



RISCO DE MERCADO

| FUNDO | BENCHMARK | RENT. (%) | | ¹ VAR (%) (252 D.U) | | ² VOL (%) | | ³ TREYNOR | | ⁴ DRAWDOWN | | ⁵ SHARPE | | RENT. 12M |
|-------------------------------------|-----------|-----------|--------|--------------------------------|-------|----------------------|-------|----------------------|-----------|-----------------------|-------|---------------------|--------|-----------|
| | | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | |
| CARTEIRA | =meta | 0,80% | 10,92% | 0,22% | 0,75% | 0,00% | 0,06% | 131,17 | -45,75 | 0,09% | 0,37% | -141,98 | -35,65 | |
| BB ÁGIL FIC RENDA FIXA SIMPLES | CDI | 0,80 | 10,72 | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 0,05% | 244,82 | 55.099,74 | 0,00 | 0,00 | -35,35 | -47,60 | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | IRF-M 1 | 0,91 | 11,35 | 0,00% | 0,01% | 0,09% | 0,33% | -10,30 | -6,78 | 0,00 | 0,00 | -0,83 | -0,14 | |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | CDI | 0,54 | 6,68 | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 0,04% | 517,40 | 82.568,78 | 0,00 | 0,00 | -54,26 | -50,25 | |

¹Var (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,05%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,06% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -45,75 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -35,65 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

| FUNDO | SALDO | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR | ART. 20 | ADMIN. | ART. 21 |
|-------------------------------------|---------------|---------|---------|-------------|---------|------------|---------|
| BB ÁGIL FIC RENDA FIXA SIMPLES | R\$ 4.260,22 | 19,00% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.540,60 | 11,33% | 0,00% | CAIXA ASSET | 0,00% | CAIXA DTVM | 0,00% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | R\$ 15.617,76 | 69,66% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO | SALDO | BENCHMARK | RENTABILIDADE (%) | | | RENT. VS BENCHMARKS (%) | | | 12M | |
|-------------------------------|---------------|-----------|-------------------|-------|-------|-------------------------|---------|---------|--------|--------|
| | | | MÊS | 3M | 6M | 12M | MÊS | 3M | | 6M |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.540,60 | IRF-M 1 | 0,91% | 2,80% | 5,87% | - | 109,30% | 103,50% | 99,77% | 52,16% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FL... | R\$ 15.617,76 | CDI | 0,54% | 1,67% | 3,72% | 6,68% | 56,21% | 60,55% | 62,29% | 83,68% |
| BB ÁGIL FIC RENDA FIXA SI... | R\$ 4.260,22 | CDI | 0,80% | 2,32% | 5,01% | 10,72% | 82,45% | 84,13% | 83,80% | 83,68% |

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://etcei.iao.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7914f7be-f037-4ebf-893c-c7151dflb379



RISCO DE MERCADO

| FUNDO | BENCHMARK | RENT. (%) | | ¹ VAR (%) (252 D.U) | | ² VOL (%) | | ³ TREYNOR | | ⁴ DRAWDOWN | | ⁵ SHARPE | |
|-------------------------------------|-----------|-----------|--------|--------------------------------|-------|----------------------|-------|----------------------|------------|-----------------------|-------|---------------------|--------|
| | | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M |
| CARTEIRA | =meta | 0,67% | 10,80% | 0,22% | 0,75% | 0,01% | 0,06% | -15,29 | -32,26 | 0,20% | 0,42% | -56,01 | -31,90 |
| BB ÁGIL FIC RENDA FIXA SIMPLES | CDI | 0,66 | 10,58 | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 0,05% | 541,61 | -38.201,66 | 0,00 | 0,00 | -56,63 | -42,21 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | IRF-M 1 | 0,74 | 12,18 | 0,00% | 0,00% | 0,08% | 0,28% | -5,45 | -35,43 | 0,00 | 0,00 | -1,11 | -0,79 |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | CDI | 0,30 | 6,63 | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 0,05% | -1.300,83 | -27.485,72 | 0,00 | 0,00 | -26,78 | -43,41 |

¹Var (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,05%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,06% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -32,26 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -31,90 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

| FUNDO | SALDO | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR | ART. 20 | ADMIN. | ART. 21 |
|-------------------------------------|---------------|---------|---------|-------------|---------|------------|---------|
| BB ÁGIL FIC RENDA FIXA SIMPLES | R\$ 4.288,19 | 19,23% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.559,46 | 11,48% | 0,00% | CAIXA ASSET | 0,00% | CAIXA DTVM | 0,00% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | R\$ 15.454,71 | 69,30% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO | SALDO | BENCHMARK | RENTABILIDADE (%) | | | RENT. VS BENCHMARKS (%) | | | 12M | |
|-------------------------------|---------------|-----------|-------------------|-------|-------|-------------------------|--------|---------|--------|--------|
| | | | MÊS | 3M | 6M | MÊS | 3M | 6M | | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.559,46 | IRF-M 1 | 0,74% | 2,56% | 5,48% | 12,18% | 97,02% | 101,15% | 98,74% | 96,48% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FL... | R\$ 15.454,71 | CDI | 0,30% | 1,40% | 3,24% | 6,63% | 37,90% | 52,12% | 56,56% | 52,31% |
| BB ÁGIL FIC RENDA FIXA SI... | R\$ 4.288,19 | CDI | 0,66% | 2,21% | 4,69% | 10,58% | 82,05% | 82,46% | 81,82% | 83,48% |

