



PARECER Nº. 04/2026

Aos, quinze dias do mês de maio de 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 Ana Maria Magro, Fernanda dos Santos, Alexia Islabão dos Santos, Michele Gasperin Piletti, Vinícius Tusset e Caroline Ferri, todos devidamente certificados 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 abril de 2026**. O Comitê de Investimentos procedeu a análise da carteira do FAPSBENTO, a meta atuarial do mês de abril de 2026, e o cenário econômico Nacional e Internacional.

O cenário nacional apresentou avanço da atividade econômica, recuperação dos PMIs - *Purchasing Managers' Index* (Índice de Gerentes de Compras) e mercado de trabalho ainda resiliente. No campo inflacionário, o IPCA desacelerou para 0,67% em abril, após alta de 0,88% em março, acumulando 4,49% em 12 meses. Apesar da desaceleração, a inflação segue pressionada principalmente pelos grupos de alimentação e saúde, mantendo o Banco Central em postura cautelosa, mesmo após a redução da Selic para 14,50% ao ano. Além disso, o ambiente doméstico continua marcado por fragilidade fiscal e juros elevados.

No plano internacional, nos Estados Unidos, a atividade econômica e o mercado de trabalho mostraram recuperação moderada, porém a inflação permanece acima da meta, especialmente devido aos preços da energia, mantendo o Federal Reserve cauteloso em relação à política monetária. Na Zona do Euro, a inflação voltou a acelerar impulsionada pelos custos de energia, enquanto a atividade econômica perdeu força. Na China, o crescimento econômico superou expectativas, acompanhado pela melhora da atividade industrial e pela retomada da inflação. No cenário global, as tensões geopolíticas seguem elevando a volatilidade dos mercados e os preços da energia, aumentando os riscos inflacionários e as incertezas econômicas.

O patrimônio do FASBENTO, no mês de abril de 2026 ficou em R\$ 799.299.805,88, conforme dados extraídos do Sistema UNO. A carteira apresentou rentabilidade de 1,07% em abril de 2026, acumulando 4,42% no ano. A meta atuarial para o mesmo período foi de 1,12% no mês e 4,44% no acumulado do ano, resultando em um desempenho superior, com um gap (diferença entre rentabilidade e meta) negativo de 0,05 ponto percentual no mês de abril. A estratégia com predominância de renda fixa, combinada com exposição tática à renda variável doméstica, segue sendo determinante para o comportamento da carteira. A carteira mantém perfil conservador, com predominância de renda fixa, que representa 91,95% dos recursos. A renda variável corresponde a 7,75%, fundos estruturados a 0,26% e fundos imobiliários a 0,04%.

A alocação segue concentrada em títulos públicos e privados (47,52%), fundos referenciados ao CDI (31,02%), estratégias atreladas ao IPCA (12,57%) e IBOVESPA (7,23%), o que contribui para previsibilidade de resultados e controle de risco. Os fundos de renda fixa exclusivamente compostos



por títulos públicos, enquadrados no Art. 7º, I, representam 17,47%, os títulos públicos comprados diretamente, enquadrados no Art. 7º, III, representam 37,60%, enquanto a renda fixa geral do Art. 7º, V representa 25,85% e os ativos bancários do Art. 7º, VI respondem por 9,91% do patrimônio. A renda variável enquadrada no Art. 8º, I representa 7,75%, enquanto os demais enquadramentos totalizam aproximadamente 1,42%.

No que se refere aos indicadores de risco, o VaR em 12 meses da carteira é de 4,44%, com volatilidade de 2,24% em 12 meses, mantendo-se compatível com o perfil adotado. Os indicadores de performance ajustados ao risco seguem refletindo a estratégia defensiva da carteira, ainda que o resultado mensal tenha sido pressionado pela pior performance dos ativos de renda variável no período.

No mês, os principais destaques positivos foram os fundos ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES AÇÕES FIC FI (2,60%), TÍTULOS PRIVADOS (1,44%), e o BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF LP (1,35%). Por outro lado, os desempenhos mais negativos foram observados nos fundos TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA (-2,77%), XP INVESTOR FI AÇÕES (-1,64%) e o PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIA (-1,08%).

No âmbito da renda variável, foram realizados resgates dos ganhos nos fundos Tarpon GT Institucional I FIC FIA (R\$ 7.100.000,00), Guepardo Valor Institucional FIC FIA (R\$ 6.200.000,00), Principal Claritas Valor FIA Sub (R\$ 4.400.000,00) e Occam FIC de FI Ações (R\$ 2.500.000,00), totalizando R\$ 20.200.000,00, montante que corresponde, aproximadamente, a um terço do valor total alocado em renda variável, conforme deliberado na Ata nº 07/2026. Tais recursos foram aportados nos seguintes fundos: Caixa Aliança TPF I RF – R\$10.200.000,00; Trend Pós – Fixado FIC FI RF Simples – R\$10.000.000,00.

Ainda em relação aplicações em renda variável, foram resgatados os seguintes fundos: BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA – R\$2.592.174,70; ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES AÇÕES FIC FI – R\$1.834.462,79 e CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES – R\$1.931.045,49, totalizando R\$6.357.682,98. Os recursos resgatados foram direcionados aos fundos BB Dividendos FIC Ações - R\$2.592.174,70 e Itaú Institucional Smart Ações Brasil 50 FIC FIA - R\$3.765.508,28, selecionados por apresentarem melhor desempenho e relação risco-retorno. A medida está alinhada à estratégia do FAPSBENTO de concentrar os investimentos em um número menor de fundos, aumentando o volume aplicado em cada um.

Também foi analisado o Relatório de Riscos da Carteira, o qual segue anexo.

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.



