

# RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

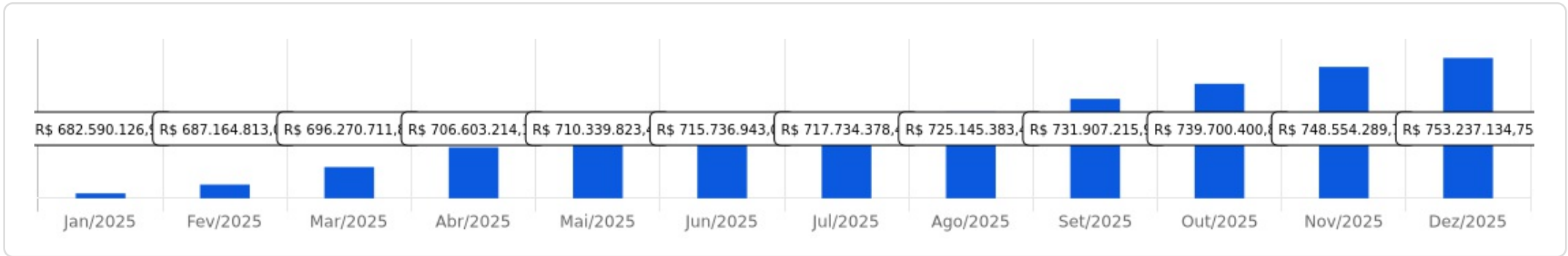
 Janeiro a Dezembro de 2025

**LEMA**   
FAPS BENTO

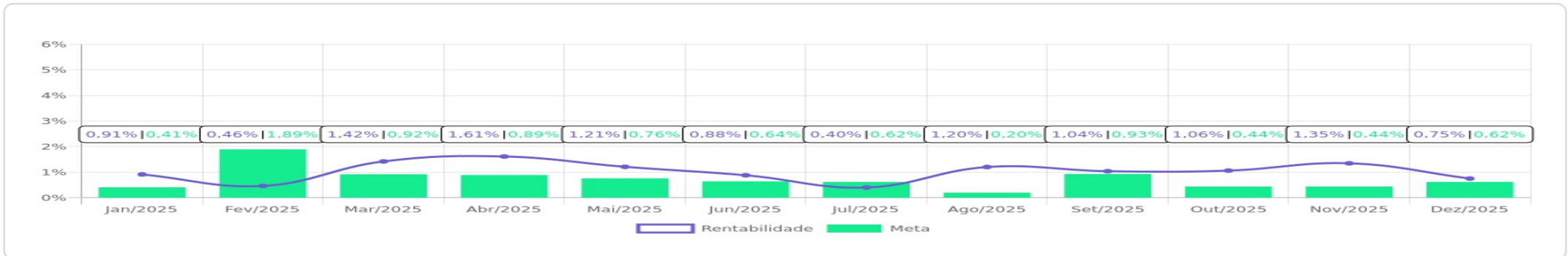


<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 753.237.134,75</p>	<p>Rentabilidade</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,75%</td> <td>13,02%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,75%	13,02%	<p>Meta</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,62%</td> <td>9,13%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,62%	9,13%	<p>Gap</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,13p.p.</td> <td>3,89p.p.</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,13p.p.	3,89p.p.	<p>VaR<sub>1,252</sub></p> <p>0,25%</p>
Mês	Acum.															
0,75%	13,02%															
Mês	Acum.															
0,62%	9,13%															
Mês	Acum.															
0,13p.p.	3,89p.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
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO...	R\$ 16.680.783,42	2,22%	D+0	15/08/30	7, I "b"	R\$ 1.867.052,49	12,22%	0,20%
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF ...	R\$ 6.477.120,00	0,86%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 476.620,78	7,79%	0,15%
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI RF	R\$ 74.504.387,70	9,93%	D+0	15/08/30	7, I "b"	R\$ 5.428.457,54	7,71%	0,20%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZ...	R\$ 3.690.650,68	0,49%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 304.788,16	9,00%	0,90%
BRDESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 73.544.287,39	9,80%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 8.376.843,80	14,26%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 700.282,58	0,09%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 61.292,03	0,99%	0,80%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO ...	R\$ 14.847.306,72	1,98%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 1.798.349,95	13,78%	0,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 49.717.635,90	6,63%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 6.696.406,31	14,21%	0,15%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FI...	R\$ 28.243.343,34	3,77%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 3.126.320,65	12,45%	0,49%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R\$ 20.647.471,45	2,75%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 2.134.493,91	13,88%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 2.819.496,96	0,38%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 947.774,04	9,41%	0,20%
MONGERAL AEGON FI RF	R\$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 71.402,36	6,76%	0,30%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 1.208.077,04	0,16%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 81.018,42	7,19%	0,80%
NU RENDA FIXA INSTITUCIONAL REF DI FI...	R\$ 12.270.977,12	1,64%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 220.812,21	2,35%	0,20%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV	R\$ 2.575.080,79	0,34%	0	-	7, V "b"	R\$ 322.564,77	14,32%	0,25%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 1.761.382,65	0,23%	D+31	-	7, V "b"	R\$ 230.207,48	15,03%	0,50%
BRDESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE I...	R\$ 1.180.258,67	0,16%	D+5	-	7, V "b"	R\$ 153.403,21	14,94%	0,00%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDI...	R\$ 1.180.379,90	0,16%	D+0	-	7, V "b"	R\$ 149.644,70	14,52%	0,24%
PORTO MANACÁ FIF - CIC RF REF DI CP - ...	R\$ 1.762.755,18	0,24%	D+1	-	7, V "b"	R\$ 221.488,79	14,37%	0,40%
BANRISUL - AÇÕES ON - BRSR3	R\$ 0,00	0,00%	D+2	-	D - RV	R\$ 62.622,73	24,90%	-
BANRISUL - AÇÕES PNB - BRSR6	R\$ 0,00	0,00%	D+2	-	D - RV	R\$ 84.911,23	18,84%	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 0,00	0,00%	D+15	-	8, I	R\$ 309.115,14	17,01%	2,00%






