTG Mar/2027 (IPCA+6,29%)	33	2.261.479,92	23.902,26	99.371,83
23192-0	40	Repasses	LF Banco BTG Mar/2027 (IPCA+6,7%)	34	1.125.666,89	12.237,79	50.793,98
23192-0	40	Repasses	LF Banco BTG Jul/2027 (IPCA+6,78%)	35	548.982,19	5.706,25	24.756,03
Total da conta					**8.180.191,95**	**-173.091,42**	**-1.135.720,95**
28418-1	40	Aporte	Itaú Institucional Renda Fixa Ref. DI – FI	30	195.337,26	2.051,62	113.742,00
28418-1	40	Aporte	Itaú Ações Dunamis FIC FI	40	1.241.504,69	35.023,69	67.327,42
28418-1	40	Aporte	LF Banco Itaú Mar/20307 (IPCA+8,05%)	36	4.061.339,13	45.439,09	61.339,13
Total da conta					**5.498.181,08**	**82.514,40**	**242.408,55**
61272-0	40	Repasses	Itaú Institucional Renda Fixa Ref. DI – FI	30	16.133.898,22	193.157,36	738.485,49
61272-0	40	Repasses	Itaú High Grade RF Crédito Priv FIF CIC	37	4.734.171,78	50.361,31	187.721,65

61272-0	**40**	**Repasses**	Itaú Ações Dunamis FIC FI	**40**	2.083.089,90	58.765,37	112.967,00
Total da conta					**22.951.159,90**	**302.284,04**	**1.039.174,14**
61535-1	**40**	**Repasses**	Sicredi FI Institucional RF REF IRF-M 1	**31**	7.188.734,72	87.927,67	314.640,94
61535-1	**40**	**Repasses**	Sicredi FI Institucional RF REF IRF-M LP		0,00	0,00	16.302,19
61535-1	**40**	**Repasses**	SICREDI FIC FIM Bolsa Americana LP	**48**	930.382,21	-5.508,19	-69.617,79
61535-1	**40**	**Repasses**	Sicredi Ibovespa FIC Ações	**43**	1.313.439,77	49.685,76	133.514,16
Total da conta					**9.432.556,70**	**132.105,24**	**394.839,50**
471492-0	**40**	**Aporte**	Bradesco FI RF Ref. DI Premium	**29**	7.083.997,29	73.904,98	284.095,67
15469-5	**40**	**Repasses**	Bradesco FIC FI RF CP Poder Públ	**25**	6.368,39	216,83	872,37
15469-5	**40**	**Repasses**	Bradesco FI RF Ref. DI Premium	**29**	1.151.894,74	12.017,33	46.195,43
Total da conta					**1.158.263,13**	**12.234,16**	**47.067,80**
450000013	**40**	**Repasses**	Santander Ações Dividendos FIC FI	**42**	4.562.082,82	110.064,04	312.799,25
	40	**Repasses**	MAG Brasil FIA	**41**	2.786.519,13	93.011,36	285.450,70
40810-7	**551**	**Comprev**	Brazilian Grav. and DC Services FII	**49**	248.302,94	-38.670,13	-34.599,59
81035-1	**551**	**Comprev**	NTN-B - Ago/2026 (IPCA+6,65%)	**4**	3.169.374,91	31.749,57	141.724,64
81035-1	**551**	**Comprev**	NTN-B - Ago/2026 (IPCA+6,63%)	**5**	2.998.517,89	29.992,83	133.909,92
81035-1	**551**	**Comprev**	NTN-B - Mai/2027 (IPCA+6,46%)	**9**	3.166.341,10	31.281,73	138.745,29
81035-1	**551**	**Comprev**	NTN-B - Ago/2032 (IPCA+6,14%)	**18**	4.717.243,33	45.477,37	203.903,58
81035-1	**551**	**Comprev**	NTN-B - Ago/2032 (IPCA+7,982%)	**20**	5.043.844,77	55.438,12	204.760,68
81035-1	**40**	**Aporte**	NTN-B - Mai/2025 (IPCA+5,73%)	**1**	2.170.920,73	20.262,60	90.486,67
81035-1	**40**	**Repasses**	NTN-B - Ago/2026 (IPCA+5,77%)	**2**	5.305.510,68	49.691,29	223.555,17
81035-1	**40**	**Repasses**	NTN-B - Ago/2026 (IPCA+6,72%)	**3**	5.250.874,59	52.867,94	235.876,39
81035-1	**40**	**Repasses**	NTN-B - Mai/2027 (IPCA+6,44%)	**6**	6.436.698,79	63.462,20	281.530,34
81035-1	**40**	**Aporte**	NTN-B - Mai/2027 (IPCA+5,57%)	**7**	4.278.734,19	39.442,11	176.409,99
81035-1	**40**	**Repasses**	NTN-B - Mai/2027 (IPCA+6,16%)	**8**	4.224.517,94	40.795,77	181.436,00
81035-1	**40**	**Aporte**	NTN-B - Ago/2028 (IPCA+6,78%)	**10**	5.185.574,14	52.425,21	233.814,88
81035-1	**40**	**Aporte**	NTN-B - Ago/2028 (IPCA+5,62%)	**11**	8.675.672,82	80.294,10	361.706,56
81035-1	**40**	**Aporte**	NTN-B - Ago/2028 (IPCA+5,54%)	**12**	3.783.154,25	34.776,00	156.774,54
81035-1	**40**	**Repasses**	NTN-B - Ago/2028 (IPCA+6,421%)	**13**	6.245.431,82	61.509,98	275.108,25
81035-1	**40**	**Repasses**	NTN-B - Mai/2029 (IPCA+5,77%)	**14**	5.307.401,79	49.721,18	221.950,33
81035-1	**40**	**Repasses**	NTN-B - Ago/2030 (IPCA+6,88%)	**15**	2.155.811,53	21.960,11	97.867,07
81035-1	**40**	**Aporte**	NTN-B - Ago/2030 (IPCA+7,66%)	**16**	4.087.360,32	43.969,17	194.836,03
81035-1	**40**	**Aporte**	NTN-B - Mai/2033 (IPCA+5,69%)	**19**	4.459.826,91	41.488,53	185.366,38
81035-1	**40**	**Aporte**	NTN-B - Mai/2033 (IPCA+6,21%)	**20**	6.689.397,31	64.832,21	288.225,30
81035-1	**40**	**Aporte**	NTN-B - Mai/2035 (IPCA+7,85%)	**21**	5.208.336,16	56.749,96	208.915,40
81035-1	**40**	**Repasses**	NTN-B - Mai/2035 (IPCA+7,59%)	**22**	5.002.048,51	2.556,20	2.556,20
Total da conta					**103.562.594,48**	**970.744,18**	**4.239.459,61**
			Total em aplicações financeiras		**210.590.155,20**	**2.297.213,64**	**7.409.145,58**
			Renda Fixa		182.667.404,73	1.887.337,40	7.744.967,73
			Renda Variável		27.922.750,47	409.876,24	-335.822,15

Seguimento	Classificação	Tipo de Ativo / Fundo de Investimento	CNPJ	VALOR R$	% Aplicado	Limites da Pol. de Invtos.		
						Limite Inferior	Estratégia Alvo	Limite Superior
RENDA FIXA - Art. 7º	**Art. 7º, I, "a"**	**Títulos Públicos**		**103.562.594,48**	**49,18%**	**0,00%**	**50,00%**	**100,00%**
		1 NTN-B - MAI/2025 (IPCA+5,726%) -compra out/23		2.170.920,73	1,03%			
		2 NTN-B - AGO/2026 (IPCA+5,771%) compra mar/24		5.305.510,68	2,52%			
		3 NTN-B - AGO/2026 (IPCA+6,72%) - compra set/24		5.250.874,59	2,49%			
		4 NTN-B - AGO/2026 (IPCA+6,65%) - compra ago/24		3.169.374,91	1,50%			
		5 NTN-B - AGO/2026 (IPCA+6,63%) - compra jul/24		2.998.517,89	1,42%			
		6 NTN-B - MAI/2027 (IPCA+6,435%) -compra jun/24		6.436.698,79	3,06%			
		7 NTN-B - MAI/2027 (IPCA+5,571%) -compra fev/24		4.278.734,19	2,03%			
		8 NTN-B - MAI/2027 (IPCA+6,162%) compra abr/24		4.224.517,94	2,01%			
		9 NTN-B - MAI/2027 (IPCA+6,46%) - compra ago/24		3.166.341,10	1,50%			
		10 NTN-B - AGO/2028 (IPCA+6,78%) - compra out/24		5.185.574,14	2,46%			
		11 NTN-B - AGO/2028 (IPCA+5,621%) compra out/23		8.675.672,82	4,12%			
		12 NTN-B - AGO/2028 (IPCA+5,536%) compra mai/23		3.783.154,25	1,80%			
		13 NTN-B - AGO/2028 (IPCA+6,421%) compra jun/24		6.245.431,82	2,97%			
		14 NTN-B - MAI/2029 (IPCA+5,773%) compra mar/24		5.307.401,79	2,52%			
		15 NTN-B - AGO/2030 (IPCA+6,88%) compra nov/24		2.155.811,53	1,02%			
		16 NTN-B - AGO/2030 (IPCA+7,66%) compra dez/24		4.087.360,32	1,94%			
		17 NTN-B - AGO/2032 (IPCA+7,982%) compra jan/25		5.043.844,77	2,40%			
		18 NTN-B - AGO/2032 (IPCA+6,14%) compra mai/24		4.717.243,33	2,24%			
		19 NTN-B - MAI/2033 (IPCA+5,685%) compra mai/23		4.459.826,91	2,12%			
		20 NTN-B - MAI/2033 (IPCA+6,21%) - compra mar/23		6.689.397,31	3,18%			
		21 NTN-B - MAI/2035 (IPCA+7,85%) - compra jan/25		5.208.336,16	2,47%			
		22 NTN-B - MAI/2035 (IPCA+7,59%) - compra abr/25		5.002.048,51	2,38%			
	Art. 7º, I, "b"	**Fundos 100% Títulos Públicos**		**4.725.827,28**	**2,24%**	**0,00%**	**5,00%**	**100,00%**
		23 CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	2.654.317,83	1,26%			
		24 BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	2.071.509,45	0,98%			
	Art. 7º, I, "c"	**Fundos de Índice 100% Títulos Públicos**				0,00%	0,00%	100,00%
	Art. 7º, II	**Operações Compromissadas**				0,00%	0,00%	5,00%
	Art. 7º, III, "a"	**Fundos Renda Fixa**		**59.374.325,33**	**28,19%**	**0,00%**	**20,00%**	**60,00%**
		25 BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBL	13.397.466/0001-14	6.368,39	0,00%			
		26 CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	16.279.794,25	7,73%			
		27 BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	0,00	0,00%			
		28 BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	11.334.300,46	5,38%			
		29 BRADESCO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	8.235.892,03	3,91%			
		30 ITAÚ INST RENDA FIXA REF DI FI	00.832.435/0001-00	16.329.235,48	7,75%			
		31 SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M 1 LP	19.196.599/0001-09	7.188.734,72	3,41%			
	Art. 7º, III, "b"	**Fundos de Índice Renda Fixa**				0,00%	0,00%	60,00%
	Art. 7º, IV	**Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)**		**10.270.485,86**	**4,88%**	**0,00%**	**5,00%**	**20,00%**
		32 LF BTG MAR/2026 (IPCA+6,11%) - compra mar/24		2.273.017,73	1,08%			
		33 LF BTG MAR/2027 (IPCA+6,29%) -compra mar/24		2.261.479,92	1,07%			
		34 LF BTG ABR/2027 (IPCA+6,7%) -compra abr/24		1.125.666,89	0,53%			
		35 LF BTG JUL/2027 (IPCA+6,78%) - compra jul/24		548.982,19	0,26%			
		36 LF ITAÚ MAR/2030 (IPCA+8,05%) - compra mar/25		4.061.339,13	1,93%			
	Art. 7º, V, "a"	**Cota Sênior de FIDC**				0,00%	0,00%	5,00%
	Art. 7º, V, "b"	**Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"**		**4.734.171,78**	**2,25%**	**0,00%**	**3,00%**	**5,00%**
		37 ITAÚ HIGH GRADE RF CRÉDITO PRIV FIF CIC	09.093.883/0001-04	4.734.171,78	2,25%			
	Art. 7º, V, "c"	**Fundo de Debêntures Incentivadas**				0,00%	0,00%	5,00%
SUBTOTAL RENDA FIXA				**182.667.404,73**	**86,74%**	**0,00%**	**83,00%**	**460,00%**
FUNDOS DE AÇÕES - Art. 8º	**Art. 8º, I**	**Fundos de Ações**		**17.598.746,72**	**8,36%**	**0,00%**	**8,00%**	**30,00%**
		38 BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	4.347.890,19	2,06%			
		39 BTG ABSOLUTO INST. FIQ FI AÇÕES	11.977.794/0001-64	1.264.220,22	0,60%			
		40 ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	3.324.594,59	1,58%			
		41 MAG BRASIL FIA	14.550.994/0001-24	2.786.519,13	1,32%			
		42 SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	13.455.174/0001-90	4.562.082,82	2,17%			
		43 SCHRODERS IBOVESPA FIA	06.051.151/0001-55	1.313.439,77	0,62%			
	Art. 8º, II	**Fundos de Índices de Ações**		**0,00**	**0,00%**	**0,00%**	**2,00%**	**30,00%**
		44 IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	21.407.758/0001-19	0,00	0,00%			
EXTERIOR - Art. 9º	Art. 9º, I	**Renda Fixa - Dívida Externa**				0,00%	0,00%	10,00%
	Art. 9º, II	**Fundos de Investimento no Exterior**				0,00%	0,00%	10,00%
	Art. 9º, III	**Ações - BDR Nível I**		**1.827.911,62**	**0,87%**	**0,00%**	**2,00%**	**10,00%**
		45 CAIXA INST BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	1.827.911,62	0,87%			
ESTRUTURADOS - Art. 10º	**Art. 10º, I**	**Fundos Multimercados**		**7.540.964,19**	**3,58%**	**0,00%**	**4,00%**	**10,00%**
		46 CAIXA ALOC MACRO FIC MULTIMERCADO LP	08.070.841/0001-87	4.835.327,38	2,30%			
		47 CAIXA FIC CAP PROTEGIDO BV VI MM	50.568.125/0001-90	1.775.254,60	0,84%			
		48 SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	930.382,21	0,44%			
	Art. 10º, II	**Fundo de Participação**				0,00%	0,00%	5,00%
	Art. 10º, III	**Fundos de Ações - Mercado de Acesso**				0,00%	0,00%	5,00%
IMOBILIÁRIOS - Art. 11º	**Art. 11º**	**Fundo de Investimento Imobiliário**		**955.127,94**	**0,45%**	**0,00%**	**1,00%**	**5,00%**
		49 GRAVEYARD AND DEATH CARE SERV FII	13.584.584/0001-31	248.302,94	0,12%			
		50 LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRAT FIP	16.685.929/0001-31	706.825,00	0,34%			
CONS - Art. 12º	Art. 12º	**Empréstimo Consign - Sem Pró Gestão**				0,00%	0,00%	5,00%
SUBTOTAL RENDA VARIÁVEL				**27.922.750,47**	**13,26%**	**0,00%**	**17,00%**	**120,00%**
TOTAL EM INVESTIMENTOS FINANCEIROS				**210.590.155,20**	**100,00%**	**0,00%**	**100,00%**	**580,00%**
DISP FINANC		**Disponibilidades Financeiras**		69.974,34				
IMÓVEIS VINCULADOS AO RPPS		**Terreno**		11.473.000,00				
		Prédio Comercial		1.050.000,00				
		Apartamento		360.000,00				
SUBTOTAL				**12.952.974,34**				
TOTAL GERAL				**223.543.129,54**				



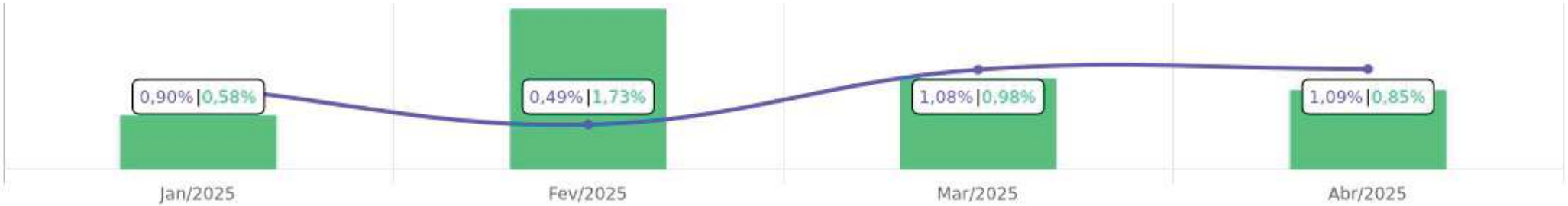
Abril/2025

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR 1,252
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 210.660.129,54	1,09%	3,59%	0,85%	4,23%	0,23p.p.	-0,64p.p.	0,35%

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



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.

