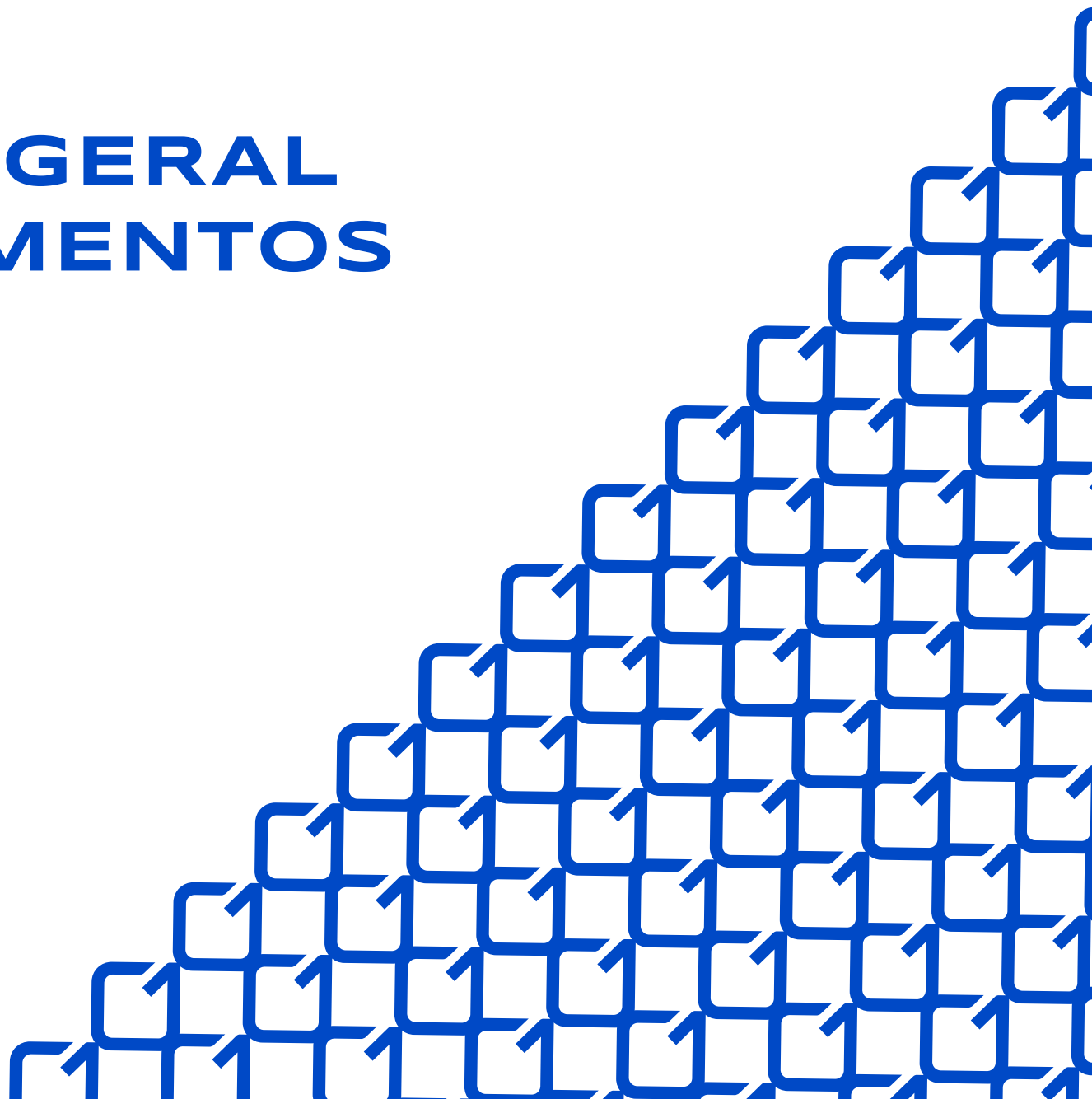


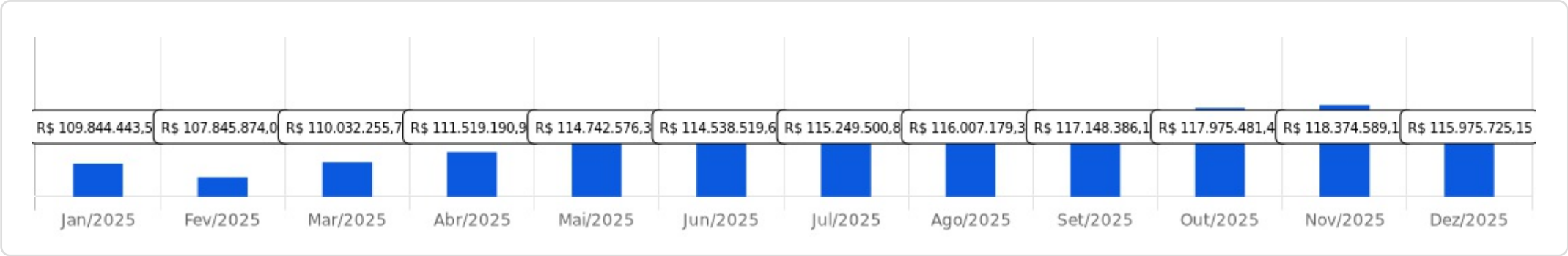
RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Janeiro a Dezembro de 2025

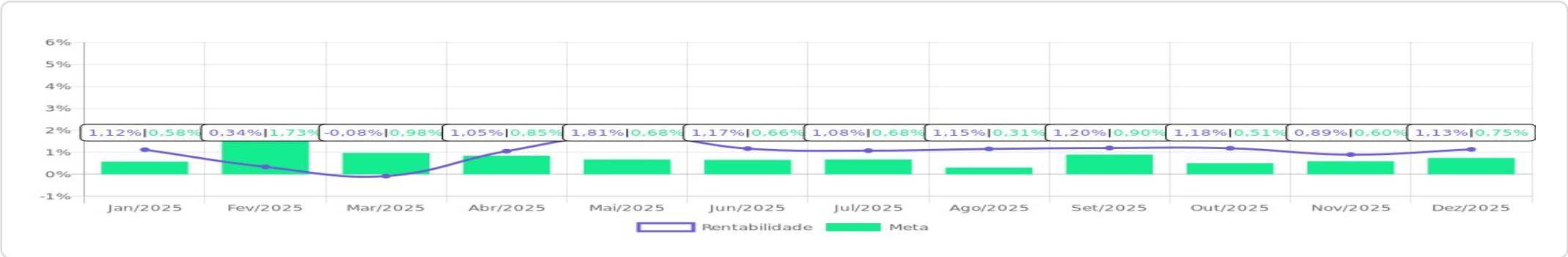


Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR _{1,252}
R\$ 115.975.725,15		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,26%
		1,13%	12,72%	0,75%	9,58%	0,39p.p.	3,14p.p.	

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.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BRADESCO FI FINANCEIRO RF ESTRATÉGI...	R\$ 6.413.878,92	5,54%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 664.535,08	11,27%	0,36%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TP FIF RF - ...	R\$ 0,00	0,00%	D+0	15/05/25	7, I "b"	R\$ 282.506,32	4,49%	0,06%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 531.889,29	0,46%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 63.249,56	14,32%	0,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 17.211.621,26	14,86%	D+0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 1.780.364,37	11,25%	0,07%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 7.392.551,99	6,38%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 1.012.481,61	14,42%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 10.540.437,94	9,10%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 1.311.221,71	13,58%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 563.711,95	0,49%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 68.879,91	13,02%	0,80%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 65.737,33	4,73%	1,00%
