



PARECER Nº. 02/2026

Aos vinte e sete dias de fevereiro dois mil e vinte e seis, às nove horas, nas dependências da sala de reuniões da Unidade Gestora do FAPSBENTO, realizou-se a reunião ordinária do Comitê de Investimentos, órgão responsável pela gestão dos recursos previdenciários, em conformidade com a legislação vigente, com a Política de Investimentos e com o a ALM. Registrou-se a presença dos membros Alexia Islabão dos Santos, Ana Maria Magro, Daniela Maria Isabela da Silva Diniz, Fernanda dos Santos e Michele Gasperin Piletti, todos com certificação exigida para atuação na gestão de recursos de RPPS, além do Gestor Juliano Luís Albini Danguí.

Na oportunidade, ocorreu a elaboração do parecer mensal referente ao mês de fevereiro de 2026. O Comitê de Investimentos analisou a carteira do FAPSBENTO e também a meta atuarial do mês de fevereiro de 2026, bem como o cenário Nacional e Internacional. No que se refere ao panorama econômico, observou-se, no mês de fevereiro de 2026, um ambiente ainda marcado por juros elevados, tanto no cenário internacional quanto no doméstico, impactando diretamente o comportamento dos ativos financeiros.

A carteira do FAPSBENTO apresentou rentabilidade de 1,05% em fevereiro de 2026, acumulando 2,60% no ano. A meta atuarial para o mesmo período foi de 1,14% no mês e 1,93% no acumulado do ano, resultando em um desempenho superior, com um gap negativo de 0,09 ponto percentual no mês. O patrimônio do FASBENTO ficou em R\$ 783.233.716,59.

O desempenho da carteira do FAPSBENTO foi marginalmente negativa em fevereiro, no entanto, apresenta gap positivo no acumulado do ano. A estratégia com predominância de renda fixa, combinada com a exposição tática à renda variável doméstica, foi determinante para o resultado do período.

O perfil da carteira se manteve conservador, com predominância de renda fixa, que representa 90% dos recursos. A renda variável corresponde a 9,19%, investimentos no exterior a 0,52%, fundos estruturados a 0,26% e fundos imobiliários a 0,04%.

A alocação segue concentrada em títulos públicos e privados (45,79%), fundos referenciados ao CDI (31,89%) e estratégias indexadas ao IPCA (12,47%), o que contribui para previsibilidade de resultados e controle de risco. Os fundos de renda fixa exclusivamente compostos por títulos públicos (Art. 7º, I), representou 16,12%, enquanto renda fixa geral do Art. 7º, V, representaram 26,99%, os FIDCs do Art. 7º, IX respondeu por 6,03% do patrimônio. A renda variável enquadrada no Art. 8º, I, representou 8,68%, enquanto demais enquadramentos totalizaram 2,43%.

A alocação dos ativos está distribuída da seguinte forma: 35,98% em 7, III; 26,99% em 7, V; 16,12% em 7, I; 9,80% em 7, VI; 8,68% em 8, I; 1,10% em 7, VII; 0,52% em 9, III; 0,51% em 8, III; 0,15% em 10, I; 0,11% em 10, III e 0,04% em 11.



MUNICÍPIO DE BENTO GONÇALVES

de Aposentadoria e Pensão do Servidor Público Municipal de
Bento Gonçalves – FAPSBENTO



Fundo

No que se refere aos indicadores de risco, o VaR em 12 meses da carteira é de 4,43%, com volatilidade de 2,19% em 12 meses, mantendo-se compatível com o perfil adotado. Os indicadores de performance ajustados ao risco refletem a estratégia defensiva, especialmente em um ambiente de juros elevados.

No mês, os principais destaques positivos foram os fundos ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES AÇÕES FIC FI (6,32%) e GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA (5,85 %). Por outro lado, os desempenhos mais negativos foram observados nos fundos PLURAL FIA BDR NÍVEL I (-5,29%) e CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES (-5,18%).

Nas reuniões foram atualizadas informações, debatidas e decididas questões sobre direcionamento dos recursos de aportes, cupons de juros e credenciamento de instituições financeiras. Também se procederam análises as adequações à Resolução nº 5.272/2025, com deliberação pela substituição de fundos desenquadrados, definição de novo fundo para aplicação dos aportes e organização do uso dos cupons de NTN-B. Ainda foram discutidas estratégias para recursos resgatados, futura realocação em renda variável, e aprovada a intenção de compra de NTN-B 2031.

Discutiram-se procedimentos para compra de títulos públicos, com validação da metodologia adotada. Foi deliberada a realocação de R\$ 10 milhões para NTN-B 2031, conforme previsto no ALM e na Política de Investimentos. Também foi analisada a carteira de renda variável, com encaminhamento para estudo técnico visando eventual realização de lucros.

Nada mais havendo a constar, eu Ana Maria Magro, redigi o presente parecer que será assinado de forma eletrônica por mim e pelos demais membros presentes nesta reunião.

Documento assinado digitalmente
gov.br ANA MARIA MAGRO
Data: 27/03/2026 11:41:28-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Fernanda Dos Santos

