

Ata de Reunião ordinária Comitê de Investimentos

REUNIÃO N.º 04/2025
ASSUNTO: 1. Análise do parecer da Lema para orientação a resposta do Achado 01 do Tribunal de Contas 2. Resultado da reunião através da Lema com a Zion 3. Encaminhamento de ofício para Zion 4. Ofício para Lema solicitando análise de investimentos 5. Assuntos gerais
DATA 08 de abril de 2025
HORÁRIO 9 horas
LOCAL: CAPSIRATI
DOCUMENTOS ANALISADOS: parecer da Lema, documento do TCE, relatórios mensais da Lema, ofícios expedidos
PAUTA análises
PRESENTES NA REUNIÃO: Comitê de investimentos: Fernando José dos Anjos, Antônio Sidnei Martins, , Rozenilda Romaniw Bárbara Gestores: Rozenilda Romaniw Bárbara.

Aos 8 dias do mês de abril, reuniram-se os integrantes da Comissão de investimentos para tratar da pauta supracitada, tendo os assuntos:

Emissão de resposta para Tribunal de Contas Achado 01 – no dia 02 de abril, o Capsirati recebeu documento do TCE com prazo de resposta até o dia 09 de abril, cujo teor da resposta foi realizado pelo Capsirati com apoio da Assessoria Lema que fez um documento orientativo a respeito, com a resposta, o Capsirati acrescentou documentos comprobatórios sobre os investimentos no fundo Brazilian Graveyard and Death Care Services FII (CARE11), conforme solicitava o contido do TCE.

No que diz respeito, ao fundo Care 11, Rozenilda informou aos demais integrantes que no dia 01 de abril, a Lema promoveu uma reunião com os RPPs e o representante da Zion, o qual não compareceu nesta reunião, porém por orientação desta reunião, fora encaminhado ofício ao representante da Zion solicitando os balanços do ano de 2024. Também informou que uma nova reunião com a Lema, RPPs e Zion está agendada

para o 11 de abril de 2025. Lembrando que estes ativos acumulam perdas expressivas e espera-se um posicionamento por parte dos gestores do fundo que apresentem ações que possam melhorar o desempenho.

Na sequência, a comissão analisou os resultados dos investimentos de janeiro, fevereiro e os extratos de março, e fora informado que um ofício foi emitido para Lema solicitando a avaliação de possível resgate de fundos com reaplicações em outros fundos com maior rentabilidade. Assim que a consultoria apresentar suas ponderações, o teor será tratado pela comissão para autorizar os investimentos.

Como assuntos gerais, fora informado que no dia 9 as 13 horas, o representante Vinicius da Grid Investimentos estará presente no Capsirati de modo que os integrantes a medida do possível possam se fazer presentes a este compromisso.

Também tratou-se sobre a instabilidade do mercado internacional que tem tratado sobre o aumento de tarifas frente aos seus produtos distribuídos no mercado e que isso deve afetar alguns ativos. De um modo geral, a carteira do Capsirati está apresentando bom desempenho, tendo as oscilações negativas nos produtos em bolsa, mas que a exposição foi reduzida.

Nada mais havendo a tratar, eu Rozenilda Romaniw redigi a presente ata que segue com a lista de presença e encerrada no dia 08 de abril de 2025.

Rozenilda Romaniw Bárbara – Superintendente do Capsirati e integrante do Comitê de Investimentos



Relato para registro junto a comissão de investimentos que no dia 31 de março a Lema Assessoria promoveu uma reunião com os RPPS e a Zion Investimentos, no sistema on line, na qual eu Rozenilda Romaniw Bárbara participei, e no entanto, esta reunião convocada pela Lema com a participação do representante, senhor Francisco Garcia da Zion Investimentos não logrou êxito, devido sua ausência.

Como resultado desta tratativa, o Capsirati, elaborou ofício endereçado ao Senhor Francisco Garcia, solicitando os relatórios e balanços auditados de 2024 que deveriam ser publicados até 01 de abril de 2025 e acessíveis aos cotistas.

Embora a reunião não aconteceu em função da ausência de Francisco Garcia, acatamos a orientação do Gustavo Leite da Lema Assessoria, fazendo o registro e inserindo-o na ata da comissão de investimentos, registrando a participação do Capsirati e cópia do ofício solicitando os relatórios e balanço, encaminhada via e-mail. O representante da Lema, senhor Gustavo Leite, estará negociando uma nova data e assim que tiver o dia e o acesso, comunicará ao Capsirati .

Irati, 01 de abril de 2025

A handwritten signature in black ink, appearing to be "R. Romaniw", written over the printed name.

Rozenilda Romaniw Bárbara

Superintendente do Capsirati e integrante da Comissão de Investimentos



TRIBUNAL DE CONTAS DO ESTADO DO PARANÁ

Achado 1

O RPPS possui aplicações em Fundos de Investimento Imobiliário que infringem os dispositivos da Resolução CMN nº 4.963/2021

Condição

- Foi verificado no Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos – DAIR, do Ministério da Previdência Social que a carteira de investimentos da CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE IRATI inclui cotas do fundo imobiliário Brazilian Graveyard & Death Care Services (CARE11), CNPJ 13.584.584/0001-31. De acordo com informações da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), o fundo é administrado pela Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (CNPJ 67.030.395/0001-46).

Consulta ao site do Banco Central do Brasil revela que a instituição pertence ao segmento S4, conforme a regulamentação da própria autarquia.

Em observância ao artigo 21, §2º, inciso I, da Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, alinhado ao artigo 8º, inciso II, da Resolução CMN nº 4.910, de 27 de maio de 2021, e ao artigo 60, inciso XIX, da Resolução CMN nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, são vedadas aplicações em cotas de fundos de investimento administrados ou geridos por instituições que não são obrigadas a instituir comitês de auditoria e de riscos, o que ocorre com as instituições inseridas nos segmentos S4 e S5.

Diante disso, solicitamos:

- A) Informações quanto à data em que foi realizada a aplicação, e;
- B) Informações sobre eventuais impedimentos, sejam eles de ordem legal ou administrativa, que possam dificultar ou impedir o desinvestimento no ativo.

Evidências

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

Fonte de critério e critérios

- **Fonte de Critério:** Resolução CMN nº 4.963/2021;
Resolução CMN nº 4.910/2021;
Resolução CMN nº 4.557/2017.

Critério: Resolução CMN nº 4.963/2021

Art. 21. A gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade autorizada e credenciada ou mista.

§ 2º Os regimes próprios de previdência social somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional;

Art. 27. Os regimes próprios de previdência social poderão manter em carteira, por até 180 (cento e oitenta) dias, as aplicações que passem a ficar desenquadradas em relação a esta Resolução, desde que seja comprovado que o desenquadramento foi decorrente de situações involuntárias, para as quais não tenha dado causa, e que o seu desinvestimento ocasionaria, comparativamente à sua manutenção, maiores riscos para o atendimento aos princípios previstos no art. 1º desta Resolução.

§ 1º Para fins do disposto no caput, são consideradas situações involuntárias:



TRIBUNAL DE CONTAS DO ESTADO DO PARANÁ

I - entrada em vigor de alterações desta Resolução;

Resolução CMN nº 4.910/2021

Art. 8º Devem constituir órgão estatutário denominado "comitê de auditoria" as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil que:

II - sejam líderes de conglomerado prudencial enquadrado no Segmento 1 (S1), no Segmento 2 (S2) ou no Segmento 3 (S3), conforme regulamentação específica;

Resolução CMN nº 4.557/2017

Art. 60. As instituições enquadradas no S4 ficam dispensadas de:

XIX - constituir comitê de riscos nos termos do art. 45; (Redação dada, a partir de 1º/7/2022, pela Resolução CMN nº 4.943, de 15/9/2021.)

Possíveis Causas

- Não observância às normas da Resolução CMN nº 4963/2021.

Possíveis Efeitos

- Redução dos ativos garantidores do RPPS.

Providências

Benefícios esperados

- Valor informado no DAIR.

Of.38/2025

Irati, 08 de abril de 2025.

Ao Tribunal de Contas- TCE PR

Curitiba-Pr

Em atenção ao Achado 01 /2025 com o teor:

O RPPS possui aplicações em Fundos de Investimento Imobiliário que infringem os dispositivos da Resolução CMN n.º 4.963/2021, o qual solicita:

a) Informações quanto a data que foi realizada a aplicação, e;

Informamos que as cotas foram adquiridas no ano de 2018, no dia 02 de julho de 2018 e no dia 05 de novembro de 2018, na importância de R\$ 3.499.999,25 (Três milhões, novecentos e noventa e nove mil novecentos e noventa e nove reais e vinte e cinco centavos), conforme consta no arquivo de Autorização de Aplicação e Resgate – APR

b) Informações sobre eventuais impedimentos, sejam de ordem legal ou administrativa, que possam dificultar ou impedir o desinvestimento no ativo.

Não foram identificados impeditivos legais que impeçam formalmente o desinvestimento no fundo Brazilian Graveyard and Death Care Services FII (CARE11). No entanto, o fundo apresenta desafios relevantes de mercado que tornam a saída, neste momento, pouco atrativa. A cota, adquirida em 2018 na importância R\$ **3.499.999,25 (Três milhões, novecentos e noventa e nove mil novecentos e noventa e nove reais e vinte e cinco centavos)**, sendo a cota de R\$ **8,75 (Oito reais e setenta e cinco centavos)** atualmente (em 03/04/2025) está sendo negociada por R\$ 1,35 (um real e trinta e cinco centavos), refletindo uma desvalorização significativa.

Além disso, o fundo possui baixa liquidez no mercado secundário, com liquidez diária média de R\$ 30.576,96 (em 03/04/2025) e um índice Preço/Valor Patrimonial (PVP) de 0,19, indicando que o valor de mercado está consideravelmente abaixo do valor contábil dos ativos.

A gestora Zion Invest, ao ser questionada sobre o resultado do fundo, apresentou perspectivas positivas de recuperação do valor das cotas, com medidas voltadas à





**CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE IRATI**

reestruturação e valorização dos ativos. Considerando esses fatores, o Comitê entende que, neste momento, não é recomendável realizar o desinvestimento, uma vez que a venda das cotas acarretaria a consolidação de prejuízo expressivo. Assim, opta-se por manter a posição no fundo e acompanhar a evolução das ações da gestora, com foco na preservação do capital investido e possível recuperação futura.