MUNICÍPIO DE BENTO GONÇALVES
de Aposentadoria e Pensão do Servidor Público Municipal de
Bento Gonçalves – FAPSBENTO



Fundo

Fernanda Dos Santos

Ana Maria Magro

Michele Gasperin Piletti

Caroline Ferri

Vinicius Tusset

Alexia Islabão dos Santos

Juliano Luis Albini Danguì

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

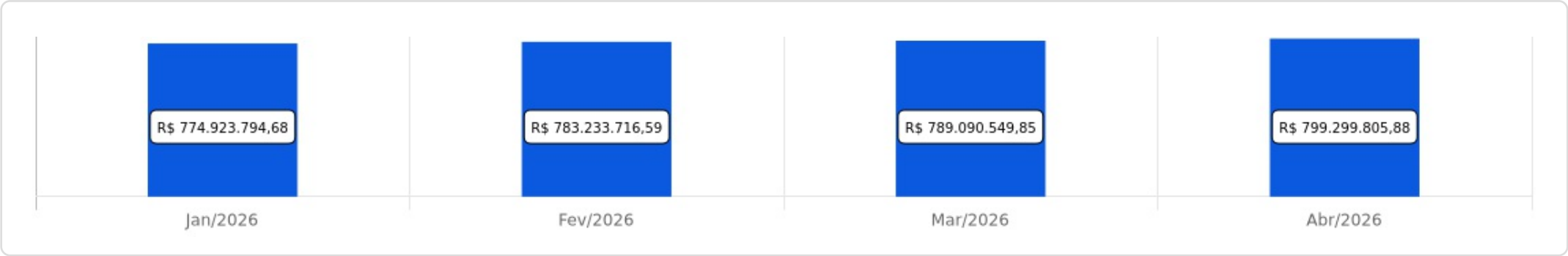
 Abril/2026

LEMA

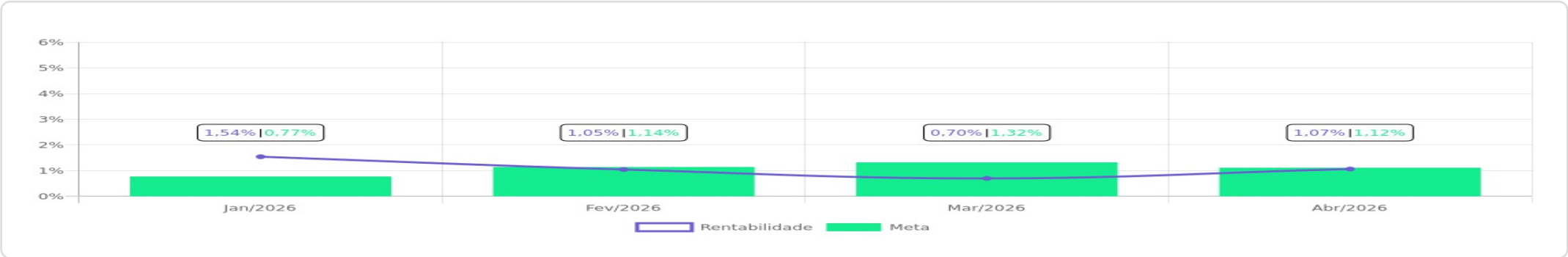


Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR _{1,252}
R\$ 799.299.805,88		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,28%
		1,07%	4,42%	1,12%	4,44%	-0,05p.p.	-0,02p.p.	

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\$ 16.904.452,08	2,12%	D+0	15/08/30	7, I	R\$ 214.389,14	1,28%	0,21%
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF ...	R\$ 6.580.128,00	0,83%	D+0	15/08/30	7, I	R\$ 87.424,00	1,35%	0,15%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 699.169,42	0,09%	D+0	-	7, I	R\$ 4.207,47	0,06%	0,80%
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI RF	R\$ 75.536.974,82	9,48%	D+0	15/08/30	7, I	R\$ 988.487,56	1,33%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 7.788.133,43	0,98%	D+0	-	7, I	R\$ 59.193,98	0,77%	0,20%
BB TESOUREO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 6.468.492,45	0,81%	D+0	-	7, I	R\$ 66.769,50	1,04%	0,20%
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	R\$ 12.854.720,70	1,61%	D+0	-	7, I	R\$ 126.950,91	0,87%	0,20%
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	R\$ 12.352.474,12	1,55%	D+0	-	7, I	R\$ 130.528,66	1,07%	0,15%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZ...	R\$ 3.955.469,43	0,50%	D+1	-	7, V	R\$ 44.922,19	1,15%	0,90%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 76.854.681,70	9,65%	D+0	-	7, V	R\$ 820.796,70	1,08%	0,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO ...	R\$ 15.377.249,24	1,93%	D+1	-	7, V	R\$ 140.170,42	0,92%	0,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 51.948.581,87	6,52%	D+0	-	7, V	R\$ 559.676,30	1,09%	0,18%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FI...	R\$ 29.363.575,02	3,69%	D+1	-	7, V	R\$ 303.069,05	1,04%	0,50%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R\$ 14.366.560,85	1,80%	D+0	-	7, V	R\$ 260.695,44	1,08%	0,20%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 1.262.930,90	0,16%	D+1	-	7, V	R\$ 13.065,67	1,05%	0,80%
NU RENDA FIXA INSTITUCIONAL REF DI FI...	R\$ 12.820.428,19	1,61%	D+1	-	7, V	R\$ 128.596,70	1,01%	0,20%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV	R\$ 2.692.188,78	0,34%	0	-	7, VII	R\$ 29.043,38	1,09%	0,25%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 1.838.930,76	0,23%	D+31	-	7, VII	R\$ 16.452,39	0,90%	0,50%
BRADESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE I...	R\$ 1.232.935,10	0,15%	D+5	-	7, VII	R\$ 13.569,73	1,11%	0,03%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDI...	R\$ 1.234.325,14	0,15%	D+0	-	7, VII	R\$ 13.298,42	1,09%	0,25%
PORTO MANACÁ FIF - CIC RF REF DI CP - ...	R\$ 0,00	0,00%	D+1	-	7, VII	R\$ 12.548,18	0,69%	0,40%
PORTO MASTER BANCÁRIO RL FIF RENDA...	R\$ 1.842.851,18	0,23%	D+0	-	7, VII	R\$ 6.999,95	0,38%	-