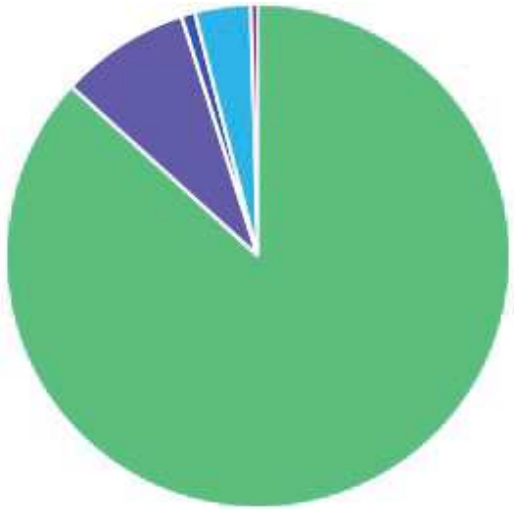
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R$ 2.654.317,83	1,26%	D+0	7, I "b"	R$ 32.641,69	1,25%	0,20%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R$ 2.071.509,45	0,98%	0	7, I "b"	R$ 10.027,33	0,42%	0,15%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO P...	R$ 6.368,39	0,00%	D+0	7, I "b"	R$ 216,83	0,66%	1,50%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 16.279.794,25	7,73%	D+0	7, III "a"	R$ 202.534,06	1,05%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R$ 0,00	0,00%	D+0	7, III "a"	R$ 1.265,44	0,19%	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 11.334.300,46	5,38%	D+0	7, III "a"	R$ 132.383,93	0,76%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 8.235.892,03	3,91%	D+0	7, III "a"	R$ 85.922,31	1,05%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R$ 16.329.235,48	7,75%	D+0	7, III "a"	R$ 195.208,98	1,06%	0,00%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFE...	R$ 7.188.734,72	3,41%	D+1	7, III "a"	R$ 87.927,67	1,24%	0,18%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO ...	R$ 4.734.171,78	2,25%	D+0	7, V "b"	R$ 50.361,31	1,08%	0,01%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	R$ 0,00	0,00%	D+3	8, I	R$ 48.414,32	2,62%	1,00%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	R$ 4.347.890,19	2,06%	D+32	8, I	R$ 197.345,00	4,75%	2,00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC ...	R$ 1.264.220,22	0,60%	D+32	8, I	R$ 114.205,45	9,93%	3,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R$ 3.324.594,59	1,58%	D+23	8, I	R$ 93.789,06	2,90%	0,05%
MAG BRASIL FIA	R$ 2.786.519,13	1,32%	D+3	8, I	R$ 93.011,36	3,45%	2,00%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R$ 4.562.082,82	2,17%	3	8, I	R$ 110.064,04	2,47%	1,10%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	R$ 1.313.439,77	0,62%	D+3	8, I	R$ 49.685,76	3,93%	1,50%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R$ 1.827.911,62	0,87%	D+3	9, III	R$ 8.624,41	0,47%	0,70%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCAD...	R$ 4.835.327,38	2,30%	D+3	10, I	R$ 35.111,11	0,73%	0,50%
CAIXA FIC CAP PROTEG IBOV VI MM LP	R$ 1.775.254,60	0,84%	2	10, I	R$ 56.282,34	3,27%	0,90%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCAD...	R$ 930.382,21	0,44%	D+1	10, I	R$ -5.508,19	-0,59%	0,30%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SE...	R$ 248.302,94	0,12%	-	D - FI	R$ -38.670,13	-13,48%	1,60%

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.

FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MAC...	R$ 706.825,00	0,34%	VR	11	R$ -359.961,45	-33,74%	1,38%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 103.562.594,48	49,18%	-	7, I "a"	R$ 970.751,43	0,95%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 10.270.485,86	4,88%	-	7, IV	R$ 118.103,67	1,16%	-
Total investimentos	R$ 210.590.155,20	100.00%			R$ 2.289.737,73	1,09%	
Disponibilidade	R$ 69.974,34	-			-	-	
Total patrimônio	R$ 210.660.129,54	100.00%			-	-	

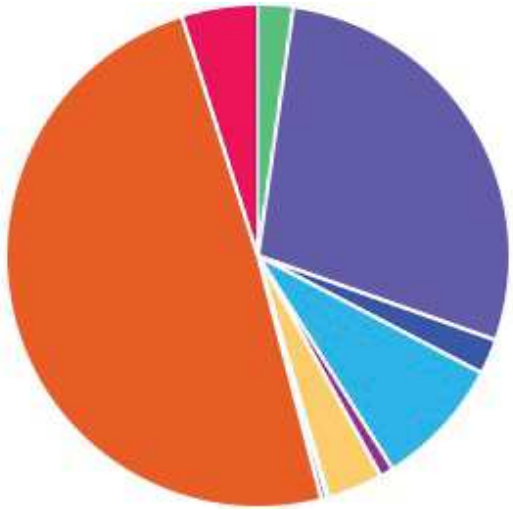
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	86,74%	R$ 182.667.404,73	
Renda Variável	8,36%	R$ 17.598.746,72	
Estruturados	3,58%	R$ 7.540.964,19	
Exterior	0,87%	R$ 1.827.911,62	
Fundos Imobiliários	0,45%	R$ 955.127,94	
Total	100,00%	R$ 210.590.155,20	



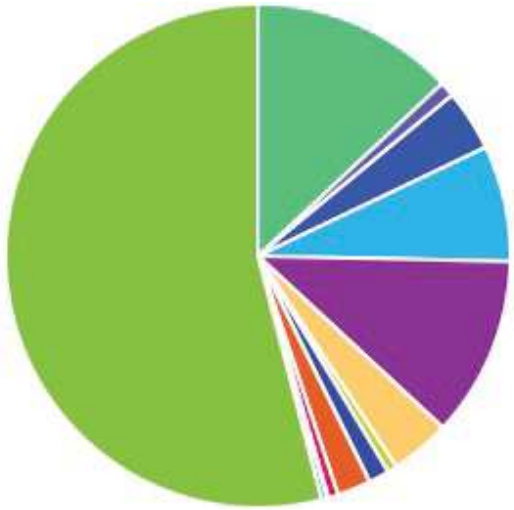
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	49,18%	R$ 103.562.594,48	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	28,19%	R$ 59.367.956,94	
Artigo 8º, Inciso I	8,36%	R$ 17.598.746,72	
Artigo 7º, Inciso IV	4,88%	R$ 10.270.485,86	
Artigo 10, Inciso I	3,58%	R$ 7.540.964,19	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	2,25%	R$ 4.732.195,67	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	2,25%	R$ 4.734.171,78	
Artigo 9º, Inciso III	0,87%	R$ 1.827.911,62	
Artigo 11	0,34%	R$ 706.825,00	
Desenquadrado - FI	0,12%	R$ 248.302,94	
Total	100,00%	R$ 210.590.155,20	



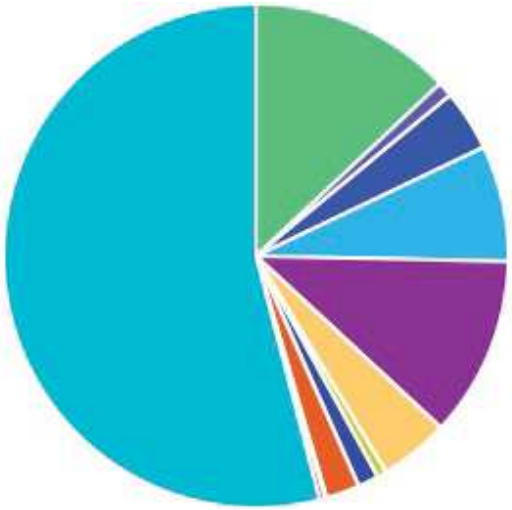
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.
TÍTULOS	54,05%	R$ 113.833.080,34	
CAIXA DISTRIBUIDORA	13,00%	R$ 27.372.605,68	
ITAU UNIBANCO	11,58%	R$ 24.388.001,85	
BB GESTAO	7,45%	R$ 15.682.190,65	
BANCO BRADESCO	3,91%	R$ 8.242.260,42	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	3,86%	R$ 8.119.116,93	
SANTANDER BRASIL	2,17%	R$ 4.562.082,82	
MONGERAL AEGON	1,32%	R$ 2.786.519,13	
BANRISUL S.A.	0,98%	R$ 2.071.509,45	
SCHRODER INVESTMENT	0,62%	R$ 1.313.439,77	
BTG PACTUAL	0,60%	R$ 1.264.220,22	
MACAM ASSET	0,34%	R$ 706.825,00	
ZION GESTAO	0,12%	R$ 248.302,94	
Total	100,00%	R$ 210.590.155,20	



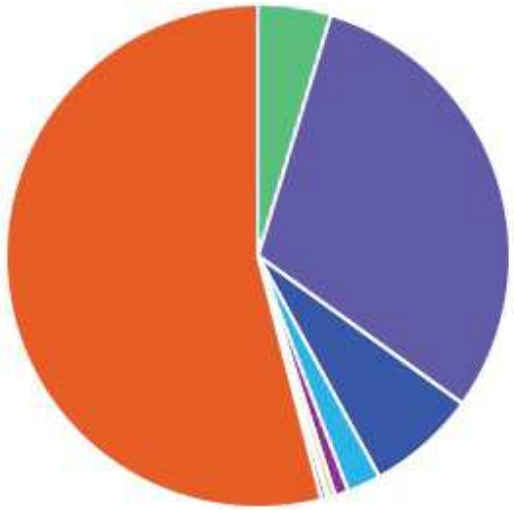
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.
TÍTULOS	54,05%	R$ 113.833.080,34	
CAIXA ECONOMICA	13,00%	R$ 27.372.605,68	
ITAU UNIBANCO	11,58%	R$ 24.388.001,85	
BB GESTAO	7,45%	R$ 15.682.190,65	
BANCO COOPERATIVO	4,48%	R$ 9.432.556,70	
BANCO BRADESCO	3,91%	R$ 8.242.260,42	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	2,17%	R$ 4.562.082,82	
BEM - DISTRIBUIDORA	1,32%	R$ 2.786.519,13	
BANRISUL S.A.	0,98%	R$ 2.071.509,45	
BTG PACTUAL	0,60%	R$ 1.264.220,22	
MASTER S/A CORRETORA	0,34%	R$ 706.825,00	
TRUSTEE DISTRIBUIDORA	0,12%	R$ 248.302,94	
Total	100,00%	R$ 210.590.155,20	



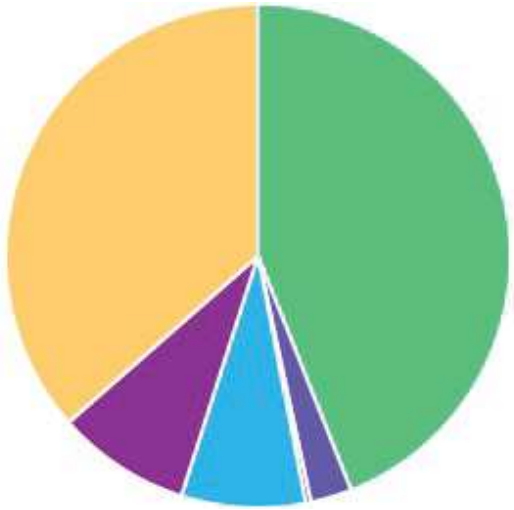
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.
TÍTULOS	54,05%	R$ 113.833.080,34	
CDI	30,31%	R$ 63.826.599,22	
IBOVESPA	7,03%	R$ 14.811.918,50	
IRF-M 1	4,67%	R$ 9.843.052,55	
IDIV	2,17%	R$ 4.562.082,82	
GLOBAL BDRX	0,87%	R$ 1.827.911,62	
S&P 500	0,44%	R$ 930.382,21	
IPCA	0,34%	R$ 706.825,00	
IFIX	0,12%	R$ 248.302,94	
Total	100,00%	R$ 210.590.155,20	



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	43,98%	R$ 92.609.060,18	
Acima 2 anos	36,48%	R$ 76.831.589,52	
1 a 2 anos	8,60%	R$ 18.106.292,02	
181 a 365 dias	7,94%	R$ 16.724.278,07	
31 a 180 dias	2,66%	R$ 5.612.110,41	
VR	0,34%	R$ 706.825,00	
Total	100,00%	R$ 210.590.155,20	



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$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R$ 103.562.594,48	49.18%	0,00%	50,00%	100,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R$ 4.732.195,67	2.25%	0,00%	5,00%	100,00%
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"	60%	R$ 59.367.956,94	28.19%	0,00%	20,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R$ 10.270.485,86	4.88%	0,00%	5,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R$ 4.734.171,78	2.25%	0,00%	3,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R$ 182.667.404,73	86,74%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R$ 17.598.746,72	8.36%	0,00%	8,00%	30,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	30,00%
Total Renda Variável		R$ 17.598.746,72	8,36%			

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%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R$ 1.827.911,62	0.87%	0,00%	2,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 1.827.911,62	0,87%			

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.

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R$ 7.540.964,19	3.58%	0,00%	4,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R$ 7.540.964,19	3,58%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
FI Imobiliário - 11	5%	R$ 706.825,00	0.34%	0,00%	1,00%	5,00%
Desenquadrado	0%	R$ 248.302,94	0.12%			
Total Fundos Imobiliários		R$ 955.127,94	0,45%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
Empréstimos Consignados - 12	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R$ 0,00	0,00%			
Total Global		R$ 210.590.155,20	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.

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R$)	RENT.(%)	GAP
2025			IPCA + 5.21% a.a.			
Janeiro	R$ 201.197.327,71	R$ 203.322.450,32	0,58%	R$ 1.867.180,71	0,90%	0,31p.p.
Fevereiro	R$ 203.322.450,32	R$ 205.065.528,11	1,73%	R$ 919.410,15	0,49%	-1,25p.p.
Março	R$ 205.065.528,11	R$ 207.655.584,69	0,98%	R$ 2.325.341,07	1,08%	0,09p.p.
Abril	R$ 207.655.584,69	R$ 210.660.129,54	0,85%	R$ 2.289.737,73	1,09%	0,23p.p.
Total	R$ 207.655.584,69	R$ 210.660.129,54	4,23%	R$ 7.401.669,66	3,59%	-0,64p.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.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,19%	1,08%	-	-	1,08%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,05%	4,18%	-	-	4,18%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,76%	3,25%	-	-	3,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	1,52%	-	-	1,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,25%	4,54%	-	-	4,54%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	13.397.466/0001-14	0,66%	1,66%	-	-	1,66%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	0,47%	-15,42%	-	-	-15,42%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,05%	4,18%	-	-	4,18%
MAG BRASIL FIA	14.550.994/0001-24	3,45%	11,41%	-	-	11,41%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	18.270.783/0001-99	2,34%	-0,32%	-	-	-0,32%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO...	08.070.841/0001-87	0,73%	3,56%	-	-	3,56%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	4,75%	6,02%	-	-	6,02%
BTG PACTUAL ABSOLUTO...	11.977.794/0001-64	9,93%	8,13%	-	-	8,13%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	2,90%	5,73%	-	-	5,73%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	13.584.584/0001-31	-13,48%	-12,23%	-	-	-12,23%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	06.051.151/0001-55	3,93%	11,32%	-	-	11,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	1,06%	4,14%	-	-	4,14%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	09.093.883/0001-04	1,08%	4,13%	-	-	4,13%
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	19.196.599/0001-09	1,24%	4,58%	-	-	4,58%
SICREDI BOLSA AMERICANA...	24.633.818/0001-00	-0,59%	-6,96%	-	-	-6,96%
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	13.081.159/0001-20	-	2,65%	-	-	2,65%

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.

SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	13.455.174/0001-90	2,47%	11,32%	-	-	11,32%
CAIXA FIC CAP PROTEG IBOV VI...	50.568.125/0001-90	3,27%	9,58%	-	-	9,58%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	0,42%	3,32%	-	-	3,32%
FUNDO DE INVESTIMENTO...	16.685.929/0001-31	-33,74%	-68,01%	-	-	-68,01%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE...	21.407.758/0001-19	-	8,16%	-	-	8,16%

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.

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2025	15/05/25	31/12/24	470	4.426,46	4.618,98	CURVA 5,73%	R$ 2.080.434,06	R$ 2.170.920,73	R$ 20.262,60 (0,94%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	1164	4.438,63	4.511,06	CURVA 6,72%	R$ 5.166.568,64	R$ 5.250.874,59	R$ 52.867,94 (1,02%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	702	4.443,11	4.514,78	CURVA 6,65%	R$ 3.119.061,30	R$ 3.169.374,91	R$ 31.749,57 (1,01%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	664	4.444,38	4.515,84	CURVA 6,63%	R$ 2.951.070,83	R$ 2.998.517,89	R$ 29.992,83 (1,01%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	1163	4.499,91	4.561,92	CURVA 5,77%	R$ 5.233.395,73	R$ 5.305.510,68	R$ 49.691,29 (0,95%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	691	4.381,47	4.582,26	CURVA 6,46%	R$ 3.027.595,81	R$ 3.166.341,10	R$ 31.281,73 (1,00%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	919	4.463,90	4.655,86	CURVA 5,57%	R$ 4.102.324,20	R$ 4.278.734,19	R$ 39.442,11 (0,93%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	917	4.409,03	4.606,89	CURVA 6,16%	R$ 4.043.081,94	R$ 4.224.517,94	R$ 40.795,77 (0,98%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	1404	4.384,02	4.584,54	CURVA 6,44%	R$ 6.155.168,45	R$ 6.436.698,79	R$ 63.462,20 (1,00%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	820	4.552,63	4.613,60	CURVA 5,54%	R$ 3.733.156,13	R$ 3.783.154,25	R$ 34.776,00 (0,93%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1164			CURVA	R$ 5.103.329,69	R$ 5.185.574,14	R$ 52.425,21 (1,02%)

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.