V8 VANQUISH TERMO FI RF	R\$ 10.960.133,45	9,46%	D+7	-	7, III "a"	R\$ 1.337.274,61	13,90%	0,40%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 4.859.771,48	4,20%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 562.729,84	10,56%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 3.494.613,40	3,02%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 238.847,20	7,34%	0,15%
DAYCOVAL CLASSIC FI RF CRÉDITO PRIVA...	R\$ 1.136.612,98	0,98%	D+1	-	7, V "b"	R\$ 56.120,27	7,38%	0,35%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	R\$ 4.973.085,03	4,29%	D+3	-	8, I	R\$ 1.189.592,13	31,44%	2,00%
ARBOR II FIC FIA	R\$ 4.075.983,02	3,52%	D+12	-	8, I	R\$ 868.833,63	27,09%	1,87%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES G...	R\$ 2.340.333,55	2,02%	D+4	-	9, II	R\$ 34.633,68	1,50%	0,85%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 0,00	0,00%	D+3	-	9, III	R\$ -248.515,99	-7,73%	0,70%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 0,00	0,00%	D+3	-	9, III	R\$ -307.727,94	-8,64%	0,10%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMER...	R\$ 2.805.116,95	2,42%	D+2	-	10, I	R\$ 589.807,25	26,62%	0,20%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MUL...	R\$ 2.245.238,46	1,94%	D+1	05/07/27	10, I	R\$ 245.238,46	12,26%	1,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 18.421.495,53	15,91%	-	-	7, I "a"	R\$ 1.869.607,98	10,60%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 17.839.756,78	15,40%	-	-	7, IV	R\$ 1.879.501,15	11,78%	-
Total investimentos	R\$ 115.806.231,98	100.00%				R\$ 13.564.918,16	12,72%	

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.