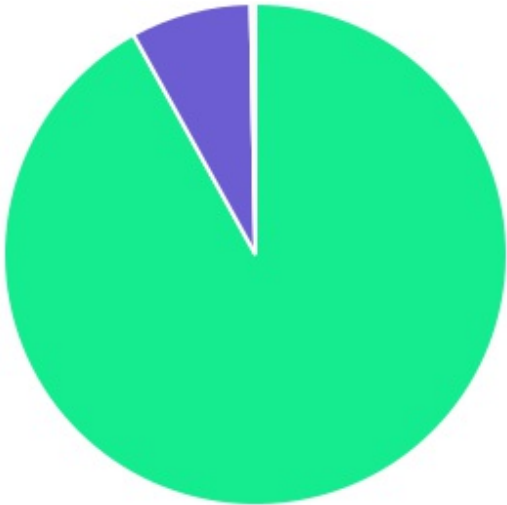
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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\$ 5.009.071,40	0,63%	D+17	-	8, I	R\$ 46.676,47	0,63%	2,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 2.549.920,42	0,32%	D+3	-	8, I	R\$ 3.377,26	0,13%	1,00%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 1.787.615,11	0,22%	D+15	-	8, I	R\$ -12.791,99	-0,71%	2,00%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 13.841.586,74	1,74%	D+32	-	8, I	R\$ -171.872,56	-1,23%	1,90%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA	R\$ 11.814.112,49	1,48%	D+32	-	8, I	R\$ -336.805,60	-2,77%	2,00%
XP INVESTOR FI AÇÕES	R\$ 2.671.355,74	0,34%	D+3	-	8, I	R\$ -44.504,56	-1,64%	2,00%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 1.390.783,63	0,17%	D+3	-	8, I	R\$ 8.015,47	0,58%	2,00%
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI ...	R\$ 1.452.539,12	0,18%	D+32	-	8, I	R\$ -5.167,43	-0,35%	2,00%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES ...	R\$ 1.844.297,06	0,23%	D+23	-	8, I	R\$ 46.725,09	2,60%	1,00%
BRASESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 2.827.516,51	0,35%	D+3	-	8, I	R\$ 32.088,56	1,15%	1,50%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIA	R\$ 13.759.852,45	1,73%	D+33	-	8, I	R\$ -149.651,90	-1,08%	-
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	R\$ 2.827.657,48	0,35%	16	-	8, I	R\$ -3.867,08	-0,14%	2,00%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 0,00	0,00%	D+3	-	8, III	R\$ 14.729,31	0,38%	0,70%
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	R\$ 0,00	0,00%	D+5	-	9, III	R\$ -4.706,82	-0,12%	1,95%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R\$ 1.208.024,08	0,15%	3	-	10, I	R\$ 22.950,87	1,94%	2,00%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 0,00	0,00%	-	-	10, III	R\$ 0,00	0,00%	0,16%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTR...	R\$ 852.087,14	0,11%	-	-	10, III	R\$ -1.015,02	-0,12%	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\$ 299.583.485,41	37,60%	-	-	7, III	R\$ 3.791.046,28	1,28%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 78.974.655,40	9,91%	-	-	7, VI	R\$ 1.122.702,94	1,44%	-
Total investimentos	R\$ 796.670.968,46	100.00%				R\$ 8.398.785,03	1,07%	
Disponibilidade	R\$ 2.628.837,42	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 799.299.805,88	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	91,95%	R\$ 732.533.393,99	
Renda Variável	7,75%	R\$ 61.776.308,15	
Estruturados	0,26%	R\$ 2.060.111,22	
Fundos Imobiliários	0,04%	R\$ 301.155,10	
Exterior	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 796.670.968,46	



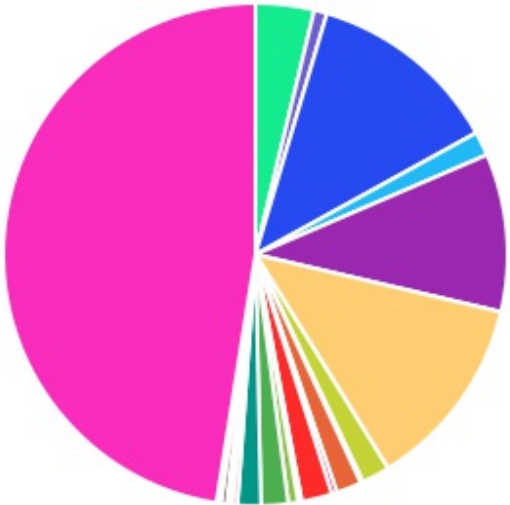
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III	37,60%	R\$ 299.583.485,41	
7, V	25,85%	R\$ 205.949.477,20	
7, I	17,47%	R\$ 139.184.545,02	
7, VI	9,91%	R\$ 78.974.655,40	
8, I	7,75%	R\$ 61.776.308,15	
7, VII	1,11%	R\$ 8.841.230,96	
10, I	0,15%	R\$ 1.208.024,08	
10, III	0,11%	R\$ 852.087,14	
11	0,04%	R\$ 301.155,10	
8, III	0,00%	R\$ 0,00	
9, III	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 796.670.968,46	



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

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	47,52%	R\$ 378.558.140,81	
ITAU UNIBANCO	12,52%	R\$ 99.768.028,33	
CAIXA DISTRIBUIDORA	12,38%	R\$ 98.666.613,48	
BANCO BRADESCO	10,16%	R\$ 80.915.133,31	
BB GESTAO	3,75%	R\$ 29.878.334,38	
PRINCIPAL ASSET	1,96%	R\$ 15.598.783,21	
SANTANDER BRASIL	1,80%	R\$ 14.366.560,85	
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1,74%	R\$ 13.841.586,74	
NU ASSET	1,61%	R\$ 12.820.428,19	
XP ALLOCATION	1,55%	R\$ 12.352.474,12	
TPE GESTORA	1,48%	R\$ 11.814.112,49	
BANRISUL S.A.	0,83%	R\$ 6.580.128,00	
OCCAM BRASIL	0,63%	R\$ 5.009.071,40	
AZ QUEST	0,35%	R\$ 2.827.657,48	
SAFRA DISTRIBUIDORA	0,34%	R\$ 2.692.188,78	
XP GESTÃO	0,34%	R\$ 2.671.355,74	
PORTO SEGURO	0,23%	R\$ 1.842.851,18	
VINCI GESTORA	0,18%	R\$ 1.452.539,12	
PLURAL INVESTIMENTOS	0,17%	R\$ 1.390.783,63	
MONGERAL AEGON	0,16%	R\$ 1.262.930,90	
ICATU VANGUARDA	0,15%	R\$ 1.208.024,08	
RENTA ASSET	0,11%	R\$ 852.087,14	