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

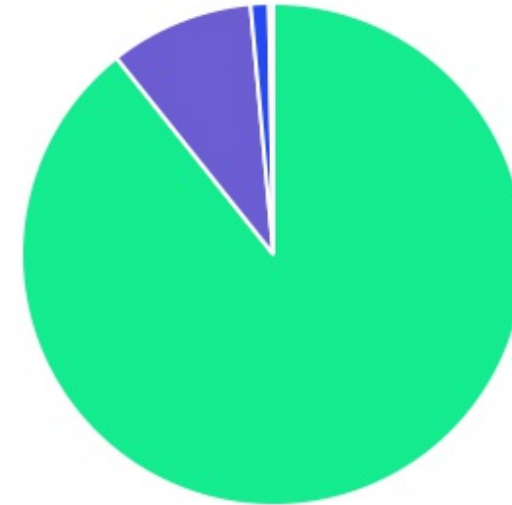
OCCAM FIC AÇÕES	R\$ 6.564.376,72	0,88%	D+17	-	8, I	R\$ 1.434.920,17	27,97%	2,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 2.244.237,83	0,30%	D+3	-	8, I	R\$ 403.669,13	21,93%	1,00%
BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP ...	R\$ 0,00	0,00%	D+32	-	8, I	R\$ -15.166,79	-2,40%	0,79%
BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 0,00	0,00%	D+32	-	8, I	R\$ 134.320,51	17,30%	3,00%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITU...	R\$ 0,00	0,00%	D+32	-	8, I	R\$ -12.838,96	-5,08%	2,00%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 1.712.029,95	0,23%	D+15	-	8, I	R\$ 455.664,57	36,27%	2,00%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 12.527.255,64	1,67%	D+32	-	8, I	R\$ 3.143.574,34	25,38%	1,90%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	R\$ 0,00	0,00%	D+33	-	8, I	R\$ 1.608.987,00	17,13%	0,70%
TARPON INTERSECTION FIC FIA	R\$ 0,00	0,00%	D+182	-	8, I	R\$ 603.611,41	40,20%	2,03%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA	R\$ 21.970.828,24	2,93%	D+32	-	8, I	R\$ 5.958.672,18	37,21%	2,00%
XP INVESTOR FI AÇÕES	R\$ 2.420.091,89	0,32%	D+3	-	8, I	R\$ 739.890,70	52,61%	2,00%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 1.199.857,36	0,16%	D+3	-	8, I	R\$ 266.089,69	39,09%	2,00%
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI ...	R\$ 1.348.082,81	0,18%	D+32	-	8, I	R\$ 215.197,49	30,40%	1,97%
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FI AÇÕES	R\$ 0,00	0,00%	D+32	-	8, I	R\$ 78.315,71	21,70%	2,00%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES ...	R\$ 1.598.226,07	0,21%	D+23	-	8, I	R\$ 274.595,42	51,61%	0,95%
BRASESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 2.408.187,12	0,32%	D+3	-	8, I	R\$ 408.187,12	20,41%	1,50%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIA	R\$ 12.786.691,60	1,70%	D+33	-	8, I	R\$ 1.783.317,20	16,21%	-
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	R\$ 2.629.472,94	0,35%	16	-	8, I	R\$ 129.472,94	5,18%	2,00%
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	R\$ 4.331.635,05	0,58%	D+5	-	9, III	R\$ 271.202,80	6,68%	1,95%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 4.340.054,80	0,58%	D+3	-	9, III	R\$ 304.200,98	7,54%	0,70%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R\$ 1.131.998,35	0,15%	3	-	10, I	R\$ 148.198,03	15,06%	2,00%
PUMA MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ 0,00	0,00%	VR	-	10, II	R\$ 0,01	NaN%	1,20%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 0,00	0,00%	-	-	10, II	R\$ -144.723,82	NaN%	0,16%

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.

AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTR...	R\$ 856.205,46	0,11%	-	-	10, II	R\$ -11.497,72	-1,33%	1,50%
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FUNDO D...	R\$ 0,00	0,00%	D+0	-	11	R\$ -1.621.583,17	-26,10%	1,00%
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST ...	R\$ 225.871,48	0,03%	VR	-	11	R\$ 0,00	0,00%	1,65%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 280.555.794,71	37,40%	-	-	7, I "a"	R\$ 29.331.665,54	9,75%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 75.436.156,25	10,06%	-	-	7, IV	R\$ 8.123.601,50	12,07%	-
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 750.098.731,76</b>	<b>100,00%</b>				<b>R\$ 87.137.134,68</b>	<b>13,02%</b>	
Disponibilidade	R\$ 3.138.402,99	-				-	-	
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 753.237.134,75</b>	<b>100,00%</b>				<b>-</b>	<b>-</b>	

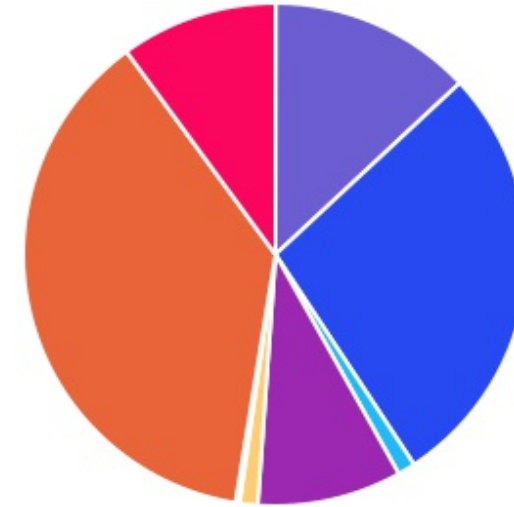
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	89,30%	R\$ 669.803.628,45	
Renda Variável	9,25%	R\$ 69.409.338,17	
Exterior	1,16%	R\$ 8.671.689,85	
Estruturados	0,27%	R\$ 1.988.203,81	
Fundos Imobiliários	0,03%	R\$ 225.871,48	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 750.098.731,76</b>	



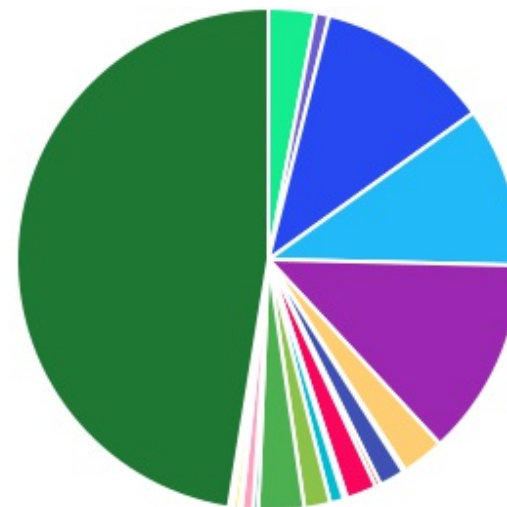
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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, I "a"	37,40%	R\$ 280.555.794,71	
7, III "a"	27,69%	R\$ 207.689.529,18	
7, I "b"	13,02%	R\$ 97.662.291,12	
7, IV	10,06%	R\$ 75.436.156,25	
8, I	9,25%	R\$ 69.409.338,17	
9, III	1,16%	R\$ 8.671.689,85	
7, V "b"	1,13%	R\$ 8.459.857,19	
10, I	0,15%	R\$ 1.131.998,35	
10, II	0,11%	R\$ 856.205,46	
11	0,03%	R\$ 225.871,48	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 750.098.731,76</b>	