				4.384,30	4.454,96	6,78%			
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1388	4.431,60	4.499,59	CURVA 6,42%	R$ 6.151.062,19	R$ 6.245.431,82	R$ 61.509,98 (0,99%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1885	4.540,81	4.602,48	CURVA 5,62%	R$ 8.559.421,82	R$ 8.675.672,82	R$ 80.294,10 (0,93%)
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	1139	4.464,84	4.659,70	CURVA 5,77%	R$ 5.085.451,46	R$ 5.307.401,79	R$ 49.721,18 (0,95%)
NTN-B 2030	15/08/30	31/12/24	962	4.176,50	4.248,82	CURVA 7,66%	R$ 4.017.791,26	R$ 4.087.360,32	R$ 43.969,17 (1,09%)
NTN-B 2030	15/08/30	31/12/24	491	4.321,55	4.390,65	CURVA 6,88%	R$ 2.121.880,10	R$ 2.155.811,53	R$ 21.960,11 (1,03%)
NTN-B 2032	15/08/32	27/01/25	1234	4.051,68	4.087,39	CURVA 7,00%	R$ 4.999.769,58	R$ 5.043.844,77	R$ 55.438,12 (1,11%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1043	4.457,48	4.522,76	CURVA 6,14%	R$ 4.649.154,15	R$ 4.717.243,33	R$ 45.477,37 (0,97%)
NTN-B 2033	15/05/33	31/12/24	946	4.518,46	4.714,40	CURVA 5,69%	R$ 4.274.460,53	R$ 4.459.826,91	R$ 41.488,53 (0,94%)
NTN-B 2033	15/05/33	31/12/24	1464	4.372,39	4.569,26	CURVA 6,21%	R$ 6.401.172,01	R$ 6.689.397,31	R$ 64.832,21 (0,98%)
NTN-B 2035	15/05/35	29/04/25	1206	4.145,51	4.147,64	CURVA 7,59%	R$ 4.999.485,06	R$ 5.002.048,51	R$ 2.563,45 (0,05%)
NTN-B 2035	15/05/35	27/01/25	1278	3.911,91	4.075,38	CURVA	R$ 4.999.420,77	R$ 5.208.336,16	R$ 56.749,96 (1,10%)

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.

					7,00%			
Total Públicos						R$ 100.974.255,71	R$ 103.562.594,48	R$ 970.751,43 (0,95%)
LF BTG PACTUAL IPCA	12/03/26	31/12/24	40	54.395,39	56.825,44	CURVA 6,11%	R$ 2.175.815,45	R$ 2.273.017,73	R$ 30.818,28 (1,37%)
LF BTG PACTUAL IPCA	29/03/27	31/12/24	40	54.052,70	56.537,00	CURVA 6,29%	R$ 2.162.108,09	R$ 2.261.479,92	R$ 23.902,26 (1,07%)
LF BTG PACTUAL IPCA	29/04/27	31/12/24	20	53.743,65	56.283,34	CURVA 6,70%	R$ 1.074.872,91	R$ 1.125.666,89	R$ 12.237,79 (1,10%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/07/27	31/12/24	10	52.422,62	54.898,22	CURVA 6,78%	R$ 524.226,16	R$ 548.982,19	R$ 5.706,25 (1,05%)
LF ITAÚ IPCA	21/03/30	21/03/25	1	4.000.000,00	4.061.339,13	CURVA 8,05%	R$ 4.000.000,00	R$ 4.061.339,13	R$ 45.439,09 (1,13%)
Total Privados							R$ 9.937.022,61	R$ 10.270.485,86	R$ 118.103,67 (1,16%)
Total Global							R$ 110.911.278,32	R$ 113.833.080,34	R$ 1.088.855,10 (0,97%)

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.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF 10.740.670/0001-06	R$ 2.654.317,83	1,26%	D+0	7, I "b"	R$ 32.641,69	1,25%	0,20%
CC: 384-4	R$ 439.893,46	0.21%	-	-	-	-	
CC: 500009-6	R$ 753.144,46	0.36%	-	-	-	-	
CC: 500033-9	R$ 843.204,49	0.40%	-	-	-	-	
CC: 500051-7	R$ 618.075,42	0.29%	-	-	-	-	
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP 21.743.480/0001-50	R$ 2.071.509,45	0,98%	0	7, I "b"	R$ 10.027,33	0,42%	0,15%
CC: 40433110-1	R$ 2.071.509,45	0.98%	-	-	-	-	
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO P... 13.397.466/0001-14	R$ 6.368,39	0,00%	D+0	7, I "b"	R$ 216,83	0,66%	1,50%
CC: 15469-5	R$ 6.368,39	0.00%	-	-	-	-	
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP 03.737.206/0001-97	R$ 16.279.794,25	7,73%	D+0	7, III "a"	R$ 202.534,06	1,05%	0,20%
CC: 384-4	R$ 6.061.679,28	2.88%	-	-	-	-	
CC: 500009-6	R$ 36.286,74	0.02%	-	-	-	-	
CC: 500033-9	R$ 140.504,15	0.07%	-	-	-	-	
CC: 500051-7	R$ 10.041.324,08	4.77%	-	-	-	-	
BB FLUXO FIC RF PREVID 13.077.415/0001-05	R$ 0,00	0,00%	D+0	7, III "a"	R$ 1.265,44	0,19%	1,00%
CC: 59325-7	R$ 0,00	0.00%	-	-	-	-	
CC: 64921-0	R$ 0,00	0.00%	-	-	-	-	
CC: 40674-0	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.

BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC 13.077.418/0001-49	R$ 11.334.300,46	5,38%	D+0	7, III "a"	R$ 132.383,93	0,76%	0,20%
CC: 59325-7	R$ 754.600,72	0.36%	-	-	-	-	
CC: 64921-0	R$ 2.370.400,53	1.13%	-	-	-	-	
CC: 68200-4	R$ 765.629,60	0.36%	-	-	-	-	
CC: 40674-0	R$ 7.443.669,61	3.53%	-	-	-	-	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI 03.399.411/0001-90	R$ 8.235.892,03	3,91%	D+0	7, III "a"	R$ 85.922,31	1,05%	0,20%
CC: 15469-5	R$ 1.151.894,74	0.55%	-	-	-	-	
CC: 471492-0	R$ 7.083.997,29	3.36%	-	-	-	-	
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI 00.832.435/0001-00	R$ 16.329.235,48	7,75%	D+0	7, III "a"	R$ 195.208,98	1,06%	0,00%
CC: 61272-0	R$ 16.133.898,22	7.66%	-	-	-	-	
CC: 28418-1	R$ 195.337,26	0.09%	-	-	-	-	
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFE... 19.196.599/0001-09	R$ 7.188.734,72	3,41%	D+1	7, III "a"	R$ 87.927,67	1,24%	0,18%
CC: 61535-1	R$ 7.188.734,72	3.41%	-	-	-	-	
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO ... 09.093.883/0001-04	R$ 4.734.171,78	2,25%	D+0	7, V "b"	R$ 50.361,31	1,08%	0,01%
CC: 61272-0	R$ 4.734.171,78	2.25%	-	-	-	-	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID 18.270.783/0001-99	R$ 0,00	0,00%	D+3	8, I	R$ 48.414,32	2,62%	1,00%
CC: 40674-0	R$ 0,00	0.00%	-	-	-	-	
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	R$ 4.347.890,19	2,06%	D+32	8, I	R$ 197.345,00	4,75%	2,00%

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.

29.258.294/0001-38							
CC: 40674-0	R$ 4.347.890,19	2.06%	-	-	-	-	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC ... 11.977.794/0001-64	R$ 1.264.220,22	0,60%	D+32	8, I	R$ 114.205,45	9,93%	3,00%
CC: 23192-0	R$ 1.264.220,22	0.60%	-	-	-	-	
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES 24.571.992/0001-75	R$ 3.324.594,59	1,58%	D+23	8, I	R$ 93.789,06	2,90%	0,05%
CC: 61272-0	R$ 2.083.089,90	0.99%	-	-	-	-	
CC: 28418-1	R$ 1.241.504,69	0.59%	-	-	-	-	
MAG BRASIL FIA 14.550.994/0001-24	R$ 2.786.519,13	1,32%	D+3	8, I	R$ 93.011,36	3,45%	2,00%
CC: 500033-9	R$ 2.786.519,13	1.32%	-	-	-	-	
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES 13.455.174/0001-90	R$ 4.562.082,82	2,17%	3	8, I	R$ 110.064,04	2,47%	1,10%
CC: 45000001-3	R$ 4.562.082,82	2.17%	-	-	-	-	
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA 06.051.151/0001-55	R$ 1.313.439,77	0,62%	D+3	8, I	R$ 49.685,76	3,93%	1,50%
CC: 61535-1	R$ 1.313.439,77	0.62%	-	-	-	-	
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES 17.502.937/0001-68	R$ 1.827.911,62	0,87%	D+3	9, III	R$ 8.624,41	0,47%	0,70%
CC: 500033-9	R$ 1.827.911,62	0.87%	-	-	-	-	
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCAD... 08.070.841/0001-87	R$ 4.835.327,38	2,30%	D+3	10, I	R$ 35.111,11	0,73%	0,50%
CC: 500033-9	R$ 4.835.327,38	2.30%	-	-	-	-	

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.

CAIXA FIC CAP PROTEG IBOV VI MM LP 50.568.125/0001-90	R$ 1.775.254,60	0,84%	2	10, I	R$ 56.282,34	3,27%	0,90%
CC: 500033-9	R$ 1.775.254,60	0.84%	-	-	-	-	
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCAD... 24.633.818/0001-00	R$ 930.382,21	0,44%	D+1	10, I	R$ -5.508,19	-0,59%	0,30%
CC: 61535-1	R$ 930.382,21	0.44%	-	-	-	-	
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SE... 13.584.584/0001-31	R$ 248.302,94	0,12%	-	D - FI	R$ -38.670,13	-13,48%	1,60%
CC: 40810-7	R$ 248.302,94	0.12%	-	-	-	-	
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MAC... 16.685.929/0001-31	R$ 706.825,00	0,34%	VR	11	R$ -359.961,45	-33,74%	1,38%
CC: 23192-0	R$ 706.825,00	0.34%	-	-	-	-	
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 103.562.594,48	49,18%	-	7, I "a"	R$ 970.751,43	0,95%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 10.270.485,86	4,88%	-	7, IV	R$ 118.103,67	1,16%	-
Total investimentos	R$ 210.590.155,20	100.00%			R$ 2.289.737,73	1,09%	
Disponibilidade	R$ 69.974,34	-			-	-	
Total patrimônio	R$ 210.660.129,54	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.

ATIVO	SALDO (31/03/2025)	APLICAÇÕES	RESGATES	RETORNO (R$)	SALDO (30/04/2025)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R$ 2.621.676,14	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 32.641,69	R$ 2.654.317,83
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R$ 1.053.998,96	R$ 1.402.259,35	R$ 394.776,19	R$ 10.027,33	R$ 2.071.509,45
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO P...	R$ 38.942,08	R$ 3.972,48	R$ 36.763,00	R$ 216,83	R$ 6.368,39
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 19.577.260,19	R$ 0,00	R$ 3.500.000,00	R$ 202.534,06	R$ 16.279.794,25
BB FLUXO FIC RF PREVID	R$ 1.588,25	R$ 2.630.132,90	R$ 2.632.986,59	R$ 1.265,44	R$ 0,00
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 10.461.765,10	R$ 6.247.335,09	R$ 5.507.183,66	R$ 132.383,93	R$ 11.334.300,46
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 8.149.969,72	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 85.922,31	R$ 8.235.892,03
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R$ 18.634.026,53	R$ 0,00	R$ 2.500.000,03	R$ 195.208,98	R$ 16.329.235,48
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFE...	R$ 7.100.807,05	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 87.927,67	R$ 7.188.734,72
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO ...	R$ 4.683.810,47	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 50.361,31	R$ 4.734.171,78
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	R$ 1.849.336,71	R$ 0,00	R$ 1.897.751,03	R$ 48.414,32	R$ 0,00
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	R$ 4.150.545,19	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 197.345,00	R$ 4.347.890,19
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC ...	R$ 1.150.014,77	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 114.205,45	R$ 1.264.220,22
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R$ 3.230.805,53	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 93.789,06	R$ 3.324.594,59
MAG BRASIL FIA	R$ 2.693.507,77	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 93.011,36	R$ 2.786.519,13
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R$ 2.552.018,78	R$ 1.900.000,00	R$ 0,00	R$ 110.064,04	R$ 4.562.082,82
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	R$ 1.263.754,01	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 49.685,76	R$ 1.313.439,77
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R$ 1.819.287,21	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 8.624,41	R$ 1.827.911,62
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCAD...	R$ 4.800.216,27	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 35.111,11	R$ 4.835.327,38
CAIXA FIC CAP PROTEG IBOV VI MM LP	R$ 1.718.972,26	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 56.282,34	R$ 1.775.254,60
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCAD...	R$ 935.890,40	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ -5.508,19	R$ 930.382,21
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SE...	R$ 286.973,07	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ -38.670,13	R$ 248.302,94

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.

FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MAC...	R$ 1.066.786,45	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ -359.961,45	R$ 706.825,00
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 97.592.357,99	R$ 4.999.485,06	R$ 0,00	R$ 970.751,43	R$ 103.562.594,48
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 10.152.382,19	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 118.103,67	R$ 10.270.485,86
Total investimentos	R$ 207.586.693,09	R$ 17.183.184,88	R$ 16.469.460,50	R$ 2.289.737,73	R$ 210.590.155,20

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.

Expectativas de Mercado

9 de maio de 2025

▲Aumento ▼Diminuição =Estabilidade

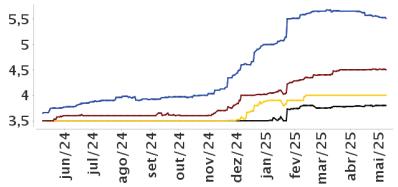
Mediana - Agregado

	2025							2026							2027							2028						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **
IPCA (variação %)	5,65	5,53	5,51	▼	(4)	149	5,50	48	4,50	4,51	4,50	▼	(1)	143	4,50	47	4,00	4,00	4,00	=	(12)	117	3,79	3,80	3,80	=	(1)	105
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,98	2,00	2,00	=	(3)	113	2,01	28	1,61	1,70	1,70	=	(3)	107	1,81	26	2,00	2,00	2,00	=	(6)	78	2,00	2,00	2,00	=	(61)	77
Câmbio (R$/US$)	5,90	5,86	5,85	▼	(2)	121	5,80	36	5,97	5,91	5,90	▼	(6)	119	5,90	36	5,89	5,85	5,80	▼	(3)	88	5,84	5,85	5,82	▼	(1)	84
Selic (% a.a)	15,00	14,75	14,75	=	(1)	145	14,75	52	12,50	12,50	12,50	=	(15)	138	12,50	52	10,50	10,50	10,50	=	(13)	112	10,00	10,00	10,00	=	(20)	103
IGP-M (variação %)	5,07	4,98	4,98	=	(1)	75	4,99	20	4,52	4,52	4,60	▲	(1)	68	4,68	19	4,00	4,00	4,00	=	(17)	59	4,00	4,00	4,00	=	(15)	55
IPCA Administrados (variação %)	4,94	4,63	4,57	▼	(5)	103	4,51	26	4,28	4,28	4,29	▲	(1)	95	4,24	26	4,00	4,00	4,00	=	(16)	67	3,85	3,95	3,80	▼	(1)	63
Conta corrente (US$ bilhões)	-56,00	-55,90	-56,00	▼	(1)	37	-56,00	7	-50,80	-52,90	-52,90	=	(1)	37	-55,80	7	-50,00	-50,74	-50,74	=	(1)	26	-51,30	-53,15	-53,15	=	(1)	24
Balança comercial (US$ bilhões)	75,00	75,00	75,00	=	(6)	38	74,50	6	79,45	78,60	78,60	=	(1)	36	80,00	5	79,80	80,11	80,00	▼	(1)	24	80,00	81,00	80,00	▼	(1)	20
Investimento direto no país (US$ bilhões)	70,00	70,00	70,00	=	(21)	34	70,25	6	70,00	70,00	70,00	=	(7)	34	76,45	6	80,00	76,90	80,00	▲	(1)	25	80,00	76,40	78,90	▲	(1)	24
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	65,80	65,80	65,80	=	(1)	56	65,90	10	70,01	70,18	70,15	▼	(2)	53	70,15	10	74,12	74,08	74,04	▼	(2)	44	75,98	76,00	76,00	=	(1)	40
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	=	(20)	66	-0,60	12	-0,70	-0,64	-0,66	▼	(1)	63	-0,68	12	-0,48	-0,46	-0,47	▼	(1)	47	-0,23	-0,10	-0,12	▼	(1)	44
Resultado nominal (% do PIB)	-9,00	-9,00	-9,00	=	(6)	49	-8,89	7	-8,55	-8,51	-8,51	=	(1)	48	-8,50	7	-7,20	-7,20	-7,20	=	(2)	37	-6,50	-6,60	-6,60	=	(2)	35

