

ATA Nº 114 – DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS, GESTÃO 2023/2025, DO FUNPREMN - FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PUBLICOS MUNICIPAIS DE MUNDO NOVO - MS.

Aos quinze dias do mês de julho de dois mil e vinte e quatro, às 8 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, do FUNPREMN - Fundação de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Mundo Novo - MS, para deliberar sobre a análise do **Relatório Analítico** de junho de 2024, APR's, **aportes** efetuados, análise da carteira do primeiro semestre de 2024, participaram da reunião Volney Gonçalves Tibes, João Laertes da Costa, Rogério Fernando Cavalcante, Anderson Adnes Veloso e Paulo Sergio Pimentel.

No tocante ao Relatório Analítico de junho de 2024, apresentou os percentuais abaixo, em investimentos Fundo de Renda Fixa e Variável:

CLASSE, PERCENTUAL E VALOR

Renda Fixa 88,19% R\$ 49.814.319,60

Renda Variável 11,81% R\$ 6.671.220,57

Total 100,00% R\$ 56.485.540,17

Disponibilidade de R\$ 32.489,15

Total do PL R\$ 56.518.029,32

ENQUADRAMENTO, PERCENTUAL E VALOR

Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " 60,18% R\$ 33.992.715,03

Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " 27,56% R\$ 15.566.424,91

Artigo 8º, Inciso I 11,81% R\$ 6.671.220,57

Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a " 0,45% R\$ 255.179,66

Total 100,00% R\$ 56.485.540,17

Rentabilidade no mês de 0,61%, acumulada 1,89%

Meta no mês 0,61%, acumulado 4,94%

GAP (diferença entre rentabilidade e meta) Mês 0,00% Acumulado -3,05%.

Desempenho do 1º semestre.

FPSSPMN

Metas - Janeiro a Junho de 2024

| PERÍODO | SALDO ANTERIOR | SALDO FINAL | META | RENT.(R\$) | RENT.(%) | GAP |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------|-----------|
| 2024 | | | IPCA + 4.86% a.a. | | | |
| Janeiro | R\$ 53.379.392,78 | R\$ 54.329.011,28 | 0,82% | R\$ 40.950,84 | 0,07% | -0,74p.p. |
| Fevereiro | R\$ 54.329.011,28 | R\$ 54.846.939,40 | 1,23% | R\$ 386.555,85 | 0,71% | -0,52p.p. |
| Março | R\$ 54.846.939,40 | R\$ 55.267.197,32 | 0,56% | R\$ 266.791,70 | 0,49% | -0,07p.p. |
| Abril | R\$ 55.267.197,32 | R\$ 55.118.577,48 | 0,78% | R\$ -162.889,05 | -0,29% | -1,07p.p. |
| Maior | R\$ 55.118.577,48 | R\$ 56.173.828,86 | 1,96% | R\$ 236.662,75 | 0,13% | -0,72p.p. |
| Junho | R\$ 56.173.828,86 | R\$ 56.518.029,32 | 0,61% | R\$ 270.153,23 | 0,91% | 0,30p.p. |
| Total | R\$ 56.173.828,86 | R\$ 56.518.029,32 | 4,94% | R\$ 1.038.225,32 | 1,89% | -3,05p.p. |

Foram observadas as aplicações em renda fixa e variável, evolução do patrimônio, rentabilidade, metas, ativos, gestores, administradores, benchmark e liquidez.

O Diretor Financeiro destacou os Fundos da VANQUISH no mês de junho. A rentabilidade da Carteira pelos Fundos da VANQUISH, Fundo Vanquish Coral FIRF LP, obteve retorno de 0,41%, no montante de R\$ 1.163,15, já o Fundo Vanquish Forte Alocação Dinâmica FIRF LP teve retorno de -0,67% no total de -R\$ 1.167,57.

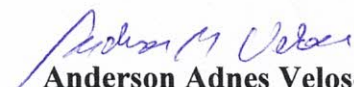

Referente as APR's - Autorização de Aplicação e Resgate, foram apresentadas.

Relativo aos **aportes** (contribuições dos servidores, patronal, déficit atuarial, déficit financeiro, parcelamentos) foram efetuados todos em dia, quanto ao dinheiro novo para aplicação, relativo a contribuições, tendo em vista que o FUNPREMN possui déficit financeiro, ficara em aplicação automática para futuras pagamentos das folhas de pagamentos dos aposentados e pensionistas.

Sobre análise da carteira efetua após fechamento do primeiro semestre, para análise e discussão do assunto na próxima reunião.