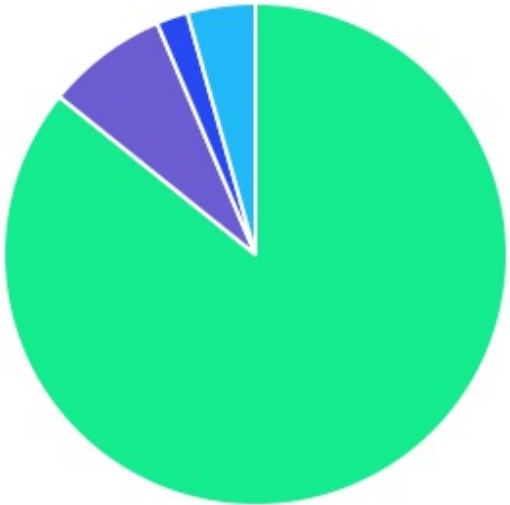


Disponibilidade	R\$ 169.493,17	-	-	-
Total patrimônio	R\$ 115.975.725,15	100.00%	-	-

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	85,80%	R\$ 99.366.474,97	
Renda Variável	7,81%	R\$ 9.049.068,05	
Estruturados	4,36%	R\$ 5.050.355,41	
Exterior	2,02%	R\$ 2.340.333,55	
Total	100,00%	R\$ 115.806.231,98	



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

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III "a"	32,65%	R\$ 37.811.220,21	
7, I "b"	20,86%	R\$ 24.157.389,47	
7, I "a"	15,91%	R\$ 18.421.495,53	
7, IV	15,40%	R\$ 17.839.756,78	
8, I	7,81%	R\$ 9.049.068,05	
10, I	4,36%	R\$ 5.050.355,41	
9, II	2,02%	R\$ 2.340.333,55	
7, V "b"	0,98%	R\$ 1.136.612,98	
Total	100,00%	R\$ 115.806.231,98	



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

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	31,31%	R\$ 36.261.252,31	
BB GESTAO	19,52%	R\$ 22.603.282,03	
BANCO BRADESCO	11,92%	R\$ 13.806.430,91	
CAIXA DISTRIBUIDORA	9,59%	R\$ 11.104.149,89	
V8 CAPITAL	9,46%	R\$ 10.960.133,45	
FINACAP INVESTIMENTOS	4,29%	R\$ 4.973.085,03	
ARBOR GESTÃO	3,52%	R\$ 4.075.983,02	
ITAU UNIBANCO	3,02%	R\$ 3.494.613,40	
BTG PACTUAL	2,42%	R\$ 2.805.116,95	
SCHRODER INVESTMENT	2,02%	R\$ 2.340.333,55	
RIO BRAVO	1,94%	R\$ 2.245.238,46	
DAYCOVAL ASSET	0,98%	R\$ 1.136.612,98	
Total	100,00%	R\$ 115.806.231,98	



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

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	31,31%	R\$ 36.261.252,31	
BB GESTAO	19,52%	R\$ 22.603.282,03	
BANCO BRADESCO	11,92%	R\$ 13.806.430,91	
CAIXA ECONOMICA	9,59%	R\$ 11.104.149,89	
S3 CACEIS	9,46%	R\$ 10.960.133,45	
BTG PACTUAL	7,88%	R\$ 9.126.338,43	
BEM - DISTRIBUIDORA	4,29%	R\$ 4.973.085,03	
ITAU UNIBANCO	3,02%	R\$ 3.494.613,40	
INTRAG DTVM	2,02%	R\$ 2.340.333,55	
BANCO DAYCOVAL	0,98%	R\$ 1.136.612,98	
Total	100,00%	R\$ 115.806.231,98	