Ana Maria Magro

Michele Gasperin Piletti

Alexia Islabão dos Santos

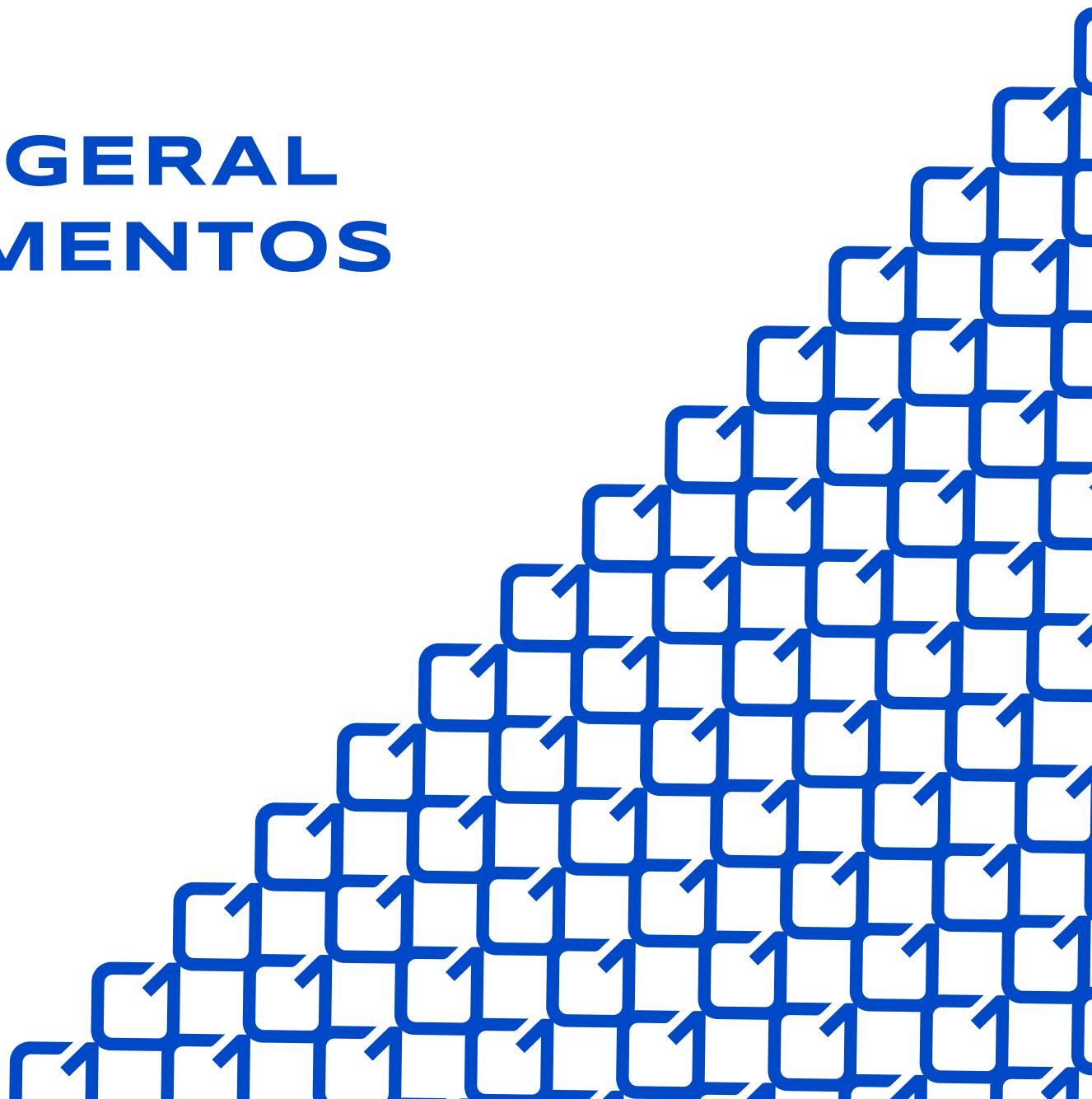
Juliano Luis Albini Danguí

Daniela Maria Isabela da Silva Diniz

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

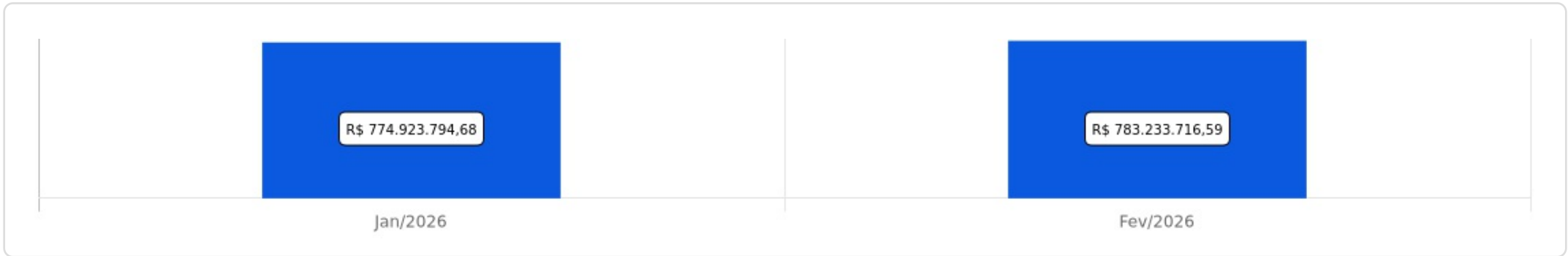
 Fevereiro/2026

LEMA

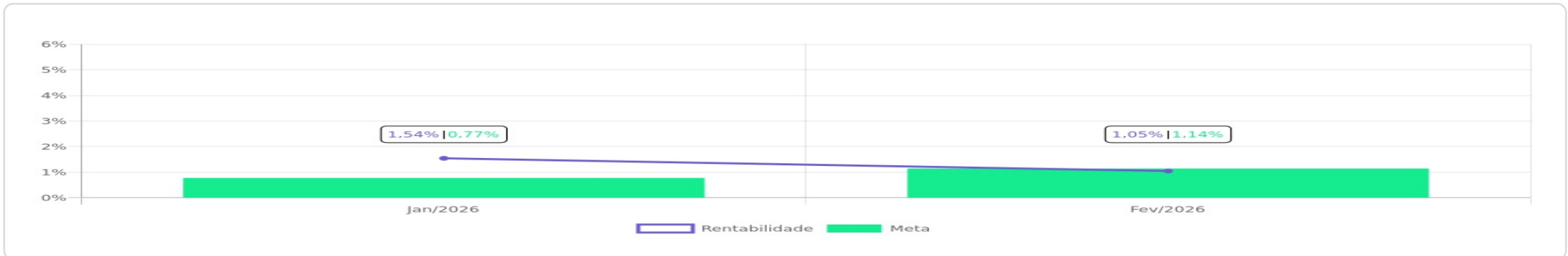


<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 783.233.716,59</p>	<p>Rentabilidade</p> <table border="0"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>1,05%</td> <td>2,60%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	1,05%	2,60%	<p>Meta</p> <table border="0"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>1,14%</td> <td>1,93%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	1,14%	1,93%	<p>Gap</p> <table border="0"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>-0,10p.p.</td> <td>0,67p.p.</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	-0,10p.p.	0,67p.p.	<p>VaR_{1,252}</p> <p>0,28%</p>
Mês	Acum.															
1,05%	2,60%															
Mês	Acum.															
1,14%	1,93%															
Mês	Acum.															
-0,10p.p.	0,67p.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.








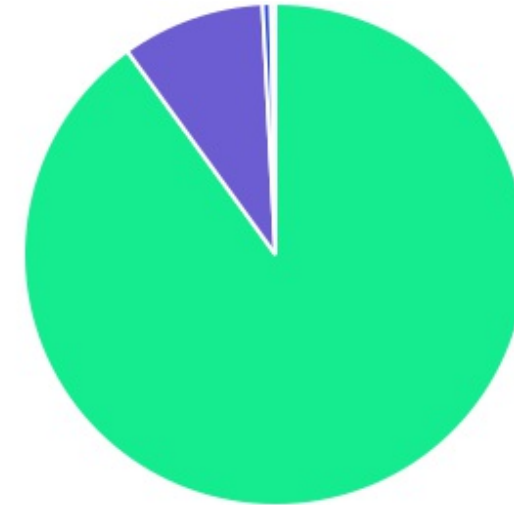
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO...	R\$ 16.592.541,36	2,12%	D+0	15/08/30	7, I	R\$ 214.590,71	1,29%	0,20%
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF ...	R\$ 6.404.448,00	0,82%	D+0	-	7, I	R\$ 55.863,41	0,86%	0,15%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 698.359,41	0,09%	D+0	-	7, I	R\$ 5.181,30	0,06%	0,80%
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI RF	R\$ 73.497.918,14	9,39%	D+0	15/08/30	7, I	R\$ 573.175,56	0,76%	0,20%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 3.660.466,67	0,47%	D+0	-	7, I	R\$ 3.151,43	0,09%	0,20%
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	R\$ 13.314.422,54	1,70%	D+0	-	7, I	R\$ 80.211,08	0,45%	0,20%
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	R\$ 12.072.392,97	1,54%	D+0	-	7, I	R\$ 72.392,97	0,60%	0,15%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZ...	R\$ 3.720.965,14	0,48%	D+1	-	7, V	R\$ -19.147,17	-0,51%	0,90%
BRABESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 75.153.973,41	9,60%	D+0	-	7, V	R\$ 743.997,76	1,00%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO ...	R\$ 15.218.330,83	1,94%	D+1	-	7, V	R\$ 143.077,64	0,95%	0,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 50.793.810,18	6,49%	D+0	-	7, V	R\$ 495.167,91	0,98%	0,15%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FI...	R\$ 28.859.600,39	3,69%	D+1	-	7, V	R\$ 284.553,98	1,00%	0,49%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R\$ 23.822.475,74	3,04%	D+0	-	7, V	R\$ 235.921,92	1,00%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, V	R\$ 85.457,14	0,38%	0,20%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 1.234.991,96	0,16%	D+1	-	7, V	R\$ 12.567,99	1,03%	0,80%
NU RENDA FIXA INSTITUCIONAL REF DI FI...	R\$ 12.543.712,65	1,60%	D+1	-	7, V	R\$ 125.708,76	1,01%	0,20%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV	R\$ 2.631.207,34	0,34%	0	-	7, VII	R\$ 25.678,29	0,99%	0,25%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 1.801.231,21	0,23%	D+31	-	7, VII	R\$ 17.659,14	0,99%	0,50%
BRABESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE I...	R\$ 1.206.394,58	0,15%	D+5	-	7, VII	R\$ 11.823,85	0,99%	0,00%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDI...	R\$ 1.206.370,46	0,15%	D+0	-	7, VII	R\$ 12.093,19	1,01%	0,24%
PORTO MANACÁ FIF - CIC RF REF DI CP - ...	R\$ 1.801.487,42	0,23%	D+1	-	7, VII	R\$ 18.048,82	1,01%	0,40%
OCCAM FIC AÇÕES	R\$ 7.575.129,28	0,97%	D+17	-	8, I	R\$ 289.542,46	3,97%	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.





BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 2.592.174,70	0,33%	D+3	-	8, I	R\$ 107.563,43	4,33%	1,00%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 1.931.045,49	0,25%	D+15	-	8, I	R\$ -33.278,51	-1,69%	2,00%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 14.404.948,60	1,84%	D+32	-	8, I	R\$ 796.373,45	5,85%	1,90%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA	R\$ 13.878.112,33	1,77%	D+32	-	8, I	R\$ 212.815,77	1,56%	2,00%
XP INVESTOR FI AÇÕES	R\$ 2.727.835,96	0,35%	D+3	-	8, I	R\$ 63.765,40	2,39%	2,00%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 1.380.904,17	0,18%	D+3	-	8, I	R\$ 65.482,14	4,98%	2,00%
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI ...	R\$ 1.477.367,74	0,19%	D+32	-	8, I	R\$ 36.889,17	2,56%	1,97%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES ...	R\$ 1.834.462,79	0,23%	D+23	-	8, I	R\$ 108.981,14	6,32%	0,95%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 2.803.009,29	0,36%	D+3	-	8, I	R\$ 127.915,50	4,78%	1,50%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIA	R\$ 14.447.533,95	1,84%	D+33	-	8, I	R\$ 552.677,55	3,98%	-
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	R\$ 2.926.461,68	0,37%	16	-	8, I	R\$ 47.179,90	1,64%	2,00%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 3.983.403,49	0,51%	D+3	-	8, III	R\$ -217.400,37	-5,18%	0,70%
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	R\$ 4.048.087,98	0,52%	D+5	-	9, III	R\$ -226.002,22	-5,29%	1,95%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R\$ 1.172.589,17	0,15%	3	-	10, I	R\$ 9.243,16	0,79%	2,00%
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	R\$ 0,00	0,00%	-	-	10, III	R\$ 0,00	0,00%	0,16%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTR...	R\$ 854.220,09	0,11%	-	-	10, III	R\$ -915,75	-0,11%	1,50%
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST ...	R\$ 301.155,10	0,04%	VR	-	11	R\$ -0,00	0,00%	1,65%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 281.762.019,71	35,98%	-	-	7, III	R\$ 2.174.489,41	0,77%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 76.766.622,61	9,80%	-	-	7, VI	R\$ 628.664,28	0,83%	-
Total investimentos	R\$ 783.102.184,53	100,00%				R\$ 7.941.161,59	1,05%	
Disponibilidade	R\$ 131.532,06	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 783.233.716,59	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	90,00%	R\$ 704.763.742,72	
Renda Variável	9,19%	R\$ 71.962.389,47	
Exterior	0,52%	R\$ 4.048.087,98	
Estruturados	0,26%	R\$ 2.026.809,26	
Fundos Imobiliários	0,04%	R\$ 301.155,10	
Total	100,00%	R\$ 783.102.184,53	



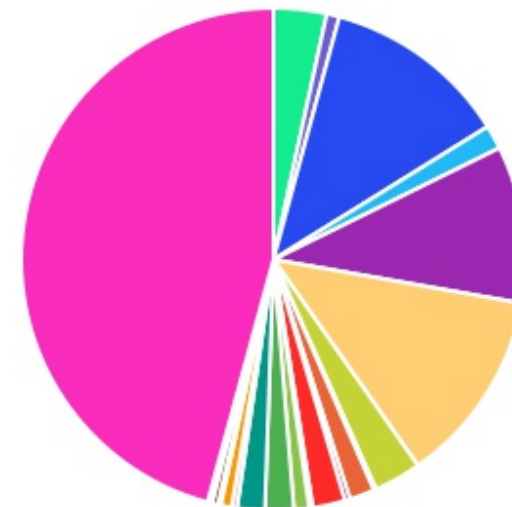
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	35,98%	R\$ 281.762.019,71	
7, V	26,99%	R\$ 211.347.860,30	
7, I	16,12%	R\$ 126.240.549,09	
7, VI	9,80%	R\$ 76.766.622,61	
8, I	8,68%	R\$ 67.978.985,98	
7, VII	1,10%	R\$ 8.646.691,01	
9, III	0,52%	R\$ 4.048.087,98	
8, III	0,51%	R\$ 3.983.403,49	
10, I	0,15%	R\$ 1.172.589,17	
10, III	0,11%	R\$ 854.220,09	
11	0,04%	R\$ 301.155,10	
Total	100,00%	R\$ 783.102.184,53	



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	45,78%	R\$ 358.528.642,32	
ITAU UNIBANCO	12,50%	R\$ 97.912.574,65	
CAIXA DISTRIBUIDORA	11,93%	R\$ 93.425.149,07	
BANCO BRADESCO	10,11%	R\$ 79.163.377,28	
BB GESTAO	3,39%	R\$ 26.566.147,87	
SANTANDER BRASIL	3,04%	R\$ 23.822.475,74	
PRINCIPAL ASSET	2,07%	R\$ 16.248.765,16	
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1,84%	R\$ 14.404.948,60	
TPE GESTORA	1,77%	R\$ 13.878.112,33	
NU ASSET	1,60%	R\$ 12.543.712,65	
XP ALLOCATION	1,54%	R\$ 12.072.392,97	
OCCAM BRASIL	0,97%	R\$ 7.575.129,28	
BANRISUL S.A.	0,82%	R\$ 6.404.448,00	
PLURAL INVESTIMENTOS	0,69%	R\$ 5.428.992,15	
AZ QUEST	0,37%	R\$ 2.926.461,68	
XP GESTÃO	0,35%	R\$ 2.727.835,96	
SAFRA DISTRIBUIDORA	0,34%	R\$ 2.631.207,34	
PORTO SEGURO	0,23%	R\$ 1.801.487,42	
VINCI GESTORA	0,19%	R\$ 1.477.367,74	
MONGERAL AEGON	0,16%	R\$ 1.234.991,96	
ICATU VANGUARDA	0,15%	R\$ 1.172.589,17	
RENDA ASSET	0,11%	R\$ 854.220,09	

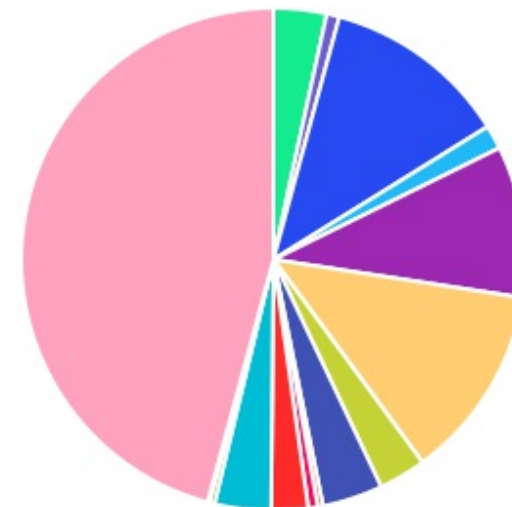


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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







SPX REAL	0,04%	R\$ 301.155,10
RJI CORRETORA	0,00%	R\$ 0,00
Total	100,00%	R\$ 783.102.184,53

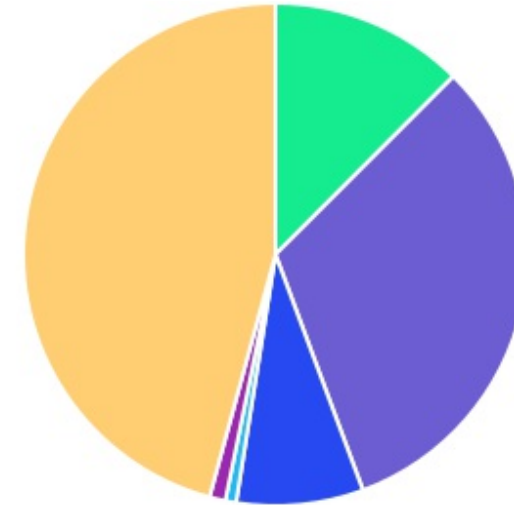
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	45,78%	R\$ 358.528.642,32	
ITAU UNIBANCO	12,50%	R\$ 97.912.574,65	
CAIXA ECONOMICA	11,93%	R\$ 93.425.149,07	
BANCO BRADESCO	9,75%	R\$ 76.360.367,99	
BTG PACTUAL	3,87%	R\$ 30.328.624,87	
BANCO DAYCOVAL	3,61%	R\$ 28.283.060,93	
BB GESTAO	3,39%	R\$ 26.566.147,87	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	3,04%	R\$ 23.822.475,74	
BEM - DISTRIBUIDORA	2,36%	R\$ 18.457.087,63	
XP SERVIÇOS	1,54%	R\$ 12.072.392,97	
BANRISUL S.A.	0,82%	R\$ 6.404.448,00	
INTRAG DTVM	0,60%	R\$ 4.727.949,10	
S3 CACEIS	0,35%	R\$ 2.727.835,96	
SAFRA ASSET	0,34%	R\$ 2.631.207,34	
BFL ADMINISTRAÇÃO	0,11%	R\$ 854.220,09	
RJI CORRETORA	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 783.102.184,53	