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://epp.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7914f7be-f037-4ebf-893c-c7151d1f1b379



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| TIPO DE ATIVO | CARTEIRA (R\$) | (%) | LIM. 4.963 | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO | | |
|---|----------------|--------|------------|------------------------|----------|--------------|
| | | | | INFERIOR (%) | ALVO (%) | SUPERIOR (%) |
| Renda Fixa | | | | | | |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN | R\$ 6.847,65 | 30,70% | 100,00% | 20,00% | 80,00% | 100,00% |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Operações Compromissadas | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa | R\$ 15.454,71 | 69,30% | 60,00% | 0,00% | 20,00% | 60,00% |
| FI de Índices Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 60,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Ativos Bancários | R\$ 0,00 | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Debêntures | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Variável | | | | | | |
| FI Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% |
| FI de Índices Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Exterior | | | | | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Investimento no Exterior | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Ações - BDR Nível I | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Estruturados | | | | | | |
| FI Multimercado - aberto | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI em Participações | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Fundos Imobiliários | | | | | | |
| FI Imobiliário | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Emprést. Consignado | | | | | | |
| Empréstimos Consignados | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Imóveis | | | | | | |
| Imóveis | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | - | - | - |

Documento Assinado Digitalmente por: OAO PAF AILQ SIE VA DE ANDR ADE M SIM
 Acesse em: https://sccc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam?Codigo_documento=79147be-1037-4e6f-893c-c715df1b379



RISCO DE MERCADO

| FUNDO | BENCHMARK | RENT. (%) | | ¹ VAR (%) (252 D.U) | | ² VOL (%) | | ³ TREYNOR | | ⁴ DRAWDOWN | | ⁵ SHARPE | | REB 4833 |
|-------------------------------------|-----------|-----------|--------|--------------------------------|-------|----------------------|-------|----------------------|-----------|-----------------------|-------|---------------------|--------|----------|
| | | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | |
| CARTEIRA | =meta | 0,76% | 10,53% | 0,22% | 0,77% | 0,04% | 0,08% | -1,45 | -18,16 | 0,69% | 0,69% | -6,72 | -24,60 | |
| BB ÁGIL FIC RENDA FIXA SIMPLES | CDI | 0,68 | 10,24 | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,06% | 561,65 | -9.823,02 | 0,00 | 0,00 | -30,85 | -38,31 | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | IRF-M 1 | 0,80 | 12,08 | 0,00% | 0,00% | 0,07% | 0,24% | -7,41 | -41,86 | 0,00 | 0,00 | -0,73 | -1,08 | |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | CDI | 0,68 | 6,53 | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,05% | 1.394,72 | -9.841,06 | 0,00 | 0,00 | -40,83 | -39,02 | |

¹Var (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,05%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,08% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -18,16 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -24,60 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: JOÃO PAULO SILVA ADE ADRAD DE...
Acesse em: https://eicce.pe.gov.br/eppl/validar/assinatura/75490e-f037-406f-93c-051d1f1b379



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

| FUNDO | SALDO | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR | ART. 20 | ADMIN. | ART. 21 |
|-------------------------------------|--------------|---------|---------|-------------|---------|------------|---------|
| BB ÁGIL FIC RENDA FIXA SIMPLES | R\$ 0,00 | 0,00% | - | BB ASSET | - | BB ASSET | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.579,84 | 100,00% | 0,00% | CAIXA ASSET | 0,00% | CAIXA DTVM | 0,00% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | R\$ 0,00 | 0,00% | - | BB ASSET | - | BB ASSET | - |

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

Documento Assinado Digitalmente por: JOÃO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://stc.cetec.br/gov.br/epp/validar>
 Código do documento: 7910712-1037-4e88893c-c701d1f1b332



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO | SALDO | BENCHMARK | RENTABILIDADE (%) | | | RENT. VS BENCHMARKS (%) | | | | |
|-------------------------------|--------------|-----------|-------------------|-------|-------|-------------------------|--------|---------|--------|--------|
| | | | MÊS | 3M | 6M | 12M | MÊS | 3M | 6M | 12M |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.579,84 | IRF-M 1 | 0,80% | 2,47% | 5,37% | 12,08% | 94,83% | 100,47% | 98,95% | 97,41% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FL... | R\$ 0,00 | CDI | 0,68% | 1,53% | 3,28% | 6,53% | 81,81% | 58,55% | 59,38% | 52,31% |
| BB ÁGIL FIC RENDA FIXA SI... | R\$ 0,00 | CDI | 0,68% | 2,15% | 4,54% | 10,24% | 81,66% | 81,95% | 82,12% | 82,11% |

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://cetesb.com.br/epi/validarDoc.seam> Código do documento: 7914f7be-f037-4ebf-893c-c7151df1b379