Como reforço, destacamos que as vendas das cotas, provavelmente, impactariam negativamente o preço dos ativos negociados.

Com o objetivo de entender a atual situação do fundo, através da Lema Consultoria foi solicitada ao Sr. Francisco Garcia, sócio da Zion Invest e responsável pelo relacionamento com os investidores, uma reunião para apresentação dos demonstrativos financeiros auditados em 01/04/2025. A reunião foi confirmada pelo representante do fundo, mas este não compareceu ao compromisso.

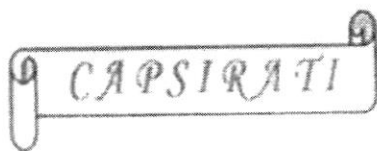
Na ocasião, além do CAPSIRATI, reuniram-se os RPPS de Guanhães/MG, Cianorte/PR, Campo Mourão/PR, Cascavel/PR, Cafelândia/PR, Marialva/PR, Matinhos/PR e Nova Alvorada do Sul/MS, além dos representantes da LEMA Consultoria.

O Sr. Francisco Garcia não compareceu à reunião informando sua ausência em função do atraso da publicação dos demonstrativos financeiros auditados e solicitou a remarcação da reunião virtual para o dia 11/04/2025 às 10h00. Nesta reunião, tomou-se como decisão a emissão e envio de ofício solicitando os demonstrativos e os relatórios auditados.

Após a apresentação dos demonstrativos e das explicações da gestora sobre o fundo, será solicitado à consultoria de investimentos (LEMA Consultoria - nossa contratada) um relatório de acompanhamento do fundo e orientação acerca da viabilidade do desinvestimento das cotas do fundo.

Atenciosamente

Rozenilda Romaniw Bárbara
Superintendente do CAPSIRATI



AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO RESGATE - APR

ART. 3º-B DA PORTARIA MPS Nº 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS Nº 170, DE 25/04/2012

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR

Unidade gestora do RPPS: CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO
DOS SERVIDORES DA PREF MUN DE IRATI
CNPJ: 04.525.731/0001-01

Nº / ANO: 024/2018

DATA: 02/07/2018

VALOR (R\$): 2.499.999,25

TIPO DE OPERAÇÃO: Aplicação

Dispositivos de resolução do CMN:
3.922/2010, Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"

ISTÓRICO / DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO:

operação aplicação em fundo imobiliário com finalidade de diversificação para uma possível rentabilidade.

CARACTERÍSTICAS DO ATIVO:

: :BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11

CNPJ: 13.584.584/0001-31

Administrador: Planner Corretora

Taxa de administração: 1,60%

CNPJ Administrador: 00.806.535/0001-54

Benchmark: Não Informado

Gestão: ZION Invest

Taxa de performance: 20,00

CNPJ Gestão: 97.543.940/0001-69

Retorno: 25,64% no mês 06/2018

Disponibilidade recursos resgatados: Não se aplica

Patrimônio líquido: 209.664.377,65 em 29/06/2018

Data de início do fundo: 12/12/2011

Valor da cota: 2,45 em 29/06/2018

Proponente:

GUILHERME BARBY DE LIMA

CPF: 046.226.129-84

Gestor/Autorizador:

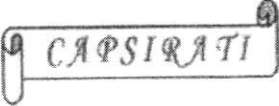
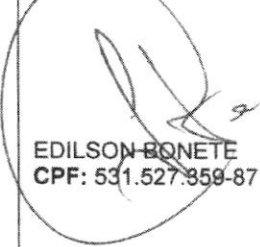
EDILSON BONETE

CPF: 531.527.359-87

Certificação: ANBIMA

Validade: 15/10/2017

Responsável pela liquidação da operação:

	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO RESGATE – APR ART. 3º-B DA PORTARIA MPS Nº 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS Nº 170, DE 25/04/2012													
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR Unidade gestora do RPPS: CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES DA PREF MUN DE IRATI CNPJ: 04.525.731/0001-01	Nº / ANO: 025/2018	DATA: 05/11/2018												
VALOR (R\$): 999.999,00 TIPO DE OPERAÇÃO: Aplicação	Dispositivos de resolução do CMN: 3.922/2010, Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "													
HISTÓRICO / DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO: Aporte aplicação de R\$ 999.999,00 no Fundo Imobiliário CARE11 devido a expectativa de ser um fundo que chegará este ano um possível cumprimento da meta														
CARACTERÍSTICAS DO ATIVO: : :BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 CNPJ: 13.584.584/0001-31 <table border="0"> <tr> <td>Administrador: Planner Corretora</td> <td>Taxa de administração: 1,60%</td> </tr> <tr> <td>CNPJ Administrador: 00.806.535/0001-54</td> <td>Benchmark: Não Informado</td> </tr> <tr> <td>Gestão: ZION Invest</td> <td>Taxa de performance: 20,00</td> </tr> <tr> <td>J Gestão: 97.543.940/0001-69</td> <td>Retorno: 0,00% no mês 10/2018</td> </tr> <tr> <td>Disponibilidade recursos resgatados: Não se aplica</td> <td>Patrimônio líquido: 195.845.804,91 em 31/10/2018</td> </tr> <tr> <td>Data de início do fundo: 12/12/2011</td> <td>Valor da cota: 1,89 em 31/10/2018</td> </tr> </table>			Administrador: Planner Corretora	Taxa de administração: 1,60%	CNPJ Administrador: 00.806.535/0001-54	Benchmark: Não Informado	Gestão: ZION Invest	Taxa de performance: 20,00	J Gestão: 97.543.940/0001-69	Retorno: 0,00% no mês 10/2018	Disponibilidade recursos resgatados: Não se aplica	Patrimônio líquido: 195.845.804,91 em 31/10/2018	Data de início do fundo: 12/12/2011	Valor da cota: 1,89 em 31/10/2018
Administrador: Planner Corretora	Taxa de administração: 1,60%													
CNPJ Administrador: 00.806.535/0001-54	Benchmark: Não Informado													
Gestão: ZION Invest	Taxa de performance: 20,00													
J Gestão: 97.543.940/0001-69	Retorno: 0,00% no mês 10/2018													
Disponibilidade recursos resgatados: Não se aplica	Patrimônio líquido: 195.845.804,91 em 31/10/2018													
Data de início do fundo: 12/12/2011	Valor da cota: 1,89 em 31/10/2018													
Proponente:  GUILHERME BARBY DE LIMA CPF: 046.226.129-84	Gestor/Autorizador:  EDILSON BONETE CPF: 531.527.959-87 Certificação: ANBIMA Validade: 15/10/2017	Responsável pela liquidação da operação:  ANTONIO VALMOR FERREIRA Diretor Financeiro CPF: 372.121.419-68												

Ofício 36/2025

1 mensagem

CAPS IRATI <capsirati@gmail.com>
Para: francisco.guerra@zioninvest.com

1 de abril de 2025 às 13:08

Olá Francisco

Espero que você esteja bem!

Estou encaminhando em anexo o ofício 36/2025 para sua análise. Por favor, dê uma olhada e me avise se precisar de mais informações ou se houver algo mais que eu possa ajudar.

Agradeço pela atenção!

Atenciosamente,
Rozenilda romaniw Bárbara.

**Caixa de Aposentadoria e Pensão dos Servidores Municipais de Irati – CAPSIRATI****CNPJ 04.525.731/0001-01****Informações**

capsirati@gmail.com Fixo: (42) 3132-6391

Cel.: (42) 9 9104-6621

Avenida Dr. Vicente Machado, 1107 - Centro CEP: 84500-039**Irati - PR Atendimento: 08:00h às 12:00h / 13:00h às 17:00h**



Ofício nº36/2025

Irati, 01 de abril de 2025.

Ilustríssimo Senhor

Francisco Guerra

Representante da Zion Invest

E do fundo Brazilian Graveyard and Death Care Services FII

São Paulo

Assunto: Relatórios e laudos auditados

Com os cordiais cumprimentos vimos a presença de Vossa Senhoria solicitar que envie os relatórios do exercício de 2024 e balanços auditados do ativo BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII para o CAPSIRATI para que possamos analisar junto com a Comissão de Investimentos e submeter ainda aos conselhos administrativo e fiscal.

Atenciosamente,

Rozenilda Romaniw Bárbara
Superintendente do Capsirati

Verificação de desempenho da rentabilidade de acordo com o Relatório de acompanhamento mensal da Lema Assessoria do CAPSIRATI junto aos Fundos do Banco do Brasil

FUNDO	CNPJ	Valor	Rentabilidade fevereiro	rentabilidade marco	Avaliacao
1. BB IRF-M 1 TP FIC RF -	11.328.8820001-35	4.385.325,66	0,99	0,97]	BOM
2. BB FLUXO FIC RF PREVIDENCIARIO	13.077.415.0001-05	5.384.767,17	0,58	0,88	MEDIANO
3. BB PERFIL FIC RF REF DI	13.077.418.0001-49	16.564.558,63	0,23	0,98	BOM
4. BB IRF-M TP FIC RF	07.111.384.0001-69	8.062.615,71	0,60	1,35	MEDIANO
BB INSTITUCIONAL FI	02.296.928.000190	0,00	1,04		SEM INVEST
5 . BB IMAB FIC RF PREV LP	03.543.447.0001-03	8.367,05	0,64	0,52	MEDIANO
6. BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	29.258.294.0001-38	142.222,97	SI		(APRESENTA-SE NEGATIVO
7 .BB PREV RF TP VERTICE 2025	53.828.338.0001-00	9.552.318,74	0,81	0,73	
8. BB PREV RF TP VERTICE 2026 RE	55.750.036.0001-84	126.448,73	0,64	0,21	
89 BB PREV RF TP VERTICE FIFI RESP LIM 2029	54.602.092.0001-09	5.821.498,06	0,44	0,92	

FUNDO	CNPJ	Valor	Rentabilidade fevereiro	rentabilidade marco	Avaliacao
1. CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	11.060.913.0001-10	10.580.002,17	0,64	0,53	RAZOÁVEL
2.CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	10.740.670.0001-06	76.742,28	1,00	0,97	BOM
3. FI CAIXA BRASIL MATRIZ	23.215.008.0001-70	5.204.079,84	1,01	0,98	BOM
4. CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADE	14.508.643.0001-55	51.456,05	0,90	0,88	BOM
5. CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	29.258.294;0001-38	2.131.930,07	-2,54	5,94	MELHOROU