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	47,46%	R\$ 355.991.950,96	
ITAU UNIBANCO	12,74%	R\$ 95.586.891,93	
CAIXA DISTRIBUIDORA	11,21%	R\$ 84.076.251,99	
BANCO BRADESCO	10,28%	R\$ 77.132.733,18	
BB GESTAO	3,02%	R\$ 22.615.671,93	
TPE GESTORA	2,93%	R\$ 21.970.828,24	
SANTANDER BRASIL	2,75%	R\$ 20.647.471,45	
PRINCIPAL ASSET	1,94%	R\$ 14.548.074,25	
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1,67%	R\$ 12.527.255,64	
NU ASSET	1,64%	R\$ 12.270.977,12	
OCCAM BRASIL	0,88%	R\$ 6.564.376,72	
BANRISUL S.A.	0,86%	R\$ 6.477.120,00	
PLURAL INVESTIMENTOS	0,74%	R\$ 5.531.492,41	
AZ QUEST	0,35%	R\$ 2.629.472,94	
SAFRA DISTRIBUIDORA	0,34%	R\$ 2.575.080,79	
XP GESTÃO	0,32%	R\$ 2.420.091,89	
PORTO SEGURO	0,24%	R\$ 1.762.755,18	
VINCI GESTORA	0,18%	R\$ 1.348.082,81	
MONGERAL AEGON	0,16%	R\$ 1.208.077,04	
ICATU VANGUARDA	0,15%	R\$ 1.131.998,35	
RENDA ASSET	0,11%	R\$ 856.205,46	
SPX REAL	0,03%	R\$ 225.871,48	



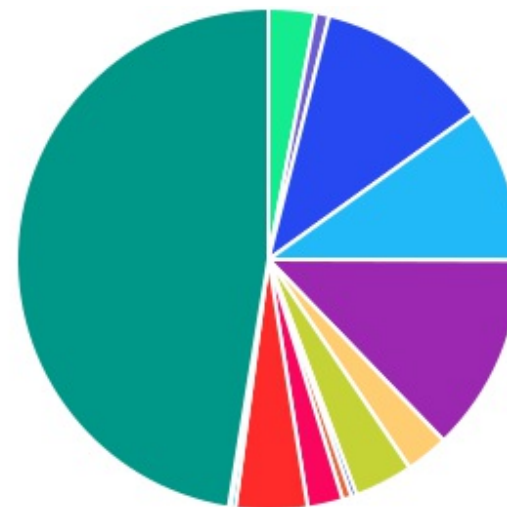
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

RJI CORRETORA	0,00%	R\$ 0,00	<div style="width: 0%;"></div>
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 750.098.731,76</b>	







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.

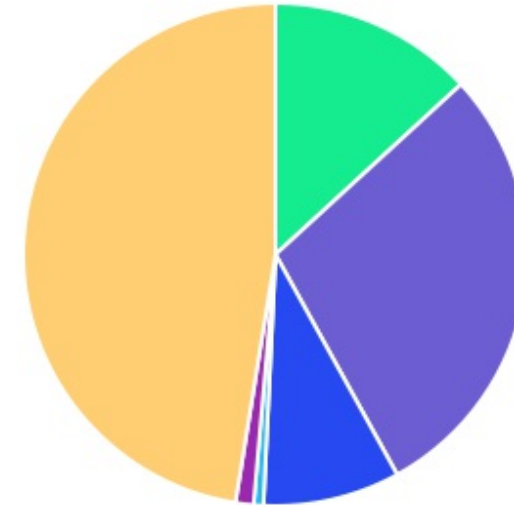


ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	47,46%	R\$ 355.991.950,96	
ITAU UNIBANCO	12,74%	R\$ 95.586.891,93	
CAIXA ECONOMICA	11,21%	R\$ 84.076.251,99	
BANCO BRADESCO	9,96%	R\$ 74.724.546,06	
BANCO DAYCOVAL	4,60%	R\$ 34.498.083,88	
BTG PACTUAL	3,77%	R\$ 28.252.999,89	
BB GESTAO	3,02%	R\$ 22.615.671,93	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	2,75%	R\$ 20.647.471,45	
BEM - DISTRIBUIDORA	2,26%	R\$ 16.984.137,41	
BANRISUL S.A.	0,86%	R\$ 6.477.120,00	
INTRAG DTVM	0,59%	R\$ 4.392.228,12	
SAFRA ASSET	0,34%	R\$ 2.575.080,79	
S3 CACEIS	0,32%	R\$ 2.420.091,89	
BFL ADMINISTRAÇÃO	0,11%	R\$ 856.205,46	
RJI CORRETORA	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 750.098.731,76</b>	