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| TIPO DE ATIVO | CARTEIRA (R\$) | (%) | LIM. 4.963 | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO | | |
|---|----------------|---------|------------|------------------------|----------|--------------|
| | | | | INFERIOR (%) | ALVO (%) | SUPERIOR (%) |
| Renda Fixa | | | | | | |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN | R\$ 2.579,84 | 100,00% | 100,00% | 20,00% | 80,00% | 100,00% |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Operações Compromissadas | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 60,00% | 0,00% | 20,00% | 60,00% |
| FI de Índices Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 60,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Ativos Bancários | R\$ 0,00 | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Debêntures | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Variável | | | | | | |
| FI Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% |
| FI de Índices Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Exterior | | | | | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Investimento no Exterior | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Ações - BDR Nível I | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Estruturados | | | | | | |
| FI Multimercado - aberto | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI em Participações | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Fundos Imobiliários | | | | | | |
| FI Imobiliário | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Emprést. Consignado | | | | | | |
| Empréstimos Consignados | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Imóveis | | | | | | |
| Imóveis | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | - | - | - |

Documento Assinado Digitalmente por: OAO PAULA SENEVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://eccc.ce.gov.br/epv/validaDoc.seam?CodigoDoDocumento:79147be-1037-4e61-893c-c7151df1b379>



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO | SALDO | BENCHMARK | RENTABILIDADE (%) | | | | RENT. VS BENCHMARKS (%) | | | |
|-------------------------------|---------------|-----------|-------------------|-------|-------|--------|-------------------------|--------|--------|--------|
| | | | MÊS | 3M | 6M | 12M | MÊS | 3M | 6M | 12M |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.594,92 | IRF-M 1 | 0,58% | 2,14% | 5,00% | 11,80% | 101,03% | 97,22% | 99,32% | 99,18% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FL... | R\$ 14.637,02 | CDI | 0,54% | 1,53% | 3,22% | 6,52% | 60,42% | 60,11% | 59,47% | 53,18% |

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://etb.cvm.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7914f7be-f037-4ebf-893c-c7151df1b379



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| TIPO DE ATIVO | CARTEIRA (R\$) | (%) | LIM. 4.963 | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO | | |
|---|----------------|--------|------------|------------------------|----------|--------------|
| | | | | INFERIOR (%) | ALVO (%) | SUPERIOR (%) |
| Renda Fixa | | | | | | |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN | R\$ 2.594,92 | 15,06% | 100,00% | 20,00% | 80,00% | 100,00% |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Operações Compromissadas | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa | R\$ 14.637,02 | 84,94% | 60,00% | 0,00% | 20,00% | 60,00% |
| FI de Índices Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 60,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Ativos Bancários | R\$ 0,00 | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Debêntures | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Variável | | | | | | |
| FI Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% |
| FI de Índices Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Exterior | | | | | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Investimento no Exterior | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Ações - BDR Nível I | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Estruturados | | | | | | |
| FI Multimercado - aberto | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI em Participações | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Fundos Imobiliários | | | | | | |
| FI Imobiliário | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Emprést. Consignado | | | | | | |
| Empréstimos Consignados | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Imóveis | | | | | | |
| Imóveis | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | - | - | - |

Documento Assinado Digitalmente por: OAO PAF A L I Q S E V A DE ANDR ADE M I S I M
 Acesse em: https://sccce.uce.br/pe.gov.br/epp/validaDoc.seam?Codigo_documento:79147be-1037-4e6f-893c-c715df1b379



RISCO DE MERCADO

| FUNDO | BENCHMARK | RENT. (%) | | 1VAR (%) (252 D.U) | | 2VOL (%) | | 3TREYNOR | | 4DRAWDOWN | | 5SHARPE | | REB 4833 |
|-------------------------------------|-----------|-----------|--------|--------------------|-------|----------|-------|----------|-----------|-----------|-------|---------|--------|----------|
| | | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | |
| CARTEIRA | =meta | 0,66% | 10,08% | 0,23% | 0,80% | 0,07% | 0,12% | -2,39 | -10,09 | 1,02% | 1,02% | -9,80 | -16,75 | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | IRF-M 1 | 0,76 | 11,40 | 0,00% | 0,01% | 0,09% | 0,33% | -5,73 | -59,82 | 0,00 | 0,00 | -0,55 | -1,86 | |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF... | IRF-M 1 | 0,57 | 0,57 | 0,00% | 0,01% | 0,10% | 0,33% | -6,34 | -71,96 | 0,00 | 0,00 | -0,66 | -2,20 | |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | CDI | 0,51 | 6,53 | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,06% | -307,57 | -4.608,55 | 0,00 | 0,00 | -35,64 | -34,09 | |

¹Var (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,05%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,12% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -10,09 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -16,75 menor que aquela realizada pelo CDI.