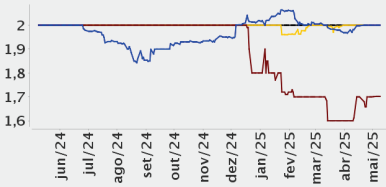
* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

2025 2026 2027 2028

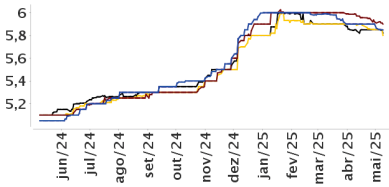
IPCA



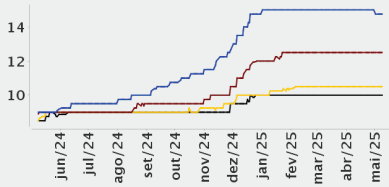
PIB Total



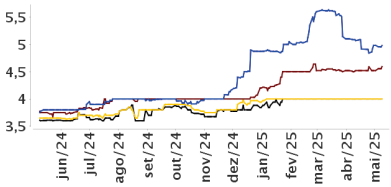
Câmbio



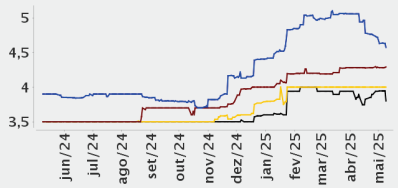
Selic



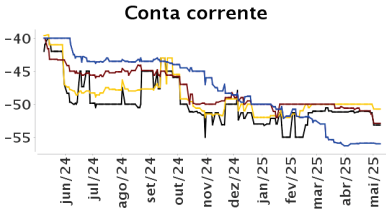
IGP-M



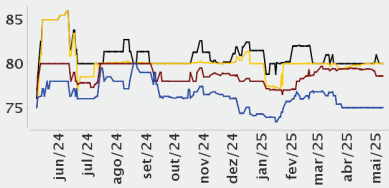
IPCA Administrados



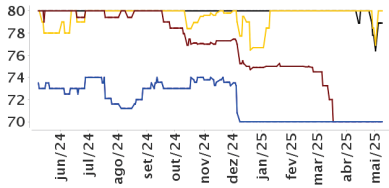
Conta corrente



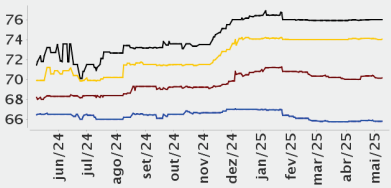
Saldo



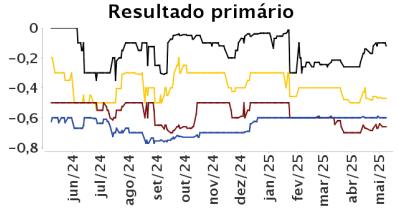
Investimento direto no país



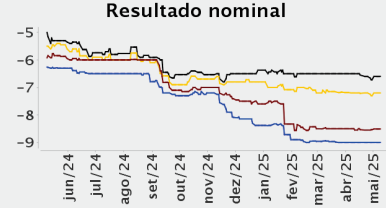
Dívida líquida do setor público



Resultado primário



Resultado nominal



Expectativas de Mercado

9 de maio de 2025

▲Aumento ▼Diminuição =Estabilidade

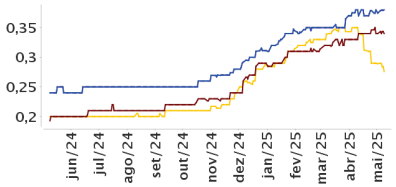
Mediana - Agregado

	mai/2025							jun/2025							jul/2025							Infl. 12 m suav.						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje		Comp. semanal *		Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje		Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje		Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje		Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis
IPCA (variação %)	0,37	0,37	0,38	▲	(1)	145	0,40	0,34	0,34	0,34	=	(1)	145	0,35	0,34	0,29	0,28	▼	(1)	144	0,27	5,01	4,97	4,95	▼	(1)	128	4,94
Câmbio (R$/US$)	5,80	5,75	5,72	▼	(3)	117	5,70	5,82	5,77	5,75	▼	(3)	116	5,75	5,85	5,79	5,75	▼	(3)	116	5,75							
Selic (% a.a)	14,75	14,75	-					15,00	15,00	14,75	▼	(1)	143	14,75	15,00	15,00	14,75	▼	(1)	143	14,75							
IGP-M (variação %)	0,31	0,29	0,27	▼	(3)	73	0,22	0,36	0,37	0,37	=	(2)	73	0,37	0,33	0,35	0,35	=	(3)	72	0,38	5,06	5,16	5,24	▲	(1)	67	5,46

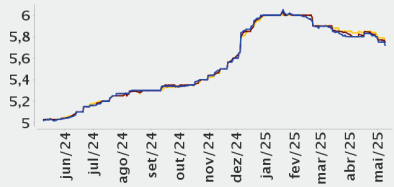
* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias

mai/2025 jun/2025 jul/2025 Infl. 12 m suav.

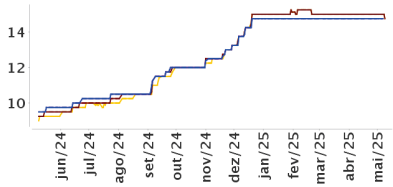
IPCA



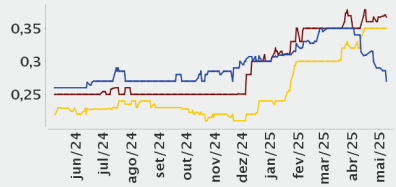
Câmbio



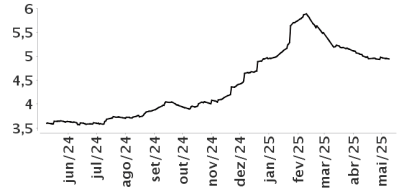
Selic



IGP-M



IPCA



IGP-M



IMA - Índice de Mercado ANBIMA							
Índice	Data de Referência	Número Índice	Variação Diária (%)	Variação Mensal (%)	Variação Anual (%)	Variação Últimos 12 Meses (%)	Variação Últimos 24 Meses (%)
IRF-M 1	15/05/2025	17.493,07	0,0528	0,4779	5,1024	11,2191	24,374
IRF-M 1+	15/05/2025	21.474,15	-0,0388	0,1157	9,6647	6,5371	18,7821
IRF-M	15/05/2025	19.740,13	-0,0102	0,2299	8,0088	8,0945	20,4585
IMA-B 5	15/05/2025	10.041,88	0,1158	0,4278	5,3727	9,0881	18,23
IMA-B 5+	15/05/2025	11.471,48	0,2892	1,9458	8,1848	2,0491	7,106
IMA-B	15/05/2025	10.341,92	0,2172	1,3106	6,9992	4,8666	11,9583
IMA-S	15/05/2025	7.437,03	0,0613	0,5477	4,7404	11,8635	25,7751
IMA-GERAL ex-C	15/05/2025	8.718,93	0,0865	0,6768	5,9997	9,095	20,5283
IMA-GERAL	15/05/2025	8.851,96	0,0862	0,674	5,9478	9,1056	20,4009

* Segmento Extragrupo. Dados Provisórios

Fonte: ANBIMA

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais										15/Mai/2025
Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252								
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/08/2026	9,1590	9,1258	9,1428	4.411,202391	8,8606	9,4367	8,8483	9,4242
760199	15/07/2000	15/05/2027	8,1344	8,1027	8,1194	4.341,263567	7,8138	8,4527	7,7838	8,4222
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,6755	7,6462	7,6626	4.368,975007	7,3657	8,0161	7,3183	7,9691
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,4525	7,4168	7,4330	4.300,167354	7,1750	7,7519	7,1069	7,6841
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,4160	7,3857	7,4000	4.317,545026	7,1738	7,6791	7,1068	7,6122
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,4275	7,3956	7,4100	4.238,196301	7,2311	7,6894	7,1633	7,6217
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,3629	7,3344	7,3500	4.162,416848	7,1602	7,6030	7,1177	7,5606
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,2619	7,2282	7,2458	4.134,407969	7,0786	7,4870	7,0445	7,4529
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,1813	7,1469	7,1623	4.116,043338	7,0384	7,3658	7,0077	7,3351
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,2259	7,1948	7,2100	3.963,393821	7,0805	7,3915	7,0637	7,3744
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,1435	7,1166	7,1300	4.010,335170	7,0055	7,3121	6,9906	7,2969
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,1267	7,0953	7,1121	3.920,274118	6,9948	7,3014	6,9742	7,2804
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,1606	7,1261	7,1432	3.943,681699	7,0229	7,3297	7,0062	7,3125

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA

para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do

mês anterior, divulgado pelo IBGE.

IPCA final para Abril : 0,43%

LTN | NTN-C | LFT | NTN-F

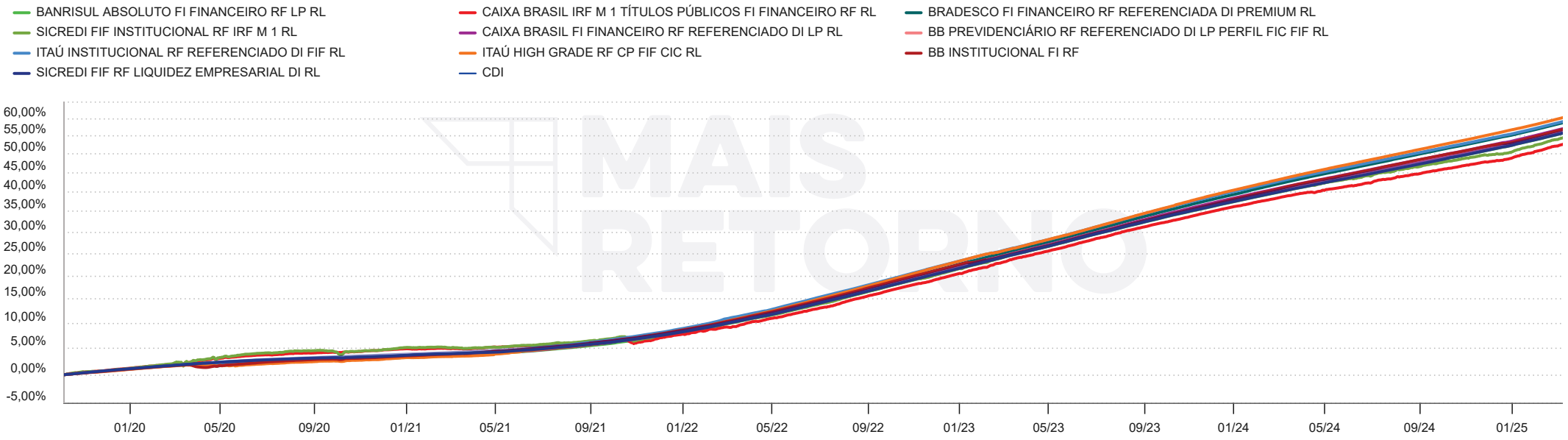
m25mai15.xls - Clique aqui para obter a planilha do Mercado Secundário.

ms250515.txt - Clique aqui para obter o arquivo texto do Mercado Secundário.

Comparador de Fundos de Investimentos

Compare todos os fundos de investimentos disponíveis no mercado!

Gráfico de Rentabilidade



Última atualização 16/05/2025.

Rentabilidade histórica

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
BANRISUL ABSOLUTO FI FINA...	0,48%	4,57%	2,98%	5,88%	11,55%	25,15%	42,01%
CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTU...	0,41%	4,97%	**3,11%**	5,91%	10,93%	23,87%	40,32%
BRADESCO FI FINANCEIRO RF...	0,48%	4,68%	3,07%	5,99%	11,91%	26,74%	44,17%
SICREDI FIF INSTITUCIONAL...	0,42%	**5,02%**	3,09%	5,78%	10,74%	24,20%	41,00%
CAIXA BRASIL FI FINANCEIR...	0,49%	4,69%	3,05%	5,96%	11,72%	25,97%	42,85%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFE...	0,48%	4,67%	3,02%	5,91%	11,63%	25,31%	42,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL RF REF...	0,48%	4,64%	3,05%	5,94%	11,70%	26,38%	43,58%
ITAÚ HIGH GRADE RF CP FIF...	0,49%	4,64%	3,09%	**6,04%**	**12,01%**	**27,32%**	**45,16%**
BB INSTITUCIONAL FI RF	**0,49%**	4,76%	3,05%	5,82%	11,65%	25,90%	42,21%
SICREDI FIF RF LIQUIDEZ E...	0,48%	4,58%	2,98%	5,89%	11,54%	25,17%	41,92%
CDI (Benchmark)	0,54%	4,63%	3,08%	6,00%	11,56%	25,16%	41,97%

Encontre fundos com uma RENTABILIDADE SUPERIOR!

Agora você pode encontrar fundos **similares ou superiores** aos fundos da sua comparação. Experimente agora mesmo!

Encontrar fundos similares

Consistência

FUNDO	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI	PL ATUAL	QTDE COTISTAS
BANRISUL ABSOLUTO FI FINA...	123 (99,19%)	1 (0,81%)	1,20%	-0,17%	109,00 (87,90%)	15,00 (12,10%)	R$ 6,71 bi	472,00
CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTU...	180 (99,45%)	1 (0,55%)	1,62%	-0,54%	161,00 (88,95%)	20,00 (11,05%)	R$ 8,82 bi	1,11 mil
BRADESCO FI FINANCEIRO RF...	307 (99,68%)	1 (0,32%)	2,14%	-0,05%	301,00 (97,73%)	7,00 (2,27%)	R$ 16,64 bi	687,00
SICREDI FIF INSTITUCIONAL...	131 (96,32%)	5 (3,68%)	1,78%	-0,39%	113,00 (83,09%)	23,00 (16,91%)	R$ 943,23 mi	375,00
CAIXA BRASIL FI FINANCEIR...	226 (99,56%)	1 (0,44%)	1,24%	-0,00%	219,00 (96,48%)	8,00 (3,52%)	**R$ 23,76 bi**	1,25 mil
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFE...	169 (99,41%)	1 (0,59%)	1,25%	-0,03%	157,00 (92,35%)	13,00 (7,65%)	R$ 21,86 bi	1,34 mil
ITAÚ INSTITUCIONAL RF REF...	352 (99,72%)	1 (0,28%)	**3,29%**	-1,85%	**348,00 (98,58%)**	**5,00 (1,42%)**	R$ 8,28 bi	485,00
ITAÚ HIGH GRADE RF CP FIF...	199 (99,50%)	1 (0,50%)	1,31%	-0,02%	196,00 (98,00%)	4,00 (2,00%)	R$ 14,72 bi	1,78 mil
BB INSTITUCIONAL FI RF	285 (99,65%)	1 (0,35%)	2,19%	-0,25%	275,00 (96,15%)	11,00 (3,85%)	R$ 2,19 bi	187,00
SICREDI FIF RF LIQUIDEZ E...	**68 (100,00%)**	**0 (0,00%)**	1,17%	**0,08%**	56,00 (82,35%)	12,00 (17,65%)	R$ 4,53 bi	**4,65 mil**
CDI (Benchmark)	371 (0,00)	0 (0,00)	6,48%	0,13%	- (0,00)	- (0,00)	-	-