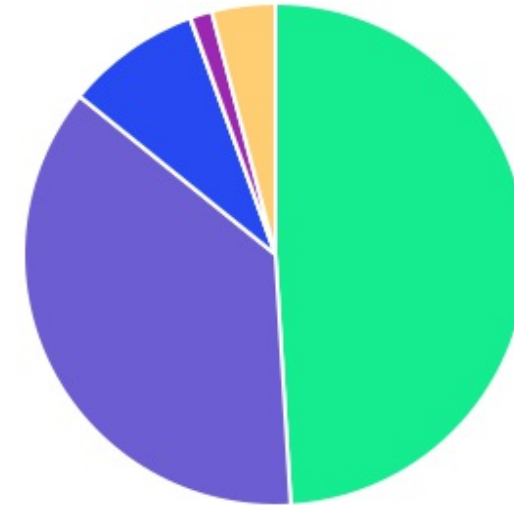
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	45,78%	R\$ 358.528.642,32	
CDI	31,89%	R\$ 249.740.192,90	
IPCA	12,47%	R\$ 97.650.282,69	
IBOVESPA	8,14%	R\$ 63.756.391,16	
GLOBAL BDRX	1,03%	R\$ 8.031.491,47	
IDIV	0,69%	R\$ 5.395.183,99	
Total	100,00%	R\$ 783.102.184,53	



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	49,04%	R\$ 384.002.503,57	
0 a 30 dias	36,80%	R\$ 288.172.733,78	
31 a 180 dias	8,66%	R\$ 67.846.177,27	
1 a 2 anos	4,08%	R\$ 31.933.483,40	
181 a 365 dias	1,39%	R\$ 10.846.131,41	
(vide regulamento)	0,04%	R\$ 301.155,10	
Total	100,00%	R\$ 783.102.184,53	



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.

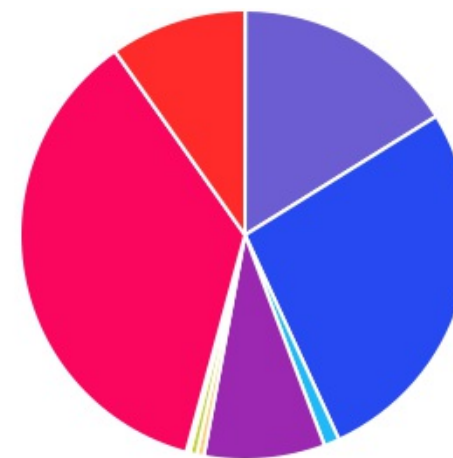
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

Esta seção apresenta a distribuição da carteira conforme os limites estabelecidos pela Resolução CMN 5.272/2025 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 (Balcão) - 7, III (Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III), que representa 35.98% da carteira, equivalente a R\$ 281,8 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 26.99%, e FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), com 16.12%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
7, III	35,98%	R\$ 281.762.019,71
7, V	26,99%	R\$ 211.347.860,30
7, I	16,12%	R\$ 126.240.549,09
7, VI	9,80%	R\$ 76.766.622,61
8, I	8,68%	R\$ 67.978.985,98
7, VII	1,10%	R\$ 8.646.691,01
9, III	0,52%	R\$ 4.048.087,98
8, III	0,51%	R\$ 3.983.403,49
10, I	0,15%	R\$ 1.172.589,17
10, III	0,11%	R\$ 854.220,09
11	0,04%	R\$ 301.155,10
Total	100,00%	R\$ 783.102.184,53



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.



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 5.272/2025) 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(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R\$ 126.240.549,09	16.12%	-	-	-
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	100%	R\$ 281.762.019,71	35.98%	-	-	-
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	80%	R\$ 211.347.860,30	26.99%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, VI	20%	R\$ 76.766.622,61	9.80%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R\$ 8.646.691,01	1.10%	-	-	-
FI Debêntures - 7, VIII	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Renda Fixa		R\$ 704.763.742,72	90,00%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 67.978.985,98	8.68%	-	-	-
ETF de Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R\$ 3.983.403,49	0.51%	-	-	-
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Renda Variável		R\$ 71.962.389,47	9,19%			

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.

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Investimentos Exterior - Geral - 9, III	0%	R\$ 4.048.087,98	0.52%	-	-	-
Total Investimentos no Exterior		R\$ 4.048.087,98	0,52%			
FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	15%	R\$ 1.172.589,17	0.15%	-	-	-
Fiagro - 10, II	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI em Participações - 10, III	0%	R\$ 854.220,09	0.11%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Fundos Estruturados		R\$ 2.026.809,26	0,26%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	0%	R\$ 301.155,10	0.04%	-	-	-
Total Fundos Imobiliários		R\$ 301.155,10	0,04%			
Total Geral	%	R\$ 783.102.184,53	100,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	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.

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2026			IPCA + 5.46% a.a.			
Janeiro	R\$ 753.237.134,75	R\$ 774.923.794,68	0,77%	R\$ 11.639.011,77	1,54%	0,77p.p.
Fevereiro	R\$ 774.923.794,68	R\$ 783.233.716,59	1,14%	R\$ 7.941.161,59	1,05%	-0,10p.p.
Total	R\$ 774.923.794,68	R\$ 783.233.716,59	1,93%	R\$ 19.580.173,36	2,60%	0,67p.p.
2025			INPC + 5.04% a.a.			
Janeiro	R\$ 675.321.294,97	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.
Mai	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.
Total	R\$ 748.554.289,72	R\$ 753.237.134,75	9,13%	R\$ 87.137.134,68	13,02%	3,89p.p.
2024			IPCA + 4.81% a.a.			
Janeiro	R\$ 619.908.295,43	R\$ 625.769.113,43	0,81%	R\$ 1.702.209,40	0,51%	-0,30p.p.
Fevereiro	R\$ 625.769.113,43	R\$ 632.325.280,21	1,22%	R\$ 7.163.744,97	1,16%	-0,06p.p.
Março	R\$ 632.325.280,21	R\$ 639.007.877,80	0,55%	R\$ 6.756.476,10	1,05%	0,50p.p.

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.