FUNDO	CNPJ	Valor	Rentabilidade fevereiro	rentabilidade marco	Avaliacao
1. BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI FR	09.215.250.0001-13	14.658.718,09	0,34 (PROPORCIONAL)	0,95	BOM

FUNDO	CNPJ	Valor	Rentabilidade fevereiro	rentabilidade marco	Avaliacao
1. FINACAP MAURITSSTAD	05.964.067.0001-60	947.251,06	-3,62	1,01	RUIM MELHOROU

FUNDO	CNPJ	Valor	Rentabilidade fevereiro	rentabilidade marco	Avaliacao 2
1.CARE 11	13,584,584,0001-31	947.251,06 535.998,06	0,75		Ruim PERDA ACUMULAD DE 83,4%

TITULOS PÚBLICOS

FUNDO	CNPJ	Valor	Rentabilidade fevereiro	rentabilidade marco	Avaliacao
TITULOS PÚBLICOS	TODOS	54.072.637,46	1,19		BOM

LETRAS FINANCEIRAS

FUNDO	CNPJ	Valor	Rentabilidade fevereiro	rentabilidade marco	Avaliacao
LETRAS FINANCEIRAS	TODAS	6.239.707,83	0,79		MEDIANO

0,8 PARA CIMA= BOM

0,79 PARA BAIXO = MEDIANO

0,69 PARA BAIXO = RAZOAVEL DE

RENTABILIDADE NEGATIVA = RUIM OU PÉSSIMOS

Of.37 /2025

Irati, 04 de abril de 2025.

Prezado Senhor

Gustavo Leite

Assessoria UNO

Com os cordiais cumprimentos vimos a presença de Vossa Senhoria, solicitar que avalie as seguintes possibilidades de reenviestimentos:

1. Possível Resgate do fundo CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF CNPJ 11.060.913.0001- 10 R\$ 10.580.002,17, rendimento em fevereiro de 0,64% e de março de 0,53%.
2. Possível Resgate do fundo CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES CNPJ 15.154.236.0001-50 R\$ 2.131.930,07 , rendimento de fevereiro de 2,54% e de março de 5,94%

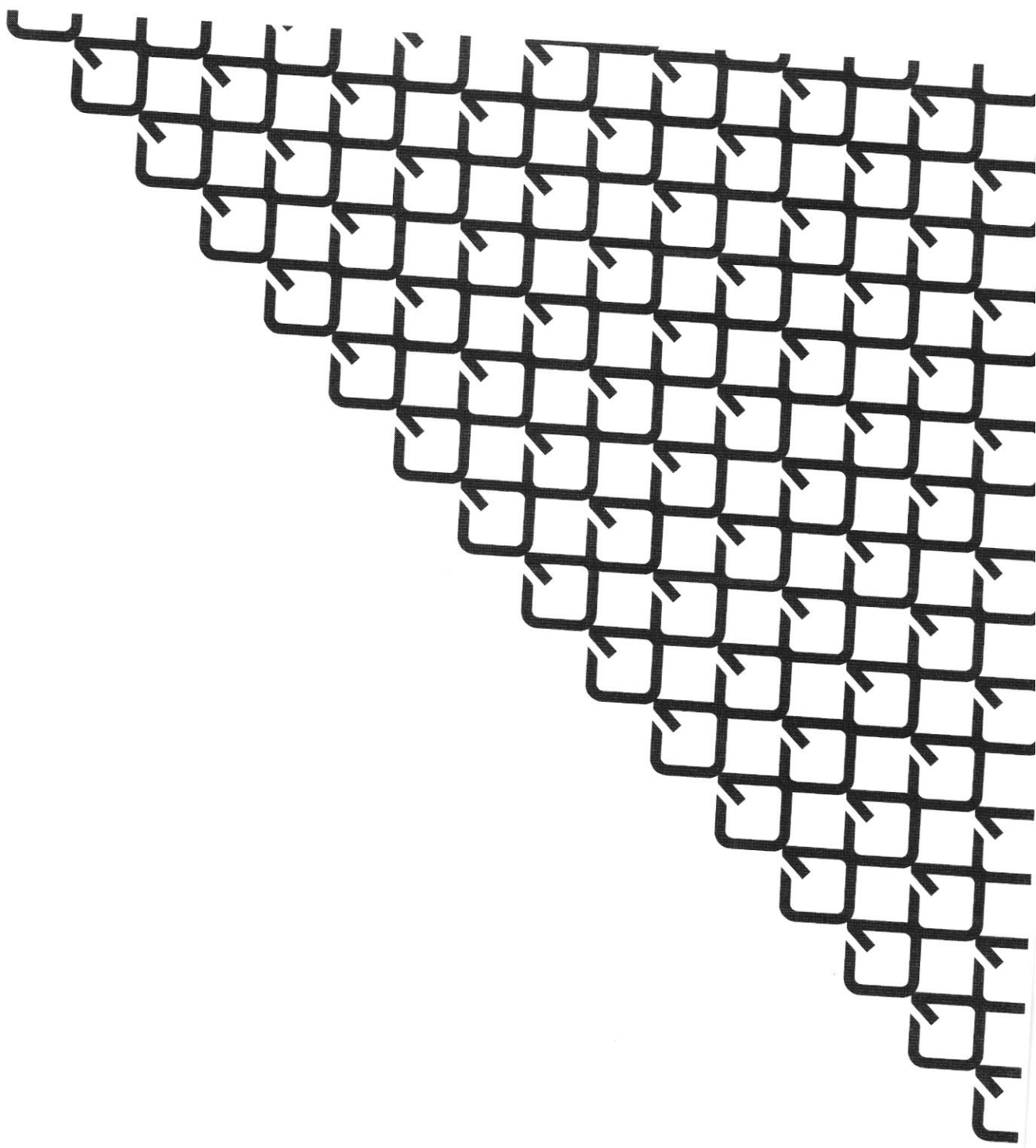
Comparado com os fundos aplicados dentro da própria Caixa, que tem apresentado melhores resultados, razão pela qual solicitamos tal possibilidade de investimento.

2. Possível resgate do BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA CNPJ 29.258.294.0001 -38 R\$ 142.222,97, também solicitamos orientação se é possível fazer o resgate e investimento em outro fundo do próprio BB.

Certos de podermos contar com sua atenção, desde já agradecemos.

Atenciosamente

Rozenilda Romaniw Bárbara
Superintendente do CAPSIRATI

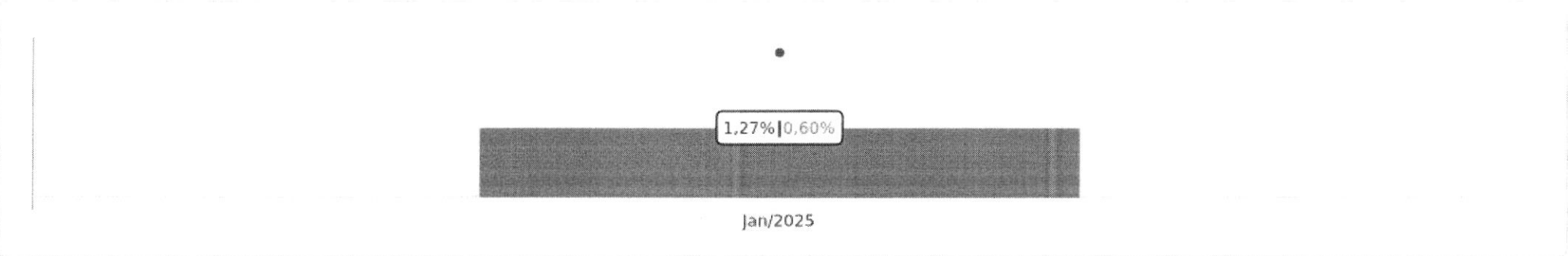


Patrimônio R\$ 148.789.692,65	Rentabilidade Mês 1,27% Acum. 1,27%	Meta Mês 0,60% Acum. 0,60%	Gap Mês 0,67p.p. Acum. 0,67p.p.	VaR 1,252 0,34%
---	--	---	--	---------------------------------------

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)