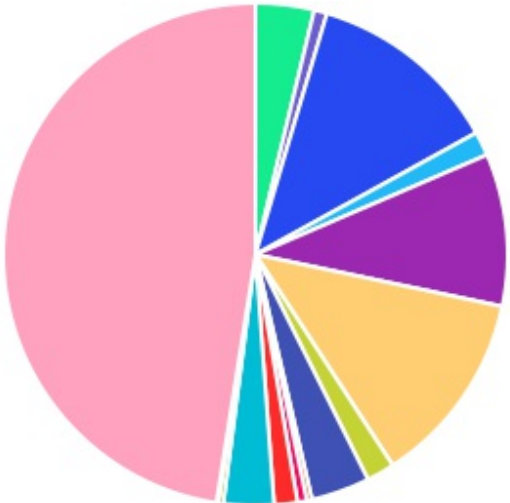
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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\$ 796.670.968,46

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



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	47,52%	R\$ 378.558.140,81	
ITAU UNIBANCO	12,52%	R\$ 99.768.028,33	
CAIXA ECONOMICA	12,38%	R\$ 98.666.613,48	
BANCO BRADESCO	9,80%	R\$ 78.087.616,80	
BTG PACTUAL	3,76%	R\$ 29.983.297,40	
BB GESTAO	3,75%	R\$ 29.878.334,38	
BANCO DAYCOVAL	3,22%	R\$ 25.655.699,23	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	1,80%	R\$ 14.366.560,85	
XP SERVIÇOS	1,55%	R\$ 12.352.474,12	
BEM - DISTRIBUIDORA	1,49%	R\$ 11.887.934,74	
BANRISUL S.A.	0,83%	R\$ 6.580.128,00	
INTRAG DTVM	0,59%	R\$ 4.670.508,66	
SAFRA ASSET	0,34%	R\$ 2.692.188,78	
S3 CACEIS	0,34%	R\$ 2.671.355,74	
BFL ADMINISTRAÇÃO	0,11%	R\$ 852.087,14	
RJI CORRETORA	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 796.670.968,46	

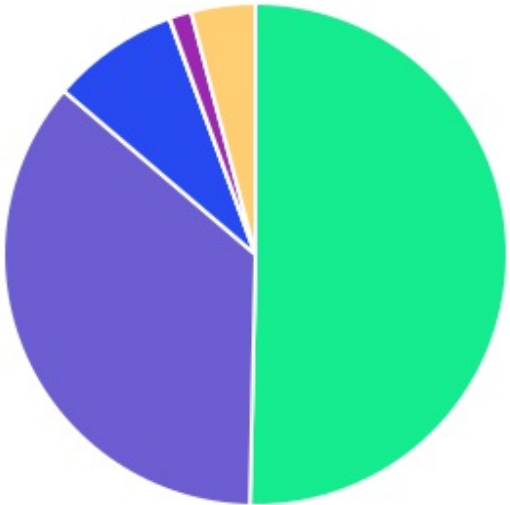


BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	47,52%	R\$ 378.558.140,81	
CDI	31,02%	R\$ 247.165.564,85	
IPCA	12,57%	R\$ 100.174.797,14	
IBOVESPA	7,23%	R\$ 57.606.895,30	
IRF-M 1	0,98%	R\$ 7.788.133,43	
IDIV	0,67%	R\$ 5.377.436,93	
GLOBAL BDRX	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 796.670.968,46	



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

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Acima 2 anos	50,35%	R\$ 401.156.386,13	
0 a 30 dias	35,91%	R\$ 286.084.978,55	
31 a 180 dias	8,17%	R\$ 65.125.946,24	
1 a 2 anos	4,12%	R\$ 32.831.272,29	
181 a 365 dias	1,40%	R\$ 11.171.230,15	
(vide regulamento)	0,04%	R\$ 301.155,10	
Total	100,00%	R\$ 796.670.968,46	



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

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.

A maior participação está em Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III (Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III), que representa 37.60% da carteira, equivalente a R\$ 299,6 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 25.85%, e FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), com 17.47%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
7, III	37,60%	R\$ 299.583.485,41	
7, V	25,85%	R\$ 205.949.477,20	
7, I	17,47%	R\$ 139.184.545,02	
7, VI	9,91%	R\$ 78.974.655,40	
8, I	7,75%	R\$ 61.776.308,15	
7, VII	1,11%	R\$ 8.841.230,96	
10, I	0,15%	R\$ 1.208.024,08	
10, III	0,11%	R\$ 852.087,14	
11	0,04%	R\$ 301.155,10	
8, III	0,00%	R\$ 0,00	
9, III	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 796.670.968,46	



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



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\$ 139.184.545,02	17.47%	8,00%	21,00%	70,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R\$ 0,00	0.00%	20,00%	29,00%	50,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	100%	R\$ 299.583.485,41	37.60%	0,00%	6,00%	50,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	80%	R\$ 205.949.477,20	25.85%	10,00%	16,00%	50,00%
Ativos Bancários - 7, VI	20%	R\$ 78.974.655,40	9.91%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R\$ 8.841.230,96	1.11%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures - 7, VIII	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 732.533.393,99	91,95%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 61.776.308,15	7.75%	0,00%	14,00%	20,00%
ETF de Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	3,00%	10,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 61.776.308,15	7,75%			

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimentos Exterior – Geral - 9, III	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			
FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	15%	R\$ 1.208.024,08	0.15%	0,00%	1,00%	4,00%
Fiagro - 10, II	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações - 10, III	0%	R\$ 852.087,14	0.11%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 2.060.111,22	0,26%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	0%	R\$ 301.155,10	0.04%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 301.155,10	0,04%			
Total Geral	%	R\$ 796.670.968,46	100,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	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.
Março	R\$ 783.233.716,59	R\$ 789.090.549,85	1,32%	R\$ 5.726.742,95	0,70%	-0,62p.p.
Abril	R\$ 789.090.549,85	R\$ 799.299.805,88	1,12%	R\$ 8.398.785,03	1,07%	-0,05p.p.
Total	R\$ 789.090.549,85	R\$ 799.299.805,88	4,44%	R\$ 33.705.701,35	4,42%	-0,02p.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.
Maiο	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.

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.



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.
Abril	R\$ 639.007.877,80	R\$ 637.766.117,97	0,77%	R\$ -20.531,68	0,00%	-0,77p.p.
Maiο	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.
Maiο	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.

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.