Documento Assinado Digitalmente por: JOÃO PAULO SILVA ADE ADRALDO DE CARVALHO. Assinatura: 78490e-f037-486f-9c7c-01d1f1b379. Acesso em: https://eicce.ce.gov.br/eppl/validar/assinatura/78490e-f037-486f-9c7c-01d1f1b379



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

| FUNDO | SALDO | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR | ART. 20 | ADMIN. | ART. 21 |
|-------------------------------------|----------------|---------|---------|-------------|----------|------------|----------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.614,65 | 0,52% | 0,00% | CAIXA ASSET | 0,00% | CAIXA DTVM | 0,00% |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF.. | R\$ 484.135,71 | 97,17% | 0,01% | BB ASSET | 0,00003% | BB ASSET | 0,00003% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | R\$ 11.467,29 | 2,30% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO | SALDO | BENCHMARK | RENTABILIDADE (%) | | | RENT. VS BENCHMARKS (%) | | | | |
|-------------------------------|----------------|-----------|-------------------|-------|-------|-------------------------|--------|--------|---------|--------|
| | | | MÊS | 3M | 6M | 12M | MÊS | 3M | 6M | 12M |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID | R\$ 484.135,71 | IRF-M 1 | 0,57% | - | - | - | 73,73% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.614,65 | IRF-M 1 | 0,76% | 2,16% | 4,77% | 11,40% | 98,06% | 99,71% | 100,54% | 99,80% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FL... | R\$ 11.467,29 | CDI | 0,51% | 1,74% | 3,17% | 6,53% | 61,85% | 68,82% | 59,95% | 54,80% |

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://etce.cfp.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7914f7be-f037-4ebf-893c-c7151df1b379



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| TIPO DE ATIVO | CARTEIRA (R\$) | (%) | LIM. 4.963 | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO | | |
|---|----------------|--------|------------|------------------------|----------|--------------|
| | | | | INFERIOR (%) | ALVO (%) | SUPERIOR (%) |
| Renda Fixa | | | | | | |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN | R\$ 486.750,36 | 97,70% | 100,00% | 20,00% | 80,00% | 100,00% |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Operações Compromissadas | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa | R\$ 11.467,29 | 2,30% | 60,00% | 0,00% | 20,00% | 60,00% |
| FI de Índices Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 60,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Ativos Bancários | R\$ 0,00 | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Debêntures | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Variável | | | | | | |
| FI Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% |
| FI de Índices Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Exterior | | | | | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Investimento no Exterior | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Ações - BDR Nível I | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Estruturados | | | | | | |
| FI Multimercado - aberto | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI em Participações | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Fundos Imobiliários | | | | | | |
| FI Imobiliário | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Emprést. Consignado | | | | | | |
| Empréstimos Consignados | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Imóveis | | | | | | |
| Imóveis | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | - | - | - |

Documento Assinado Digitalmente por: OAO P A L I Q S E V A DE ANDR ADE M
 Acesse em: https://sccce.ce.gov.br/epv/validaDoc.seam?Codigo_documento=79147be-1037-4e6f-893c-c715df1b379



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

| FUNDO | SALDO | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR | ART. 20 | ADMIN. | ART. 21 |
|-------------------------------------|---------------|---------|---------|-------------|---------|------------|---------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.630,55 | 10,10% | 0,00% | CAIXA ASSET | 0,00% | CAIXA DTVM | 0,00% |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF.. | R\$ 1.151,22 | 4,42% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | R\$ 22.253,22 | 85,47% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;

II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;

III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

Documento Assinado Digitalmente por: JOÃO PAULO SILVA DE ANDRADE
Acesse em: https://stc.cetec.br/gov.br/epp/validar/DocId:seam-Catigo-do-documento:7910712-1037-4e88-893c-c701d1f1b33e



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO | SALDO | BENCHMARK | RENTABILIDADE (%) | | | RENT. VS BENCHMARKS (%) | | | | |
|-------------------------------|---------------|-----------|-------------------|-------|-------|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
| | | | MÊS | 3M | 6M | 12M | MÊS | 3M | 6M | 12M |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID | R\$ 1.151,22 | IRF-M 1 | 0,61% | - | - | - | 95,40% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.630,55 | IRF-M 1 | 0,61% | 1,97% | 4,48% | 10,79% | 95,86% | 99,58% | 99,45% | 97,89% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FL... | R\$ 22.253,22 | CDI | 0,50% | 1,56% | 3,12% | 6,48% | 63,36% | 62,64% | 59,75% | 55,28% |

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://etcei.cnpj.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7914f7be-f037-4ebf-893c-c7151df1b379



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| TIPO DE ATIVO | CARTEIRA (R\$) | (%) | LIM. 4.963 | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO | | |
|---|----------------|--------|------------|------------------------|----------|--------------|
| | | | | INFERIOR (%) | ALVO (%) | SUPERIOR (%) |
| Renda Fixa | | | | | | |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN | R\$ 3.781,77 | 14,53% | 100,00% | 20,00% | 80,00% | 100,00% |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Operações Compromissadas | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa | R\$ 22.253,22 | 85,47% | 60,00% | 0,00% | 20,00% | 60,00% |
| FI de Índices Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 60,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Ativos Bancários | R\$ 0,00 | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Debêntures | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Variável | | | | | | |
| FI Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% |
| FI de Índices Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Exterior | | | | | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Investimento no Exterior | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Ações - BDR Nível I | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Estruturados | | | | | | |
| FI Multimercado - aberto | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI em Participações | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Fundos Imobiliários | | | | | | |
| FI Imobiliário | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Emprést. Consignado | | | | | | |
| Empréstimos Consignados | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Imóveis | | | | | | |
| Imóveis | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | - | - | - |