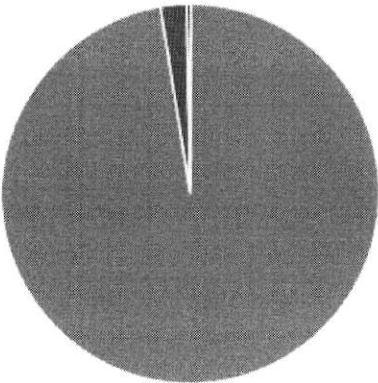


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

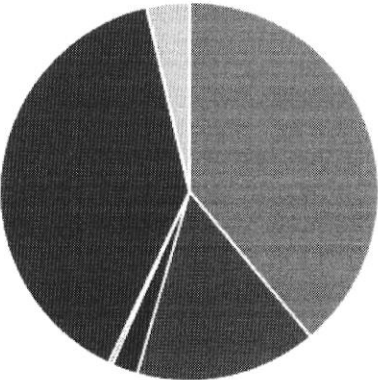
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 10.540.631,81	7,09%	D+0	7, I "b"	R\$ 192.771,97	1,86%	0,20%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 5.392.280,04	3,63%	D+1	7, I "b"	R\$ 98.217,12	1,86%	0,20%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 8.014.582,41	5,39%	D+1	7, I "b"	R\$ 198.236,75	2,54%	0,20%
BTG PACTUAL FIC RF INFLATION	R\$ 10.184.715,79	6,85%	D+1	7, I "b"	R\$ 109.167,21	1,08%	0,40%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 4.342.360,47	2,92%	D+0	7, I "b"	R\$ 53.875,08	1,26%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 75.984,15	0,05%	D+0	7, I "b"	R\$ 938,73	1,25%	0,20%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RF REFERE...	R\$ 3.933.830,84	2,64%	D+0	7, I "b"	R\$ 39.853,03	1,02%	0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2025 RE...	R\$ 9.475.221,44	6,37%	D+0	7, I "b"	R\$ 114.289,57	1,22%	0,07%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2029 FIF RESP LIMI...	R\$ 5.795.849,18	3,90%	D+0	7, I "b"	R\$ 123.232,02	2,17%	0,07%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 RE...	R\$ 129.410,79	0,09%	D+0	7, I "b"	R\$ 1.931,04	1,51%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 74.935,82	0,05%	D+0	7, III "a"	R\$ 135,44	0,16%	0,80%
BB INSTITUCIONAL FI RF	R\$ 12.350.970,61	8,30%	D+0	7, III "a"	R\$ 138.903,21	1,14%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 3.742.223,99	2,52%	D+0	7, III "a"	R\$ 50.891,49	0,92%	1,00%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 5.152.103,91	3,46%	D+0	7, III "a"	R\$ 55.484,10	1,08%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 1.753.426,56	1,18%	D+0	7, III "a"	R\$ 19.024,54	1,10%	0,20%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	R\$ 2.187.501,78	1,47%	D+3	8, I	R\$ 98.735,21	4,73%	0,50%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 149.676,13	0,10%	D+3	8, I	R\$ 4.311,43	2,97%	1,00%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	R\$ 982.858,09	0,66%	D+3	8, I	R\$ 47.996,87	5,13%	2,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SE...	R\$ 535.998,66	0,36%	-	D - FI	R\$ -19.999,95	-3,60%	1,60%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 58.436.652,42	39,29%	-	7, I "a"	R\$ 492.670,15	0,85%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 5.483.079,57	3,69%	-	7, IV	R\$ 62.651,64	1,16%	-
Total investimentos	R\$ 148.734.294,46	100.00%			R\$ 1.883.316,65	1,27%	

Disponibilidade	R\$ 55.398,19	-	-	-
Total patrimônio	R\$ 148.789.692,65	100.00%	-	-

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	97,41%	R\$ 144.878.259,80	
Renda Variável	2,23%	R\$ 3.320.036,00	
Fundos Imobiliários	0,36%	R\$ 535.998,66	
Total	100,00%	R\$ 148.734.294,46	



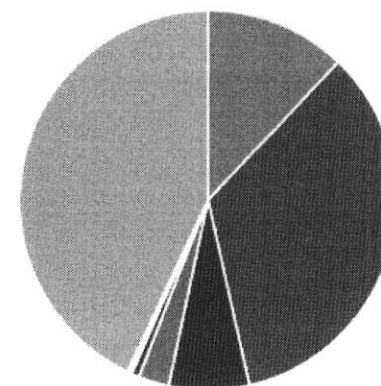
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	39,29%	R\$ 58.436.652,42	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	38,92%	R\$ 57.884.866,92	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	15,51%	R\$ 23.073.660,89	
Artigo 7º, Inciso IV	3,69%	R\$ 5.483.079,57	
Artigo 8º, Inciso I	2,23%	R\$ 3.320.036,00	
Desenquadrado - FI	0,36%	R\$ 535.998,66	
Total	100,00%	R\$ 148.734.294,46	



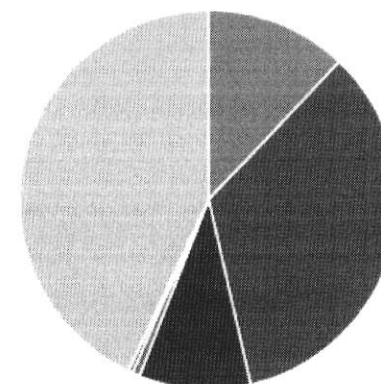
CAPSIRATI

Distribuição - Janeiro/2025

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	42,98%	R\$ 63.919.731,99	
BB GESTAO	34,39%	R\$ 51.146.001,62	
CAIXA DISTRIBUIDORA	12,12%	R\$ 18.031.157,47	
BTG PACTUAL	6,85%	R\$ 10.184.715,79	
BTG PACTUAL	2,64%	R\$ 3.933.830,84	
FINACAP INVESTIMENTOS	0,66%	R\$ 982.858,09	
ZION GESTAO	0,36%	R\$ 535.998,66	
Total	100,00%	R\$ 148.734.294,46	



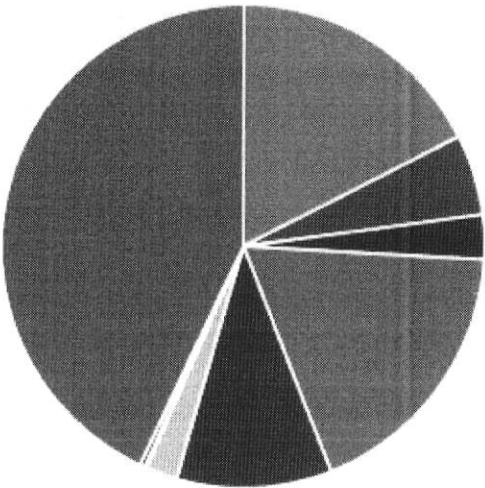
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	42,98%	R\$ 63.919.731,99	
BB GESTAO	34,39%	R\$ 51.146.001,62	
CAIXA ECONOMICA	12,12%	R\$ 18.031.157,47	
BTG PACTUAL	9,49%	R\$ 14.118.546,63	
BEM - DISTRIBUIDORA	0,66%	R\$ 982.858,09	
TRUSTEE DISTRIBUIDORA	0,36%	R\$ 535.998,66	
Total	100,00%	R\$ 148.734.294,46	



unoapp.com.br

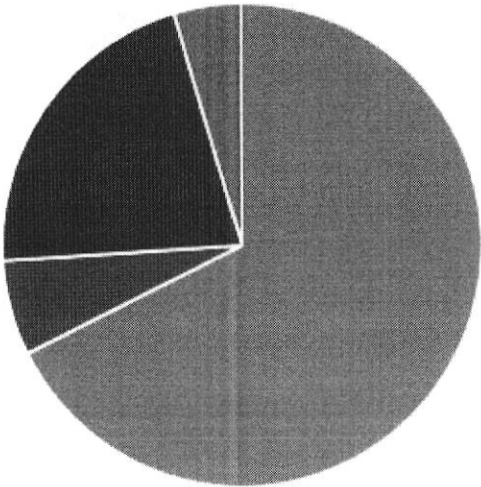
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	42,98%	R\$ 63.919.731,99	
CDI	18,16%	R\$ 27.007.491,73	
IMA-B 5	17,56%	R\$ 26.117.627,64	
IPCA	10,35%	R\$ 15.400.481,41	
IRF-M	5,39%	R\$ 8.014.582,41	
IRF-M 1	2,97%	R\$ 4.418.344,62	
IBOVESPA	2,13%	R\$ 3.170.359,87	
IFIX	0,36%	R\$ 535.998,66	
IDIV	0,10%	R\$ 149.676,13	
Total	100,00%	R\$ 148.734.294,46	



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

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	67,69%	R\$ 100.675.598,84	
Acima 2 anos	21,42%	R\$ 31.857.457,76	
31 a 180 dias	6,37%	R\$ 9.475.221,44	
1 a 2 anos	4,52%	R\$ 6.726.016,42	
Total	100,00%	R\$ 148.734.294,46	



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

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 58.436.652,42	39.29%	30,00%	50,00%	90,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 57.884.866,92	38.92%	5,00%	12,00%	80,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 23.073.660,89	15.51%	10,00%	15,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 5.483.079,57	3.69%	2,00%	11,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 144.878.259,80	97,41%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 3.320.036,00	2.23%	0,00%	5,50%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Renda Variável		R\$ 3.320.036,00	2,23%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
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%	0,50%	5,00%
Desenquadrado	0%	R\$ 535.998,66	0,36%			
Total Fundos Imobiliários		R\$ 535.998,66	0,36%			
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\$ 148.734.294,46	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025			IPCA + 5.47% a.a.			
Janeiro	R\$ 148.329.759,94	R\$ 148.789.692,65	0,60%	R\$ 1.883.316,65	1,27%	0,67p.p.
Total	R\$ 148.329.759,94	R\$ 148.789.692,65	0,61%	R\$ 1.883.316,65	1,27%	0,66p.p.
2024			IPCA + 5.25% a.a.			
Janeiro	R\$ 139.518.563,60	R\$ 140.594.249,16	0,85%	R\$ -151.484,16	-0,11%	-0,96p.p.
Fevereiro	R\$ 140.594.249,16	R\$ 141.634.092,27	1,26%	R\$ 1.167.320,33	0,84%	-0,42p.p.
Março	R\$ 141.634.092,27	R\$ 141.588.707,25	0,59%	R\$ 1.176.708,45	0,82%	0,24p.p.
Abril	R\$ 141.588.707,25	R\$ 139.863.369,59	0,81%	R\$ -973.553,36	-0,68%	-1,49p.p.
Maiο	R\$ 139.863.369,59	R\$ 140.333.443,49	0,89%	R\$ 984.806,18	0,73%	-0,16p.p.
Junho	R\$ 140.333.443,49	R\$ 143.637.225,92	0,64%	R\$ 552.843,73	0,36%	-0,27p.p.
Julho	R\$ 143.637.225,92	R\$ 142.317.896,42	0,81%	R\$ 1.591.466,86	1,14%	0,33p.p.
Agosto	R\$ 142.317.896,42	R\$ 144.211.374,91	0,41%	R\$ 1.369.784,04	0,96%	0,56p.p.
Setembro	R\$ 144.211.374,91	R\$ 144.535.887,98	0,87%	R\$ 470.524,09	0,32%	-0,55p.p.
Outubro	R\$ 144.535.887,98	R\$ 145.122.180,68	0,99%	R\$ 858.872,96	0,58%	-0,40p.p.
Novembro	R\$ 145.122.180,68	R\$ 145.713.650,68	0,82%	R\$ 638.870,74	0,49%	-0,32p.p.
Dezembro	R\$ 145.713.650,68	R\$ 148.329.759,94	0,95%	R\$ 332.503,94	0,19%	-0,75p.p.
Total	R\$ 145.713.650,68	R\$ 148.329.759,94	10,33%	R\$ 8.018.663,79	5,79%	-4,54p.p.
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 128.400.458,36	R\$ 132.422.963,40	0,93%	R\$ 2.494.133,69	1,89%	0,96p.p.
Fevereiro	R\$ 132.422.963,40	R\$ 131.743.372,14	1,24%	R\$ 188.295,21	0,17%	-1,07p.p.
Março	R\$ 131.743.372,14	R\$ 133.010.435,05	1,11%	R\$ 827.976,17	0,60%	-0,51p.p.
Abril	R\$ 133.010.435,05	R\$ 131.951.140,27	1,01%	R\$ 656.140,19	0,50%	-0,51p.p.