Abril	R\$ 639.007.877,80	R\$ 637.766.117,97	0,77%	R\$ -20.531,68	0,00%	-0,77p.p.
Mai	R\$ 637.766.117,97	R\$ 641.244.941,08	0,85%	R\$ 3.783.392,58	0,62%	-0,23p.p.
Junho	R\$ 641.244.941,08	R\$ 644.635.003,30	0,60%	R\$ 6.675.316,79	1,01%	0,41p.p.
Julho	R\$ 644.635.003,30	R\$ 644.347.781,01	0,77%	R\$ 7.130.620,12	1,11%	0,34p.p.
Agosto	R\$ 644.347.781,01	R\$ 652.610.833,02	0,37%	R\$ 7.891.690,06	1,23%	0,86p.p.
Setembro	R\$ 652.610.833,02	R\$ 659.842.466,36	0,83%	R\$ 1.675.950,76	0,24%	-0,59p.p.
Outubro	R\$ 659.842.466,36	R\$ 668.633.656,53	0,95%	R\$ 5.893.552,17	0,88%	-0,07p.p.
Novembro	R\$ 668.633.656,53	R\$ 671.986.681,67	0,78%	R\$ 3.074.440,47	0,50%	-0,28p.p.
Dezembro	R\$ 671.986.681,67	R\$ 675.321.294,97	0,91%	R\$ 4.083.730,61	0,56%	-0,35p.p.
Total	R\$ 671.986.681,67	R\$ 675.321.294,97	9,87%	R\$ 55.810.592,35	9,25%	-0,62p.p.
2023	IPCA + 4.66% a.a.					
Janeiro	R\$ 560.470.810,29	R\$ 567.222.836,98	0,91%	R\$ 8.402.344,32	1,50%	0,59p.p.
Fevereiro	R\$ 567.222.836,98	R\$ 566.422.718,16	1,22%	R\$ -185.116,63	-0,03%	-1,25p.p.
Março	R\$ 566.422.718,16	R\$ 568.765.775,07	1,09%	R\$ 4.149.492,03	0,72%	-0,37p.p.
Abril	R\$ 568.765.775,07	R\$ 573.816.707,69	0,99%	R\$ 6.898.458,33	1,20%	0,21p.p.
Mai	R\$ 573.816.707,69	R\$ 584.606.773,94	0,61%	R\$ 10.816.964,73	1,89%	1,28p.p.
Junho	R\$ 584.606.773,94	R\$ 591.866.443,19	0,30%	R\$ 10.978.896,60	1,86%	1,56p.p.
Julho	R\$ 591.866.443,19	R\$ 597.921.625,18	0,50%	R\$ 6.973.276,08	1,18%	0,68p.p.
Agosto	R\$ 597.921.625,18	R\$ 598.489.130,51	0,61%	R\$ 118.043,65	0,03%	-0,58p.p.
Setembro	R\$ 598.489.130,51	R\$ 601.663.416,14	0,64%	R\$ 4.253.478,29	0,70%	0,06p.p.
Outubro	R\$ 601.663.416,14	R\$ 597.220.325,92	0,62%	R\$ -3.544.820,58	-0,59%	-1,21p.p.
Novembro	R\$ 597.220.325,92	R\$ 612.382.732,69	0,66%	R\$ 13.937.777,94	2,39%	1,73p.p.
Dezembro	R\$ 612.382.732,69	R\$ 619.908.295,43	0,94%	R\$ 11.239.130,56	1,55%	0,61p.p.

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.

Total	R\$ 612.382.732,69	R\$ 619.908.295,43	9,50%	R\$ 74.037.925,32	13,07%	3,57p.p.
2022	INPC + 4.84% a.a.					
Janeiro	R\$ 549.590.003,40	R\$ 549.446.844,47	1,06%	R\$ 1.792.059,28	0,33%	-0,74p.p.
Fevereiro	R\$ 549.446.844,47	R\$ 550.365.113,71	1,39%	R\$ 2.419.560,33	0,44%	-0,96p.p.
Março	R\$ 550.365.113,71	R\$ 559.929.683,49	2,10%	R\$ 11.773.441,24	2,14%	0,04p.p.
Abril	R\$ 559.929.683,49	R\$ 556.591.271,20	1,43%	R\$ -1.481.549,09	-0,27%	-1,71p.p.
Maiο	R\$ 556.591.271,20	R\$ 560.641.493,79	0,84%	R\$ 5.636.119,61	1,01%	0,16p.p.
Junho	R\$ 560.641.493,79	R\$ 549.484.939,68	1,01%	R\$ -6.109.710,08	-1,09%	-2,11p.p.
Julho	R\$ 549.484.939,68	R\$ 553.714.007,30	-0,21%	R\$ 6.025.097,53	1,10%	1,30p.p.
Agosto	R\$ 553.714.007,30	R\$ 555.711.277,36	0,08%	R\$ 9.742.241,02	1,78%	1,70p.p.
Setembro	R\$ 555.711.277,36	R\$ 554.598.352,56	0,07%	R\$ 270.383,00	0,04%	-0,03p.p.
Outubro	R\$ 554.598.352,56	R\$ 564.116.451,16	0,86%	R\$ 11.137.961,34	2,03%	1,16p.p.
Novembro	R\$ 564.116.451,16	R\$ 559.811.064,81	0,77%	R\$ -2.521.265,63	-0,44%	-1,21p.p.
Dezembro	R\$ 559.811.064,81	R\$ 560.470.810,29	1,08%	R\$ 1.614.054,48	0,27%	-0,81p.p.
Total	R\$ 559.811.064,81	R\$ 560.470.810,29	11,06%	R\$ 40.298.393,02	7,53%	-3,53p.p.

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				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	-	-	-	-	0,91%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,38%	1,04%	8,61%	15,31%	17,92%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	-	-	-	-	8,63%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,06%	0,12%	1,00%	3,72%	12,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	-	-	2,72%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	-	-	-	-	0,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	8,18%	18,53%	25,90%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	-	-	-0,62%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	-	10,42%	-	11,67%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-	-	7,02%
CAIXA BRASIL 2024 I TP FI...	18.598.288/0001-03	-	-	10,82%	23,08%	30,04%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-5,18%	-8,22%	5,97%	49,48%	48,27%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	10.646.895/0001-90	-	-	-	-	4,81%
BB TP IPCA IV FI RF...	19.515.015/0001-10	-	-	-	-	8,71%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP FI...	11.061.217/0001-28	-	-	-	-	0,03%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	-	-	-0,74%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,00%	2,19%	14,40%	27,27%	35,27%
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	05.164.358/0001-73	0,45%	0,45%	-	-	0,45%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	-	-	14,02%	-	20,83%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	08.702.798/0001-25	-	-	-0,54%	-	1,63%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	-	-	-	-	-17,54%

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.

BB INFLAÇÃO FI...	14.091.645/0001-91	-	-	8,93%	18,73%	25,86%
XP INVESTOR FI AÇÕES	07.152.170/0001-30	2,39%	12,72%	63,24%	35,79%	53,87%
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL...	26.673.556/0001-32	-	-	-4,61%	-	-12,76%
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	32.161.826/0001-29	-	-	-	-	0,33%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	-	-	2,63%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	11.182.064/0001-77	-	-	11,24%	23,65%	12,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	32.972.942/0001-28	0,95%	2,50%	14,37%	27,50%	52,18%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	30.068.224/0001-04	-	-	-2,76%	12,26%	3,19%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL...	30.659.168/0001-74	-	-	-0,56%	-	2,06%
OCCAM FIC AÇÕES	11.628.883/0001-03	3,97%	15,40%	45,14%	36,74%	48,26%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	30.068.169/0001-44	-1,69%	12,79%	53,28%	41,75%	60,92%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES...	19.436.818/0001-80	-	-	-	-	-7,59%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	06.916.384/0001-73	4,78%	16,39%	-	-	40,15%
PUMA MULTIESTRATÉGIA FIP..	16.617.536/0001-90	-	-	-1,61%	-3,35%	-
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	14.437.684/0001-06	-	-	4,62%	-	1,83%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	03.737.217/0001-77	-	-	-	-	10,85%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	02.224.354/0001-45	1,00%	2,05%	14,00%	25,63%	26,17%
AUSTRO MULTIPAR FIC...	18.366.002/0001-64	-	-	-	-	-27,97%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP..	12.231.743/0001-51	-0,11%	-0,23%	-1,47%	17,38%	-76,77%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI...	44.683.378/0001-02	-	-	9,82%	-	16,42%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI...	36.499.594/0001-74	-	-	-	-	-11,87%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	11.403.850/0001-57	-	-	1,49%	4,78%	11,25%
MONGERAL AEGON FI RF	11.435.287/0001-07	-	-	11,22%	-	12,71%

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.

GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	38.280.883/0001-03	5,85%	14,99%	48,85%	26,60%	87,10%
TARPON GT INSTITUCIONAL...	35.726.741/0001-39	1,56%	7,61%	37,99%	52,78%	124,54%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	4,33%	15,50%	43,95%	28,10%	40,65%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO...	44.345.473/0001-04	-0,51%	0,82%	9,45%	27,24%	29,16%
BANESTES BTG PACTUAL...	08.018.849/0001-02	-	-	6,13%	-	4,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	46.134.117/0001-69	1,29%	2,48%	13,18%	13,14%	33,03%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	0,09%	0,09%	-	-	0,09%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL...	36.671.926/0001-56	-	-	-9,66%	-	-20,54%
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI...	18.598.042/0001-31	0,76%	1,59%	10,33%	19,41%	52,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B...	10.474.513/0001-98	-	-	5,08%	-	5,05%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS...	19.768.682/0001-05	-	-	10,81%	23,04%	29,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	0,98%	2,16%	14,33%	26,95%	45,13%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	09.093.883/0001-04	1,01%	2,20%	14,72%	-	20,64%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA...	15.798.354/0001-09	-	-	-0,75%	-1,50%	-
BTG PACTUAL EXPLORER...	48.373.485/0001-95	-	-	-	-	6,74%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS...	40.635.061/0001-40	1,00%	2,18%	13,11%	27,58%	37,59%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	11.898.280/0001-13	4,98%	15,09%	53,19%	39,73%	38,01%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	35.637.151/0001-30	0,79%	3,59%	17,87%	18,49%	19,75%
DAYCOVAL CLASSIC FI RF CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	-	-	-	-	9,75%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	37.569.846/0001-57	1,64%	11,29%	-	-	17,06%
BRDESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE...	44.961.198/0001-45	0,99%	2,21%	14,86%	-	20,64%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED...	20.441.483/0001-77	0,99%	2,18%	14,51%	27,57%	31,56%
VINCI TOTAL RETURN...	40.226.010/0001-64	2,56%	9,59%	39,09%	32,38%	31,68%

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 NOVAS FRONTEIRAS...	15.570.431/0001-60	-	-	-31,52%	-21,74%	-15,99%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	-	-	-	-	8,87%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA...	18.466.245/0001-74	-	-	10,57%	25,57%	31,70%
MAG CASH FI RF LP	17.899.612/0001-60	1,03%	2,23%	-	-	9,58%
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	26.559.284/0001-44	0,60%	0,60%	-	-	0,60%
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	37.322.097/0001-69	-5,29%	-6,55%	1,52%	35,77%	34,94%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	11.447.136/0001-60	0,99%	2,26%	15,02%	-	20,08%
BANRISUL - AÇÕES ON - BRSR3	92.702.067/0001-96	-	-	20,85%	36,78%	34,68%
BANRISUL - AÇÕES PNB - BRSR6	92.702.067/0001-96	-	-	12,46%	21,66%	39,05%
BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL...	51.681.499/0001-80	-	-	-6,83%	-	-10,36%
BRASIL CAPITAL RP...	40.129.641/0001-65	-	-	-0,22%	-4,11%	-4,11%
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF...	19.882.173/0001-09	0,86%	1,71%	10,63%	19,91%	198,88%
TARPON INTERSECTION FIC...	34.713.026/0001-07	-	-	32,09%	-0,57%	0,24%
ITAÚ INFLATION EQUITY...	42.814.825/0001-90	6,32%	14,78%	63,35%	43,12%	44,22%
PORTO MANACÁ FIF - CIC RF...	54.198.302/0001-45	1,01%	2,20%	14,58%	-	20,10%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	10.406.511/0001-61	-	-	11,49%	-	20,09%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES...	11.311.874/0001-86	-	-	12,49%	-	18,43%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III FI RF...	11.311.863/0001-04	-	-	-	-	6,01%
BANRISUL FOCO IMA G FI RF...	04.828.795/0001-81	-	-	-	-	0,30%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIA	11.357.735/0001-93	3,98%	12,99%	-	-	31,30%
NU RENDA FIXA...	51.781.137/0001-61	1,01%	2,22%	-	-	4,63%
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST RESP...	55.074.554/0001-25	0,00%	0,00%	-	-	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.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2026	15/08/26	17/05/23	2357	4.241,04	4.628,27	CURVA 5,49%	R\$ 9.996.125,58	R\$ 10.908.831,34	R\$ 79.655,61 (0,71%)
NTN-B 2026	15/08/26	18/05/23	2362	4.233,43	4.626,65	CURVA 5,57%	R\$ 9.999.357,32	R\$ 10.928.152,10	R\$ 80.397,44 (0,72%)
NTN-B 2027	15/05/27	11/12/24	2353	4.249,70	4.609,49	CURVA 7,60%	R\$ 9.999.537,67	R\$ 10.846.131,41	R\$ 93.130,37 (0,87%)
NTN-B 2028	15/08/28	02/09/24	2344	4.264,49	4.575,01	CURVA 6,47%	R\$ 9.995.964,56	R\$ 10.723.826,00	R\$ 85.478,65 (0,78%)
NTN-B 2028	15/08/28	07/06/24	2309	4.329,63	4.598,91	CURVA 6,23%	R\$ 9.997.115,67	R\$ 10.618.893,58	R\$ 82.904,63 (0,76%)
NTN-B 2028	15/08/28	02/07/24	2322	4.305,08	4.561,05	CURVA 6,61%	R\$ 9.996.395,76	R\$ 10.590.763,82	R\$ 85.430,39 (0,79%)
NTN-B 2029	15/05/29	05/12/24	2375	4.207,62	4.549,02	CURVA 7,16%	R\$ 9.993.101,17	R\$ 10.803.911,83	R\$ 89.642,34 (0,84%)
NTN-B 2029	15/05/29	03/09/24	2307	4.333,50	4.643,34	CURVA 6,40%	R\$ 9.997.384,50	R\$ 10.712.182,59	R\$ 83.500,54 (0,79%)
NTN-B 2029	15/05/29	22/07/24	2323	4.300,67	4.653,58	CURVA 6,32%	R\$ 9.990.456,41	R\$ 10.810.262,86	R\$ 83.680,13 (0,78%)
NTN-B 2030	15/08/30	21/02/22	2540	3.935,58	4.702,20	CURVA 5,57%	R\$ 9.996.361,74	R\$ 11.943.590,50	R\$ 87.829,48 (0,72%)
NTN-B 2030	15/08/30	09/03/22	2575			CURVA	R\$ 10.000.885,44	R\$ 11.962.079,69	R\$ 90.649,92 (0,74%)

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.

				3.883,84	4.645,47	5,90%			
NTN-B 2030	15/08/30	14/07/22	2455	4.077,51	4.611,69	CURVA 6,09%	R\$ 10.010.285,74	R\$ 11.321.695,97	R\$ 87.305,88 (0,75%)
NTN-B 2033	15/05/33	22/02/23	2468	4.050,31	4.647,95	CURVA 6,19%	R\$ 9.996.165,08	R\$ 11.471.144,87	R\$ 87.802,21 (0,77%)
NTN-B 2035	15/05/35	18/11/22	2551	3.919,86	4.644,05	CURVA 6,18%	R\$ 9.999.559,26	R\$ 11.846.979,41	R\$ 90.592,46 (0,77%)
NTN-B 2035	15/05/35	21/11/22	2535	3.944,49	4.665,40	CURVA 6,11%	R\$ 9.999.288,30	R\$ 11.826.797,80	R\$ 89.893,26 (0,77%)
NTN-B 2035	15/05/35	16/09/22	2458	4.069,19	4.723,60	CURVA 5,93%	R\$ 10.002.076,04	R\$ 11.610.613,87	R\$ 86.811,98 (0,75%)
NTN-B 2035	15/05/35	14/09/22	2450	4.078,17	4.732,76	CURVA 5,90%	R\$ 9.991.506,65	R\$ 11.595.259,09	R\$ 86.470,40 (0,75%)
NTN-B 2035	15/05/35	11/11/22	2456	4.071,57	4.683,45	CURVA 6,05%	R\$ 9.999.765,36	R\$ 11.502.552,44	R\$ 86.982,56 (0,76%)
NTN-B 2035	15/05/35	15/07/22	2515	3.973,25	4.634,81	CURVA 6,21%	R\$ 9.992.722,16	R\$ 11.656.555,66	R\$ 89.373,91 (0,77%)
NTN-B 2035	15/05/35	08/07/22	2485	4.021,20	4.688,44	CURVA 6,04%	R\$ 9.992.689,87	R\$ 11.650.774,67	R\$ 87.971,75 (0,76%)
NTN-B 2035	15/05/35	11/07/22	2498	4.001,73	4.668,82	CURVA 6,10%	R\$ 9.996.311,75	R\$ 11.662.707,98	R\$ 88.564,22 (0,77%)
NTN-B 2035	15/05/35	27/07/22	2524	3.960,89	4.625,60	CURVA	R\$ 9.997.288,41	R\$ 11.675.006,13	R\$ 89.742,44 (0,77%)

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.