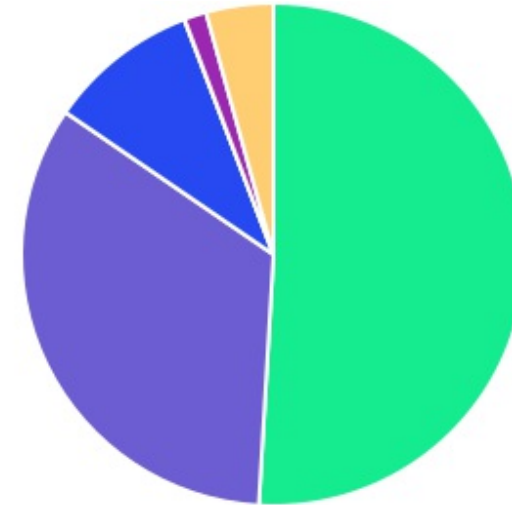
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	47,46%	R\$ 355.991.950,96	
CDI	28,82%	R\$ 216.149.386,37	
IPCA	13,16%	R\$ 98.744.368,06	
IBOVESPA	8,78%	R\$ 65.888.911,57	
GLOBAL BDRX	1,16%	R\$ 8.671.689,85	
IDIV	0,62%	R\$ 4.652.424,95	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 750.098.731,76</b>	



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.
Acima 2 anos	50,93%	R\$ 382.018.101,77	
0 a 30 dias	33,64%	R\$ 252.301.497,26	
31 a 180 dias	9,67%	R\$ 72.542.870,20	
1 a 2 anos	4,31%	R\$ 32.356.563,26	
181 a 365 dias (vide regulamento)	1,42%	R\$ 10.653.827,79	
(vide regulamento)	0,03%	R\$ 225.871,48	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 750.098.731,76</b>	



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.

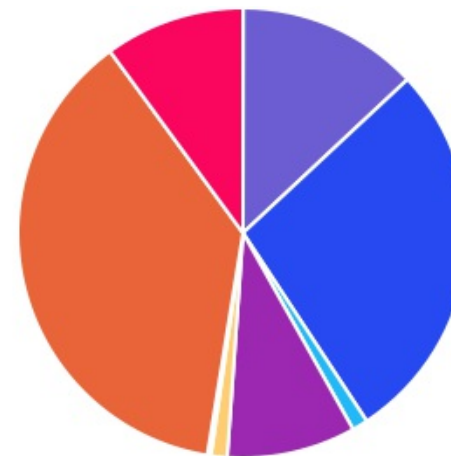
## DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

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, bem como aderentes à Política de Investimentos definida para o período.

A maior participação está em Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a" (Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"), que representa 37.40% da carteira, equivalente a R\$ 280,6 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa - 7, III "a" (FI Renda Fixa - 7, III "a"), com 27.69%, e FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b" (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"), com 13.02%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
7, I "a"	37,40%	R\$ 280.555.794,71
7, III "a"	27,69%	R\$ 207.689.529,18
7, I "b"	13,02%	R\$ 97.662.291,12
7, IV	10,06%	R\$ 75.436.156,25
8, I	9,25%	R\$ 69.409.338,17
9, III	1,16%	R\$ 8.671.689,85
7, V "b"	1,13%	R\$ 8.459.857,19
10, I	0,15%	R\$ 1.131.998,35
10, II	0,11%	R\$ 856.205,46
11	0,03%	R\$ 225.871,48
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 750.098.731,76</b>



## 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\$ 280.555.794,71	37.40%	30,00%	40,00%	60,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 97.662.291,12	13.02%	5,00%	15,00%	40,00%
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"	70%	R\$ 207.689.529,18	27.69%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	70%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 75.436.156,25	10.06%	0,00%	9,00%	15,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R\$ 8.459.857,19	1.13%	0,00%	1,50%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 669.803.628,45</b>	<b>89,30%</b>			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 69.409.338,17	9.25%	0,00%	10,00%	25,00%
FI de Índices Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>		<b>R\$ 69.409.338,17</b>	<b>9,25%</b>			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)

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.

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\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 8.671.689,85	1.16%	0,00%	2,00%	10,00%
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>R\$ 8.671.689,85</b>	<b>1,16%</b>			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 1.131.998,35	0.15%	0,00%	2,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 856.205,46	0.11%	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%
<b>Total Fundos Estruturados</b>		<b>R\$ 1.988.203,81</b>	<b>0,27%</b>			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	10%	R\$ 225.871,48	0.03%	0,00%	0,50%	5,00%
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>R\$ 225.871,48</b>	<b>0,03%</b>			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Empréstimos Consignados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>Total Global</b>		<b>R\$ 750.098.731,76</b>	<b>100,00%</b>			