Maio	R\$ 131.951.140,27	R\$ 136.485.299,65	0,63%	R\$ 2.620.719,23	2,01%	1,38p.p.
Junho	R\$ 136.485.299,65	R\$ 137.048.484,63	0,32%	R\$ 2.227.726,33	1,62%	1,30p.p.
Julho	R\$ 137.048.484,63	R\$ 136.898.633,86	0,52%	R\$ 1.434.511,44	1,05%	0,53p.p.
Agosto	R\$ 136.898.633,86	R\$ 136.860.079,54	0,63%	R\$ 717.825,97	0,53%	-0,10p.p.
Setembro	R\$ 136.860.079,54	R\$ 136.994.642,62	0,66%	R\$ 735.251,77	0,53%	-0,13p.p.
Outubro	R\$ 136.994.642,62	R\$ 136.271.032,44	0,64%	R\$ -939.224,57	-0,68%	-1,32p.p.
Novembro	R\$ 136.271.032,44	R\$ 138.176.016,98	0,68%	R\$ 2.428.107,02	1,81%	1,13p.p.
Dezembro	R\$ 138.176.016,98	R\$ 139.518.563,60	0,96%	R\$ 2.436.752,23	1,74%	0,78p.p.
Total	R\$ 138.176.016,98	R\$ 139.518.563,60	9,75%	R\$ 15.828.214,69	12,39%	2,64p.p.

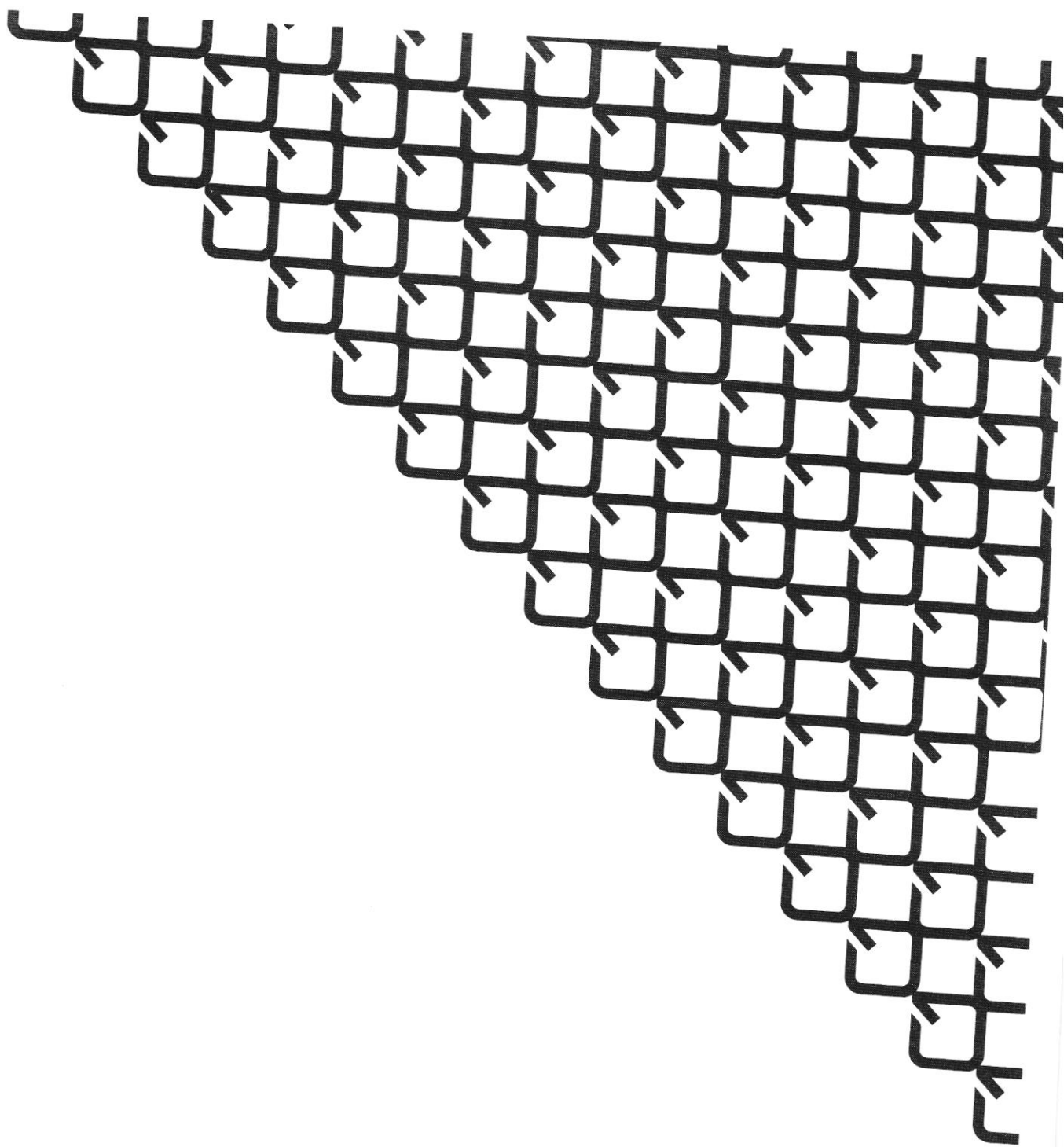
ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,26%	1,26%	9,59%	-	10,94%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,92%	0,92%	4,92%	9,89%	10,04%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,10%	1,10%	-	-	3,14%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-	1,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,16%	0,16%	4,54%	11,38%	11,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	13,59%	-	13,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,25%	1,25%	9,70%	-	10,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,86%	1,86%	7,18%	19,16%	20,79%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	1,86%	1,86%	7,13%	16,83%	18,43%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	8,86%	-	18,08%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	2,54%	2,54%	3,52%	19,96%	20,94%
BB IMA-B 5+ TP FI RF...	13.327.340/0001-73	-	-	2,62%	-	2,29%
BB TP VII FI RF PREVID	19.523.305/0001-06	-	-	-	-	5,26%
BB INSTITUCIONAL FI...	02.296.928/0001-90	1,14%	1,14%	10,76%	24,79%	25,68%
META VALOR FI AÇÕES	07.899.238/0001-40	-	-	-	-	4,90%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	15.154.236/0001-50	4,73%	4,73%	-1,15%	11,03%	14,54%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	-	-	-	-	-4,24%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	-	-	1,63%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	05.964.067/0001-60	5,13%	5,13%	-1,71%	-	-1,71%
BB AGRO FIC AÇÕES	40.054.357/0001-77	-	-	8,17%	-	8,17%
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI	06.175.696/0001-73	-	-	12,27%	-	16,93%

BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	2,97%	2,97%	-3,95%	16,69%	22,68%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	13.584.584/0001-31	-3,60%	-3,60%	-2,19%	-83,54%	-83,54%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,08%	1,08%	10,59%	-	13,12%
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RF	12.672.120/0001-14	-	-	-	-	3,11%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL...	36.671.926/0001-56	-	-	-6,37%	-	-4,64%
TRIGONO DELPHOS INCOME...	41.196.740/0001-22	-	-	-1,55%	-	1,61%
BTG PACTUAL EXPLORER...	48.373.485/0001-95	-	-	7,53%	-	18,94%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	-	-	11,39%	-	14,33%
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF...	09.215.250/0001-13	1,02%	1,02%	9,56%	-	9,56%
DAYCOVAL CLASSIC FI RF CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	-	-	-	-	1,08%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	04.501.865/0001-92	-	-	-	-	9,65%
BTG PACTUAL FIC RF INFLATION	09.518.581/0001-22	1,08%	1,08%	-2,97%	-	-0,86%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	53.828.338/0001-00	1,22%	1,22%	-	-	3,71%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	1,51%	1,51%	-	-	1,37%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2029...	55.750.036/0001-84	2,17%	2,17%	-	-	0,70%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2026	15/08/26	14/06/23	117	4.250,52	4.545,59	CURVA 5,62%	R\$ 497.310,91	R\$ 531.833,63	R\$ 4.297,11 (0,81%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	4	4.364,71	4.463,65	CURVA 6,97%	R\$ 17.458,84	R\$ 17.854,59	R\$ 163,69 (0,93%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	212	4.364,71	4.463,65	CURVA 6,97%	R\$ 925.318,35	R\$ 946.293,29	R\$ 8.675,22 (0,93%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	62	4.364,71	4.463,65	CURVA 6,97%	R\$ 270.611,97	R\$ 276.746,15	R\$ 2.537,10 (0,93%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	159	4.364,71	4.463,65	CURVA 6,97%	R\$ 693.988,76	R\$ 709.719,97	R\$ 6.506,42 (0,93%)
NTN-B 2027	15/05/27	30/12/22	620	4.024,96	4.453,70	CURVA 6,07%	R\$ 2.495.473,26	R\$ 2.761.291,69	R\$ 23.329,67 (0,85%)
NTN-B 2027	15/05/27	30/12/22	185	3.954,49	4.437,60	CURVA 6,25%	R\$ 731.581,17	R\$ 820.956,13	R\$ 7.057,69 (0,87%)
NTN-B 2027	15/05/27	14/06/23	118	4.222,49	4.507,71	CURVA 5,47%	R\$ 498.253,78	R\$ 531.910,18	R\$ 4.233,07 (0,80%)
NTN-B 2035	15/05/35	27/05/24	1337	4.261,94	4.438,12	CURVA 6,10%	R\$ 5.698.210,82	R\$ 5.933.760,67	R\$ 50.204,91 (0,85%)
NTN-B 2040	15/08/40	14/06/23	136	4.399,40	4.716,28	MERCADO	R\$ 598.318,50	R\$ 641.413,77	R\$ 5.162,13 (0,81%)
NTN-B 2045	15/05/45	27/05/24	1647	4.248,63	4.424,00	CURVA	R\$ 6.997.501,65	R\$ 7.286.329,18	R\$ 61.681,61 (0,85%)