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.
Total	R\$ 612.382.732,69	R\$ 619.908.295,43	9,50%	R\$ 74.037.925,32	13,07%	3,57p.p.
2022INPC + 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.
Maio	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	-	1,67%	9,28%	16,02%	18,65%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	-	-	-	-	8,63%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,06%	0,23%	1,00%	3,16%	12,32%
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	0,77%	0,77%	-	-	1,10%
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	0,38%	-11,28%	12,80%	38,52%	43,32%
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	1,08%	4,50%	14,62%	27,77%	38,33%
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	05.164.358/0001-73	0,87%	2,12%	-	-	2,12%
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	-1,64%	10,38%	34,30%	44,27%	50,69%
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	0,92%	3,57%	13,49%	26,52%	53,77%
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	0,63%	14,39%	33,64%	41,37%	46,96%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	30.068.169/0001-44	-0,71%	4,41%	29,80%	36,78%	48,97%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES...	19.436.818/0001-80	-	-	-	-	-7,59%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	06.916.384/0001-73	1,15%	17,41%	41,38%	-	41,38%
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	1,08%	4,39%	14,54%	26,87%	29,06%
AUSTRO MULTIPAR FIC...	18.366.002/0001-64	-	-	-	-	-27,97%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP...	12.231.743/0001-51	-0,12%	-0,48%	-1,49%	17,61%	-76,83%
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	-1,23%	10,49%	29,65%	29,44%	79,78%
TARPON GT INSTITUCIONAL...	35.726.741/0001-39	-2,77%	-8,40%	1,69%	24,78%	91,14%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	0,13%	13,62%	25,12%	32,56%	38,36%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO...	44.345.473/0001-04	1,15%	7,18%	18,17%	31,98%	37,30%
BANESTES BTG PACTUAL...	08.018.849/0001-02	-	-	6,13%	-	4,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	46.134.117/0001-69	1,28%	4,41%	10,33%	17,29%	35,54%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,04%	2,35%	-	-	2,35%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL...	36.671.926/0001-56	-	-	-9,66%	-	-20,54%
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI...	18.598.042/0001-31	1,33%	4,41%	10,76%	20,55%	56,52%
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	1,09%	4,49%	14,59%	27,52%	48,43%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	09.093.883/0001-04	1,09%	4,57%	15,00%	-	23,43%
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	1,04%	3,97%	13,62%	27,32%	40,00%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	11.898.280/0001-13	0,58%	15,91%	38,29%	49,52%	39,00%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	35.637.151/0001-30	1,94%	6,72%	18,78%	22,33%	23,37%
DAYCOVAL CLASSIC FI RF CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	-	-	-	-	9,75%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	37.569.846/0001-57	-0,14%	7,54%	-	-	13,11%
BRADESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE...	44.961.198/0001-45	1,11%	4,46%	14,88%	-	23,29%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED...	20.441.483/0001-77	1,09%	4,55%	14,83%	28,24%	34,61%
VINCI TOTAL RETURN...	40.226.010/0001-64	-0,35%	7,75%	24,28%	33,74%	29,47%

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	-	-	-32,85%	-23,26%	-17,62%
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	1,05%	4,54%	-	-	12,06%
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	26.559.284/0001-44	1,07%	2,94%	-	-	2,94%
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	37.322.097/0001-69	-0,12%	-10,46%	4,90%	25,59%	29,28%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	11.447.136/0001-60	0,90%	4,40%	14,83%	-	22,60%
BANRISUL - AÇÕES ON - BRSR3	92.702.067/0001-96	-	-	20,85%	36,78%	34,68%
BANRISUL - AÇÕES PNB - BRSR6	92.702.067/0001-96	-	-	12,45%	21,65%	39,04%
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	1,35%	4,50%	10,98%	20,96%	207,08%
TARPON INTERSECTION FIC...	34.713.026/0001-07	-	-	32,09%	-0,57%	0,24%
ITAÚ INFLATION EQUITY...	42.814.825/0001-90	2,60%	15,40%	37,26%	54,77%	44,99%
PORTO MANACÁ FIF - CIC RF...	54.198.302/0001-45	0,69%	4,15%	14,42%	-	22,39%
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	-1,08%	7,61%	-	-	25,05%
NU RENDA FIXA...	51.781.137/0001-61	1,01%	4,48%	-	-	6,94%
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST RESP...	55.074.554/0001-25	-	0,00%	-	-	0,00%
PORTO MASTER BANCÁRIO RL FIF...	51.854.591/0001-03	0,38%	0,38%	-	-	0,38%

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	4.750,25	CURVA 5,57%	R\$ 9.999.357,32	R\$ 11.220.083,59	R\$ 141.552,99 (1,28%)
NTN-B 2026	15/08/26	17/05/23	2357	4.241,04	4.751,31	CURVA 5,49%	R\$ 9.996.125,58	R\$ 11.198.841,09	R\$ 140.627,71 (1,27%)
NTN-B 2027	15/05/27	11/12/24	2353	4.249,70	4.747,65	CURVA 7,60%	R\$ 9.999.537,67	R\$ 11.171.230,15	R\$ 157.570,63 (1,43%)
NTN-B 2028	15/08/28	02/09/24	2344	4.264,49	4.703,88	CURVA 6,47%	R\$ 9.995.964,56	R\$ 11.025.891,68	R\$ 146.442,91 (1,35%)
NTN-B 2028	15/08/28	02/07/24	2322	4.305,08	4.690,56	CURVA 6,61%	R\$ 9.996.395,76	R\$ 10.891.485,60	R\$ 145.781,67 (1,36%)
NTN-B 2028	15/08/28	07/06/24	2309	4.329,63	4.726,68	CURVA 6,23%	R\$ 9.997.115,67	R\$ 10.913.895,01	R\$ 143.021,44 (1,33%)
NTN-B 2029	15/05/29	22/07/24	2323	4.300,67	4.783,54	CURVA 6,32%	R\$ 9.990.456,41	R\$ 11.112.170,01	R\$ 146.364,62 (1,33%)
NTN-B 2029	15/05/29	03/09/24	2307	4.333,50	4.773,62	CURVA 6,40%	R\$ 9.997.384,50	R\$ 11.012.744,01	R\$ 145.712,25 (1,34%)
NTN-B 2029	15/05/29	05/12/24	2375	4.207,62	4.682,19	CURVA 7,16%	R\$ 9.993.101,17	R\$ 11.120.196,33	R\$ 153.304,90 (1,40%)
NTN-B 2030	15/08/30	14/07/22	2455	4.077,51	4.738,77	CURVA 6,09%	R\$ 10.010.285,74	R\$ 11.633.688,64	R\$ 151.262,89 (1,32%)
NTN-B 2030	15/08/30	09/03/22	2575			CURVA	R\$ 10.000.885,44	R\$ 12.287.921,07	R\$ 157.983,10 (1,30%)