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
<b>2025</b>			INPC + 5.04% a.a.			
Janeiro	R\$ 675.067.374,07	R\$ 682.590.126,94	0,41%	R\$ 6.133.622,06	0,91%	0,50p.p.
Fevereiro	R\$ 682.590.126,94	R\$ 687.164.813,09	1,89%	R\$ 3.075.736,08	0,46%	-1,43p.p.
Março	R\$ 687.164.813,09	R\$ 696.270.711,86	0,92%	R\$ 9.971.641,63	1,42%	0,50p.p.
Abril	R\$ 696.270.711,86	R\$ 706.603.214,12	0,89%	R\$ 11.151.977,01	1,61%	0,72p.p.
Maió	R\$ 706.603.214,12	R\$ 710.339.823,40	0,76%	R\$ 7.981.927,52	1,21%	0,45p.p.
Junho	R\$ 710.339.823,40	R\$ 715.736.943,08	0,64%	R\$ 6.445.520,13	0,88%	0,24p.p.
Julho	R\$ 715.736.943,08	R\$ 717.734.378,44	0,62%	R\$ 2.899.208,94	0,40%	-0,22p.p.
Agosto	R\$ 717.734.378,44	R\$ 725.145.383,42	0,20%	R\$ 8.431.005,54	1,20%	1,00p.p.
Setembro	R\$ 725.145.383,42	R\$ 731.907.215,95	0,93%	R\$ 7.700.191,10	1,04%	0,11p.p.
Outubro	R\$ 731.907.215,95	R\$ 739.700.400,84	0,44%	R\$ 7.798.657,64	1,06%	0,62p.p.
Novembro	R\$ 739.700.400,84	R\$ 748.554.289,72	0,44%	R\$ 9.648.337,52	1,35%	0,91p.p.
Dezembro	R\$ 748.554.289,72	R\$ 753.237.134,75	0,62%	R\$ 5.899.309,49	0,75%	0,13p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 748.554.289,72</b>	<b>R\$ 753.237.134,75</b>	<b>9,13%</b>	<b>R\$ 87.137.134,68</b>	<b>13,02%</b>	<b>3,89p.p.</b>

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

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE		
		1º Semestre	2º Semestre	Ano
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	5,56%	3,65%	9,41%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,44%	0,54%	0,99%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-7,79%	16,62%	7,54%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	10.646.895/0001-90	-	-	-
BB TP IPCA IV FI RF...	19.515.015/0001-10	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP FI...	11.061.217/0001-28	-	-	-
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	6,36%	7,43%	14,26%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	08.702.798/0001-25	-	-	-
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	-	-	-
BB INFLAÇÃO FI...	14.091.645/0001-91	-	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	07.152.170/0001-30	34,32%	13,62%	52,61%

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.

ALASKA BLACK INSTITUCIONAL...	26.673.556/0001-32	36,59%	-10,90%	21,70%
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	32.161.826/0001-29	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	11.182.064/0001-77	14,46%	2,23%	17,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	32.972.942/0001-28	6,19%	7,15%	13,78%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	30.068.224/0001-04	-	-	-
SAFRA IMA INSTITUCIONAL...	30.659.168/0001-74	-	-	-
OCCAM FIC AÇÕES	11.628.883/0001-03	12,34%	13,91%	27,97%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	30.068.169/0001-44	19,71%	13,83%	36,27%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES...	19.436.818/0001-80	-	-	-
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	06.916.384/0001-73	1,25%	18,92%	20,41%
PUMA MULTIELSTRATÉGIA FIP..	16.617.536/0001-90	-	-	-
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	14.437.684/0001-06	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	03.737.217/0001-77	-	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	02.224.354/0001-45	6,12%	7,32%	13,88%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP..	12.231.743/0001-51	-0,56%	-0,77%	-1,33%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI...	36.499.594/0001-74	-	-	-
CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	11.403.850/0001-57	24,39%	-5,84%	17,13%
MONGERAL AEGON FI RF	11.435.287/0001-07	6,70%	0,06%	6,76%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	38.280.883/0001-03	11,69%	12,25%	25,38%
TARPON GT INSTITUCIONAL...	35.726.741/0001-39	26,00%	8,90%	37,21%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	17,06%	4,16%	21,93%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO...	44.345.473/0001-04	1,33%	7,58%	9,00%

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.

BANESTES BTG PACTUAL...	08.018.849/0001-02	-	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	46.134.117/0001-69	7,84%	4,06%	12,22%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL...	36.671.926/0001-56	-5,08%	-	-5,08%
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI...	18.598.042/0001-31	3,14%	4,44%	7,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B...	10.474.513/0001-98	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	6,34%	7,40%	14,21%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	09.093.883/0001-04	6,52%	7,51%	14,52%
LSH FIP MULTISTRATÉGIA...	15.798.354/0001-09	-	-	-
BTG PACTUAL EXPLORER...	48.373.485/0001-95	-	-	-
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS...	40.635.061/0001-40	4,98%	7,11%	12,45%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	11.898.280/0001-13	19,01%	16,87%	39,09%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	35.637.151/0001-30	6,72%	7,82%	15,06%
DAYCOVAL CLASSIC FI RF CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	-	-	-
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	37.569.846/0001-57	-	5,18%	5,18%
BRADESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE...	44.961.198/0001-45	6,99%	7,43%	14,94%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED...	20.441.483/0001-77	6,41%	7,43%	14,32%
VINCI TOTAL RETURN...	40.226.010/0001-64	17,02%	11,43%	30,40%
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS...	15.570.431/0001-60	-26,09%	-	-26,09%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	-	-	-
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA...	18.466.245/0001-74	-	-	-
MAG CASH FI RF LP	17.899.612/0001-60	-	7,19%	7,19%
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	37.322.097/0001-69	-1,66%	8,49%	6,68%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	11.447.136/0001-60	7,15%	7,36%	15,03%

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.