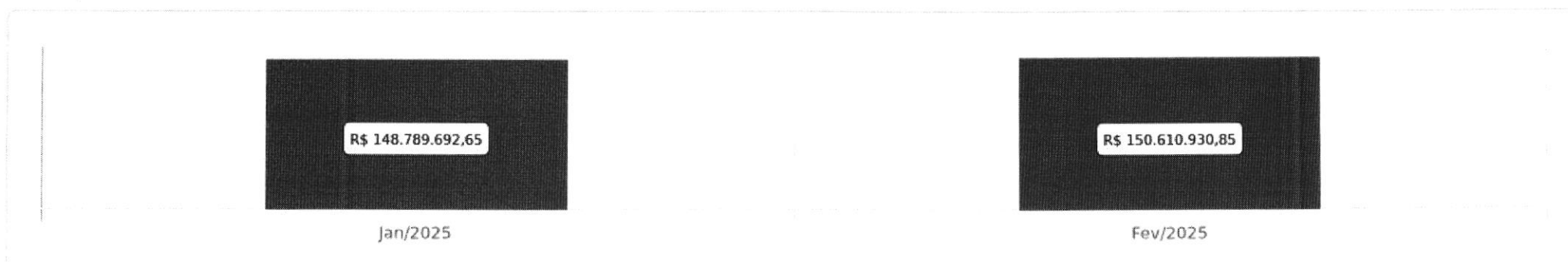
						6,11%			
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	533	3.928,17	4.347,39	MERCADO	R\$ 2.093.716,77	R\$ 2.317.157,43	R\$ 19.912,17 (0,87%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	1185	4.141,96	4.558,76	MERCADO	R\$ 4.908.216,87	R\$ 5.402.135,44	R\$ 44.551,15 (0,83%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	115	4.172,57	4.597,91	MERCADO	R\$ 479.845,23	R\$ 528.760,06	R\$ 4.327,38 (0,83%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	1226	4.078,26	4.503,62	MERCADO	R\$ 4.999.941,01	R\$ 5.521.432,99	R\$ 46.023,94 (0,84%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	372	3.928,17	4.347,39	MERCADO	R\$ 1.461.280,75	R\$ 1.617.228,08	R\$ 13.897,43 (0,87%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	1085	4.172,57	4.597,91	MERCADO	R\$ 4.527.235,43	R\$ 4.988.736,30	R\$ 40.827,97 (0,83%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	23	4.141,95	4.558,76	MERCADO	R\$ 95.264,96	R\$ 104.851,57	R\$ 864,71 (0,83%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	232	3.928,17	4.347,39	MERCADO	R\$ 911.336,37	R\$ 1.008.593,85	R\$ 8.667,21 (0,87%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	112	4.234,13	4.408,89	CURVA 6,12%	R\$ 474.223,08	R\$ 493.795,79	R\$ 4.186,42 (0,86%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	146	4.234,13	4.408,89	CURVA 6,12%	R\$ 518.183,66	R\$ 643.698,09	R\$ 5.457,30 (0,86%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	565	4.234,13	4.408,89	CURVA 6,12%	R\$ 2.392.286,09	R\$ 2.491.023,45	R\$ 21.119,00 (0,86%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	846	4.234,13	4.408,89	CURVA 6,12%	R\$ 3.582.077,93	R\$ 3.729.921,83	R\$ 31.622,42 (0,86%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	634	3.939,51	4.358,03	MERCADO	R\$ 2.497.647,64	R\$ 2.762.988,00	R\$ 23.844,08 (0,87%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	6	3.983,09	4.453,89	MERCADO	R\$ 23.898,54	R\$ 26.723,33	R\$ 227,14 (0,86%)
				3.985,60	4.535,10	MERCADO			

NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	1112				R\$ 4.431.992,51	R\$ 5.043.034,21	R\$ 42.324,11 (0,85%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	124	3.983,09	4.453,89	MERCADO	R\$ 493.903,21	R\$ 552.282,35	R\$ 4.694,30 (0,86%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	139	3.985,60	4.535,10	MERCADO	R\$ 553.999,06	R\$ 630.379,27	R\$ 5.290,51 (0,85%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	26	3.983,09	4.453,89	MERCADO	R\$ 103.560,35	R\$ 115.801,13	R\$ 984,29 (0,86%)
Total Públicos							R\$ 54.072.637,46	R\$ 58.436.652,42	R\$ 492.670,15 (0,85%)
LF BTG PACTUAL CDI	16/06/25	14/06/23	20	50.000,00	60.762,62	CURVA	R\$ 1.000.000,00	R\$ 1.215.252,48	R\$ 13.220,78 (1,10%)
LF BTG PACTUAL IPCA	08/12/25	08/12/23	1	131.567,45	149.202,42	CURVA 6,44%	R\$ 131.567,45	R\$ 149.202,42	R\$ 1.522,25 (1,03%)
LF BTG PACTUAL IPCA	08/12/25	08/12/23	1	108.140,38	122.635,25	CURVA 6,44%	R\$ 108.140,38	R\$ 122.635,25	R\$ 1.251,20 (1,03%)
LF BANCO DAYCOVAL PRÉ	15/12/25	13/12/22	1	3.000.000,00	3.995.989,42	CURVA 14,40%	R\$ 3.000.000,00	R\$ 3.995.989,42	R\$ 46.657,41 (1,18%)
Total Privados							R\$ 4.239.707,83	R\$ 5.483.079,57	R\$ 62.651,64 (1,16%)
Total Global							R\$ 58.312.345,29	R\$ 63.919.731,99	R\$ 555.321,79 (0,88%)

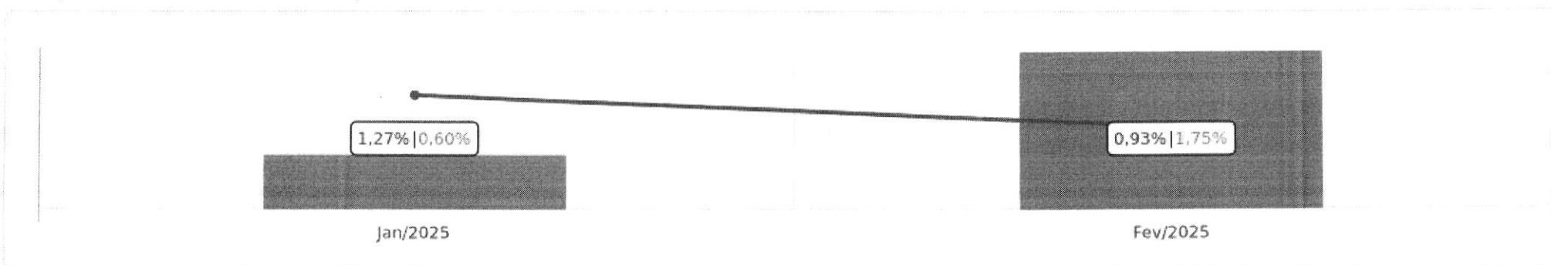


Patrimônio R\$ 150.610.930,85	Rentabilidade Mês 0,93% Acum. 2,21%	Meta Mês 1,75% Acum. 2,38%	Gap Mês -0,83p.p. Acum. -0,17p.p.	VaR 1,252 0,33%
----------------------------------	---	--	---	--------------------

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)

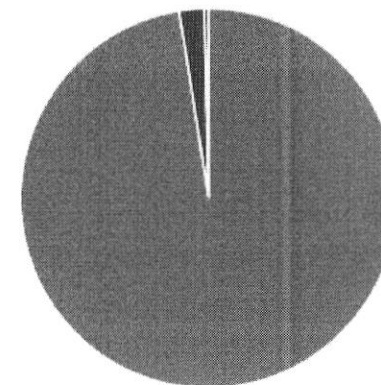


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 10.580.002,17	7,03%	D+0	7, I "b"	R\$ 66.895,48	0,64%	0,20%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 8.367,05	0,01%	D+1	7, I "b"	R\$ 45.407,77	0,64%	0,20%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 8.062.615,71	5,36%	D+1	7, I "b"	R\$ 48.033,30	0,60%	0,20%
BTG PACTUAL FIC RF INFLATION	R\$ 0,00	0,00%	D+1	7, I "b"	R\$ 134.810,60	0,44%	0,40%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 4.385.325,66	2,91%	D+0	7, I "b"	R\$ 42.965,19	0,99%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 76.742,28	0,05%	D+0	7, I "b"	R\$ 758,13	1,00%	0,20%
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RF REFERE...	R\$ 14.658.718,09	9,74%	D+0	7, I "b"	R\$ 49.743,33	0,34%	0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2025 RE...	R\$ 9.552.318,75	6,34%	D+0	7, I "b"	R\$ 77.097,31	0,81%	0,07%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2029 FIF RESP LIMI...	R\$ 5.821.498,06	3,87%	D+0	7, I "b"	R\$ 25.648,88	0,44%	0,07%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 RE...	R\$ 126.448,73	0,08%	D+0	7, I "b"	R\$ 817,90	0,64%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 51.456,05	0,03%	D+0	7, III "a"	R\$ 540,81	0,90%	0,80%
BB INSTITUCIONAL FI RF	R\$ 0,00	0,00%	D+0	7, III "a"	R\$ 110.191,86	1,04%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 5.384.767,17	3,58%	D+0	7, III "a"	R\$ 52.491,18	0,58%	1,00%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 5.204.079,84	3,46%	D+0	7, III "a"	R\$ 51.975,93	1,01%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 16.564.558,62	11,00%	D+0	7, III "a"	R\$ 37.299,36	0,23%	0,20%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	R\$ 2.131.930,07	1,42%	D+3	8, I	R\$ -55.571,71	-2,54%	0,50%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 142.222,97	0,09%	D+3	8, I	R\$ -7.453,16	-4,98%	1,00%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	R\$ 947.251,06	0,63%	D+3	8, I	R\$ -35.607,03	-3,62%	2,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SE...	R\$ 539.998,65	0,36%	-	D - FI	R\$ 3.999,99	0,75%	1,60%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 58.774.259,19	39,04%	-	7, I "a"	R\$ 693.224,34	1,19%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 7.542.083,98	5,01%	-	7, IV	R\$ 59.004,41	0,79%	-
Total investimentos	R\$ 150.554.644,10	100,00%			R\$ 1.402.273,87	0,93%	