Sobre análise da carteira do primeiro semestre de 2024, decidido a solicitação na reunião anterior quando fechasse o primeiro semestre, solicitada a LEMA assessoria financeira. Decidimos acatar a sugestão da mesma conforme, segue **MOVIMENTAÇÃO** "Com base no cenário volátil, consideramos que aumentar a exposição a fundos indexados ao CDI é uma estratégia prudente, prezando pelo conservadorismo na gestão dos recursos previdenciários. Além disso, ao manter o desempenho alinhado ao CDI, esses investimentos têm entregado retornos condizentes com a meta atuarial. Este contexto de CDI atingindo a meta em 2024 se reforça após a manutenção de juros pelo Copom na última reunião, no patamar de 10,50%. Contudo, destacamos que o FPSSPMMN possui fundos de vértice em carteira (cerca de 21,8% do patrimônio) que serão resgatados em agosto deste ano. Sendo assim, sugerimos que aguardem a disponibilização destes recursos para aumentar a exposição em fundos DI."

Sem mais e finalizado os conteúdos pautados, foi declarada encerrada a presente reunião as nove horas e quarenta minutos encerrou a reunião, que vai assinada pelos membros presentes.




Anderson Adnes Veloso
CERTIFICAÇÃO

ANBIMA
CPA-10


Rogério Fernando Cavalcante
CERTIFICAÇÃO

ANBIMA
CPA-20


João Laertes da Costa
CERTIFICAÇÃO

ANBIMA
CPA-10


Volney Gonçalves Tibes
CERTIFICAÇÃO

ANBIMA
CPA-10


Paulo Sergio Pimentel
CERTIFICAÇÃO

ANBIMA
CPA-10

[LEMA] Mundo Novo - Investimentos Primeiro Semestre 2024

Felipe Mafuz <felipe@lemaef.com.br>

qui, 18/07/2024 11:46

Para:Fundo de Previdencia de Mundo Novo Previdencia <MNPREVIDENCIA1@HOTMAIL.COM>;andedioni@hotmail.com <andedioni@hotmail.com>;rogeriorfc@hotmail.com <rogeriorfc@hotmail.com>
Cc:Gustavo Leite <gustavo@lemaef.com.br>;Wesley Matias <wesley@lemaef.com.br>

📎 2 anexos (1 MB)

RELATÓRIO_INVESTIMENTOS_FPSSPMMN_Junho_2024.pdf; RELATÓRIO_INVESTIMENTOS_FPSSPMMN_1semestre_2024.pdf;

Olá, Rogério, tudo bem?

Envio abaixo uma análise do desempenho da carteira de investimentos do FPSSPMMN.

Inicialmente, sugiro que acessem o nosso mais recente [Relatório Macro](#), onde fizemos uma leitura do cenário econômico do primeiro semestre de 2024, contextualizando as mudanças ocorridas e os impactos nos mercados.

Além disso, envio em anexo relatórios extraídos do UNO, referentes ao desempenho da carteira no mês de junho e no primeiro semestre.

INVESTIMENTOS – PRIMEIRO SEMESTRE DE 2024

Conforme citado acima, nosso [Relatório Macro](#) traz uma leitura do contexto econômico que exerceu influência sobre o desempenho dos investimentos.

No que tange à carteira do FPSSPMMN, observamos que os investimentos mais conservadores apresentaram melhor rentabilidade até junho, pois sofreram menor impacto com a abertura da curva de juros. Fundos de estratégias mais voláteis, por outro lado, apresentaram piores rentabilidades no período, com os fundos de ações sendo os destaques negativos.

No que se refere aos fundos especificamente, as melhores rentabilidades no período foram apresentadas nos fundos de vértice que vencerão em agosto deste ano (5,76%), no SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M1 (4,57%) e no BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID (4,40%).

Já no campo negativo, os piores desempenhos foram dos fundos CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES (-15,12%), DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FI AÇÕES (-8,68%) e AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES (-6,04%). Além disso, os fundos ilíquidos presentes em carteira também afetaram a rentabilidade do RPPS.

A rentabilidade da carteira do RPPS no período foi de 1,89%, contra uma meta atuarial de 4,94%, o que representa um *Gap* (diferença entre a rentabilidade da carteira e a meta atuarial) de -3,05p.p.. Para mais detalhes sobre o desempenho da carteira de investimentos, envio em anexo relatório extraído do UNO.

O mês de julho, por sua vez, tem sido mais favorável aos investimentos, haja vista o movimento de fechamento da curva de juros observado. Com isso, fundos de renda fixa de maior *duration* e fundos de ações têm se destacado positivamente. Caso este cenário perdure durante o restante do mês, o *Gap* acumulado no ano deve ser reduzido, pois a rentabilidade da carteira tende a superar a meta atuarial no mês.

MOVIMENTAÇÃO

Com base no cenário volátil, consideramos que aumentar a exposição a fundos indexados ao CDI é uma estratégia prudente, prezando pelo conservadorismo na gestão dos recursos previdenciários. Além disso, ao manter o desempenho alinhado ao CDI, esses investimentos têm entregado retornos condizentes com a meta atuarial. Este contexto de CDI atingindo a meta em 2024 se reforça após a manutenção de juros pelo Copom na última reunião, no patamar de 10,50%.