BANRISUL - AÇÕES ON - BRSR3	92.702.067/0001-96	2,75%	22,69%	26,06%
BANRISUL - AÇÕES PNB - BRSR6	92.702.067/0001-96	13,43%	4,77%	18,84%
BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL...	51.681.499/0001-80	-2,40%	-	-2,40%
BRASIL CAPITAL RP...	40.129.641/0001-65	24,30%	-5,64%	17,30%
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF...	19.882.173/0001-09	3,20%	4,45%	7,79%
TARPON INTERSECTION FIC...	34.713.026/0001-07	35,06%	3,80%	40,20%
ITAÚ INFLATION EQUITY...	42.814.825/0001-90	34,46%	12,76%	51,61%
PORTO MANACÁ FIF - CIC RF...	54.198.302/0001-45	6,44%	7,45%	14,37%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	10.406.511/0001-61	-	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES...	11.311.874/0001-86	-	-	-
BANRISUL FOCO IMA G FI RF...	04.828.795/0001-81	-	-	-
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIA	11.357.735/0001-93	-	16,21%	16,21%
NU RENDA FIXA...	51.781.137/0001-61	-	2,35%	2,35%
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST RESP...	55.074.554/0001-25	-	-	-

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Total	100,00%	R\$ 0,00	

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

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2026	15/08/26	18/05/23	2362	4.233,43	4.692,43	CURVA 5,57%	R\$ 9.999.357,32	R\$ 11.083.526,05	R\$ 1.048.309,78 ( 9,83% )
NTN-B 2026	15/08/26	17/05/23	2357	4.241,04	4.694,57	CURVA 5,49%	R\$ 9.996.125,58	R\$ 11.065.103,21	R\$ 1.038.815,77 ( 9,75% )
NTN-B 2027	15/05/27	11/12/24	2353	4.249,70	4.527,76	CURVA 7,60%	R\$ 9.999.537,67	R\$ 10.653.827,79	R\$ 1.214.022,73 ( 12,06% )
NTN-B 2028	15/08/28	07/06/24	2309	4.329,63	4.660,63	CURVA 6,23%	R\$ 9.997.115,67	R\$ 10.761.400,33	R\$ 1.080.047,26 ( 10,49% )
NTN-B 2028	15/08/28	02/07/24	2322	4.305,08	4.620,82	CURVA 6,61%	R\$ 9.996.395,76	R\$ 10.729.555,44	R\$ 1.112.441,78 ( 10,87% )
NTN-B 2028	15/08/28	02/09/24	2344	4.264,49	4.635,50	CURVA 6,47%	R\$ 9.995.964,56	R\$ 10.865.607,49	R\$ 1.113.233,39 ( 10,73% )
NTN-B 2029	15/05/29	05/12/24	2375	4.207,62	4.471,18	CURVA 7,16%	R\$ 9.993.101,17	R\$ 10.619.045,20	R\$ 1.170.618,09 ( 11,61% )
NTN-B 2029	15/05/29	03/09/24	2307	4.333,50	4.568,90	CURVA 6,40%	R\$ 9.997.384,50	R\$ 10.540.460,19	R\$ 1.091.318,52 ( 10,84% )
NTN-B 2029	15/05/29	22/07/24	2323	4.300,67	4.579,52	CURVA 6,32%	R\$ 9.990.456,41	R\$ 10.638.225,63	R\$ 1.093.764,14 ( 10,76% )
NTN-B 2030	15/08/30	09/03/22	2575	3.883,84	4.708,74	CURVA 5,90%	R\$ 10.000.885,44	R\$ 12.125.006,25	R\$ 1.181.244,07 ( 10,16% )
NTN-B 2030	15/08/30	21/02/22	2540			CURVA	R\$ 9.996.361,74	R\$ 12.107.837,76	R\$ 1.144.779,70 ( 9,84% )

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.