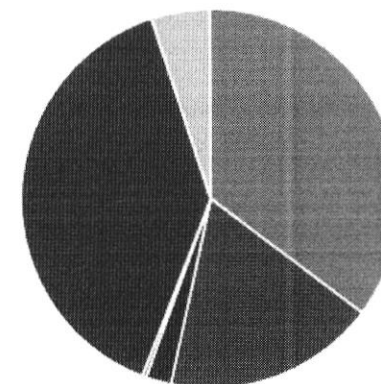
Disponibilidade	R\$ 56.286,75	-	-	-
Total patrimônio	R\$ 150.610.930,85	100.00%	-	-

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

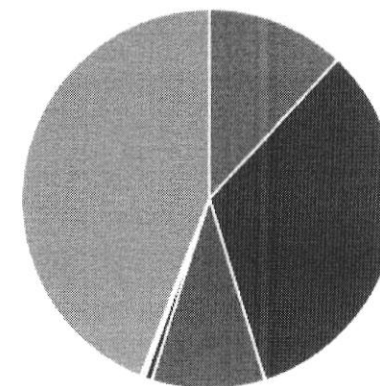
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	97,50%	R\$ 146.793.241,35	
Renda Variável	2,14%	R\$ 3.221.404,10	
Fundos Imobiliários	0,36%	R\$ 539.998,65	
Total	100,00%	R\$ 150.554.644,10	



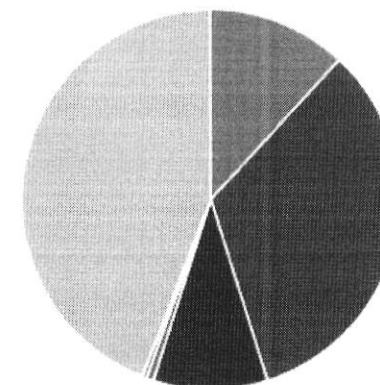
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	39,04%	R\$ 58.774.259,19	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	35,38%	R\$ 53.272.036,50	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	18,07%	R\$ 27.204.861,68	
Artigo 7º, Inciso IV	5,01%	R\$ 7.542.083,98	
Artigo 8º, Inciso I	2,14%	R\$ 3.221.404,10	
Desenquadrado - FI	0,36%	R\$ 539.998,65	
Total	100,00%	R\$ 150.554.644,10	



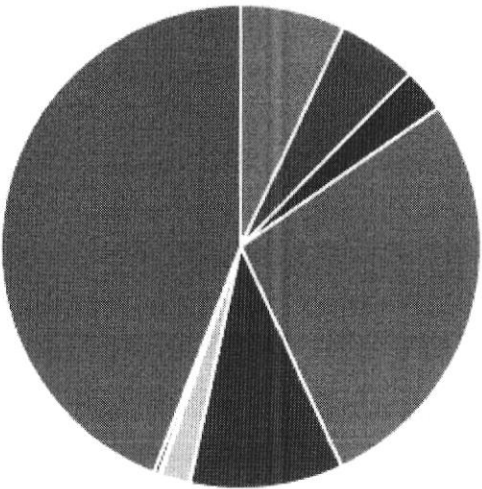
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	44,05%	R\$ 66.316.343,17	
BB GESTAO	33,24%	R\$ 50.048.122,72	
CAIXA DISTRIBUIDORA	11,99%	R\$ 18.044.210,41	
BTG PACTUAL	9,74%	R\$ 14.658.718,09	
FINACAP INVESTIMENTOS	0,63%	R\$ 947.251,06	
ZION GESTAO	0,36%	R\$ 539.998,65	
BTG PACTUAL	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 150.554.644,10	



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	44,05%	R\$ 66.316.343,17	
BB GESTAO	33,24%	R\$ 50.048.122,72	
CAIXA ECONOMICA	11,99%	R\$ 18.044.210,41	
BTG PACTUAL	9,74%	R\$ 14.658.718,09	
BEM - DISTRIBUIDORA	0,63%	R\$ 947.251,06	
TRUSTEE DISTRIBUIDORA	0,36%	R\$ 539.998,65	
Total	100,00%	R\$ 150.554.644,10	

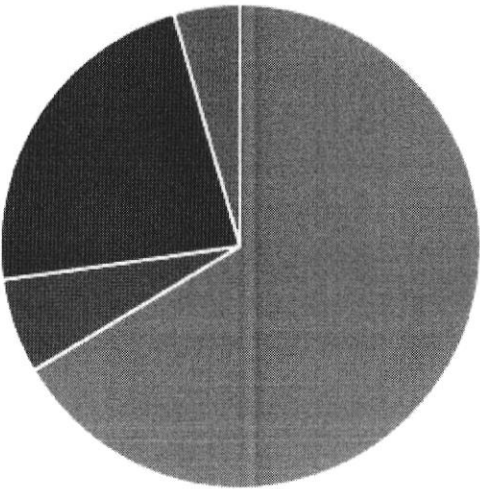


BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	44,05%	R\$ 66.316.343,17	
CDI	27,81%	R\$ 41.863.579,77	
IPCA	10,30%	R\$ 15.500.265,54	
IMA-B 5	7,03%	R\$ 10.588.369,22	
IRF-M	5,36%	R\$ 8.062.615,71	
IRF-M 1	2,96%	R\$ 4.462.067,94	
IBOVESPA	2,05%	R\$ 3.079.181,13	
IFIX	0,36%	R\$ 539.998,65	
IDIV	0,09%	R\$ 142.222,97	
Total	100,00%	R\$ 150.554.644,10	



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

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	66,48%	R\$ 100.084.316,80	
Acima 2 anos	22,71%	R\$ 34.188.019,91	
31 a 180 dias	6,34%	R\$ 9.552.318,75	
1 a 2 anos	4,47%	R\$ 6.729.988,64	
Total	100,00%	R\$ 150.554.644,10	



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

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 58.774.259,19	39.04%	30,00%	50,00%	90,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 53.272.036,50	35.38%	5,00%	12,00%	80,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 27.204.861,68	18.07%	10,00%	15,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 7.542.083,98	5.01%	2,00%	11,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 146.793.241,35	97,50%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 3.221.404,10	2.14%	0,00%	5,50%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Renda Variável		R\$ 3.221.404,10	2,14%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
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%	0,50%	5,00%
Desenquadrado	0%	R\$ 539.998,65	0.36%			
Total Fundos Imobiliários		R\$ 539.998,65	0,36%			
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\$ 150.554.644,10	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025			IPCA + 5.47% a.a.			
Janeiro	R\$ 148.329.759,94	R\$ 148.789.692,65	0,60%	R\$ 1.883.316,65	1,27%	0,67p.p.
Fevereiro	R\$ 148.789.692,65	R\$ 150.610.930,85	1,75%	R\$ 1.402.273,87	0,93%	-0,83p.p.
Total	R\$ 148.789.692,65	R\$ 150.610.930,85	2,38%	R\$ 3.285.590,52	2,21%	-0,17p.p.
2024			IPCA + 5.25% a.a.			
Janeiro	R\$ 139.518.563,60	R\$ 140.594.249,16	0,85%	R\$ -151.484,16	-0,11%	-0,96p.p.
Fevereiro	R\$ 140.594.249,16	R\$ 141.634.092,27	1,26%	R\$ 1.167.320,33	0,84%	-0,42p.p.
Março	R\$ 141.634.092,27	R\$ 141.588.707,25	0,59%	R\$ 1.176.708,45	0,82%	0,24p.p.
Abril	R\$ 141.588.707,25	R\$ 139.863.369,59	0,81%	R\$ -973.553,36	-0,68%	-1,49p.p.
Maiο	R\$ 139.863.369,59	R\$ 140.333.443,49	0,89%	R\$ 984.806,18	0,73%	-0,16p.p.
Junho	R\$ 140.333.443,49	R\$ 143.637.225,92	0,64%	R\$ 552.843,73	0,36%	-0,27p.p.
Julho	R\$ 143.637.225,92	R\$ 142.317.896,42	0,81%	R\$ 1.591.466,86	1,14%	0,33p.p.
Agosto	R\$ 142.317.896,42	R\$ 144.211.374,91	0,41%	R\$ 1.369.784,04	0,96%	0,56p.p.
Setembro	R\$ 144.211.374,91	R\$ 144.535.887,98	0,87%	R\$ 470.524,09	0,32%	-0,55p.p.
Outubro	R\$ 144.535.887,98	R\$ 145.122.180,68	0,99%	R\$ 858.872,96	0,58%	-0,40p.p.
Novembro	R\$ 145.122.180,68	R\$ 145.713.650,68	0,82%	R\$ 638.870,74	0,49%	-0,32p.p.
Dezembro	R\$ 145.713.650,68	R\$ 148.329.759,94	0,95%	R\$ 332.503,94	0,19%	-0,75p.p.
Total	R\$ 145.713.650,68	R\$ 148.329.759,94	10,33%	R\$ 8.018.663,79	5,79%	-4,54p.p.
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 128.400.458,36	R\$ 132.422.963,40	0,93%	R\$ 2.494.133,69	1,89%	0,96p.p.
Fevereiro	R\$ 132.422.963,40	R\$ 131.743.372,14	1,24%	R\$ 188.295,21	0,17%	-1,07p.p.
Março	R\$ 131.743.372,14	R\$ 133.010.435,05	1,11%	R\$ 827.976,17	0,60%	-0,51p.p.