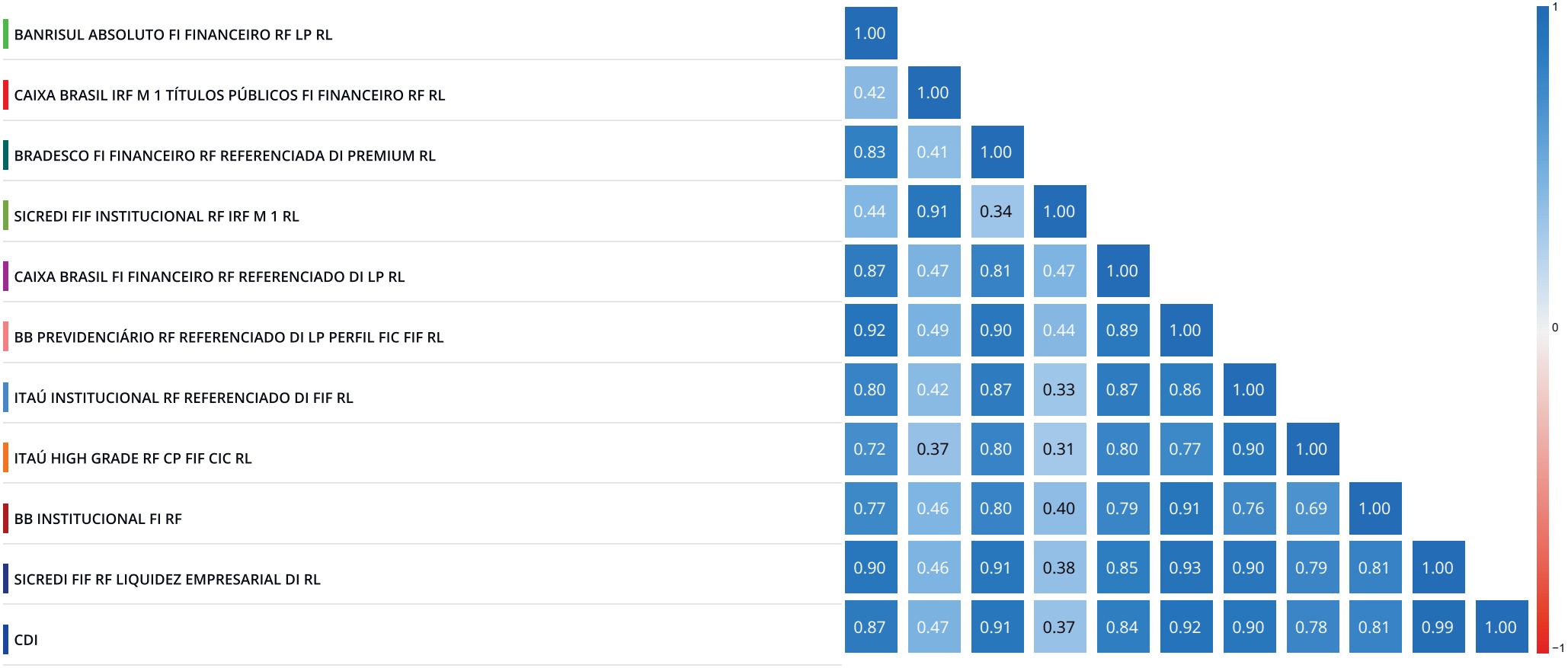
Índice de Sharpe

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
BANRISUL ABSOLUTO FI FINA...	0,07	-0,50
CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTU...	-1,24	0,01
BRADESCO FI FINANCEIRO RF...	3,92	0,51
SICREDI FIF INSTITUCIONAL...	-1,33	0,07
CAIXA BRASIL FI FINANCEIR...	1,87	-0,51
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFE...	0,97	0,13
ITAÚ INSTITUCIONAL RF REF...	1,90	0,08
ITAÚ HIGH GRADE RF CP FIF...	**5,12**	**1,08**
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,74	0,33
SICREDI FIF RF LIQUIDEZ E...	0,02	-0,28
CDI (Benchmark)	0,00	0,00

Volatilidade

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
BANRISUL ABSOLUTO FI FINA...	0,10%	0,27%
CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTU...	0,49%	0,51%
BRADESCO FI FINANCEIRO RF...	0,10%	0,34%
SICREDI FIF INSTITUCIONAL...	0,61%	0,64%
CAIXA BRASIL FI FINANCEIR...	0,10%	**0,22%**
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFE...	0,10%	0,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL RF REF...	**0,09%**	0,83%
ITAÚ HIGH GRADE RF CP FIF...	0,09%	0,25%
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,14%	0,39%
SICREDI FIF RF LIQUIDEZ E...	0,09%	0,27%
CDI (Benchmark)	0,08%	0,61%

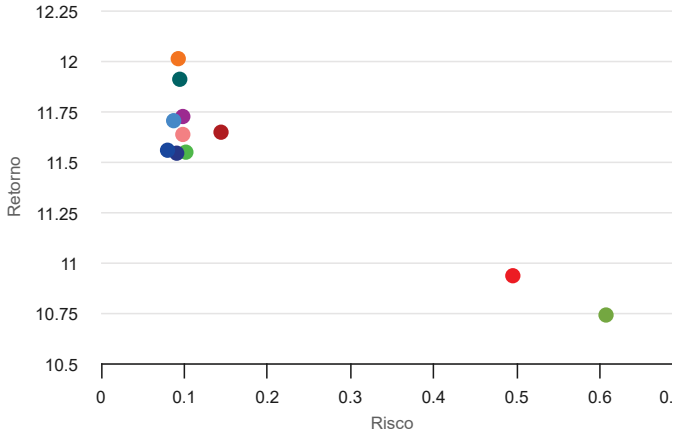
Gráfico de Correlação



Período de análise: 03/10/2019 a 13/05/2025.

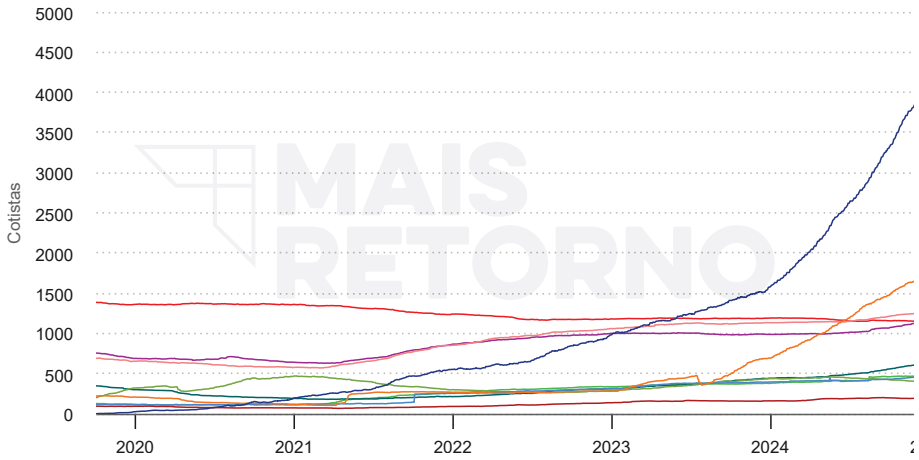
Gráfico de Risco X Retorno

- BANRISUL ABSOLUTO FI FINANCEIRO RF LP RL
- CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI FINANCEIRO RF RL
- BRADESCO FI FINANCEIRO RF REFERENCIADA DI PREMIUM RL
- SICREDI FIF INSTITUCIONAL RF IRF M 1 RL
- CAIXA BRASIL FI FINANCEIRO RF REFERENCIADO DI LP RL
- BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RL
- ITAÚ INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FIF RL
- ITAÚ HIGH GRADE RF CP FIF CIC RL
- BB INSTITUCIONAL FI RF
- SICREDI FIF RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RL
- CDI

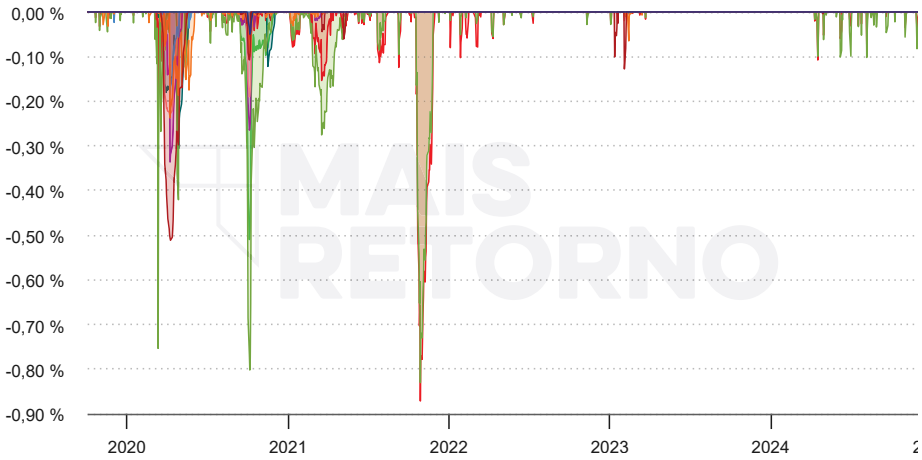


Período de análise: Últimos 12 meses.

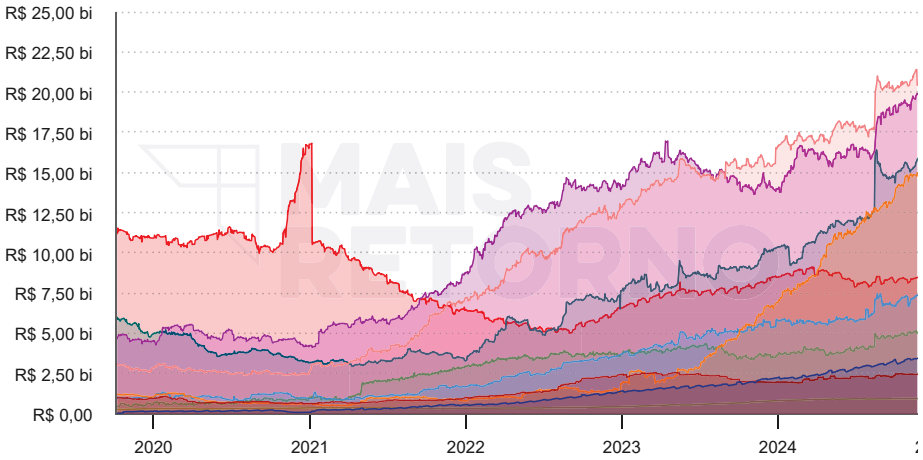
Cotistas



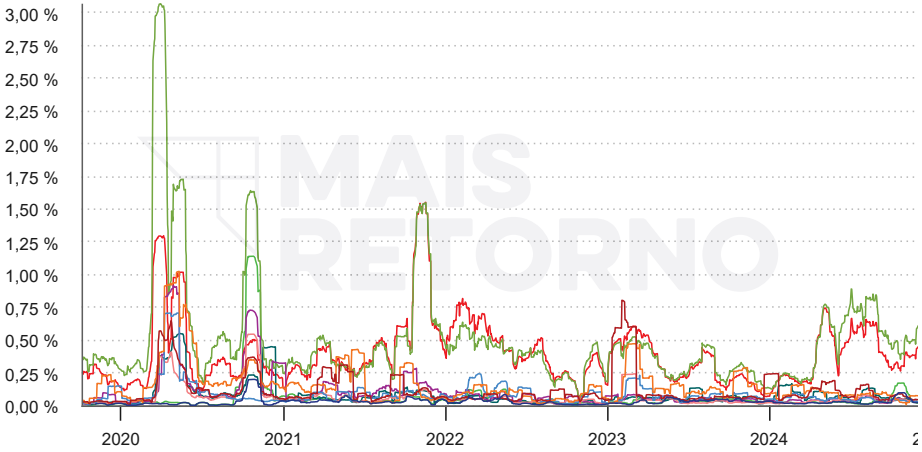
Drawdown



Patrimônio



Volatilidade



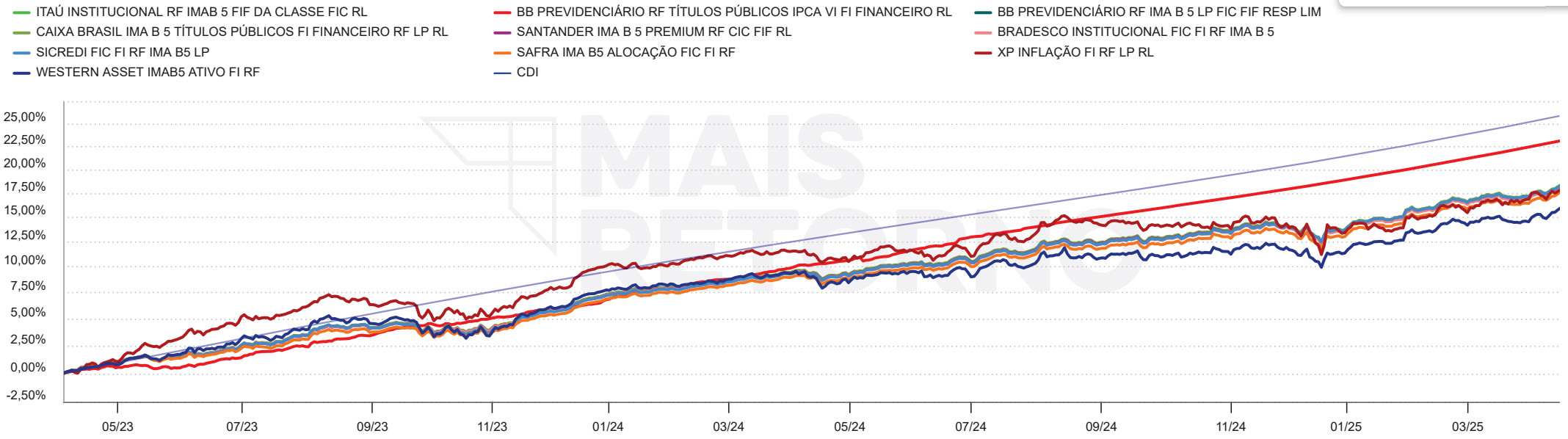
Aviso legal

A Plataforma maisretorno.com é de propriedade exclusiva da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70), sendo proibida a utilização do nome, marca ou logotipo, bem como informações disponibilizadas na Plataforma, sob pena de violação à Propriedade Intelectual. Todas as informações disponibilizadas na ferramenta são meramente informativas e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. A plataforma não faz conferência individual das informações obtidas, e, por consequência, as mesmas não configuram, sob nenhuma hipótese, qualquer tipo de recomendação de investimento. Informações disponibilizadas em relatórios são confidenciais, e os usuários, profissionais ou não, estão cientes dos "Termos de Uso" e da "Política de Privacidade" da plataforma, sendo os únicos responsáveis pela destinação que derem ao conteúdo disponibilizado.
® Mais Retorno / Todos os direitos reservados

Comparador de Fundos de Investimentos

Compare todos os fundos de investimentos disponíveis no mercado!

Gráfico de Rentabilidade



Última atualização 16/05/2025.

Rentabilidade histórica

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
ITAÚ INSTITUCIONAL RF IMA...	0,30%	5,18%	2,82%	4,78%	8,76%	17,66%	28,69%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTU...	**0,47%**	4,41%	**2,92%**	**5,71%**	**11,90%**	**23,21%**	**33,77%**
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA ...	0,30%	5,16%	2,82%	4,78%	8,67%	17,52%	28,53%
CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTU...	0,30%	5,17%	2,82%	4,76%	8,72%	17,67%	28,79%
SANTANDER IMA B 5 PREMIUM...	0,30%	5,17%	2,82%	4,76%	8,71%	17,55%	28,52%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	0,30%	5,12%	2,79%	4,70%	8,60%	17,35%	28,19%
SICREDI FIC FI RF IMA B5 ...	0,32%	5,12%	2,81%	4,81%	8,77%	17,60%	-
SAFRA IMA B5 ALOCAÇÃO FIC...	0,30%	5,13%	2,80%	4,70%	8,53%	16,96%	-
XP INFLAÇÃO FI RF LP RL	-0,61%	4,30%	2,10%	3,28%	5,89%	15,13%	22,13%
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO...	0,13%	**5,21%**	2,82%	4,68%	7,24%	15,24%	24,34%
CDI (Benchmark)	0,54%	4,63%	3,08%	6,00%	11,56%	25,16%	41,97%

Encontre fundos com uma RENTABILIDADE SUPERIOR!
Agora você pode encontrar fundos **similares ou superiores** aos fundos da sua comparação. Experimente agora mesmo!

Encontrar fundos similares

Consistência

FUNDO	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI	PL ATUAL	QTDE COTISTAS
ITAÚ INSTITUCIONAL RF IMA...	167 (88,36%)	22 (11,64%)	3,85%	-1,71%	149,00 (78,84%)	40,00 (21,16%)	R$ 1,61 bi	85,00
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTU...	117 (86,67%)	18 (13,33%)	4,77%	-2,78%	100,00 (74,07%)	35,00 (25,93%)	R$ 14,75 mi	5,00
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA ...	**271 (88,85%)**	**34 (11,15%)**	**5,96%**	-4,42%	**253,00 (82,95%)**	**52,00 (17,05%)**	R$ 3,98 bi	651,00
CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTU...	159 (88,83%)	20 (11,17%)	3,61%	-1,80%	141,00 (78,77%)	38,00 (21,23%)	**R$ 5,93 bi**	752,00
SANTANDER IMA B 5 PREMIUM...	144 (87,27%)	21 (12,73%)	3,10%	-1,75%	126,00 (76,36%)	39,00 (23,64%)	R$ 744,96 mi	87,00
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	112 (86,15%)	18 (13,85%)	3,17%	-1,78%	94,00 (72,31%)	36,00 (27,69%)	R$ 570,99 mi	106,00
SICREDI FIC FI RF IMA B5 ...	30 (85,71%)	5 (14,29%)	1,90%	-0,41%	13,00 (37,14%)	22,00 (62,86%)	R$ 90,15 mi	42,00
SAFRA IMA B5 ALOCAÇÃO FIC...	23 (88,46%)	3 (11,54%)	1,85%	**-0,33%**	5,00 (19,23%)	21,00 (80,77%)	R$ 348,13 mi	70,00
XP INFLAÇÃO FI RF LP RL	126 (79,25%)	33 (20,75%)	3,11%	-3,12%	117,00 (73,58%)	42,00 (26,42%)	R$ 142,40 mi	2,56 mil
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO...	109 (76,76%)	33 (23,24%)	4,11%	-2,49%	94,00 (66,20%)	48,00 (33,80%)	R$ 107,01 mi	**4,44 mil**
CDI (Benchmark)	371 (0,00)	0 (0,00)	6,48%	0,13%	- (0,00)	- (0,00)	-	-

Índice de Sharpe

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
ITAÚ INSTITUCIONAL RF IMA...	-1,23	0,49
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTU...	**1,02**	0,52
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA ...	-1,27	**0,63**
CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTU...	-1,24	0,47
SANTANDER IMA B 5 PREMIUM...	-1,25	0,38
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	-1,28	0,30
SICREDI FIC FI RF IMA B5 ...	-1,28	-1,30
SAFRA IMA B5 ALOCAÇÃO FIC...	-1,32	-1,73
XP INFLAÇÃO FI RF LP RL	-1,33	0,19
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO...	-1,42	0,21
CDI (Benchmark)	0,00	0,00

Volatilidade

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
ITAÚ INSTITUCIONAL RF IMA...	2,28%	2,79%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTU...	**0,35%**	5,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA ...	2,29%	3,50%
CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTU...	2,29%	2,85%
SANTANDER IMA B 5 PREMIUM...	2,29%	2,93%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	2,31%	3,11%
SICREDI FIC FI RF IMA B5 ...	2,18%	2,17%
SAFRA IMA B5 ALOCAÇÃO FIC...	2,30%	**2,01%**
XP INFLAÇÃO FI RF LP RL	4,29%	3,56%
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO...	3,05%	4,52%
CDI (Benchmark)	0,08%	0,61%

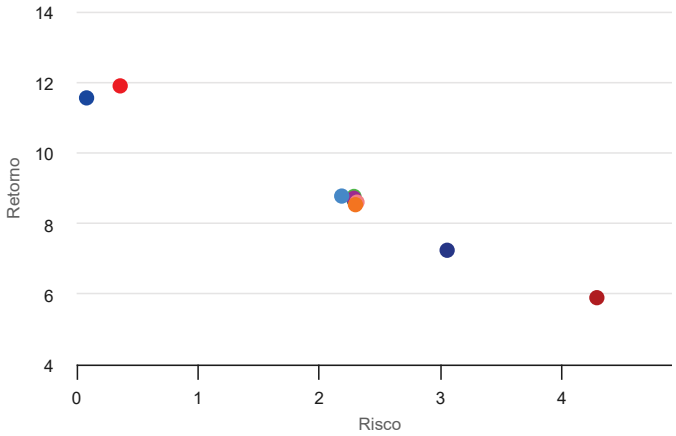
Gráfico de Correlação

Não foi possível exibir o gráfico de correlação.