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	4.772,01	5,90%			
NTN-B 2030	15/08/30	21/02/22	2540	3.935,58	4.827,82	CURVA 5,57%	R\$ 9.996.361,74	R\$ 12.262.650,80	R\$ 154.705,86 (1,28%)
NTN-B 2031	15/05/31	30/04/26	2225	4.495,23	4.495,23	CURVA 7,78%	R\$ 10.001.882,46	R\$ 10.001.882,46	R\$ 0,00 (0,00%)
NTN-B 2033	15/05/33	22/02/23	2468	4.050,31	4.776,78	CURVA 6,19%	R\$ 9.996.165,08	R\$ 11.789.085,09	R\$ 154.144,62 (1,32%)
NTN-B 2035	15/05/35	11/07/22	2498	4.001,73	4.797,54	CURVA 6,10%	R\$ 9.996.311,75	R\$ 11.984.264,52	R\$ 155.894,46 (1,32%)
NTN-B 2035	15/05/35	27/07/22	2524	3.960,89	4.754,17	CURVA 6,24%	R\$ 9.997.288,41	R\$ 11.999.529,29	R\$ 157.329,59 (1,33%)
NTN-B 2035	15/05/35	21/11/22	2535	3.944,49	4.794,12	CURVA 6,11%	R\$ 9.999.288,30	R\$ 12.153.084,74	R\$ 158.189,84 (1,32%)
NTN-B 2035	15/05/35	18/11/22	2551	3.919,86	4.772,70	CURVA 6,18%	R\$ 9.999.559,26	R\$ 12.175.151,19	R\$ 159.099,25 (1,32%)
NTN-B 2035	15/05/35	11/11/22	2456	4.071,57	4.812,22	CURVA 6,05%	R\$ 9.999.765,36	R\$ 11.818.812,44	R\$ 153.334,82 (1,31%)
NTN-B 2035	15/05/35	16/09/22	2458	4.069,19	4.852,50	CURVA 5,93%	R\$ 10.002.076,04	R\$ 11.927.439,00	R\$ 153.612,95 (1,30%)
NTN-B 2035	15/05/35	14/09/22	2450	4.078,17	4.861,69	CURVA 5,90%	R\$ 9.991.506,65	R\$ 11.911.135,04	R\$ 153.153,11 (1,30%)
NTN-B 2035	15/05/35	08/07/22	2485	4.021,20	4.817,23	CURVA	R\$ 9.992.689,87	R\$ 11.970.822,68	R\$ 155.168,62 (1,31%)

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.



						6,04%			
NTN-B 2035	15/05/35	15/07/22	2515	3.973,25	4.763,42	CURVA 6,21%	R\$ 9.992.722,16	R\$ 11.980.008,44	R\$ 156.811,07 (1,33%)
NTN-B 2040	15/08/40	10/08/22	2415	4.024,75	4.804,36	CURVA 5,90%	R\$ 9.719.764,42	R\$ 11.602.521,65	R\$ 149.223,95 (1,30%)
NTN-B 2040	15/08/40	09/07/25	2395	4.176,09	4.290,34	CURVA 7,16%	R\$ 10.001.742,40	R\$ 10.275.370,55	R\$ 141.695,38 (1,40%)
NTN-B 2045	15/05/45	28/11/22	2571	3.890,76	4.723,29	CURVA 6,22%	R\$ 10.003.155,24	R\$ 12.143.580,34	R\$ 159.057,65 (1,33%)
Total Públicos							R\$ 259.666.888,97	R\$ 299.583.485,41	R\$ 3.791.046,28 (1,28%)
LF BTG PACTUAL IPCA	15/07/32	15/07/22	25	400.000,00	631.335,12	CURVA 8,16%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 15.783.378,11	R\$ 246.079,23 (1,58%)
LF SAFRA IPCA	17/08/32	17/08/22	20	500.000,00	748.050,92	CURVA 6,65%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 14.961.018,35	R\$ 200.180,22 (1,36%)
LF BTG PACTUAL IPCA	07/10/32	07/10/22	35	350.000,00	538.133,70	CURVA 7,79%	R\$ 12.250.000,00	R\$ 18.834.679,40	R\$ 268.489,21 (1,45%)
LF SAFRA IPCA	25/10/32	24/10/22	20	500.000,00	761.297,04	CURVA 7,41%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 15.225.940,87	R\$ 213.804,36 (1,42%)
LF SANTANDER IPCA	24/02/33	24/02/23	1	10.000.000,00	14.169.638,67	CURVA	R\$ 10.000.000,00	R\$ 14.169.638,67	R\$ 194.149,92 (1,39%)
Total Privados							R\$ 52.250.000,00	R\$ 78.974.655,40	R\$ 1.122.702,94 (1,44%)
Total Global							R\$ 311.916.888,97	R\$ 378.558.140,81	R\$ 4.913.749,22 (1,32%)