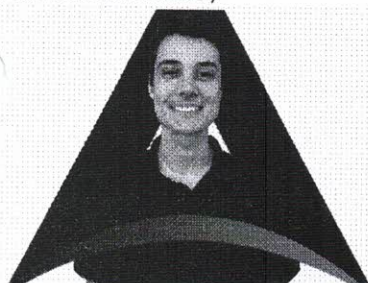
Contudo, destacamos que o FPSSPMMN possui fundos de vértice em carteira (cerca de 21,8% do patrimônio) que serão resgatados em agosto deste ano. Sendo assim, sugerimos que aguardem a disponibilização destes recursos para aumentar a exposição em fundos DI.

Qualquer dúvida, estamos à disposição!

AVISO LEGAL

A LEMA Economia & Finanças, inscrita no CNPJ/MF sob nº 14.813.501/0001-00 (LEMA) é uma consultoria de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As recomendações foram elaboradas considerando as informações sobre perfil de risco, objetivos, horizonte de tempo, situação financeira e necessidades específicas informadas pelo cliente, além da legislação específica que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Esse documento não constitui, tampouco deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. Esse relatório é baseado na avaliação dos fundamentos de determinados ativos financeiros e dos diferentes setores da economia. A análise dos ativos desse documento utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras, gestoras, distribuidoras e suas projeções. A LEMA se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse documento ou seu conteúdo. Esse documento não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA. A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada unicamente pelo cliente, levando em consideração os vários riscos e custos incidentes, sempre em observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. O cliente é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar em decorrência desse documento. Todas as classes de ativos financeiros possuem algum grau de risco, mesmo aquelas classificadas como de baixo risco, tais como títulos e fundos de investimento em renda fixa, bem como caderneta de poupança.