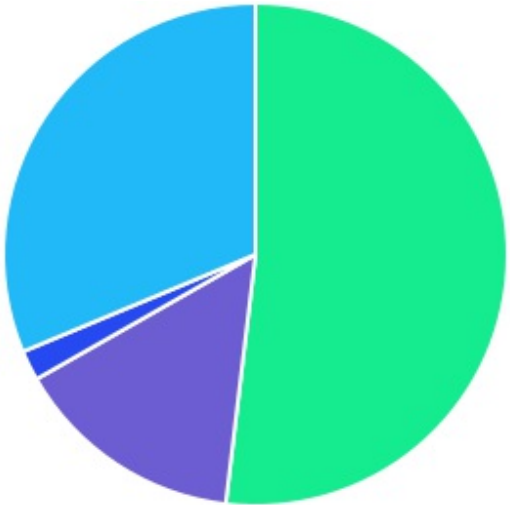
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.
CDI	33,63%	R\$ 38.947.833,19	
TÍTULOS	31,31%	R\$ 36.261.252,31	
IPCA	20,40%	R\$ 23.625.500,18	
MSCI World	5,54%	R\$ 6.416.316,57	
S&P 500	4,36%	R\$ 5.050.355,41	
IBOVESPA	4,29%	R\$ 4.973.085,03	
IRF-M 1	0,46%	R\$ 531.889,29	
Total	100,00%	R\$ 115.806.231,98	



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	51,89%	R\$ 60.088.119,95	
Acima 2 anos	31,31%	R\$ 36.261.252,31	
31 a 180 dias	14,86%	R\$ 17.211.621,26	
1 a 2 anos	1,94%	R\$ 2.245.238,46	
Total	100,00%	R\$ 115.806.231,98	



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.

DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

Esta seção apresenta a distribuição da carteira conforme os limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963/2021 e pela Política de Investimentos vigente, destacando a alocação em cada inciso regulamentar.

Todas as alocações encontram-se integralmente enquadradas na regulamentação, em conformidade com os limites legais aplicáveis ao RPPS.

A maior participação está em FI Renda Fixa - 7, III "a" (FI Renda Fixa - 7, III "a"), que representa 32.65% da carteira, equivalente a R\$ 37,8 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b" (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"), com 20.86%, e Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a" (Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"), com 15.91%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
7, III "a"	32,65%	R\$ 37.811.220,21	
7, I "b"	20,86%	R\$ 24.157.389,47	
7, I "a"	15,91%	R\$ 18.421.495,53	
7, IV	15,40%	R\$ 17.839.756,78	
8, I	7,81%	R\$ 9.049.068,05	
10, I	4,36%	R\$ 5.050.355,41	
9, II	2,02%	R\$ 2.340.333,55	
7, V "b"	0,98%	R\$ 1.136.612,98	
Total	100,00%	R\$ 115.806.231,98	



ENQUADRAMENTOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

A distribuição atual reforça o alinhamento da gestão aos parâmetros legais e às diretrizes de investimento do RPPS.

Apresentamos a alocação consolidada por segmentos, comparando a posição atual da carteira com os tetos regulatórios (Resolução CMN 4.963/2021) e as metas táticas definidas na Política de Investimentos (Limites Inferior, Alvo e Superior).

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 18.421.495,53	15.91%	0,00%	18,00%	33,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 24.157.389,47	20.86%	0,00%	30,00%	62,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	70%	R\$ 37.811.220,21	32.65%	0,00%	12,00%	70,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	70%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	70,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 17.839.756,78	15.40%	0,00%	2,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R\$ 1.136.612,98	0.98%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 99.366.474,97	85,80%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 9.049.068,05	7.81%	0,00%	20,00%	30,00%
FI de Índices Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	5,00%	30,00%
Total Renda Variável		R\$ 9.049.068,05	7,81%			
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%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 2.340.333,55	2.02%	0,00%	3,00%	10,00%
FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	3,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 2.340.333,55	2,02%			
FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 5.050.355,41	4.36%	0,00%	1,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 5.050.355,41	4,36%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	10,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	10,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 115.806.231,98	100,00%			