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°VAR (%) (252 D.U)		2°VOL (%)		3°TREYNOR		4°DRAWDOWN (%)		5°SHARPE		RES. 5.272
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,07%	12,96%	1,28%	4,45%	0,57%	2,24%	-0,03	-0,22	0,28%	0,66%	-0,18	-0,82	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	IPCA	1,28%	10,33%	0,02%	0,06%	1,03%	3,56%	1,06	-35,87	0,00%	0,73%	0,17	-1,22	7, I
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF...	IPCA	1,35%	10,98%	0,02%	0,07%	1,17%	4,06%	46,61	-4.153,34	0,00%	2,42%	1,87	-2,49	7, I
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	CDI	0,06%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	1.380,23	-35.996,97	0,00%	0,00%	-40,67	-116,20	7, I
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI...	IPCA	1,33%	10,76%	0,01%	0,05%	0,84%	2,92%	41,28	-3.808,14	0,00%	2,16%	1,72	-2,49	7, I
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	1,04%	2,35%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	-1.273,78	5.193,12	0,00%	0,00%	-14,08	-16,00	7, I
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	CDI	0,87%	2,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	4.908,66	-25.624,86	0,00%	0,00%	-184,72	-33,28	7, I
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	CDI	1,07%	2,94%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	-166,41	1.357,19	0,00%	0,00%	-7,29	-3,30	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,77%	0,77%	0,00%	0,01%	0,09%	0,32%	-3,67	-63,74	0,00%	0,00%	-0,38	-1,90	7, I
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO...	CDI	1,15%	18,17%	0,02%	0,06%	1,13%	3,91%	-0,66	-33,33	0,00%	0,52%	0,10	0,79	7, V
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,08%	14,62%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	27,01	51,51	0,00%	0,00%	-0,55	-0,33	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	CDI	0,92%	13,49%	0,01%	0,02%	0,36%	1,26%	-2,17	-29,09	0,00%	0,00%	-0,29	-1,04	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	CDI	1,09%	14,59%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	1,24	187,22	0,00%	0,00%	-0,07	-1,49	7, V
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS...	CDI	1,04%	13,62%	0,00%	0,01%	0,26%	0,91%	-0,62	-72,72	0,00%	0,00%	-0,09	-1,33	7, V
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	CDI	1,08%	14,54%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	-25,31	35,58	0,00%	0,00%	-0,60	-0,19	7, V
MAG CASH FI RF LP	CDI	1,05%	12,06%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	-60,61	-397,31	0,00%	0,00%	-1,60	-1,00	7, V
NU RENDA FIXA...	CDI	1,01%	6,94%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	15,81	-474,12	0,00%	0,00%	-1,09	-0,23	7, V
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED...	CDI	1,09%	14,83%	0,00%	0,00%	0,03%	0,09%	1,99	-13,60	0,00%	0,00%	0,08	0,05	7, VII
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	CDI	0,90%	14,83%	0,00%	0,01%	0,11%	0,38%	27,48	-75,33	0,00%	0,00%	-0,83	0,09	7, VII
BRADESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE...	CDI	1,11%	14,88%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	-15,82	100,31	0,00%	0,00%	0,56	0,51	7, VII
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	CDI	1,09%	15,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-44,06	-16.758,80	0,00%	0,00%	-0,18	4,89	7, VII
PORTO MANACÁ FIF - CIC RF...	CDI	0,69%	14,42%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	24,43	-75,79	0,00%	0,00%	-1,58	0,59	7, VII
PORTO MASTER BANCÁRIO RL FIF...	CDI	0,38%	0,38%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%			0,00%	0,00%			7, VII
OCCAM FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,63%	33,64%	0,08%	0,28%	4,85%	16,79%	-0,49	18,69	0,00%	4,17%	-0,10	1,14	8, I
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	IDIV	0,13%	25,12%	0,09%	0,32%	5,55%	19,21%	-0,93	9,23	0,00%	7,40%	-0,18	0,53	8, I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	IBOVESPA	-1,23%	29,65%	0,09%	0,31%	5,42%	18,79%	-2,57	13,86	1,23%	3,91%	-0,43	0,74	8, I
TARPON GT INSTITUCIONAL...	IBOVESPA	-2,77%	1,69%	0,09%	0,32%	5,58%	19,31%	-3,33	-13,63	2,77%	14,87%	-0,58	-0,67	8, I
XP INVESTOR FI AÇÕES	IBOVESPA	-1,64%	34,30%	0,09%	0,30%	5,30%	18,35%	-2,56	19,72	1,64%	5,15%	-0,47	1,12	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	IBOVESPA	0,58%	38,29%	0,07%	0,25%	4,37%	15,13%	-0,56	27,35	0,00%	3,80%	-0,11	1,65	8, I
VINCI TOTAL RETURN...	IBOVESPA	-0,35%	24,28%	0,08%	0,29%	5,06%	17,54%	-1,50	14,58	0,35%	7,00%	-0,29	0,84	8, I
ITAÚ INFLATION EQUITY...	IBOVESPA	2,60%	37,26%	0,09%	0,31%	5,41%	18,74%	1,24	17,51	0,00%	6,34%	0,24	1,00	8, I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	IDIV	1,15%	41,38%	0,07%	0,26%	4,51%	15,62%	-0,52	33,06	0,00%	4,14%	-0,10	2,01	8, I
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	-0,71%	29,80%	0,10%	0,35%	6,08%	21,07%	-1,44	12,39	0,71%	9,00%	-0,25	0,70	8, I
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIA	IBOVESPA	-1,08%	25,05%	-	-	-	-			null%	null%			8, I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	IBOVESPA	-0,14%	13,11%	0,08%	0,27%	4,77%	16,52%	-1,25	15,41	0,14%	4,65%	-0,23	0,90	8, I
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	0,38%	12,80%	0,07%	0,23%	3,96%	13,73%	30,64	-195,17	0,00%	11,62%	1,79	0,37	8, III
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	GLOBAL BDRX	-0,12%	4,90%	0,05%	0,19%	3,32%	11,51%	3,67	-100,70	0,00%	10,35%	0,34	-0,72	9, III
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	IBOVESPA	1,94%	18,78%	0,04%	0,13%	2,20%	7,64%	2,08	8,57	0,00%	1,40%	0,38	0,45	10, I
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA...	IPCA	0,00%	NaN%	-	-	-	-			0,00%	0,00%			10, III
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP...	IPCA	-0,12%	-1,49%	-	-	-	-			0,12%	1,37%			10, III
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST RESP...	IPCA	0,00%	0,00%	-	-	-	-			0,57%	11,96%			11

1°VaR (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 4,45%.

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 2,24% 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 -0,22 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, consequentemente, 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 -0,82 menor que aquela realizada pelo CDI.