				3.935,58	4.766,87	5,57%			
NTN-B 2030	15/08/30	14/07/22	2455	4.077,51	4.674,15	CURVA 6,09%	R\$ 10.010.285,74	R\$ 11.475.042,94	R\$ 1.137.731,11 ( 10,36% )
NTN-B 2033	15/05/33	22/02/23	2468	4.050,31	4.574,86	CURVA 6,19%	R\$ 9.996.165,08	R\$ 11.290.742,37	R\$ 1.147.880,80 ( 10,62% )
NTN-B 2035	15/05/35	27/07/22	2524	3.960,89	4.552,52	CURVA 6,24%	R\$ 9.997.288,41	R\$ 11.490.555,44	R\$ 1.173.483,51 ( 10,67% )
NTN-B 2035	15/05/35	08/07/22	2485	4.021,20	4.615,74	CURVA 6,04%	R\$ 9.992.689,87	R\$ 11.470.110,21	R\$ 1.150.227,13 ( 10,47% )
NTN-B 2035	15/05/35	11/07/22	2498	4.001,73	4.595,99	CURVA 6,10%	R\$ 9.996.311,75	R\$ 11.480.789,75	R\$ 1.157.873,67 ( 10,53% )
NTN-B 2035	15/05/35	15/07/22	2515	3.973,25	4.561,79	CURVA 6,21%	R\$ 9.992.722,16	R\$ 11.472.899,03	R\$ 1.168.553,52 ( 10,64% )
NTN-B 2035	15/05/35	14/09/22	2450	4.078,17	4.660,33	CURVA 5,90%	R\$ 9.991.506,65	R\$ 11.417.798,00	R\$ 1.130.310,64 ( 10,33% )
NTN-B 2035	15/05/35	16/09/22	2458	4.069,19	4.651,11	CURVA 5,93%	R\$ 10.002.076,04	R\$ 11.432.427,82	R\$ 1.134.778,93 ( 10,36% )
NTN-B 2035	15/05/35	11/11/22	2456	4.071,57	4.610,71	CURVA 6,05%	R\$ 9.999.765,36	R\$ 11.323.907,79	R\$ 1.137.213,98 ( 10,49% )
NTN-B 2035	15/05/35	18/11/22	2551	3.919,86	4.571,08	CURVA 6,18%	R\$ 9.999.559,26	R\$ 11.660.831,83	R\$ 1.184.515,30 ( 10,61% )
NTN-B 2035	15/05/35	21/11/22	2535	3.944,49	4.592,56	CURVA	R\$ 9.999.288,30	R\$ 11.642.137,15	R\$ 1.175.315,86 ( 10,54% )

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.



						6,11%			
NTN-B 2040	15/08/40	09/07/25	2395	4.176,09	4.231,11	CURVA 7,16%	R\$ 10.001.742,40	R\$ 10.133.517,69	R\$ 453.293,17 ( 4,53% )
NTN-B 2040	15/08/40	10/08/22	2415	4.024,75	4.739,66	CURVA 5,90%	R\$ 9.719.764,42	R\$ 11.446.282,59	R\$ 1.115.547,00 ( 10,17% )
NTN-B 2045	15/05/45	28/11/22	2571	3.890,76	4.523,20	CURVA 6,22%	R\$ 10.003.155,24	R\$ 11.629.156,76	R\$ 1.185.990,46 ( 10,65% )
<b>Total Públicos</b>							<b>R\$ 249.665.006,51</b>	<b>R\$ 280.555.794,71</b>	<b>R\$ 27.741.310,31 ( 10,32% )</b>
LF BTG PACTUAL IPCA	15/07/32	15/07/22	25	400.000,00	599.958,00	CURVA 8,16%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 14.998.949,98	R\$ 1.710.547,72 ( 12,87% )
LF SAFRA IPCA	17/08/32	17/08/22	20	500.000,00	715.570,18	CURVA 6,65%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 14.311.403,50	R\$ 1.455.144,74 ( 11,32% )
LF BTG PACTUAL IPCA	07/10/32	07/10/22	35	350.000,00	514.431,48	CURVA 7,79%	R\$ 12.250.000,00	R\$ 18.005.101,85	R\$ 2.000.677,91 ( 12,50% )
LF SAFRA IPCA	25/10/32	24/10/22	20	500.000,00	727.180,79	CURVA 7,41%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 14.543.615,89	R\$ 1.578.343,45 ( 12,17% )
LF SANTANDER IPCA	24/02/33	24/02/23	1	10.000.000,00	13.577.085,03	CURVA	R\$ 10.000.000,00	R\$ 13.577.085,03	R\$ 1.378.887,68 ( 11,30% )
<b>Total Privados</b>							<b>R\$ 52.250.000,00</b>	<b>R\$ 75.436.156,25</b>	<b>R\$ 8.123.601,50 ( 12,07% )</b>
<b>Total Global</b>							<b>R\$ 301.915.006,51</b>	<b>R\$ 355.991.950,96</b>	<b>R\$ 35.864.911,81 ( 10,67% )</b>

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.