Por favor, verifique se existem 2 ou mais ativos adicionados e estão corretos.

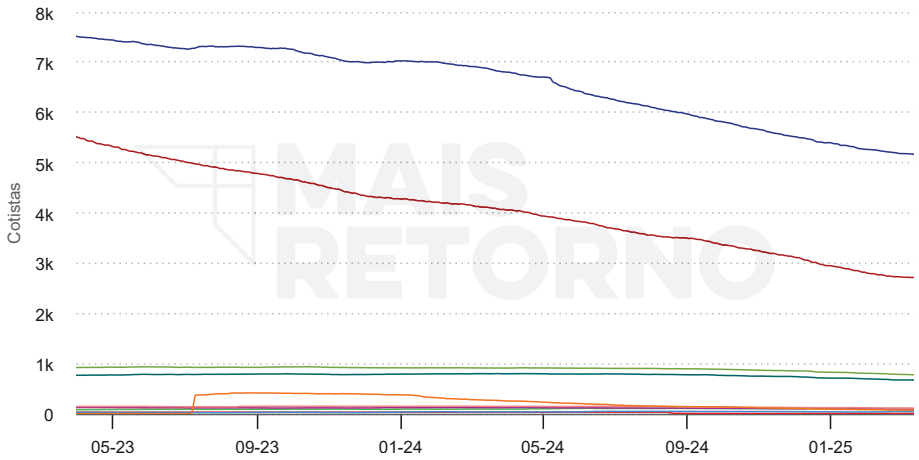
Gráfico de Risco X Retorno

- ITAÚ INSTITUCIONAL RF IMAB 5 FIF DA CLASSE FIC RL
- BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI FINANCEIRO ...
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5 LP FIC FIF RESP LIM
- CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI FINANCEIRO RF LP RL
- SANTANDER IMA B 5 PREMIUM RF CIC FIF RL
- BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B 5
- SICREDI FIC FI RF IMA B5 LP
- SAFRA IMA B5 ALOCAÇÃO FIC FI RF
- XP INFLAÇÃO FI RF LP RL
- WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF
- CDI

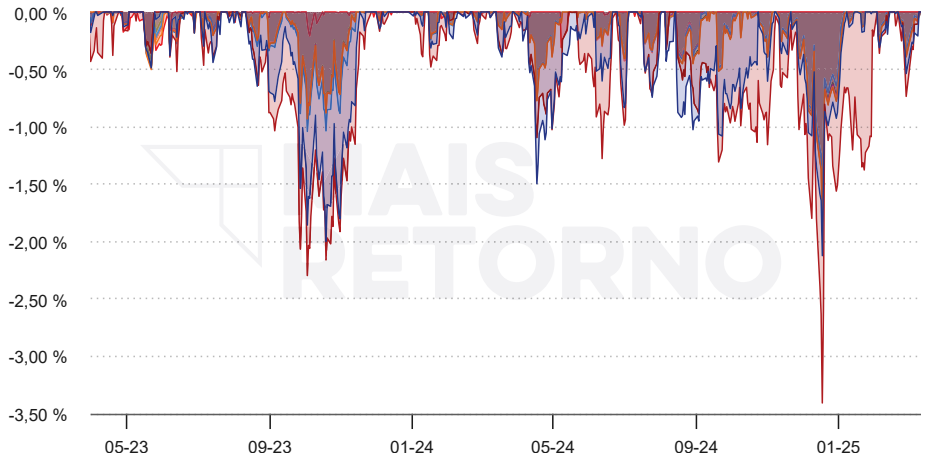


Período de análise: Últimos 12 meses.

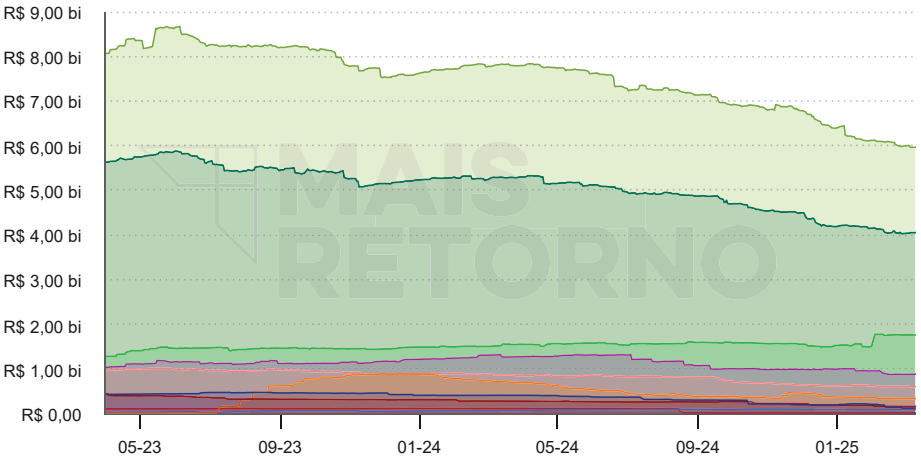
Cotistas



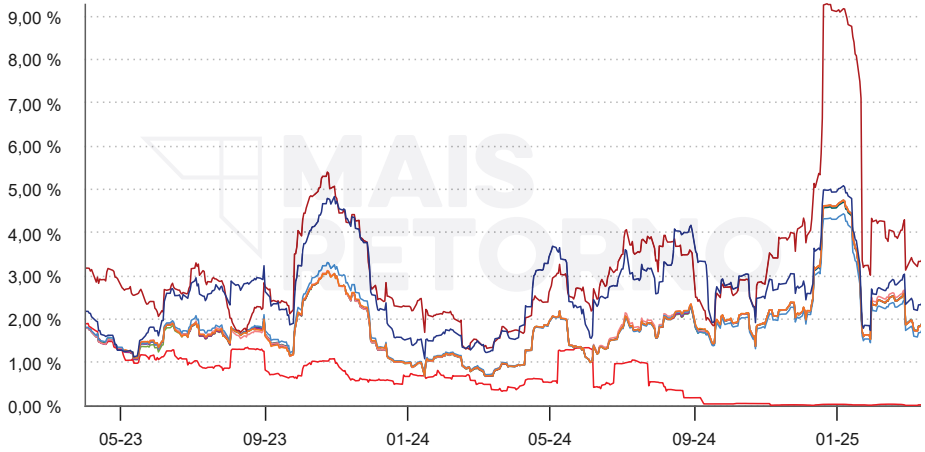
Drawdown



Patrimônio



Volatilidade



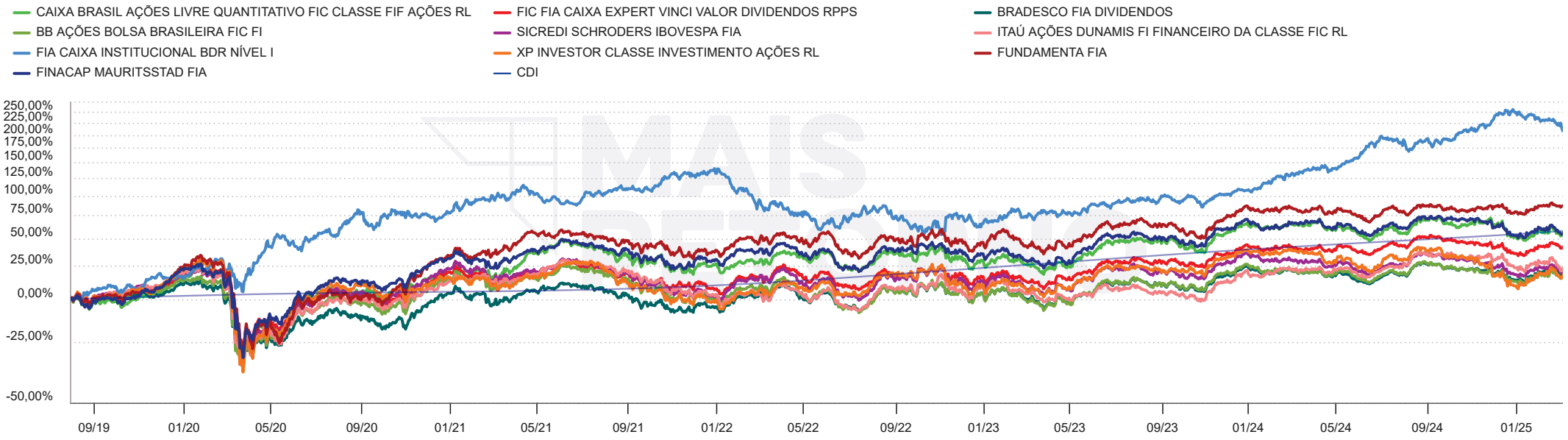
Aviso legal

A Plataforma maisretorno.com é de propriedade exclusiva da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70), sendo proibida a utilização do nome, marca ou logotipo, bem como informações disponibilizadas na Plataforma, sob pena de violação à Propriedade Intelectual. Todas as informações disponibilizadas na ferramenta são meramente informativas e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. A plataforma não faz conferência individual das informações obtidas, e, por consequência, as mesmas não configuram, sob nenhuma hipótese, qualquer tipo de recomendação de investimento. Informações disponibilizadas em relatórios são confidenciais, e os usuários, profissionais ou não, estão cientes dos "Termos de Uso" e da "Política de Privacidade" da plataforma, sendo os únicos responsáveis pela destinação que derem ao conteúdo disponibilizado.
® Mais Retorno / Todos os direitos reservados

Comparador de Fundos de Investimentos

Compare todos os fundos de investimentos disponíveis no mercado!

Gráfico de Rentabilidade



Última atualização 16/05/2025.

Rentabilidade histórica

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE ...	1,99%	11,80%	5,23%	2,11%	5,73%	28,94%	29,55%
FIC FIA CAIXA EXPERT VINC...	1,49%	14,20%	6,42%	7,52%	8,70%	30,27%	34,63%
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	2,98%	18,65%	9,31%	11,17%	14,10%	31,31%	33,96%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA...	2,40%	14,72%	7,72%	8,09%	7,50%	25,27%	26,97%
SICREDI SCHRODERS IBOVESP...	3,32%	15,01%	7,97%	6,86%	6,26%	19,74%	23,58%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FI FIN...	1,30%	7,10%	0,47%	-0,14%	7,19%	27,56%	30,64%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL B...	**5,97%**	-10,37%	-5,66%	-2,62%	**24,22%**	**77,69%**	**82,68%**
XP INVESTOR CLASSE INVEST...	4,86%	**31,53%**	**17,35%**	**14,17%**	9,28%	26,68%	33,33%
FUNDAMENTA FIA	0,88%	12,39%	6,85%	9,97%	11,92%	34,91%	37,28%
FINACAP MAURITSSTAD FIA	2,85%	11,60%	4,28%	1,69%	4,16%	25,80%	26,27%
CDI (Benchmark)	0,54%	4,63%	3,08%	6,00%	11,56%	25,16%	41,97%

Encontre fundos com uma RENTABILIDADE SUPERIOR!

Agora você pode encontrar fundos **similares ou superiores** aos fundos da sua comparação. Experimente agora mesmo!

Encontrar fundos similares

Consistência

FUNDO	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI	PL ATUAL	QTDE COTISTAS
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE ...	37 (52,86%)	33 (47,14%)	13,79%	-29,90%	36,00 (51,43%)	34,00 (48,57%)	R$ 638,62 mi	178,00
FIC FIA CAIXA EXPERT VINC...	88 (57,14%)	66 (42,86%)	14,26%	-27,40%	87,00 (56,49%)	67,00 (43,51%)	R$ 1,15 bi	141,00
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	146 (58,63%)	103 (41,37%)	16,54%	-27,45%	146,00 (58,63%)	103,00 (41,37%)	R$ 510,77 mi	396,00
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA...	113 (53,30%)	99 (46,70%)	16,64%	-29,90%	112,00 (52,83%)	100,00 (47,17%)	R$ 174,21 mi	14,04 mil
SICREDI SCHRODERS IBOVESP...	93 (56,71%)	71 (43,29%)	14,09%	-31,19%	92,00 (56,10%)	72,00 (43,90%)	R$ 156,37 mi	3,18 mil
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FI FIN...	63 (60,00%)	42 (40,00%)	13,20%	-32,44%	62,00 (59,05%)	43,00 (40,95%)	R$ 1,20 bi	**15,59 mil**
FIA CAIXA INSTITUCIONAL B...	**95 (65,97%)**	**49 (34,03%)**	15,96%	**-14,16%**	**89,00 (61,81%)**	**55,00 (38,19%)**	**R$ 2,31 bi**	388,00
XP INVESTOR CLASSE INVEST...	136 (60,44%)	89 (39,56%)	25,54%	-38,17%	135,00 (60,00%)	90,00 (40,00%)	R$ 176,32 mi	1,42 mil
FUNDAMENTA FIA	99 (55,31%)	80 (44,69%)	17,93%	-32,37%	98,00 (54,75%)	81,00 (45,25%)	R$ 128,86 mi	182,00
FINACAP MAURITSSTAD FIA	115 (57,21%)	86 (42,79%)	**25,96%**	-27,33%	114,00 (56,72%)	87,00 (43,28%)	R$ 506,22 mi	346,00
CDI (Benchmark)	371 (0,00)	0 (0,00)	6,48%	0,13%	- (0,00)	- (0,00)	-	-

Índice de Sharpe

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE ...	-0,31	0,04
FIC FIA CAIXA EXPERT VINC...	-0,22	-0,04
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	0,18	0,17
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA...	-0,27	-0,25
SICREDI SCHRODERS IBOVESP...	-0,37	-0,12
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FI FIN...	-0,26	0,15
FIA CAIXA INSTITUCIONAL B...	**0,58**	**0,57**
XP INVESTOR CLASSE INVEST...	-0,11	0,14
FUNDAMENTA FIA	0,03	0,04
FINACAP MAURITSSTAD FIA	-0,47	0,02
CDI (Benchmark)	0,00	0,00

Volatilidade

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE ...	18,94%	24,09%
FIC FIA CAIXA EXPERT VINC...	**12,80%**	**18,67%**
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	14,49%	20,96%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA...	14,95%	26,09%
SICREDI SCHRODERS IBOVESP...	14,37%	22,58%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FI FIN...	17,09%	22,54%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL B...	22,23%	19,37%
XP INVESTOR CLASSE INVEST...	20,85%	24,31%
FUNDAMENTA FIA	13,26%	19,33%
FINACAP MAURITSSTAD FIA	15,96%	24,32%
CDI (Benchmark)	0,08%	0,61%

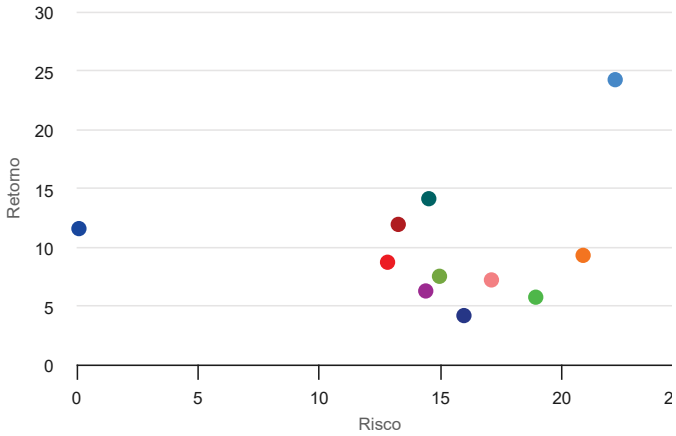
Gráfico de Correlação

Não foi possível exibir o gráfico de correlação.