Documento Assinado Digitalmente por: OAO PAF AILQ SE VA DE ANDR ADE M SIM
 Acesse em: https://sccce.icepe.gov.br/epv/validaDoc.seam?Codigo_documento:79147be-1037-4e6f-893c-c715df1b379



RISCO DE MERCADO

| FUNDO | BENCHMARK | RENT. (%) | | ¹ VAR (%) (252 D.U) | | ² VOL (%) | | ³ TREYNOR | | ⁴ DRAWDOWN | | ⁵ SHARPE | | RENT. 4Q |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-------|--------------------------------|-------|----------------------|-------|----------------------|------------|-----------------------|-------|---------------------|--------|----------|
| | | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | |
| CARTEIRA | =meta | 0,76% | 9,53% | 0,24% | 0,84% | 0,02% | 0,16% | -9,24 | -6,83 | 0,43% | 1,66% | -25,69 | -12,59 | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | IRF-M 1 | 0,93 | 10,64 | 0,00% | 0,01% | 0,11% | 0,38% | 3,57 | -72,06 | 0,00 | 0,00 | 0,12 | -2,24 | |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF... | IRF-M 1 | 0,91 | 2,10 | 0,00% | 0,01% | 0,11% | 0,38% | 2,58 | -84,62 | 0,00 | 0,00 | -0,01 | -2,60 | |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | CDI | 0,58 | 7,00 | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,06% | 975,41 | -74.441,06 | 0,00 | 0,00 | -104,64 | -36,94 | |

¹Var (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,05%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,16% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,83 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -12,59 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

| FUNDO | SALDO | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR | ART. 20 | ADMIN. | ART. 21 |
|-------------------------------------|---------------|---------|---------|-------------|---------|------------|---------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.654,98 | 17,12% | 0,00% | CAIXA ASSET | 0,00% | CAIXA DTVM | 0,00% |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF.. | R\$ 1.161,65 | 7,49% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | R\$ 11.688,97 | 75,39% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO | SALDO | BENCHMARK | RENTABILIDADE (%) | | | RENT. VS BENCHMARKS (%) | | | | |
|-------------------------------|---------------|-----------|-------------------|-------|-------|-------------------------|--------|---------|--------|--------|
| | | | MÊS | 3M | 6M | 12M | MÊS | 3M | 6M | 12M |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID | R\$ 1.161,65 | IRF-M 1 | 0,91% | 2,10% | - | - | 96,40% | 92,73% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.654,98 | IRF-M 1 | 0,93% | 2,31% | 4,50% | 10,64% | 98,83% | 102,35% | 98,51% | 98,71% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FL... | R\$ 11.688,97 | CDI | 0,58% | 1,61% | 3,16% | 7,00% | 64,32% | 64,04% | 61,80% | 61,71% |

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://etcei.br.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7914f7be-f037-4ebf-893c-c7151df1b379



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| TIPO DE ATIVO | CARTEIRA (R\$) | (%) | LIM. 4.963 | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO | | |
|---|----------------|--------|------------|------------------------|----------|--------------|
| | | | | INFERIOR (%) | ALVO (%) | SUPERIOR (%) |
| Renda Fixa | | | | | | |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN | R\$ 3.816,63 | 24,61% | 100,00% | 20,00% | 80,00% | 100,00% |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Operações Compromissadas | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa | R\$ 11.688,97 | 75,39% | 60,00% | 0,00% | 20,00% | 60,00% |
| FI de Índices Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 60,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Ativos Bancários | R\$ 0,00 | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Debêntures | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Variável | | | | | | |
| FI Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% |
| FI de Índices Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Exterior | | | | | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Investimento no Exterior | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Ações - BDR Nível I | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Estruturados | | | | | | |
| FI Multimercado - aberto | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI em Participações | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Fundos Imobiliários | | | | | | |
| FI Imobiliário | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Emprést. Consignado | | | | | | |
| Empréstimos Consignados | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Imóveis | | | | | | |
| Imóveis | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | - | - | - |

Documento Assinado Digitalmente por: OAO P A L I Q S E V A DE ANDR ADE M SIM
 Acesse em: https://sccce.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam?Codigo_documento:79147be-1037-4e6f-893c-c715df1b379



RISCO DE MERCADO

| FUNDO | BENCHMARK | RENT. (%) | | ¹ VAR (%) (252 D.U) | | ² VOL (%) | | ³ TREYNOR | | ⁴ DRAWDOWN | | ⁵ SHARPE | | RENT. (%) |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-------|--------------------------------|-------|----------------------|-------|----------------------|------------|-----------------------|-------|---------------------|--------|-----------|
| | | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | |
| CARTEIRA | =meta | 0,72% | 9,26% | 0,24% | 0,83% | 0,04% | 0,16% | 5,83 | -6,86 | 0,89% | 1,66% | -14,10 | -12,24 | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | IRF-M 1 | 0,75 | 10,24 | 0,00% | 0,01% | 0,12% | 0,40% | 15,45 | -90,96 | 0,00 | 0,00 | -0,66 | -2,39 | |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF... | IRF-M 1 | 0,74 | 2,86 | 0,00% | 0,01% | 0,12% | 0,40% | 15,45 | -105,58 | 0,00 | 0,00 | -0,69 | -2,76 | |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | CDI | 0,53 | 6,74 | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 0,05% | -371,20 | -17.412,07 | 0,00 | 0,00 | -25,43 | -40,55 | |