						6,24%			
NTN-B 2040	15/08/40	10/08/22	2415	4.024,75	4.676,91	CURVA 5,90%	R\$ 9.719.764,42	R\$ 11.294.738,79	R\$ 85.618,37 (0,74%)
NTN-B 2040	15/08/40	09/07/25	2395	4.176,09	4.168,29	CURVA 7,16%	R\$ 10.001.742,40	R\$ 9.983.063,59	R\$ 84.379,75 (0,83%)
NTN-B 2045	15/05/45	28/11/22	2571	3.890,76	4.595,68	CURVA 6,22%	R\$ 10.003.155,24	R\$ 11.815.503,72	R\$ 90.680,73 (0,77%)
Total Públicos							R\$ 249.665.006,51	R\$ 281.762.019,71	R\$ 2.174.489,41 (0,77%)
LF BTG PACTUAL IPCA	15/07/32	15/07/22	25	400.000,00	611.507,61	CURVA 8,16%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 15.287.690,15	R\$ 129.869,76 (0,86%)
LF SAFRA IPCA	17/08/32	17/08/22	20	500.000,00	727.663,82	CURVA 6,65%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 14.553.276,40	R\$ 116.944,62 (0,81%)
LF BTG PACTUAL IPCA	07/10/32	07/10/22	35	350.000,00	523.492,29	CURVA 7,79%	R\$ 12.250.000,00	R\$ 18.322.230,27	R\$ 153.515,17 (0,84%)
LF SAFRA IPCA	25/10/32	24/10/22	20	500.000,00	740.086,73	CURVA 7,41%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 14.801.734,53	R\$ 120.741,82 (0,82%)
LF SANTANDER IPCA	24/02/33	24/02/23	1	10.000.000,00	13.801.691,26	CURVA	R\$ 10.000.000,00	R\$ 13.801.691,26	R\$ 107.592,91 (0,79%)
Total Privados							R\$ 52.250.000,00	R\$ 76.766.622,61	R\$ 628.664,28 (0,83%)
Total Global							R\$ 301.915.006,51	R\$ 358.528.642,32	R\$ 2.803.153,69 (0,78%)

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.

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1 ^o VAR (%) (252 D.U)		2 ^o VOL (%)		3 ^o TREYNOR		4 ^o DRAWDOWN (%)		5 ^o SHARPE		RES. 5.272
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,05%	14,38%	1,28%	4,43%	1,24%	2,19%	0,07	-0,01	0,66%	0,66%	0,21	-0,04	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	IPCA	1,29%	13,18%	0,02%	0,06%	0,97%	3,37%	47,54	-16,20	0,00%	0,73%	0,61	-0,40	7, I
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF...	IPCA	0,86%	10,63%	0,02%	0,07%	1,18%	4,07%	-74,64	-1.706,85	1,95%	2,42%	-1,11	-2,50	7, I
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	CDI	0,06%	1,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	985,24	127.631,46	0,00%	0,00%	-34,67	-46,40	7, I
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI...	IPCA	0,76%	10,33%	0,01%	0,05%	0,84%	2,93%	-71,19	-1.671,89	2,16%	2,16%	-1,14	-2,53	7, I
BB TESOUREO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	0,09%	0,09%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	328,71	3.241,06	0,00%	0,00%	-9,41	-10,30	7, I
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	CDI	0,45%	0,45%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	7.132,33	5.857,24	0,00%	0,00%	-255,31	-11,21	7, I
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	CDI	0,60%	0,60%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	58,78	1.005,03	0,00%	0,00%	-2,50	-4,24	7, I
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO...	CDI	-0,51%	9,45%	0,02%	0,06%	1,14%	3,95%	143,69	93,26	0,51%	1,83%	-1,95	-1,29	7, V
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,00%	14,40%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	-6,90	-386,62	0,00%	0,00%	0,41	2,86	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	CDI	0,95%	14,37%	0,00%	0,01%	0,21%	0,73%	0,72	-6,90	0,00%	0,00%	-0,20	-0,18	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	CDI	0,98%	14,33%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	15,56	19,51	0,00%	0,00%	-0,63	-0,16	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS...	CDI	1,00%	13,11%	0,00%	0,01%	0,14%	0,48%	3,10	192,12	0,00%	0,00%	-0,04	-2,96	7, V
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	CDI	1,00%	14,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	-5,79	-92,70	0,00%	0,00%	0,48	0,61	7, V
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	0,38%	8,61%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-24,70	-391,34	0,00%	0,00%	0,68	1,32	7, V
MAG CASH FI RF LP	CDI	1,03%	9,58%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	15,13	34,28	0,00%	0,00%	0,87	0,18	7, V
NU RENDA FIXA...	CDI	1,01%	4,63%	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	12,77	371,27	0,00%	0,00%	0,86	1,45	7, V
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED...	CDI	0,99%	14,51%	0,00%	0,00%	0,03%	0,09%	-13,63	9,30	0,00%	0,00%	-0,76	-0,04	7, VII
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	CDI	0,99%	15,02%	0,00%	0,01%	0,10%	0,36%	15,54	-443,15	0,00%	0,00%	-0,19	1,44	7, VII
BRADESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE...	CDI	0,99%	14,86%	0,00%	0,00%	0,05%	0,16%	32,63	738,68	0,00%	0,00%	-0,59	2,26	7, VII
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	CDI	1,01%	14,72%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	65,94	-1.490,02	0,00%	0,00%	1,79	5,16	7, VII
PORTO MANACÁ FIF - CIC RF...	CDI	1,01%	14,58%	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-115,82	-143,89	0,00%	0,00%	1,86	1,13	7, VII
OCCAM FIC AÇÕES	IBOVESPA	3,97%	45,14%	0,07%	0,26%	4,50%	15,58%	0,77	30,95	0,00%	4,17%	0,59	1,98	8, I
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	IDIV	4,33%	43,95%	0,09%	0,30%	5,19%	17,97%	1,19	27,90	0,00%	7,40%	0,62	1,65	8, I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	IBOVESPA	5,85%	48,85%	0,09%	0,30%	5,33%	18,48%	3,59	32,83	0,00%	2,90%	1,13	1,87	8, I
TARPON GT INSTITUCIONAL...	IBOVESPA	1,56%	37,99%	0,07%	0,26%	4,53%	15,68%	-2,07	28,87	0,00%	6,99%	0,14	1,51	8, I
XP INVESTOR FI AÇÕES	IBOVESPA	2,39%	63,24%	0,08%	0,28%	4,98%	17,24%	-0,40	50,29	0,00%	5,15%	0,30	2,93	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	IBOVESPA	4,98%	53,19%	0,07%	0,23%	4,10%	14,20%	2,19	45,44	0,00%	3,80%	0,85	2,88	8, I
VINCI TOTAL RETURN...	IBOVESPA	2,56%	39,09%	0,08%	0,27%	4,73%	16,39%	-0,11	32,01	0,00%	7,00%	0,34	1,89	8, I
ITAÚ INFLATION EQUITY...	IBOVESPA	6,32%	63,35%	0,08%	0,28%	4,92%	17,06%	5,03	46,45	0,00%	6,34%	1,31	2,67	8, I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	IDIV	4,78%	40,15%	0,07%	0,24%	4,21%	14,57%	2,55	51,39	0,00%	4,14%	0,84	3,29	8, I
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	-1,69%	53,28%	0,09%	0,30%	5,33%	18,45%	-4,85	35,60	1,69%	5,69%	-0,55	2,11	8, I
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIA	IBOVESPA	3,98%	31,30%	0,07%	0,26%	4,50%	15,59%			0,00%	6,02%			8, I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	IBOVESPA	1,64%	17,06%	0,07%	0,25%	4,38%	15,17%	-1,12	39,92	0,00%	4,65%	0,15	2,41	8, I
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	-5,18%	5,97%	0,09%	0,32%	5,62%	19,47%	-29,87	-59,87	5,18%	9,62%	-1,50	-0,44	8, III
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	GLOBAL BDRX	-5,29%	1,52%	0,08%	0,26%	4,63%	16,03%	-22,58	-65,79	5,29%	8,16%	-1,61	-0,81	9, III
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	IBOVESPA	0,79%	17,87%	0,04%	0,14%	2,50%	8,67%	0,17	7,22	0,00%	1,40%	-0,13	0,39	10, I
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA...	IPCA	0,00%	NaN%	-	-	-	-			0,00%	0,00%			10, III
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP...	IPCA	-0,11%	-1,47%	-	-	-	-			0,11%	1,47%			10, III
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST RESP...	IPCA	0,00%	0,00%	-	-	-	-			0,95%	16,09%			11

1^oVaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,28%.