Atenciosamente,



FELIPE MAFUZ

NÚCLEO TÉCNICO

85 99925.8190 lemaef.com.br

lemaconsultoria



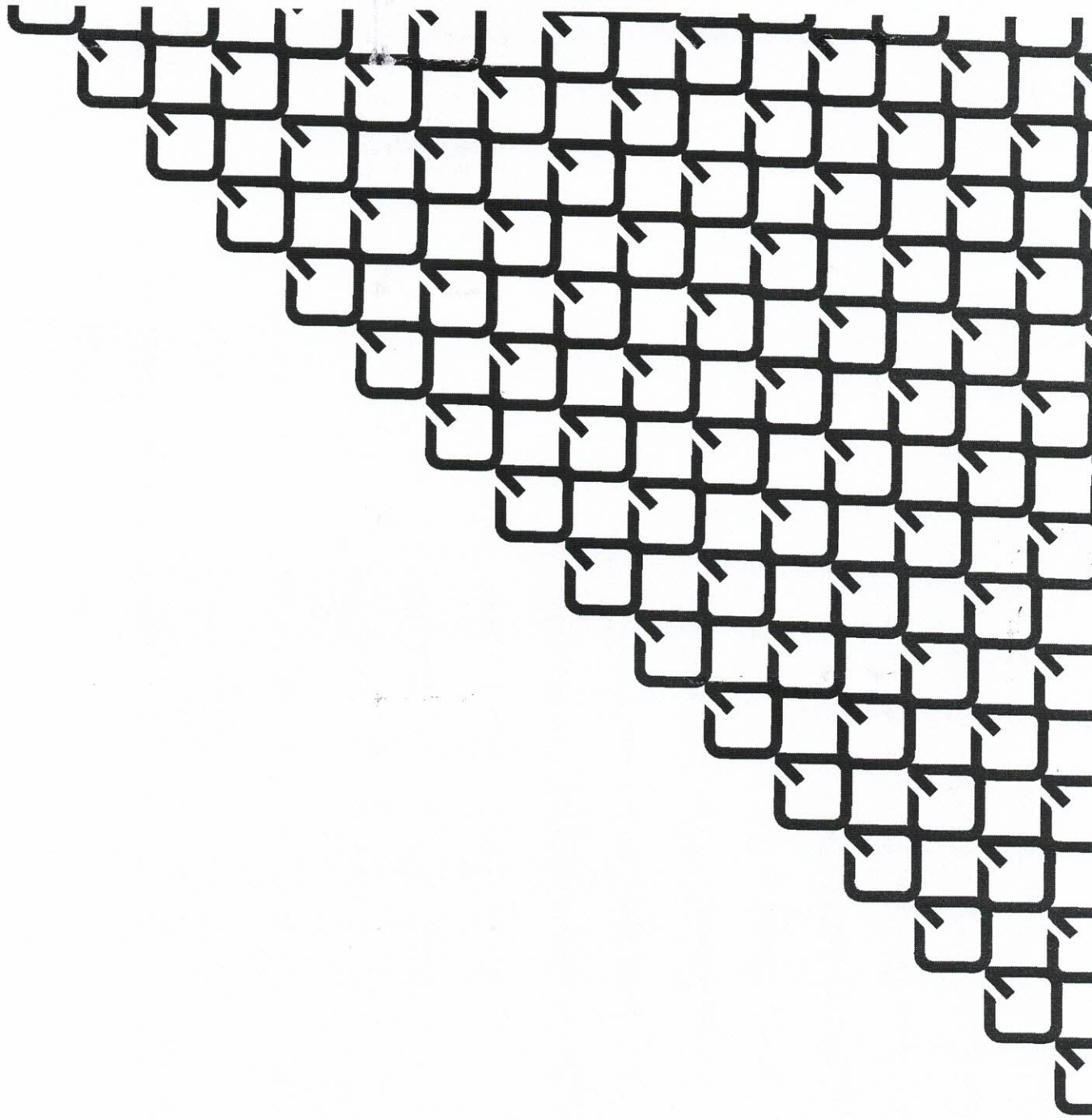
LEMA PARA TODOS OS RPPS

A LEMA, ciente do seu papel perante a sociedade, sempre mantendo a probidade e transparência nas suas relações, condena qualquer forma de corrupção, estabelecendo diretrizes e procedimentos de prevenção e combate à corrupção, através da garantia e direcionamento de recursos financeiros, materiais e humanos para implementação, manutenção e evolução de um efetivo programa Compliance, composto por manuais e políticas, bem como os treinamentos, comunicados internos, seminários, palestras e campanhas de conscientização. Essa mensagem contém informações confidenciais e é direcionada apenas à pessoa especificada. Se você não for o destinatário especificado, não deve divulgar, distribuir ou copiar este e-mail. Você não pode usar ou encaminhar os anexos neste e-mail. Por favor, notifique o remetente imediatamente por e-mail, se você recebeu este e-mail por engano, e exclua o e-mail do seu sistema.



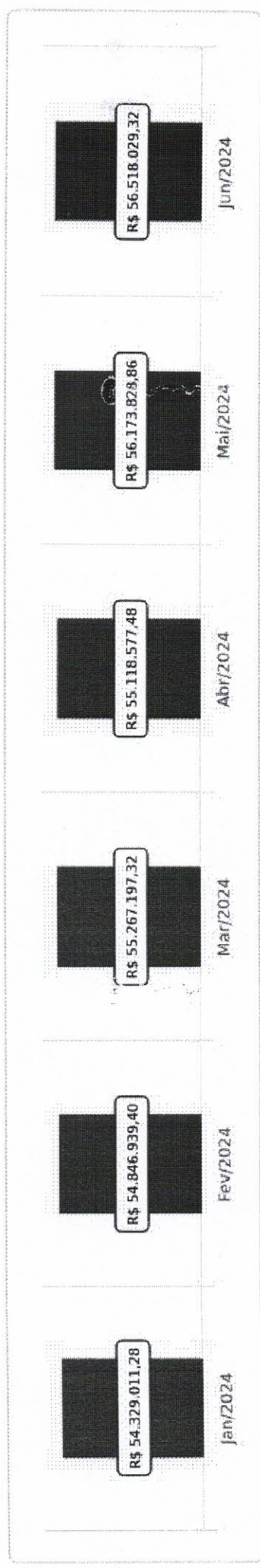
FPSSPMMN

 Janeiro a Junho de 2024

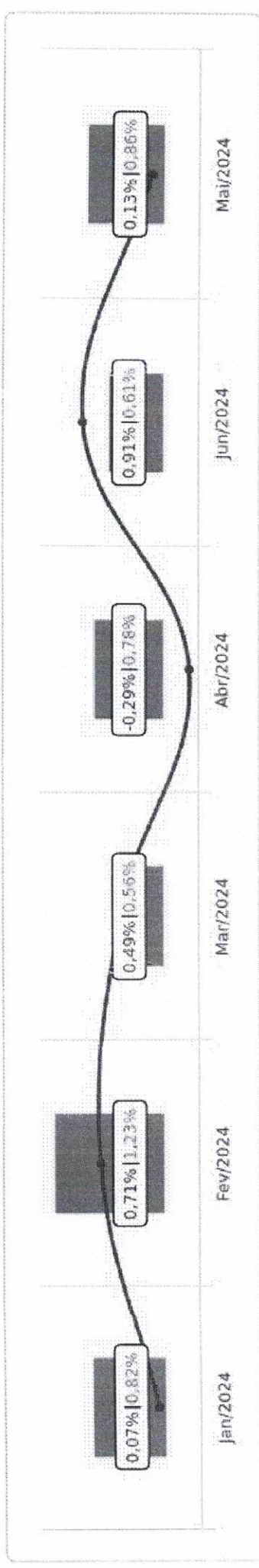


| | | | | |
|---|--|---|---|-------------------------------------|
| Patrimônio R\$ 56.518.029,32 | Rentabilidade Mês: 0,91% Acum.: 1,89% | Meta Mês: 0,61% Acum.: 4,94% | Gap Mês: 0,30p.p. Acum.: -3,05p.p. | VaR_{1.252} 0,28% |
|---|--|---|---|-------------------------------------|