Abril	R\$ 133.010.435,05	R\$ 131.951.140,27	1,01%	R\$ 656.140,19	0,50%	-0,51p.p.
Maio	R\$ 131.951.140,27	R\$ 136.485.299,65	0,63%	R\$ 2.620.719,23	2,01%	1,38p.p.
Junho	R\$ 136.485.299,65	R\$ 137.048.484,63	0,32%	R\$ 2.227.726,33	1,62%	1,30p.p.
Julho	R\$ 137.048.484,63	R\$ 136.898.633,86	0,52%	R\$ 1.434.511,44	1,05%	0,53p.p.
Agosto	R\$ 136.898.633,86	R\$ 136.860.079,54	0,63%	R\$ 717.825,97	0,53%	-0,10p.p.
Setembro	R\$ 136.860.079,54	R\$ 136.994.642,62	0,66%	R\$ 735.251,77	0,53%	-0,13p.p.
Outubro	R\$ 136.994.642,62	R\$ 136.271.032,44	0,64%	R\$ -939.224,57	-0,68%	-1,32p.p.
Novembro	R\$ 136.271.032,44	R\$ 138.176.016,98	0,68%	R\$ 2.428.107,02	1,81%	1,13p.p.
Dezembro	R\$ 138.176.016,98	R\$ 139.518.563,60	0,96%	R\$ 2.436.752,23	1,74%	0,78p.p.
Total	R\$ 138.176.016,98	R\$ 139.518.563,60	9,75%	R\$ 15.828.214,69	12,39%	2,64p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,99%	2,26%	9,87%	-	12,04%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,58%	1,50%	5,21%	9,91%	10,68%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,23%	1,33%	-	-	3,38%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-	1,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,90%	1,06%	5,04%	11,51%	12,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	13,59%	-	13,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,00%	2,26%	9,98%	-	12,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	0,64%	2,51%	7,24%	18,27%	21,56%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	0,64%	2,51%	7,20%	15,95%	19,19%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	8,86%	-	18,08%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	0,60%	3,15%	3,69%	19,70%	21,67%
BB IMA-B 5+ TP FI RF...	13.327.340/0001-73	-	-	2,62%	-	2,29%
BB TP VII FI RF PREVID	19.523.305/0001-06	-	-	-	-	5,26%
BB INSTITUCIONAL FI...	02.296.928/0001-90	1,04%	2,19%	10,96%	25,55%	26,98%
META VALOR FI AÇÕES	07.899.238/0001-40	-	-	-	-	4,90%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	15.154.236/0001-50	-2,54%	2,07%	-4,56%	16,78%	11,63%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	-	-	-	-	-4,24%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	-	-	1,63%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	05.964.067/0001-60	-3,62%	1,33%	-6,59%	-	-5,27%
BB AGRO FIC AÇÕES	40.054.357/0001-77	-	-	8,17%	-	8,17%
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI	06.175.696/0001-73	-	-	12,27%	-	16,93%

BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	-4,98%	-2,16%	-10,98%	17,12%	16,57%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	13.584.584/0001-31	0,75%	-2,88%	-19,64%	-46,85%	-83,42%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,01%	2,10%	10,80%	-	14,26%
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RF	12.672.120/0001-14	-	-	-	-	3,11%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL...	36.671.926/0001-56	-	-	-6,37%	-	-4,64%
TRIGONO DELPHOS INCOME...	41.196.740/0001-22	-	-	-1,55%	-	1,61%
BTG PACTUAL EXPLORER...	48.373.485/0001-95	-	-	7,53%	-	18,94%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	-	-	11,39%	-	14,33%
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF...	09.215.250/0001-13	0,34%	1,37%	9,48%	-	9,93%
DAYCOVAL CLASSIC FI RF CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	-	-	-	-	1,08%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	04.501.865/0001-92	-	-	-	-	9,65%
BTG PACTUAL FIC RF INFLATION	09.518.581/0001-22	0,44%	1,53%	-3,01%	-	-0,42%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	53.828.338/0001-00	0,81%	2,04%	-	-	4,55%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	0,64%	2,16%	-	-	2,02%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2029...	55.750.036/0001-84	0,44%	2,62%	-	-	1,15%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	212	4.364,71	4.388,52	CURVA 6,97%	R\$ 925.318,35	R\$ 930.366,47	R\$ 11.678,79 (1,23%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	159	4.364,71	4.388,52	CURVA 6,97%	R\$ 693.988,76	R\$ 697.774,85	R\$ 8.759,09 (1,23%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	62	4.364,71	4.388,52	CURVA 6,97%	R\$ 270.611,97	R\$ 272.088,30	R\$ 3.415,49 (1,23%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	4	4.364,71	4.388,52	CURVA 6,97%	R\$ 17.458,84	R\$ 17.554,08	R\$ 220,35 (1,23%)
NTN-B 2026	15/08/26	14/06/23	117	4.250,52	4.466,96	CURVA 5,62%	R\$ 497.310,91	R\$ 522.634,64	R\$ 6.036,18 (1,13%)
NTN-B 2027	15/05/27	30/12/22	185	3.954,49	4.491,16	CURVA 6,25%	R\$ 731.581,17	R\$ 830.864,22	R\$ 9.908,09 (1,21%)
NTN-B 2027	15/05/27	14/06/23	118	4.222,49	4.559,45	CURVA 5,47%	R\$ 498.253,78	R\$ 538.015,39	R\$ 6.105,21 (1,15%)
NTN-B 2027	15/05/27	30/12/22	620	4.024,96	4.506,84	CURVA 6,07%	R\$ 2.495.473,26	R\$ 2.794.241,96	R\$ 32.950,27 (1,19%)
NTN-B 2035	15/05/35	27/05/24	1337	4.261,94	4.491,12	CURVA 6,10%	R\$ 5.698.210,82	R\$ 6.004.630,79	R\$ 70.870,12 (1,19%)
NTN-B 2040	15/08/40	14/06/23	136	4.399,40	4.639,49	MERCADO	R\$ 598.318,50	R\$ 630.970,64	R\$ 7.266,13 (1,13%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	232	3.928,17	4.399,84	MERCADO	R\$ 911.336,37	R\$ 1.020.763,56	R\$ 12.169,71 (1,21%)

NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	533	3.928,17	4.399,84	MERCADO	R\$ 2.093.716,77	R\$ 2.345.116,28	R\$ 27.958,85 (1,21%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	1085	4.172,57	4.651,65	MERCADO	R\$ 4.527.235,43	R\$ 5.047.039,95	R\$ 58.303,65 (1,17%)
NTN-B 2045	15/05/45	27/05/24	1647	4.248,63	4.476,85	CURVA 6,11%	R\$ 6.997.501,65	R\$ 7.373.376,45	R\$ 87.047,27 (1,19%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	372	3.928,17	4.399,84	MERCADO	R\$ 1.461.280,75	R\$ 1.636.741,57	R\$ 19.513,49 (1,21%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	1226	4.078,26	4.556,88	MERCADO	R\$ 4.999.941,01	R\$ 5.586.731,15	R\$ 65.298,16 (1,18%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	1185	4.141,96	4.612,30	MERCADO	R\$ 4.908.216,87	R\$ 5.465.578,53	R\$ 63.443,09 (1,17%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	115	4.172,57	4.651,65	MERCADO	R\$ 479.845,23	R\$ 534.939,71	R\$ 6.179,65 (1,17%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	23	4.141,95	4.612,30	MERCADO	R\$ 95.264,96	R\$ 106.082,95	R\$ 1.231,38 (1,17%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	565	4.234,13	4.461,61	CURVA 6,12%	R\$ 2.392.286,09	R\$ 2.520.810,85	R\$ 29.787,40 (1,20%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	146	4.234,13	4.461,61	CURVA 6,12%	R\$ 618.183,66	R\$ 651.395,37	R\$ 7.697,28 (1,20%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	846	4.234,13	4.461,61	CURVA 6,12%	R\$ 3.582.077,93	R\$ 3.774.523,86	R\$ 44.602,03 (1,20%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	112	4.234,13	4.461,61	CURVA 6,12%	R\$ 474.223,08	R\$ 499.700,55	R\$ 5.904,76 (1,20%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	6	3.983,09	4.375,91	MERCADO	R\$ 23.898,54	R\$ 26.255,48	R\$ 313,44 (1,17%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	1112	3.985,60	4.457,65	MERCADO	R\$ 4.431.992,51	R\$ 4.956.910,67	R\$ 58.675,71 (1,16%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	124	3.983,09	4.375,91	MERCADO	R\$ 493.903,21	R\$ 542.613,29	R\$ 6.477,62 (1,17%)

NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	634	3.939,51	4.279,42	MERCADO	R\$ 2.497.647,64	R\$ 2.713.150,05	R\$ 32.718,46 (1,18%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	26	3.983,09	4.375,91	MERCADO	R\$ 103.560,35	R\$ 113.773,75	R\$ 1.358,21 (1,17%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	139	3.985,60	4.457,65	MERCADO	R\$ 553.999,06	R\$ 619.613,83	R\$ 7.334,47 (1,16%)
Total Públicos							R\$ 54.072.637,46	R\$ 58.774.259,19	R\$ 693.224,34 (1,19%)
LF BTG PACTUAL CDI	16/06/25	14/06/23	20	50.000,00	61.414,83	CURVA	R\$ 1.000.000,00	R\$ 1.228.296,55	R\$ 13.044,07 (1,07%)
LF BTG PACTUAL IPCA	08/12/25	08/12/23	1	108.140,38	123.564,59	CURVA 6,44%	R\$ 108.140,38	R\$ 123.564,59	R\$ 929,34 (0,76%)
LF BTG PACTUAL IPCA	08/12/25	08/12/23	1	131.567,45	150.333,09	CURVA 6,44%	R\$ 131.567,45	R\$ 150.333,09	R\$ 1.130,67 (0,76%)
LF BANCO DAYCOVAL PRÉ	15/12/25	13/12/22	1	3.000.000,00	4.038.883,41	CURVA 14,40%	R\$ 3.000.000,00	R\$ 4.038.883,41	R\$ 42.893,99 (1,07%)
LF BTG PACTUAL CDI	01/03/27	27/02/25	40	50.000,00	50.025,16	CURVA 102,61%	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.001.006,34	R\$ 1.006,34 (0,05%)
Total Privados							R\$ 6.239.707,83	R\$ 7.542.083,98	R\$ 59.004,41 (0,79%)
Total Global							R\$ 60.312.345,29	R\$ 66.316.343,17	R\$ 752.228,75 (1,14%)

LISTA DE PRESENÇA

CAPSIRATI

Comitê de Investimento

08 de abril de 2025

1.	Regenilde Romanillo Baihara
2.	Geromodo José dos Anjos
3.	ANTONIO SIDNEI MARTINS
4.	
5.	
6.	
7.	
8.	
9.	
10.	
11.	

IRATI, 8 de abril de 2025.