Por favor, verifique se existem 2 ou mais ativos adicionados e estão corretos.

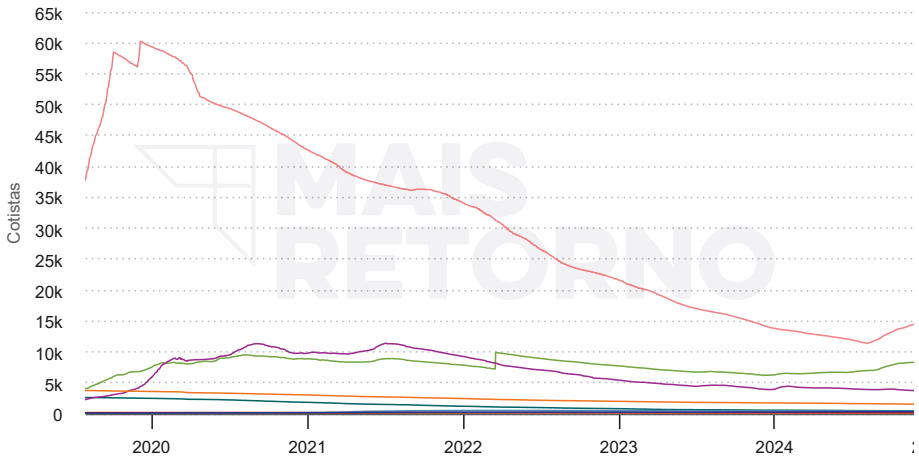
Gráfico de Risco X Retorno

- CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC CLASSE FIF AÇÕES R...
- FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS
- BRADESCO FIA DIVIDENDOS
- BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI
- SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIA
- ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FI FINANCEIRO DA CLASSE FIC RL
- FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
- XP INVESTOR CLASSE INVESTIMENTO AÇÕES RL
- FUNDAMENTA FIA
- FINACAP MAURITSSTAD FIA
- CDI

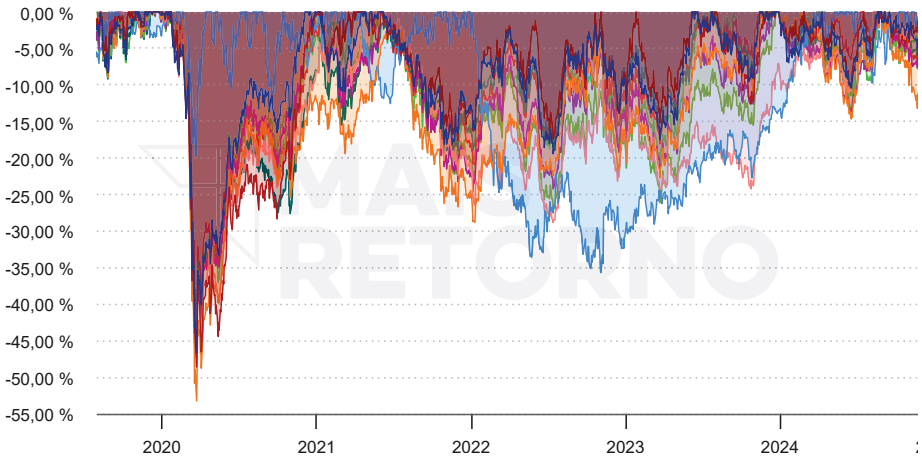


Período de análise: Últimos 12 meses.

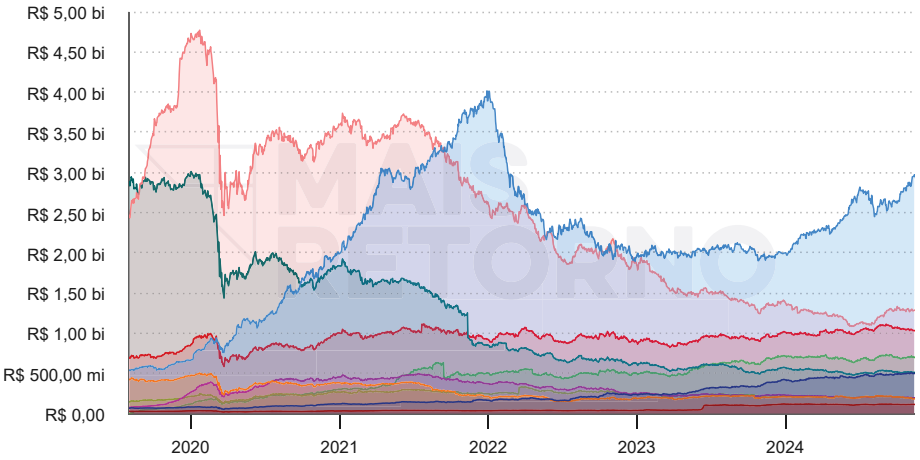
Cotistas



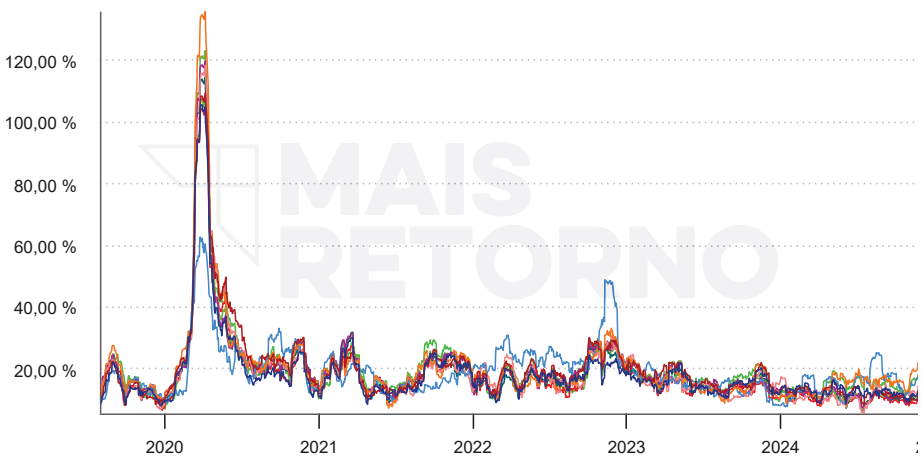
Drawdown



Patrimônio



Volatilidade



Aviso legal

A Plataforma maisretorno.com é de propriedade exclusiva da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70), sendo proibida a utilização do nome, marca ou logotipo, bem como informações disponibilizadas na Plataforma, sob pena de violação à Propriedade Intelectual. Todas as informações disponibilizadas na ferramenta são meramente informativas e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. A plataforma não faz conferência individual das informações obtidas, e, por consequência, as mesmas não configuram, sob nenhuma hipótese, qualquer tipo de recomendação de investimento. Informações disponibilizadas em relatórios são confidenciais, e os usuários, profissionais ou não, estão cientes dos "Termos de Uso" e da "Política de Privacidade" da plataforma, sendo os únicos responsáveis pela destinação que derem ao conteúdo disponibilizado.
® Mais Retorno / Todos os direitos reservados

Cotação de Preços de aquisição de NTN-B 2035 - compra efetuada em 28/04/2025.

Propostas %	Horário de corte	Taxas					
		XP Investimentos CCTVM S/A	BTG Pactual CTVM S/A	Tullett Prebon Brasil Cor. de Val. LTDA.	Banco Bradesco S.A.	Caixa Economica Federal	Banco do Brasil
		02.332.886/0001-04	43.815.158/0001-22	61.747.085/0001-60	60.746.948/0001-12	00.360.305/0001-04	30.822.936/0001-69
1ª Cotação		7,5800%	7,5800%	7,5900%	7,5200%	7,5475%	7,5750%

Observações:

A Instituição Caixa Economica Federal respondeu ao e-mail às 11hrs47min, portanto, após o horário de corte, além de preço menor que a proposta vencedora.

Trade Confirmation - 28/04/2025 Tullett Prebon Caixa de entrada ×

Mirisola Guedes Pereira, Lucas 11:57 (há 2 horas)

para mim, David, Ricardo

C/V	Título	Vencimento	Quantidade PAPEL	Taxa Papel	PU	Registro	Liquidação
Compra	NTN-B	15/05/2035	1.206	7,59	4.145,516018	COM REGISTRO	29/04/2025

Lucas Mirisola – Fixed Income

lmirisola@tullettprebon.com.br

Tel: +55 (11) 97650 - 4554

Tel: +55 (11) 3365 - 4136

Rua São Tomé, 86, 21º andar – Vila Olímpia São Paulo,

SP, 04551-080 BRASIL

tullett prebon brasil

banrisul
corretora de valores

SOLICITAÇÃO DE TRANSFERÊNCIA DE VALORES MOBILIÁRIOS

Identificação de Cedente

Nome/Razão Social do Investidor Cedente

CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.MUN. DE CIANORTE - CAPSECI

Instituição - Agente de Custódia	Código do Investidor	CPF / CNPJ
PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A	40810-7	80.909.245/0001-75

Endereço

R IPIRANGA, 629 - ZONA 01 - CIANORTE

Identificação de Cessionário

Nome/Razão Social do Investidor Cessionário

CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.MUN. DE CIANORTE - CAPSECI

Instituição - Agente de Custódia	Código do Investidor	CPF / CNPJ
Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio	28958-0	80.909.245/0001-75

Pessoa Vinculada à Instituição - Agente de Custódia

☐ Sim ☒ Não

Na qualidade de investidor cedente, solicito e autorizo essa instituição a transferir, sob minha responsabilidade, os ativos abaixo relacionados, para o investidor cessionário identificado.

Ativo	Tipo	Quantidade	Valor (R$)*
FII BLUE CI	FII	2885	1.439.470,75
FII DEA CARE CI	FII	203527	268.655,64

* **VALOR DE ALIENAÇÃO** PARA MOTIVO 9 E 11 OU **VALOR DE AQUISIÇÃO** PARA ATIVOS COM CARACTERÍSTICA DE RENDA FIXA

Motivo da Transferência (somente pode ser assinalado um motivo por formulário)

☐ 1 - Doação.
☐ 3 - Ordem Judicial.
☐ 4 - Herança.
☐ 5 - Conversão de ADR.
☐ 6 - Empréstimo privado.
☐ 7 - Sucessão societária.
☐ 8 - Legislação.
☐ 9 - Integralização de cotas de clubes ou fundos de investimento.
☐ 10 - Conversão de Units.
☐ 11 - Venda Privada.
☐ 12 - Garantias de Ofertas.
☐ 13 - Falhas de Alocação de Operações.
☐ 14 - Falhas na Liquidação.
☐ 21 - Doação Pulverizada

☒ Mesma titularidade em outra instituição.

A transferência de valores mobiliários ora solicitada é de exclusiva e total responsabilidade do Cedente. O Cedente declara estar ciente que esta transferência (i) não conta com a cobertura do FUNDO DE GARANTIA da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e (ii) que, em se tratando de empréstimo privado, este não será processado por meio do BTC.

Local e Data

Assinatura do Investidor Cedente / Representante Legal

Concordância da Instituição do Investidor Cedente

Local e Data

Assinatura do Diretor Responsável

Declarações Complementares para Efeito de Imposto de Renda (para o motivo **9 e 11** ou ativos com características de renda fixa)

☒ Declaro que sobre esta movimentação de títulos não há incidência de tributação do imposto de renda.

OU

☐ Declaro estar ciente da minha responsabilidade pelo recolhimento do imposto de renda no valor de R$ devido sobre o ganho de capital incidente na alienação dos ativos acima identificados, bem como de que estarei sujeito às penalidades previstas na legislação criminal e tributária, em caso de falsidade na prestação das informações contidas neste documento.

Local e Data

Assinatura do Investidor Cedente

TRIBUNAL DE CONTAS DO ESTADO DO PARANÁ

Relatório da Matriz de Achados Final

Entidade: CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE

Objeto(s) Específico(s):

Outros: Avaliar os riscos decorrentes da manutenção do Fundo Imobiliário, especialmente no que tange à solvência, liquidez e sustentabilidade financeira do regime.

Unidade: CAGE **Origem:** Plano de Fiscalização - PAF 2024-2025 **Exercício:** 2025

Função: 09 – Previdência Social

Subfunções:

272 – Previdência do Regime Estatutário

Demanda 498: RPPS; Death Care

Objeto: conformidade da carteira de investimentos do RPPS com a Resolução CMN nº 4963/2021, especificamente quanto à manutenção de Fundo Imobiliário, e seus impactos na solvência, sustentabilidade financeira e equilíbrio atuarial do regime.

Objetivo: Verificar a conformidade da carteira de investimentos do RPPS com a Resolução CMN nº 4963/2021, avaliando os riscos decorrentes da manutenção do Fundo Imobiliário, especialmente no que tange à solvência, liquidez e sustentabilidade financeira do regime.

Tipo da Auditoria: Conformidade, Financeiro, Operacional - Abordagem orientada a sistemas de gestão

Questão de Auditoria 1: A manutenção do Fundo Imobiliário na carteira do RPPS está em conformidade com as diretrizes estabelecidas pela Resolução nº 4963/2021, garantindo a segurança dos ativos garantidores e a sustentabilidade financeira do regime a longo prazo?
Achado 1
O RPPS possui aplicações em Fundos de Investimento Imobiliário que infringem os dispositivos da Resolução CMN nº 4.963/2021
Condição
Foi verificado no Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos – DAIR, do Ministério da Previdência Social que a carteira de investimentos da CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE inclui cotas do fundo imobiliário Brazilian Graveyard & Death Care Services (CARE11), CNPJ 13.584.584/0001-31. De acordo com informações da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), o fundo é administrado pela Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (CNPJ 67.030.395/0001-46). Consulta ao site do Banco Central do Brasil revela que a instituição pertence ao segmento S4, conforme a regulamentação da própria autarquia. Em observância ao artigo 21, §2º, inciso I, da Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, alinhado ao artigo 8º, inciso II, da Resolução CMN nº 4.910, de 27 de maio de 2021, e ao artigo 60, inciso XIX, da Resolução CMN nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, são vedadas aplicações em cotas de fundos de investimento administrados ou geridos por instituições que não são obrigadas a instituir comitês de auditoria e de riscos, o que ocorre com as instituições inseridas nos segmentos S4 e S5. Diante disso, solicitamos: A) Informações quanto à data em que foi realizada a aplicação, e; B) Informações sobre eventuais impedimentos, sejam eles de ordem legal ou administrativa, que possam dificultar ou

impedir o desinvestimento no ativo.

Evidências

Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos – DAIR, do Ministério da Previdência Social, novembro de 2024.

Critérios

Fonte do critério: Resolução CMN n° 4.963/2021;
Resolução CMN nº 4.910/2021;
Resolução CMN nº 4.557/2017.

Critério: Resolução CMN n° 4.963/2021
Art. 21. A gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade autorizada e credenciada ou mista.
§ 2º Os regimes próprios de previdência social 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, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional;
Art. 27. Os regimes próprios de previdência social poderão manter em carteira, por até 180 (cento e oitenta) dias, as aplicações que passem a ficar desenquadradas em relação a esta Resolução, desde que seja comprovado que o desenquadramento foi decorrente de situações involuntárias, para as quais não tenha dado causa, e que o seu desinvestimento ocasionaria, comparativamente à sua manutenção, maiores riscos para o atendimento aos princípios previstos no art. 1º desta Resolução.
§ 1º Para fins do disposto no caput, são consideradas situações involuntárias:
I - entrada em vigor de alterações desta Resolução;

Resolução CMN nº 4.910/2021
Art. 8º Devem constituir órgão estatutário denominado "comitê de auditoria" as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil que:
II - sejam líderes de conglomerado prudencial enquadrado no Segmento 1 (S1), no Segmento 2 (S2) ou no Segmento 3 (S3), conforme regulamentação específica;

Resolução CMN nº 4.557/2017
Art. 60. As instituições enquadradas no S4 ficam dispensadas de:
XIX - constituir comitê de riscos nos termos do art. 45; (Redação dada, a partir de 1º/7/2022, pela Resolução CMN nº 4.943, de 15/9/2021.)

Possíveis causas

Não observância às normas da Resolução CMN n° 4963/2021.

Possíveis efeitos

Redução dos ativos garantidores do RPPS.

Comentários do gestor

Em 15 de dezembro de 2017, foi realizado um investimento no fundo Brazilian Graveyard and Death Care Services FII (CARE11), que, na época, atendia aos requisitos legais para aporte. No entanto, o fundo enfrenta uma desvalorização superior a 80%, passando de R$ 1.577.337,35 para R$ 276.796,72, o que torna a saída pouco atrativa devido à baixa liquidez e à volatilidade do mercado. O Comitê de Investimentos decidiu, portanto, manter a posição no fundo e acompanhar sua evolução, agendando uma reunião para discutir os demonstrativos financeiros e a viabilidade de um possível desinvestimento.