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 (destituído) ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de 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 |
|---|--------------------------|----------------|-------|------------|-------------------------|--------------|--------|
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIC | R\$ 2.694.803,75 | 4,77% | D+1 | 7, I "b" | R\$ -34.469,43 | -1,26% | 0,20% |
| BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP | R\$ 1.552.002,96 | 2,75% | D+1 | 7, I "b" | R\$ 48.142,10 | 3,20% | 0,20% |
| BB IMA-B TP FI RF | R\$ 3.929.260,98 | 6,96% | D+1 | 7, I "b" | R\$ -48.748,25 | -1,23% | 0,20% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF... | R\$ 3.339.392,58 | 5,91% | D+3 | 7, I "b" | R\$ 123.402,37 | 3,84% | 0,30% |
| CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS RE... | R\$ 7.066.257,41 | 12,51% | 0 | 7, I "b" | R\$ 388.746,31 | 5,76% | 0,10% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI REN... | R\$ 5.272.750,08 | 9,33% | D+0 | 7, I "b" | R\$ 288.465,14 | 5,76% | 0,10% |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID | R\$ 7.872.779,55 | 13,94% | D+0 | 7, I "b" | R\$ 331.831,51 | 4,40% | 0,10% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF | R\$ 2.265.467,72 | 4,01% | D+0 | 7, I "b" | R\$ 64.307,58 | 1,35% | 0,20% |
| VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF ... | R\$ 172.418,94 | 0,31% | D+76 | 7, III "a" | R\$ -3.606,66 | -2,05% | 0,50% |
| VANQUISH CORAL FIRF LP | R\$ 285.838,81 | 0,51% | D+76 | 7, III "a" | R\$ 6.784,77 | 2,43% | 0,75% |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL IRF-M LP | R\$ 2.761.433,17 | 4,89% | D+1 | 7, III "a" | R\$ 36.432,61 | 1,34% | 0,18% |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFE... | R\$ 2.830.043,88 | 5,01% | D+1 | 7, III "a" | R\$ 123.611,00 | 4,57% | 0,18% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF | R\$ 4.141.767,86 | 7,33% | D+4 | 7, III "a" | R\$ 73.536,66 | 1,81% | 0,40% |
| BB FLUXO FIC RF PREVID | R\$ 2.835.327,82 | 5,02% | D+0 | 7, III "a" | R\$ 97.723,92 | 3,17% | 1,00% |
| FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF | R\$ 2.539.594,43 | 4,50% | D+0 | 7, III "a" | R\$ 39.594,43 | 1,58% | 0,20% |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | R\$ 255.179,66 | 0,45% | VR | 7, V "a" | R\$ -1.755,72 | -0,68% | 0,15% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPP... | R\$ 2.446.712,74 | 4,33% | D+32 | 8, I | R\$ -85.847,45 | -3,39% | 1,72% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | R\$ 1.221.170,53 | 2,16% | D+3 | 8, I | R\$ -78.436,12 | -6,04% | 2,00% |
| DAYCOVAL IBOVSPA ATIVO FI AÇÕES | R\$ 2.450.718,28 | 4,34% | D+14 | 8, I | R\$ -233.084,99 | -8,68% | 2,00% |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES | R\$ 552.619,02 | 0,98% | D+3 | 8, I | R\$ -98.404,46 | -15,12% | 1,50% |
| Total investimentos | R\$ 56.485.540,17 | 100,00% | | | R\$ 1.038.225,32 | 1,41% | |
| Disponibilidade | R\$ 32.489,15 | | | | | | |

R\$ 32.489,15

Total patrimônio

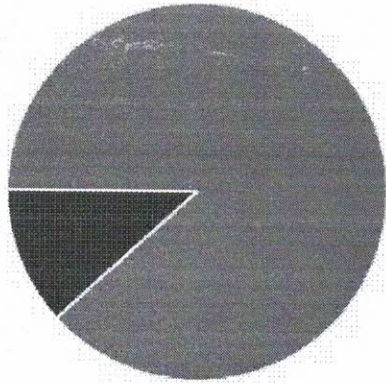
R\$ 56.518.029,32

100,00%

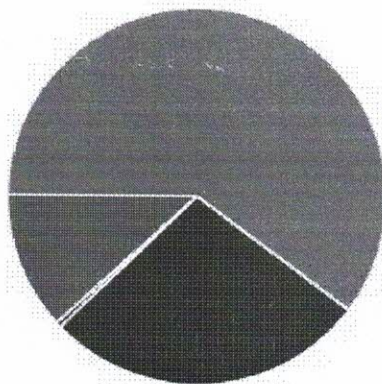
unoapp.com.br

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

| CLASSE | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|----------------|----------------|--------------------------|------|
| Renda Fixa | 88,19% | R\$ 49.814.319,60 | |
| Renda Variável | 11,81% | R\$ 6.671.220,57 | |
| Total | 100,00% | R\$ 56.485.540,17 | |