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



PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025	IPCA + 5.1% a.a.					
Janeiro	R\$ 106.812.434,39	R\$ 109.844.443,50	0,58%	R\$ 1.208.113,08	1,12%	0,54p.p.
Fevereiro	R\$ 109.844.443,50	R\$ 107.845.874,04	1,73%	R\$ 353.474,80	0,34%	-1,38p.p.
Março	R\$ 107.845.874,04	R\$ 110.032.255,76	0,98%	R\$ -64.650,03	-0,08%	-1,05p.p.
Abril	R\$ 110.032.255,76	R\$ 111.519.190,98	0,85%	R\$ 1.145.267,66	1,05%	0,21p.p.
Maiο	R\$ 111.519.190,98	R\$ 114.742.576,33	0,68%	R\$ 1.982.128,58	1,81%	1,13p.p.
Junho	R\$ 114.742.576,33	R\$ 114.538.519,68	0,66%	R\$ 1.310.878,98	1,17%	0,51p.p.
Julho	R\$ 114.538.519,68	R\$ 115.249.500,80	0,68%	R\$ 1.216.377,91	1,08%	0,40p.p.
Agosto	R\$ 115.249.500,80	R\$ 116.007.179,35	0,31%	R\$ 1.299.214,79	1,15%	0,85p.p.
Setembro	R\$ 116.007.179,35	R\$ 117.148.386,17	0,90%	R\$ 1.380.612,16	1,20%	0,30p.p.
Outubro	R\$ 117.148.386,17	R\$ 117.975.481,45	0,51%	R\$ 1.375.318,18	1,18%	0,68p.p.
Novembro	R\$ 117.975.481,45	R\$ 118.374.589,16	0,60%	R\$ 1.024.102,06	0,89%	0,30p.p.
Dezembro	R\$ 118.374.589,16	R\$ 115.975.725,15	0,75%	R\$ 1.334.080,00	1,13%	0,39p.p.
Total	R\$ 118.374.589,16	R\$ 115.975.725,15	9,58%	R\$ 13.564.918,16	12,72%	3,14p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE		
		1º Semestre	2º Semestre	Ano
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	6,62%	7,22%	14,32%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	4,52%	0,20%	4,73%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	5,93%	7,21%	13,58%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	3,61%	6,71%	10,56%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	5,87%	6,76%	13,02%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-7,79%	0,06%	-7,73%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	6,53%	7,41%	14,42%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	05.964.067/0001-60	15,84%	13,46%	31,44%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI...	36.499.594/0001-74	8,65%	16,54%	26,62%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES...	37.308.394/0001-50	-7,37%	9,58%	1,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	-	7,34%	7,34%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	37.306.507/0001-88	-8,64%	-	-8,64%
DAYCOVAL CLASSIC FI RF CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	0,29%	7,06%	7,38%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	5,01%	5,94%	11,25%
BRADESCO FI FINANCEIRO RF ESTRATÉGIA XXVI...	55.969.096/0001-92	5,02%	5,95%	11,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TP FIF...	56.131.373/0001-56	4,49%	-	4,49%
ARBOR II FIC FIA	47.756.349/0001-11	15,18%	10,34%	27,09%
V8 VANQUISH TERMO FI RF	36.017.289/0001-07	6,21%	7,23%	13,90%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MULT...	60.710.479/0001-81	2,45%	9,58%	12,26%

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



TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	1676	4.406,08	4.603,36	CURVA (6,00%)	R\$ 7.384.595,57	R\$ 7.715.229,49	R\$ 773.869,90 (10,48%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	2377	4.311,23	4.504,11	CURVA (6,26%)	R\$ 10.247.784,69	R\$ 10.706.266,04	R\$ 1.095.738,08 (10,69%)
Total Públicos							R\$ 17.632.380,26	R\$ 18.421.495,53	R\$ 1.869.607,98 (10,60%)
LF BANCO DAYCOVAL IPCA	16/11/26	31/12/24	1	3.355.797,51	3.729.496,47	CURVA (6,49%)	R\$ 3.355.797,51	R\$ 3.729.496,47	R\$ 373.698,96 (11,14%)
LF BANCO DAYCOVAL IPCA	02/04/29	31/12/24	1	5.162.916,38	5.760.591,37	CURVA (6,80%)	R\$ 5.162.916,38	R\$ 5.760.591,37	R\$ 597.674,99 (11,58%)
LF BANCO DAYCOVAL IPCA	14/06/34	31/12/24	1	7.441.541,74	8.349.668,94	CURVA	R\$ 7.441.541,74	R\$ 8.349.668,94	R\$ 908.127,20 (12,20%)
Total Privados							R\$ 15.960.255,63	R\$ 17.839.756,78	R\$ 1.879.501,15 (11,78%)
Total Global							R\$ 33.592.635,89	R\$ 36.261.252,31	R\$ 3.749.109,13 (11,16%)

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