Análise da equipe

Os investimentos realizados pelos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) no fundo Brazilian Graveyard and Death Care Services FII (CARE11) ocorreram majoritariamente entre os anos de 2017 e 2018, período no qual as normas então vigentes permitiam tais aplicações. À época, não havia impedimento normativo quanto à classificação do administrador do fundo no sistema de segmentação do Banco Central, tampouco exigência de constituição de comitês de auditoria e riscos. O fundo é administrado pela Trustee DTVM Ltda., instituição enquadrada no segmento S4, que, de acordo com a regulamentação atual, não está obrigada a instituir tais comitês.

Contudo, a entrada em vigor da Resolução CMN nº 4.963/2021, em 3 de janeiro de 2022, alterou esse cenário. O art. 21, §2º, inciso I passou a vedar expressamente aplicações em cotas de fundos de investimento administrados ou geridos por instituições que não sejam obrigadas a instituir comitês de auditoria e de riscos, como é o caso das entidades S4 e S5. Essa vedação está alinhada ao art. 8º, inciso II, da Resolução CMN nº 4.910/2021 e ao art. 60, inciso XIX, da Resolução CMN nº 4.557/2017, ambos voltados à adoção de boas práticas de governança, controle interno e mitigação de riscos por instituições financeiras e administradoras de recursos.

Para permitir a adaptação dos RPPS ao novo regramento, o art. 27 da Resolução nº 4.963/2021 concedeu um prazo de transição de 180 dias, contados a partir da entrada em vigor da norma. Assim, os RPPS tinham até o dia 2 de julho de 2022 para realizar o desinvestimento dos ativos que se encontrassem em desacordo com as novas exigências legais.

No entanto, durante esse intervalo, não foram adotadas providências concretas pelos gestores dos RPPS para o desinvestimento do ativo CARE11. Essa omissão é particularmente grave, uma vez que o período de transição ofereceu tempo suficiente e condições de mercado minimamente razoáveis para que a adequação fosse feita com menor impacto patrimonial.

A ausência de qualquer ação efetiva por parte dos gestores durante o período de transição, como a elaboração de plano de desinvestimento, consulta a conselhos, solicitação de análises técnicas ou movimentações no mercado secundário, demonstra negligência e descaso frente à obrigação legal de preservar o patrimônio previdenciário.

Essa omissão deliberada resultou na dilapidação significativa dos recursos públicos, afrontando os princípios constitucionais da legalidade, eficiência, moralidade e responsabilidade na gestão dos recursos da previdência pública. Ao não cumprirem o prazo regulamentar previsto no art. 27 da Resolução CMN nº 4.963/2021, os gestores dos RPPS não apenas violaram uma norma cogente, mas prejudicaram diretamente a sustentabilidade de seus regimes previdenciários.

Sob outra perspectiva, verifica-se que os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) do Paraná detêm, em conjunto, 15,45% das cotas do fundo CARE11, o que corresponde a 5.525.517,20 de um total de 35.759.919,00. Essa participação coletiva confere aos RPPS paranaenses o direito, conforme disposto no artigo 73 da Resolução CVM nº 1755, de 23 de dezembro de 2022, de solicitar a convocação de uma Assembleia Geral Extraordinária (AGE). O objetivo dessa assembleia pode ser, entre outros, propor a liquidação do fundo ou a substituição de seu administrador, medidas que permitiriam a adequação do fundo à égide da Resolução CMN nº 4.963/2021.

Considerando o cenário exposto, sugere-se:

a) a expedição de determinação para que os RPPS que ainda detenham cotas do fundo CARE11 procedam ao desinvestimento do ativo, de forma gradual, no prazo máximo de 180 dias a contar da ciência desta determinação. Durante esse período, deverão ser adotadas ações proativas de acompanhamento do mercado, planejamento de venda, comunicação com conselhos e registro das providências em atas, garantindo que o desinvestimento ocorra com responsabilidade, minimizando novas perdas e assegurando a conformidade regulatória.

b) alternativamente, considerando a possível dificuldade na negociação das cotas devido à baixa liquidez do ativo, e conforme previsto no artigo 73 da Resolução CVM nº 175, a expedição de determinação para que os RPPS, no prazo de 180 dias, identifiquem potenciais interessados na administração do fundo e que façam parte dos segmentos S1 a S3, conforme a classificação do Banco Central. Além disso, deverão convocar uma Assembleia Geral Extraordinária, com o objetivo de deliberar sobre a substituição do administrador ou a proposição de liquidação do fundo Brazilian Graveyard and Death Care Services Fundo de Investimento Imobiliário.

Conclusão

Não Sanado

Providências

Determinação: a) A expedição de determinação para que os RPPS que ainda detenham cotas do fundo CARE11 procedam ao desinvestimento do ativo, de forma gradual, no prazo máximo de 180 dias a contar da ciência desta determinação

Durante esse período, deverão ser adotadas ações proativas de acompanhamento do mercado, planejamento de venda, comunicação com conselhos e registro das providências em atas, garantindo que o desinvestimento ocorra com responsabilidade, minimizando novas perdas e assegurando a conformidade regulatória. b) Alternativamente, considerando a possível dificuldade na negociação das cotas devido à baixa liquidez do ativo, e conforme previsto no artigo 73 da Resolução CVM n° 175, a expedição de determinação para que os RPPS, no prazo de 180 dias, identifiquem potenciais interessados na administração do fundo e que façam parte dos segmentos 51 a 53, conforme a classificação do Banco Central. Além disso, deverão convocar uma Assembleia Geral Extraordinária, com o objetivo de deliberar sobre a substituição do administrador ou a proposição de liquidação do fundo Brazilian Graveyard and Death Care Services Fundo de Investimento Imobiliário.
Proposta de encaminhamento
PREP-Proposta de Representação
Benefícios esperados
DAIR

GRUPO DE RPPSs DO PARANÁ COTISTAS DO FII CARE

ATA Reunião n° 01 /2025

Aos doze dias do mês de maio de 2025, ás quatorze horas, reuniram-se por videoconferência na plataforma *Google Meet*, os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS's) do Paraná, abaixo subscritos, cotistas do Brazilian Graveyard and Death Care Services – FII CARE11 (CNPJ nº 13.584.584/0001-31), tendo como pauta: 1) Prospecção de instituições para assumir a administração e/ou gestão do FII Care11; 2) Assuntos Gerais.

Inicialmente os presentes concordam que o Sr. Ronaldo Marcos Corrêa secretarie a presente reunião, sendo responsável por redigir a Ata ao seu final.

1) Com a palavra o Sr. Ronaldo do IPMC, que inicia a discussão explanando suas impressões sobre o Relatório da Matriz de Achados Final, iniciando uma discussão com os demais RPPS's sobre a melhor forma de atendimento, sendo unanimidade entre os cotistas presentes que devemos buscar formas para prospectar administrador ou gestor enquadrado à Resolução CMN n° 4.963/2021. Após algumas discussões e também considerando as discussões preliminares feitas através de grupo de *WhatsApp* criado exclusivamente com os RPPS's do Paraná que são cotistas do FII Care11, o meio encontrado foi a elaboração de ofício para cada instituição financeira elegível, conforme apresentado na lista exaustiva publicada pela Secretaria de Previdência do Ministério da Previdência. O RPPS de Cascavel indica que teve a iniciativa de elaborar oficio próprio para ser encaminhado para as instituições e já possui a relação de instituições elegíveis, com a atividade autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e seus contatos, colocando para análise do Grupo que quem tiver interesse em acompanhar nossa ação podemos indicar no corpo do ofício todos os RPPS que anuíram ao nosso ofício, dessa forma, fortaleceria nosso pedido e evitaria que todos tivessem que fazer o mesmo trabalho. Foram iniciadas discussões e, ao fim, os seguintes RPPS's anuem com o texto do nosso oficio, demais RPPSs vão buscar outras formas para cumprir determinação do TCE-PR.

2) Em assuntos gerais, os participantes da reunião conversam sobre demais ações para enquadramento do fundo, definindo que em breve devem chamar Assembleia Geral de Cotistas (AGC) visando a recuperação ou enquadramento do FII CARE11.

Não havendo mais assuntos a tratar, eu, Ronaldo Marcos Corrêa, secretário desta reunião, redigi a presente ata que foi submetida a todos os demais participantes, seguindo assinada por mim e pelos demais presentes anuentes do ofício que segue modelo como anexo.

gov.br Documento assinado digitalmente
RONALDO MARCOS CORREA
Data: 15/05/2025 08:33:54-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Ronaldo Marcos Correa
Secretário da Reunião - IPMC

gov.br Documento assinado digitalmente
ELIANE CRISTINA DE LUCA DA SILVA
Data: 15/05/2025 10:49:38-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

FPSMC
RPPS de Cafelândia

JULIANO RIBEIRO MICHELATO:04334689981
Digitally signed by JULIANO RIBEIRO MICHELATO:04334689981
DN: C=BR, O=ICP-Brasil, OU=Presencial, OU=40312989000151, OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB, OU=RFB e-CPF A3, OU=(em branco), CN=JULIANO RIBEIRO MICHELATO:04334689981
Reason: I am the author of this document
Location:
Date: 2025.05.16 11:08:06-03'00'
Foxit PDF Reader Version: 2025.1.0

CAMBARÁPREV
RPPS de Cambará

ASSINADO DIGITALMENTE
INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBL
A conformidade com a assinatura pode ser verificada em: http://serpro.gov.br/assinador-digital
SERPRO

IPMC
RPPS de Cascavel

Assinado eletronicamente por:
SILVANE BOTTEGA
498.542.670-91
15/05/2025 14:28:26

PREVISCAM
RPPS de Campo Mourão

ROGERIO MARCOLINO DA SILVA:03312589940
Assinado de forma digital por ROGERIO MARCOLINO DA SILVA:03312589940
Dados: 2025.05.15 11:31:49 -03'00'

CAPSECI
RPPS de Cianorte

gov.br Documento assinado digitalmente
GIOVANI CORLETTO
Data: 15/05/2025 14:32:21-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Colombo Previdência
RPPS de Colombo

gov.br Documento assinado digitalmente
Patricia Erica Hamada Bonjiorno
Data: 15/05/2025 11:03:58-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

IPAM
RPPS de Marialva

gov.br Documento assinado digitalmente
MARLISE ALBOIT RAMOS
Data: 15/05/2025 10:57:22-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Matinhosprev
RPPS de Matinhos

gov.br Documento assinado digitalmente
ELLEN CORREA WANDEMBRUCK LAGO
Data: 15/05/2025 21:59:48-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

RPPS Palmeira
RPPS de Palmeira

Paranagua Prev
RPPS de Paranaguá

Previbarras
RPPS de Quatro Barras

ESTE DOCUMENTO FOI ASSINADO EM: 15/05/2025 14:28 -03:00 -03
PARA CONFERÊNCIA DO SEU CONTEÚDO ACESSE https://c.ipm.com.br/p486a2624a3444.

Documento assinado digitalmente
gov.br
LUDOVICO SVIECH SOBRINHO
Data: 15/05/2025 14:48:34-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

FUNPREV
RPPS de Telêmaco Borba

ANEXO:

ipmc
Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Cascavel

GOVERNO MUNICIPAL
CASCAVEL

N. º XXX/2025/IPMC

Cascavel/PR, XX de maio de 2025

À/AO
Nome e CNPJ da Instituição integrante do segmento S1, S2 ou S3
Endereço

REF: SUBSTITUIÇÃO DO ADMINISTRADOR/GESTOR DO FII CARE11

Prezados Senhores,

Cumprimentando-os respeitosamente, servimo-nos do presente para consultar a essa instituição quanto ao eventual interesse em assumir a administração e/ou gestão do Fundo de Investimento Imobiliário ***Brazilian Graveyard and Death Care Services*** – **FII CARE11** (CNPJ nº 13.584.584/0001-31), atualmente sob a administração da Planner Trustee DTVM Ltda e gestão da Zion Gestão de Recursos Ltda.

Esta consulta decorre da necessidade de adequação do fundo para os Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS's, conforme às exigências da Resolução CMN nº 4.963/2021, sendo como necessário que o FII tenha administrador ou gestor uma **instituição classificada como S1, S2 ou S3** pelo Banco Central.

Os cotistas RPPS's detêm parcela relevante das cotas do fundo, superior a 30%, considerando a substituição do administrador/gestor uma exigência legal, trata-se, portanto, de **providência de interesse de todos os RPPS's**.

Este Ofício foi discutido e aprovado pelos seguintes RPPS's do Paraná: Cafelândia, Cambará, Campo Mourão, Cascavel, Cianorte, Colombo, Marialva, Matinhos, Paranaguá e Quatro Barras.

O FII CARE11 atua no segmento *Death Care*, setor esse ainda incipiente no mercado de capitais, mas com elevado potencial de expansão. Os ativos do fundo são **jazigos no Cemitério do Morumby** e participação na **Cortel Holding S.A.** - sendo esta uma das maiores operadoras do setor funerário e de cemitérios privados do Brasil.

Para sua melhor avaliação, indicamos o relatório gerencial mais recente do fundo, disponível no site oficial da B3 através do *link*: https://fnet.bmfbovespa.com.br/fnet/publico/visualizarDocumento?id=878622&cvm=true

Por fim, caso haja interesse dessa instituição em avançar nas análises, contamos com a cordialidade de encaminhar **resposta a este Ofício no prazo de 10 dias**, contados do recebimento, considerando a necessidade dos RPPS's observarem as formalidades para a convocação da assembleia geral de cotistas.

Ficamos a disposição para maiores esclarecimentos, atenciosamente,

ALCINEU GRUBER
Presidente do IPMC

RONALDO MARCOS CORREA
Presidente Comitê de Investimentos IPMC

Alternativas para Brazilian Graveyard and Death Care Services FII (Plano de Desinvestimento):

1 - Encontrar um administrador habilitado para receber e administrar recursos de RPPS, bem como alterar a gestão do fundo para uma instituição que seja mais transparente com os cotistas.

2 - Exigir da atual administradora, TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., o imediato enquadramento às normas regulatórias estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Esta abordagem é um fator determinante para a preservação do valor patrimonial do fundo e proteção dos cotistas.

3 - Aprovação de um plano ordenado de liquidação do fundo, com o objetivo de monetizar os ativos imobiliários do portfólio e distribuir integralmente os recursos aos cotistas. Esta abordagem fundamenta-se na constatação de uma disparidade significativa entre o valor intrínseco dos empreendimentos detidos pelo fundo e o atual valor de negociação das cotas no mercado secundário.

4 - Alienação imediata das cotas no mercado secundário.

CAPSECI
Trabalhando para o seu Futuro!
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

Of. Circular nº 001/2025-CAPSECI Cianorte/PR, 12 de maio de 2025.

Às Instituições Administradoras de Valores Mobiliários

Assunto: **Substituição do Administrador/Gestor do FII CARE11**

Prezados Senhores,

Cumprimentando-os respeitosamente, servimo-nos do presente para consultar essa instituição acerca do eventual interesse em assumir a administração e/ou gestão do Fundo de Investimento Imobiliário **Brazilian Graveyard and Death Care Services – FII CARE11** (CNPJ nº 13.584.584/0001-31), atualmente sob administração da Planner Trustee DTVM Ltda e gestão da Zion Gestão de Recursos Ltda.

Esta consulta decorre da necessidade de adequação do fundo para os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPSs), em atendimento às exigências da Resolução CMN nº 4.963/2021, a qual estabelece que o FII deve contar com administrador ou gestor **classificado como S1, S2 ou S3 pelo Banco Central.**

Os cotistas RPPSs detêm parcela relevante das cotas do fundo, correspondendo a aproximadamente **30%** do total, sendo a substituição do administrador e/ou gestor uma exigência legal. Trata-se, portanto, de medida de interesse coletivo dos RPPSs.

Este ofício foi discutido e aprovado pelos seguintes RPPSs do Paraná: Cafelândia, Cambará, Campo Mourão, Colombo, Marialva, Matinhos, Palmeira, Quatro Barras e Telêmaco Borba.

O FII CARE11 atua no segmento Death Care, setor ainda incipiente no mercado de capitais, mas com elevado potencial de expansão. Os ativos do fundo compreendem jazigos no Cemitério do Morumby e participação na Cortel Holding S.A., uma das maiores operadoras do setor funerário e de cemitérios privados do Brasil.

Para sua melhor análise, indicamos o relatório gerencial mais recente do fundo, disponível no site oficial da B3, através do link: https://fnet.bmfbovespa.com.br/fnet/publico/visualizarDocumento?id=878622&cvm=true

Por fim, caso haja interesse dessa instituição em prosseguir com as análises, solicitamos a gentileza de encaminhar resposta a este ofício no prazo de **10 (dez) dias**, contados do recebimento, considerando a necessidade de observância, pelos RPPSs, das formalidades para a convocação da assembleia geral de cotistas.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Atenciosamente,

ROGERIO MARCOLINO DA SILVA:03312589940
Assinado de forma digital por ROGERIO MARCOLINO DA SILVA:03312589940
Dados: 2025.05.12 16:43:21 -03'00'

Rogério Marcolino da Silva
Superintendente da CAPSECI em exercício

gov.br
Documento assinado digitalmente
LUIZ FERNANDO RUSSO DE OLIVEIRA
Data: 12/05/2025 16:35:33-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Luiz Fernando Russo de Oliveira
Contador/Gestor de Recursos