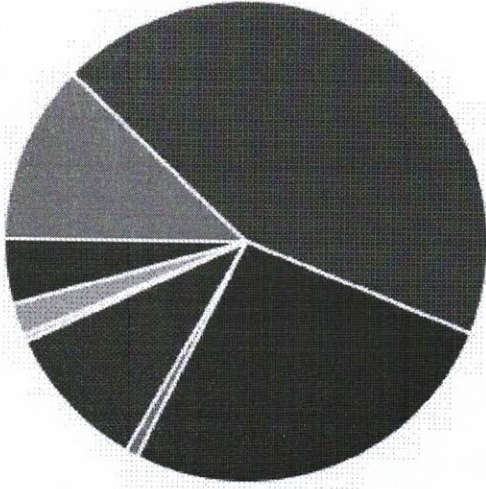


| ENQUADRAMENTO | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|-------------------------------------|----------------|--------------------------|------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 60,18% | R\$ 33.992.715,03 | |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 27,56% | R\$ 15.566.424,91 | |
| Artigo 8º, Inciso I | 11,81% | R\$ 6.671.220,57 | |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a " | 0,45% | R\$ 255.179,66 | |
| Total | 100,00% | R\$ 56.485.540,17 | |



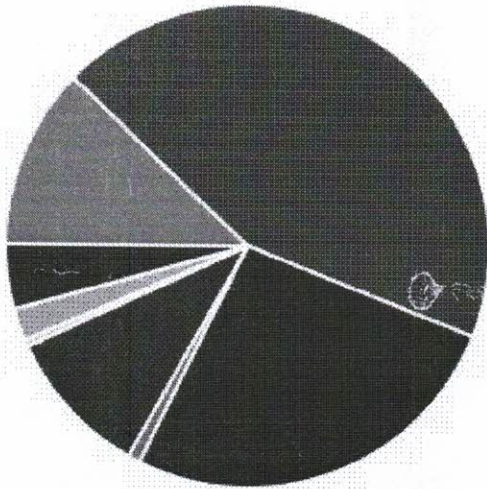
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMF, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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 do 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 e perdas ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

| GESTOR | PERCENTUAL | VALOR LEG. |
|----------------------------|----------------|--------------------------|
| BB GESTAO | 43,91% | R\$ 24.801.513,97 |
| CAIXA DISTRIBUIDORA | 26,33% | R\$ 14.870.651,32 |
| BRAM - BRADESCO | 12,10% | R\$ 6.836.571,61 |
| CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL | 9,90% | R\$ 5.591.477,05 |
| DAYCOVAL ASSET | 4,34% | R\$ 2.450.718,28 |
| AZ QUEST | 2,16% | R\$ 1.221.170,53 |
| VANQUISH CAPITAL | 0,81% | R\$ 458.257,75 |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS | 0,45% | R\$ 255.179,66 |
| Total | 100,00% | R\$ 56.485.540,17 |

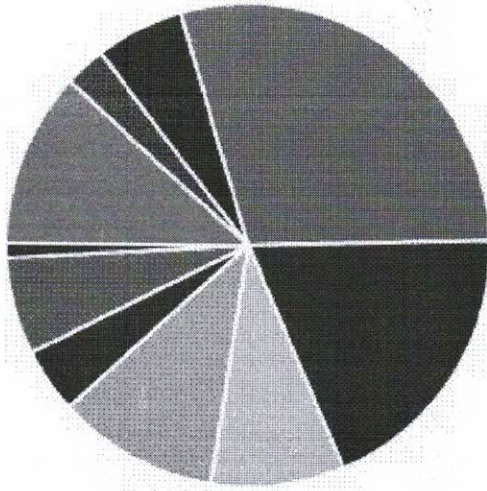


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade não é assumida pela LESA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, 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 significativos 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 da prospecto e regulamentação do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável o análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

| ADMINISTRADOR | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|---------------------|----------------|--------------------------|------|
| BB GESTAO | 43,91% | R\$ 24.801.513,97 | |
| CAIXA ECONOMICA | 26,33% | R\$ 14.870.651,32 | |
| BANCO BRADESCO | 12,10% | R\$ 6.836.571,61 | |
| BANCO COOPERATIVO | 9,90% | R\$ 5.591.477,05 | |
| BANCO DAYCOVAL | 4,34% | R\$ 2.450.718,28 | |
| BEM - DISTRIBUIDORA | 2,16% | R\$ 1.221.170,53 | |
| RJI CORRETORA | 0,81% | R\$ 458.257,75 | |
| FINAXIS CORRETORA | 0,45% | R\$ 255.179,66 | |
| Total | 100,00% | R\$ 56.485.540,17 | |