¹Var (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,05%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,16% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,86 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -12,24 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

| FUNDO | SALDO | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR | ART. 20 | ADMIN. | ART. 21 |
|-------------------------------------|--------------|---------|---------|-------------|---------|------------|---------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.674,86 | 38,18% | 0,00% | CAIXA ASSET | 0,00% | CAIXA DTVM | 0,00% |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF.. | R\$ 1.170,28 | 16,70% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | R\$ 3.161,19 | 45,12% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

Documento Assinado Digitalmente por: JOÃO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: https://stc.cetec.br/ep/va/...
 ID: 7910712-1037-4e88893c-c701d1f1b33e



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO | SALDO | BENCHMARK | RENTABILIDADE (%) | | | RENT. VS BENCHMARKS (%) | | | | |
|-------------------------------|--------------|-----------|-------------------|-------|-------|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
| | | | MÊS | 3M | 6M | 12M | MÊS | 3M | 6M | 12M |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID | R\$ 1.170,28 | IRF-M 1 | 0,74% | 2,27% | - | - | 96,75% | 96,21% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.674,86 | IRF-M 1 | 0,75% | 2,30% | 4,51% | 10,24% | 97,46% | 97,55% | 98,57% | 98,57% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FL... | R\$ 3.161,19 | CDI | 0,53% | 1,62% | 3,39% | 6,74% | 60,95% | 62,68% | 65,43% | 60,11% |

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://etce.rbf.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7914f7be-f037-4ebf-893c-c7151df1b379



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| TIPO DE ATIVO | CARTEIRA (R\$) | (%) | LIM. 4.963 | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO | | |
|---|----------------|--------|------------|------------------------|----------|--------------|
| | | | | INFERIOR (%) | ALVO (%) | SUPERIOR (%) |
| Renda Fixa | | | | | | |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN | R\$ 3.845,14 | 54,88% | 100,00% | 20,00% | 80,00% | 100,00% |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Operações Compromissadas | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa | R\$ 3.161,19 | 45,12% | 60,00% | 0,00% | 20,00% | 60,00% |
| FI de Índices Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 60,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Ativos Bancários | R\$ 0,00 | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Debêntures | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Variável | | | | | | |
| FI Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% |
| FI de Índices Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Exterior | | | | | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Investimento no Exterior | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Ações - BDR Nível I | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Estruturados | | | | | | |
| FI Multimercado - aberto | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI em Participações | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Fundos Imobiliários | | | | | | |
| FI Imobiliário | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Emprést. Consignado | | | | | | |
| Empréstimos Consignados | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Imóveis | | | | | | |
| Imóveis | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | - | - | - |

Documento Assinado Digitalmente por: OAO PAF A L I Q S E V A DE AN D R A D E M I S S I O E S S I M
 Acesse em: https://sccce.cce.gov.br/epv/validaDoc.seam?Codigo_documento=79147be-1037-4e6f-893c-c715df1b379



RISCO DE MERCADO

| FUNDO | BENCHMARK | RENT. (%) | | 1VAR (%) (252 D.U) | | 2VOL (%) | | 3TREYNOR | | 4DRAWDOWN | | 5SHARPE | |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-------|--------------------|-------|----------|-------|-----------|-----------|-----------|-------|---------|--------|
| | | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M |
| CARTEIRA | =meta | 0,73% | 9,15% | 0,24% | 0,82% | 0,03% | 0,16% | -3,99 | -5,83 | 0,47% | 1,66% | -15,17 | -11,86 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | IRF-M 1 | 0,81 | 10,13 | 0,00% | 0,01% | 0,12% | 0,41% | -2,27 | -75,66 | 0,00 | 0,00 | -0,34 | -2,21 |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF... | IRF-M 1 | 0,80 | 3,68 | 0,00% | 0,01% | 0,12% | 0,41% | -2,89 | -88,43 | 0,00 | 0,00 | -0,44 | -2,57 |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | CDI | 0,46 | 6,55 | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 0,04% | -6.461,23 | -7.598,07 | 0,00 | 0,00 | -71,06 | -47,32 |

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado e o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,05%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,16% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,83 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -11,86 menor que aquela realizada pelo CDI.