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.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,19% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no Sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,01 menor que a do mercado.

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

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,04 menor que aquela realizada pelo CDI.

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)			RENT. VS BENCHMARKS (%)				
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 0,00	CDI	0,38%	1,86%	3,56%	8,61%	37,63%	54,43%	49,54%	59,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILID...	R\$ 698.359,41	CDI	0,06%	0,38%	0,55%	1,00%	5,60%	11,00%	7,59%	6,87%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...	R\$ 3.983.403,49	GLOBAL BDRX	-5,18%	-5,35%	1,57%	5,97%	102,16%	108,64%	92,50%	83,01%
BRASESCO PREMIUM FI RF ...	R\$ 75.153.973,41	CDI	1,00%	3,43%	7,14%	14,40%	100,28%	100,44%	99,32%	99,22%
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	R\$ 13.314.422,54	CDI	0,45%	-	-	-	44,94%	-	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	R\$ 2.727.835,96	IBOVESPA	2,39%	10,01%	24,89%	63,24%	58,48%	53,57%	73,55%	117,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBA...	R\$ 15.218.330,83	CDI	0,95%	3,35%	7,21%	14,37%	95,19%	98,06%	100,27%	99,08%
OCCAM FIC AÇÕES	R\$ 7.575.129,28	IBOVESPA	3,97%	15,52%	29,66%	45,14%	97,10%	83,11%	87,64%	84,01%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.931.045,49	IBOVESPA	-1,69%	12,07%	28,63%	53,28%	-41,39%	64,64%	84,59%	99,15%
BRASESCO DIVIDENDOS FI ...	R\$ 2.803.009,29	IDIV	4,78%	17,67%	34,79%	-	109,20%	103,43%	118,48%	-
SANTANDER INSTITUCIONA...	R\$ 23.822.475,74	CDI	1,00%	3,29%	6,99%	14,00%	100,32%	96,14%	97,14%	96,47%
AUSTRO MULTISSETORIAL F...	R\$ 854.220,09	IPCA	-0,11%	-0,36%	-0,74%	-1,47%	-15,30%	-26,54%	-34,93%	-38,59%
GUEPARDO VALOR INSTITU...	R\$ 14.404.948,60	IBOVESPA	5,85%	15,29%	24,79%	48,85%	142,98%	81,85%	73,23%	90,90%
TARPON GT INSTITUCIONAL...	R\$ 13.878.112,33	IBOVESPA	1,56%	6,84%	21,57%	37,99%	38,05%	36,64%	63,72%	70,70%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MI...	R\$ 2.592.174,70	IDIV	4,33%	13,61%	24,95%	43,95%	98,86%	79,63%	84,99%	89,58%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS ...	R\$ 3.720.965,14	CDI	-0,51%	2,92%	5,54%	9,45%	-51,35%	85,29%	77,11%	65,16%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	R\$ 16.592.541,36	IPCA	1,29%	3,17%	6,19%	13,18%	184,62%	232,46%	291,80%	345,58%
BB TESOURO FIC RENDA FI...	R\$ 3.660.466,67	CDI	0,09%	-	-	-	8,64%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI RF	R\$ 73.497.918,14	IPCA	0,76%	2,41%	4,62%	10,33%	109,01%	176,34%	217,79%	270,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF ...	R\$ 50.793.810,18	CDI	0,98%	3,42%	7,11%	14,33%	98,74%	100,00%	98,89%	98,75%
ITAÚ HIGH GRADE FIC REND...	R\$ 1.206.370,46	CDI	1,01%	3,45%	7,20%	14,72%	101,56%	101,01%	100,06%	101,47%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ NaN	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIM...	R\$ 28.859.600,39	CDI	1,00%	3,50%	6,94%	13,11%	99,88%	102,43%	96,45%	90,33%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 1.380.904,17	IBOVESPA	4,98%	16,37%	30,89%	53,19%	121,63%	87,62%	91,29%	98,99%
ICATU VANG IGARATE LONG...	R\$ 1.172.589,17	IBOVESPA	0,79%	3,76%	9,67%	17,87%	19,41%	20,11%	28,57%	33,25%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁT...	R\$ 2.926.461,68	IBOVESPA	1,64%	12,86%	-	-	40,04%	68,84%	-	-
BRASESCO FIC RF CP LP PE...	R\$ 1.206.394,58	CDI	0,99%	3,42%	7,19%	14,86%	99,28%	100,00%	99,92%	102,46%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC ...	R\$ 2.631.207,34	CDI	0,99%	3,41%	7,13%	14,51%	98,85%	99,68%	99,14%	99,98%
VINCI TOTAL RETURN INSTI...	R\$ 1.477.367,74	IBOVESPA	2,56%	6,58%	19,95%	39,09%	62,57%	35,25%	58,96%	72,75%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 1.234.991,96	CDI	1,03%	3,48%	7,04%	-	103,12%	101,85%	97,86%	-
TREND PÓS-FIXADO FIC FI ...	R\$ 12.072.392,97	CDI	0,60%	-	-	-	60,51%	-	-	-
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	R\$ 4.048.087,98	GLOBAL BDRX	-5,29%	-3,75%	-0,97%	1,52%	104,38%	76,18%	-56,95%	21,20%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PR...	R\$ 1.801.231,21	CDI	0,99%	3,50%	7,04%	15,02%	99,31%	102,50%	97,83%	103,50%
BANRISUL PREVIDENCIA IPC...	R\$ 6.404.448,00	IPCA	0,86%	2,55%	4,83%	10,63%	122,18%	186,52%	227,67%	278,92%
ITAÚ INFLATION EQUITY OP...	R\$ 1.834.462,79	IBOVESPA	6,32%	11,26%	28,37%	63,35%	154,32%	60,28%	83,82%	117,89%
PORTO MANACÁ FIF - CIC R...	R\$ 1.801.487,42	CDI	1,01%	3,45%	7,14%	14,58%	101,50%	100,91%	99,26%	100,46%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR...	R\$ 14.447.533,95	IBOVESPA	3,98%	9,97%	22,09%	-	97,18%	53,39%	65,27%	-
NU RENDA FIXA INSTITUCIO...	R\$ 12.543.712,65	CDI	1,01%	3,25%	-	-	101,53%	95,16%	-	-
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS ...	R\$ 301.155,10	IPCA	0,00%	-	-	-	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.

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 5.272	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 126.240.549,09	16,12%	100,00%	-	-	-
Títulos Tesouro Nacional	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-
Títulos Tesouro Nacional (Balcão)	R\$ 281.762.019,71	35,98%	100,00%	-	-	-
Operações Compromissadas - TN	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa	R\$ 211.347.860,30	26,99%	80,00%	-	-	-
Ativos Bancários	R\$ 76.766.622,61	9,80%	20,00%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 8.646.691,01	1,10%	0,00%	-	-	-
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 67.978.985,98	8,68%	40,00%	-	-	-
ETF de Ações	R\$ 0,00	0,00%	40,00%	-	-	-
BDR / BDR-ETF - Ações	R\$ 3.983.403,49	0,51%	0,00%	-	-	-
ETF - Internacional	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Exterior						
Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Investimento no Exterior - Qualificado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
FI Investimentos Exterior - Geral	R\$ 4.048.087,98	0,52%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado	R\$ 1.172.589,17	0,15%	15,00%	-	-	-
Fiagro	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
FI em Participações	R\$ 854.220,09	0,11%	0,00%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 301.155,10	0,04%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignados						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	-	-	-

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.