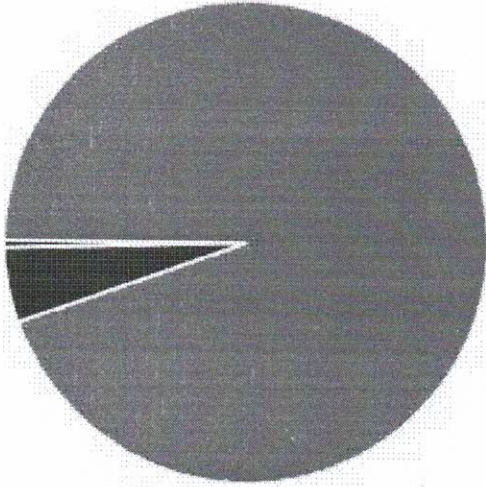


| BENCHMARK | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|----------------|----------------|--------------------------|------|
| IPCA | 29,18% | R\$ 16.480.775,35 | █ |
| IRF-M 1 | 18,95% | R\$ 10.702.823,43 | █ |
| IMA-B | 11,73% | R\$ 6.624.064,73 | █ |
| CDI | 10,78% | R\$ 6.088.359,66 | █ |
| IRF-M | 8,90% | R\$ 5.026.900,89 | █ |
| IBOVESPA | 6,50% | R\$ 3.671.888,81 | █ |
| IMA Geral ex-C | 5,91% | R\$ 3.339.392,58 | █ |
| IDIV | 4,33% | R\$ 2.446.712,74 | █ |
| IMA-B 5 | 2,75% | R\$ 1.552.002,96 | █ |
| SMLL | 0,98% | R\$ 552.619,02 | █ |
| Total | 100,00% | R\$ 56.485.540,17 | |



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

| LIQUIDEZ | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|--------------------|----------------|--------------------------|------|
| 0 a 30 dias | 94,41% | R\$ 53.325.390,02 | |
| 31 a 180 dias | 5,14% | R\$ 2.904.970,49 | |
| (vide regulamento) | 0,45% | R\$ 255.179,66 | |
| Total | 100,00% | R\$ 56.485.540,17 | |



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

| RENDA FIXA | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | RESOLUÇÃO(%) | POLÍTICA DE INVESTIMENTO | | | |
|--|--------------|--------------------------|--------------|--------------------------|-------------|---------|-------------|
| | | | | (%) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a" | 100% | R\$ 0,00 | 100% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b" | 100% | R\$ 33.992.715,03 | 100% | 60,18% | 20,00% | 60,00% | |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c" | 100% | R\$ 0,00 | 100% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | |
| Operações Compromissadas - 7, II | 5% | R\$ 0,00 | 5% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | |
| FI Renda Fixa - 7, III "a" | 60% | R\$ 15.566.424,91 | 60% | 27,56% | 10,00% | 20,00% | |
| FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b" | 60% | R\$ 0,00 | 60% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | |
| Ativos Bancários - 7, IV | 20% | R\$ 0,00 | 20% | 0,00% | 0,00% | 2,00% | |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a" | 5% | R\$ 255.179,66 | 5% | 0,45% | 0,00% | 1,00% | |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b" | 5% | R\$ 0,00 | 5% | 0,00% | 0,00% | 2,00% | |
| FI Debêntures - 7, V "c" | 5% | R\$ 0,00 | 5% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | |
| Total Renda Fixa | | R\$ 49.814.319,60 | | 88,19% | | | |
| RENDA VARIÁVEL | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | RESOLUÇÃO(%) | (%) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Ações - 8, I | 30% | R\$ 6.671.220,57 | 30% | 11,81% | 0,00% | 12,00% | 20,00% |
| FI de Índices Ações - 8, II | 30% | R\$ 0,00 | 30% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Total Renda Variável | | R\$ 6.671.220,57 | | 11,81% | | | |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | RESOLUÇÃO(%) | (%) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I | 10% | R\$ 0,00 | 10% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Investimento no Exterior - 9, II | 10% | R\$ 0,00 | 10% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Ações - BDR Nível I - 9, III | 10% | R\$ 0,00 | 10% | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 10,00% |
| Total Investimentos no Exterior | | R\$ 0,00 | | 0,00% | | | |

| FUNDOS ESTRUTURADOS | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | POLÍTICA DE INVESTIMENTO | POLÍTICA DE INVESTIMENTO | | |
|--|---------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|
| | | | | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Multimercado - aberto - 10, I | 10% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 2,00% | 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\$ 0,00 | 0,00% | | | |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | (%) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Imobiliário - 11 | 5% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Total Fundos Imobiliários | | R\$ 0,00 | 0,00% | | | |
| EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | (%) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| Empréstimos Consignados - 12 | 5% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Total Empréstimos Consignados | | R\$ 0,00 | 0,00% | | | |
| Total Global | | R\$ 56.485.540,17 | 100,00% | | | |