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

| FUNDO | SALDO | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR | ART. 20 | ADMIN. | ART. 21 |
|-------------------------------------|---------------|---------|---------|-------------|---------|------------|---------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.696,43 | 3,73% | 0,00% | CAIXA ASSET | 0,00% | CAIXA DTVM | 0,00% |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF.. | R\$ 1.179,63 | 1,63% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | R\$ 68.480,96 | 94,64% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO | SALDO | BENCHMARK | RENTABILIDADE (%) | | | RENT. VS BENCHMARKS (%) | | | | |
|-------------------------------|---------------|-----------|-------------------|-------|-------|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
| | | | MÊS | 3M | 6M | 12M | MÊS | 3M | 6M | 12M |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID | R\$ 1.179,63 | IRF-M 1 | 0,80% | 2,47% | - | - | 97,14% | 96,19% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.696,43 | IRF-M 1 | 0,81% | 2,50% | 4,52% | 10,13% | 98,05% | 97,61% | 98,76% | 98,80% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FL... | R\$ 68.480,96 | CDI | 0,46% | 1,58% | 3,16% | 6,55% | 55,07% | 60,96% | 61,00% | 59,50% |

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://etcei.tcej.go.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7914f7be-f037-4ebf-893c-c7151d1f1b379



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| TIPO DE ATIVO | CARTEIRA (R\$) | (%) | LIM. 4.963 | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO | | |
|---|----------------|--------|------------|------------------------|----------|--------------|
| | | | | INFERIOR (%) | ALVO (%) | SUPERIOR (%) |
| Renda Fixa | | | | | | |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN | R\$ 3.876,06 | 5,36% | 100,00% | 20,00% | 80,00% | 100,00% |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Operações Compromissadas | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa | R\$ 68.480,96 | 94,64% | 60,00% | 0,00% | 20,00% | 60,00% |
| FI de Índices Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 60,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Ativos Bancários | R\$ 0,00 | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Debêntures | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Variável | | | | | | |
| FI Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% |
| FI de Índices Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Exterior | | | | | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Investimento no Exterior | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Ações - BDR Nível I | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Estruturados | | | | | | |
| FI Multimercado - aberto | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI em Participações | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Fundos Imobiliários | | | | | | |
| FI Imobiliário | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Emprést. Consignado | | | | | | |
| Empréstimos Consignados | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Imóveis | | | | | | |
| Imóveis | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | - | - | - |

Documento Assinado Digitalmente por: OAO PAF ALI Q S E VA DE AN DR ADE M SIM
 Acesse em: https://sccce.icepe.gov.br/epv/validaDoc.seam?Codigo_documento:79147be-1037-4e6f-893c-c715df1b379



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

| FUNDO | SALDO | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR | ART. 20 | ADMIN. | ART. 21 |
|-------------------------------------|---------------|---------|---------|-------------|---------|------------|---------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.718,69 | 11,83% | 0,00% | CAIXA ASSET | 0,00% | CAIXA DTVM | 0,00% |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF.. | R\$ 1.189,26 | 5,18% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | R\$ 19.066,47 | 82,99% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO | SALDO | BENCHMARK | RENTABILIDADE (%) | | | | RENT. VS BENCHMARKS (%) | | | |
|-------------------------------|---------------|-----------|-------------------|-------|-------|--------|-------------------------|---------|--------|--------|
| | | | MÊS | 3M | 6M | 12M | MÊS | 3M | 6M | 12M |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID | R\$ 1.189,26 | IRF-M 1 | 0,82% | 2,38% | 4,52% | - | 96,81% | 99,52% | 94,83% | 99,24% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.718,69 | IRF-M 1 | 0,83% | 2,40% | 4,77% | 10,00% | 97,85% | 100,44% | 99,97% | 99,24% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FL... | R\$ 19.066,47 | CDI | 0,54% | 1,54% | 3,17% | 6,49% | 58,30% | 58,83% | 60,60% | 59,44% |

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://etcei.br.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7914f7be-f037-4ebf-893c-c7151d1f1b379



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| TIPO DE ATIVO | CARTEIRA (R\$) | (%) | LIM. 4.963 | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO | | |
|---|----------------|--------|------------|------------------------|----------|--------------|
| | | | | INFERIOR (%) | ALVO (%) | SUPERIOR (%) |
| Renda Fixa | | | | | | |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN | R\$ 3.907,95 | 17,01% | 100,00% | 20,00% | 80,00% | 100,00% |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Operações Compromissadas | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa | R\$ 19.066,47 | 82,99% | 60,00% | 0,00% | 20,00% | 60,00% |
| FI de Índices Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 60,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Ativos Bancários | R\$ 0,00 | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Debêntures | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Variável | | | | | | |
| FI Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% |
| FI de Índices Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Exterior | | | | | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Investimento no Exterior | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Ações - BDR Nível I | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Estruturados | | | | | | |
| FI Multimercado - aberto | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI em Participações | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Fundos Imobiliários | | | | | | |
| FI Imobiliário | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Emprést. Consignado | | | | | | |
| Empréstimos Consignados | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Imóveis | | | | | | |
| Imóveis | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | - | - | - |

Documento Assinado Digitalmente por: OAO PAF ALI Q S E VA DE AN DR ADE M SIM
 Acesse em: https://eccc.ce.gov.br/epp/validaDoc.seam?Codigo_documento:79147be-1037-4e6f-893c-c715df1b379



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

| FUNDO | SALDO | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR | ART. 20 | ADMIN. | ART. 21 |
|-------------------------------------|---------------|---------|---------|-------------|---------|------------|---------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.733,67 | 4,09% | 0,00% | CAIXA ASSET | 0,00% | CAIXA DTVM | 0,00% |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF.. | R\$ 1.195,74 | 1,79% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | R\$ 62.983,67 | 94,13% | 0,01% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO | SALDO | BENCHMARK | RENTABILIDADE (%) | | | | RENT. VS BENCHMARKS (%) | | | |
|-------------------------------|---------------|-----------|-------------------|-------|-------|-------|-------------------------|--------|--------|--------|
| | | | MÊS | 3M | 6M | 12M | MÊS | 3M | 6M | 12M |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID | R\$ 1.195,74 | IRF-M 1 | 0,54% | 2,18% | 4,50% | - | 95,70% | 96,63% | 96,38% | 98,58% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.733,67 | IRF-M 1 | 0,55% | 2,20% | 4,55% | 9,54% | 96,77% | 97,63% | 97,57% | 98,58% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FL... | R\$ 62.983,67 | CDI | 0,36% | 1,37% | 3,01% | 6,28% | 46,01% | 53,22% | 57,64% | 57,98% |

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://etcei.ces.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7914f7be-f037-4ebf-893c-c7151df1b379



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| TIPO DE ATIVO | CARTEIRA (R\$) | (%) | LIM. 4.963 | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO | | |
|---|----------------|--------|------------|------------------------|----------|--------------|
| | | | | INFERIOR (%) | ALVO (%) | SUPERIOR (%) |
| Renda Fixa | | | | | | |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN | R\$ 3.929,41 | 5,87% | 100,00% | 20,00% | 80,00% | 100,00% |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Operações Compromissadas | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa | R\$ 62.983,67 | 94,13% | 60,00% | 0,00% | 20,00% | 60,00% |
| FI de Índices Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 60,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Ativos Bancários | R\$ 0,00 | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Debêntures | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Variável | | | | | | |
| FI Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% |
| FI de Índices Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Exterior | | | | | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Investimento no Exterior | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Ações - BDR Nível I | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Estruturados | | | | | | |
| FI Multimercado - aberto | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI em Participações | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Fundos Imobiliários | | | | | | |
| FI Imobiliário | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Emprést. Consignado | | | | | | |
| Empréstimos Consignados | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Imóveis | | | | | | |
| Imóveis | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | - | - | - |

Documento Assinado Digitalmente por: OAO PAF ALI Q S E VA DE AN DR ADE M SIM
 Acesse em: https://sccce.icepe.gov.br/epv/validaDoc.seam?Codigo_documento:79147be-1037-4e6f-893c-c715df1b379



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

| FUNDO | SALDO | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR | ART. 20 | ADMIN. | ART. 21 |
|-------------------------------------|--------------|---------|---------|-------------|---------|------------|---------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.752,59 | 69,44% | 0,00% | CAIXA ASSET | 0,00% | CAIXA DTVM | 0,00% |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF.. | R\$ 1.203,82 | 30,37% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO... | R\$ 7,40 | 0,19% | 0,00% | BB ASSET | 0,00% | BB ASSET | 0,00% |

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO | SALDO | BENCHMARK | RENTABILIDADE (%) | | | RENT. VS BENCHMARKS (%) | | | | |
|-------------------------------|--------------|-----------|-------------------|-------|-------|-------------------------|--------|---------|--------|--------|
| | | | MÊS | 3M | 6M | 12M | MÊS | 3M | 6M | 12M |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID | R\$ 1.203,82 | IRF-M 1 | 0,68% | 2,05% | 4,57% | - | 96,32% | 98,51% | 96,21% | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | R\$ 2.752,59 | IRF-M 1 | 0,69% | 2,08% | 4,64% | 9,33% | 98,71% | 100,04% | 97,68% | 99,21% |
| BB CLÁSSICO FIC RENDA FL... | R\$ 7,40 | CDI | 0,51% | 1,43% | 3,03% | 6,24% | 55,26% | 54,17% | 56,77% | 57,64% |

Documento Assinado Digitalmente por: JOAO PAULO SILVA DE ANDRADE
 Acesse em: <https://etcei.rsp.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: 7914f7be-f037-4ebf-893c-c7151df1b379



ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| TIPO DE ATIVO | CARTEIRA (R\$) | (%) | LIM. 4.963 | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO | | |
|---|----------------|--------|------------|------------------------|----------|--------------|
| | | | | INFERIOR (%) | ALVO (%) | SUPERIOR (%) |
| Renda Fixa | | | | | | |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN | R\$ 3.956,41 | 99,81% | 100,00% | 20,00% | 80,00% | 100,00% |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Operações Compromissadas | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa | R\$ 7,40 | 0,19% | 60,00% | 0,00% | 20,00% | 60,00% |
| FI de Índices Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 60,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Ativos Bancários | R\$ 0,00 | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI Debêntures | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Variável | | | | | | |
| FI Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% |
| FI de Índices Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Exterior | | | | | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Investimento no Exterior | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Ações - BDR Nível I | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Estruturados | | | | | | |
| FI Multimercado - aberto | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI em Participações | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Fundos Imobiliários | | | | | | |
| FI Imobiliário | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Emprést. Consignado | | | | | | |
| Empréstimos Consignados | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Imóveis | | | | | | |
| Imóveis | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | - | - | - |

Documento Assinado Digitalmente por: OAO P A L I Q S E V A DE ANDR ADE M SIM
 Acesse em: https://sccce.ce.gov.br/epv/validaDoc.seam?Codigo_documento=79147be-1037-4e6f-893c-c715df1b379