| PERÍODO | SALDO ANTERIOR | SALDO FINAL | META | RENT.(R\$) | RENT.(%) | GAP |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------|-----------|
| 2024 | | | IPCA + 4.86% a.a. | | | |
| Janeiro | R\$ 53.379.392,78 | R\$ 54.329.011,28 | 0,82% | R\$ 40.950,84 | 0,07% | -0,74p.p. |
| Fevereiro | R\$ 54.329.011,28 | R\$ 54.846.939,40 | 1,23% | R\$ 386.555,85 | 0,71% | -0,52p.p. |
| Março | R\$ 54.846.939,40 | R\$ 55.267.197,32 | 0,56% | R\$ 266.791,70 | 0,49% | -0,07p.p. |
| Abril | R\$ 55.267.197,32 | R\$ 55.118.577,48 | 0,78% | R\$ -162.889,05 | -0,29% | -1,07p.p. |
| Maiο | R\$ 55.118.577,48 | R\$ 56.173.828,86 | 0,86% | R\$ 236.662,75 | 0,13% | -0,72p.p. |
| Junho | R\$ 56.173.828,86 | R\$ 56.518.029,32 | 0,61% | R\$ 270.153,23 | 0,91% | 0,30p.p. |
| Total | R\$ 56.173.828,86 | R\$ 56.518.029,32 | 4,94% | R\$ 1.038.225,32 | 1,89% | -3,05p.p. |

| ATIVO | CNPJ | RENTABILIDADE | | |
|---|--------------------|---------------|-------------|-----------------|
| | | 1º Tri. (%) | 2º Tri. (%) | 1º Semestre (%) |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF... | 11.328.882/0001-35 | 2,43% | 1,93% | 4,40% |
| BB FLUXO FIC RF PREVID | 13.077.415/0001-05 | 1,53% | 1,62% | 3,17% |
| BB IDKA 2 TP FI RF... | 13.322.205/0001-35 | - | - | - |
| BB IMA-B 5 FIC RF PREVID... | 03.543.447/0001-03 | 2,00% | 1,18% | 3,20% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP... | 14.386.926/0001-71 | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF... | 14.508.605/0001-00 | 1,60% | -0,24% | 1,35% |
| BB IMA-B TP FI RF | 07.442.078/0001-05 | 0,11% | -1,33% | -1,23% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS... | 15.154.441/0001-15 | -2,33% | -1,09% | -3,39% |
| BB TP IPCA FI RF PREVID | 15.486.093/0001-83 | - | - | - |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B... | 10.986.880/0001-70 | 0,10% | -1,36% | -1,26% |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES | 15.154.220/0001-47 | -4,27% | -11,33% | -15,12% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC... | 14.507.699/0001-95 | - | - | - |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF | 28.515.874/0001-09 | 1,53% | 0,27% | 1,81% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 07.279.657/0001-89 | -0,11% | -5,93% | -6,04% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC... | 35.292.588/0001-89 | 2,41% | 1,40% | 3,84% |
| CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES | 03.737.217/0001-77 | - | - | - |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | 06.018.364/0001-85 | -1,42% | 0,75% | -0,68% |
| CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI... | 44.683.378/0001-02 | - | - | - |
| FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF | 23.215.008/0001-70 | - | 1,58% | 1,58% |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI... | 19.196.599/0001-09 | 2,54% | 1,98% | 4,57% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI... | 49.964.484/0001-88 | 2,80% | 2,88% | 5,76% |

| | | | | |
|--|--------------------|--------|--------|--------|
| CAIXA BRASIL 2024.X TÍTULOS PÚBLICOS... | 50.635.944/0001-03 | 2,80% | 2,88% | 5,76% |
| VANQUISH CORAL FIRF LP | 09.319.052/0001-08 | 1,48% | 0,94% | 2,43% |
| VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP | 15.188.380/0001-07 | -0,14% | -1,91% | -2,05% |
| DAYCOVAL IBOVSPA ATIVO FI AÇÕES | 13.155.995/0001-01 | -5,04% | -3,84% | -8,68% |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL... | 13.081.159/0001-20 | 1,67% | -0,33% | 1,34% |

| TÍTULO | VENC. | COMPRA | QTD. | P.U. COMPRA | ATUAL | MARCAÇÃO | VALOR COMPRA | VALOR ATUAL | RETORNO |
|---------------------|-------|--------|------|----------------|-------|----------|-----------------|-----------------|---------------------------|
| Total Públicos | | | | | | | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 (0,00%) |
| Total Privados | | | | | | | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 (0,00%) |
| Total Global | | | | | | | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 (0,00%) |

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