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	R\$ 16.904.452,08	IPCA	1,28%	3,23%	6,74%	10,44%	191,72%	145,14%	215,40%	238,46%
BANRISUL PREVIDENCIA IPC...	R\$ 6.580.128,00	IPCA	1,35%	0,70%	3,02%	4,67%	200,97%	31,40%	96,39%	106,67%
CAIXA BRASIL DISPONIBILID...	R\$ 699.169,42	CDI	1,02%	3,07%	6,44%	13,63%	93,64%	93,60%	93,00%	92,26%
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI RF	R\$ 75.536.974,82	IPCA	1,33%	0,52%	2,77%	7,50%	197,91%	23,34%	88,41%	171,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R\$ 7.788.133,43	IRF-M 1	1,02%	2,98%	6,56%	14,16%	102,30%	98,81%	98,72%	98,38%
BB TESOIRO FIC RENDA FI...	R\$ 6.468.492,45	CDI	1,07%	3,23%	6,81%	14,50%	97,76%	98,57%	98,30%	98,19%
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	R\$ 12.854.720,70	CDI	1,07%	3,23%	6,81%	14,50%	98,41%	98,38%	98,33%	98,20%
TREND PÓS-FIXADO FIC FI ...	R\$ 12.352.474,12	CDI	1,07%	3,28%	6,90%	14,68%	97,98%	99,91%	99,61%	99,43%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS ...	R\$ 3.955.469,43	CDI	1,15%	5,76%	9,48%	17,84%	105,38%	175,58%	136,86%	120,82%
BRASESCO PREMIUM FI RF ...	R\$ 76.854.681,70	CDI	1,08%	3,23%	6,89%	14,76%	99,03%	98,44%	99,42%	99,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBA...	R\$ 15.377.249,24	CDI	0,92%	2,00%	5,72%	13,46%	84,39%	60,87%	82,56%	91,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF ...	R\$ 51.948.581,87	CDI	1,09%	3,22%	6,87%	14,71%	99,91%	98,26%	99,13%	99,57%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIM...	R\$ 29.363.575,02	CDI	1,04%	2,69%	6,27%	13,56%	95,67%	82,00%	90,51%	91,83%
SANTANDER INSTITUCIONA...	R\$ 14.366.560,85	CDI	1,08%	3,26%	6,91%	14,76%	99,20%	99,32%	99,74%	99,96%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 1.262.930,90	CDI	1,05%	3,26%	6,88%	14,67%	95,90%	99,36%	99,25%	99,32%
NU RENDA FIXA INSTITUCIO...	R\$ 12.820.428,19	CDI	1,01%	3,19%	6,87%	14,75%	92,95%	97,17%	99,16%	99,85%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC ...	R\$ 2.692.188,78	CDI	1,09%	3,27%	6,92%	14,77%	100,05%	99,73%	99,83%	100,03%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PR...	R\$ 1.838.930,76	CDI	0,90%	3,06%	6,77%	14,80%	82,82%	93,26%	97,67%	100,24%
BRASESCO FIC RF CP LP PE...	R\$ 1.232.935,10	CDI	1,11%	3,16%	6,79%	14,82%	102,09%	96,24%	98,06%	100,37%
ITAÚ HIGH GRADE FIC REND...	R\$ 1.234.325,14	CDI	1,09%	3,30%	6,98%	14,94%	99,91%	100,54%	100,69%	101,18%
PORTO MANACÁ FIF - CIC R...	R\$ 0,00	CDI	1,07%	3,27%	6,93%	14,80%	98,36%	99,88%	100,10%	100,19%
PORTO MASTER BANCÁRIO ...	R\$ 1.842.851,18	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-
OCCAM FIC AÇÕES	R\$ 5.009.071,40	IBOVESPA	0,63%	2,06%	22,09%	33,87%	-814,27%	83,23%	87,46%	87,71%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MI...	R\$ 2.549.920,42	IDIV	0,13%	1,62%	18,91%	24,95%	-11,24%	90,31%	87,68%	71,80%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 1.787.615,11	IBOVESPA	-0,71%	-9,79%	11,82%	29,50%	924,95%	-395,41%	46,80%	76,39%
GUEPARDO VALOR INSTITU...	R\$ 13.841.586,74	IBOVESPA	-1,23%	0,55%	15,14%	28,72%	1.596,65%	22,21%	59,94%	74,38%
TARPON GT INSTITUCIONAL...	R\$ 11.814.112,49	IBOVESPA	-2,77%	-14,05%	0,58%	1,88%	3.608,43%	-567,89%	2,31%	4,87%
XP INVESTOR FI AÇÕES	R\$ 2.671.355,74	IBOVESPA	-1,64%	-0,69%	13,81%	35,22%	2.133,27%	-28,07%	54,66%	91,20%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 1.390.783,63	IBOVESPA	0,58%	4,83%	25,40%	39,76%	-754,62%	195,02%	100,55%	102,95%
VINCI TOTAL RETURN INSTI...	R\$ 1.452.539,12	IBOVESPA	-0,35%	-0,36%	12,75%	29,45%	461,48%	-14,72%	50,45%	76,26%
ITAÚ INFLATION EQUITY OP...	R\$ 1.844.297,06	IBOVESPA	2,60%	6,29%	19,07%	33,43%	-3.383,86%	254,01%	75,49%	86,58%
BRASESCO DIVIDENDOS FI ...	R\$ 2.827.516,51	IDIV	0,61%	4,05%	27,26%	46,15%	-51,76%	225,89%	126,38%	132,83%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR...	R\$ 13.759.852,45	IBOVESPA	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST BAYES SISTEMÁT...	R\$ 2.827.657,48	IBOVESPA	-0,14%	-2,50%	15,14%	29,54%	177,79%	-101,16%	59,93%	76,49%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...	R\$ 0,00	GLOBAL BDRX	7,91%	-2,10%	-3,91%	19,82%	101,71%	100,59%	106,35%	94,73%
PLURAL FIA BDR NÍVEL I	R\$ 0,00	GLOBAL BDRX	2,16%	-7,52%	-6,09%	6,56%	27,75%	359,43%	165,72%	31,33%
ICATU VANG IGARATE LONG...	R\$ 1.208.024,08	IBOVESPA	1,94%	4,11%	9,55%	18,19%	-2.521,17%	166,01%	37,80%	47,09%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 0,00	IPCA	0,04%	0,13%	0,26%	84,83%	6,52%	5,88%	8,43%	1.937,18%
AUSTRO MULTISSETORIAL F...	R\$ 852.087,14	IPCA	-0,12%	-0,36%	-0,72%	-1,49%	-17,76%	-16,01%	-23,13%	-34,00%
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS ...	R\$ 301.155,10	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-

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\$ 139.184.545,02	17,47%	100,00%	8,00%	21,00%	70,00%
Títulos Tesouro Nacional	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	20,00%	29,00%	50,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão)	R\$ 299.583.485,41	37,60%	100,00%	0,00%	6,00%	50,00%
Operações Compromissadas - TN	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa	R\$ 205.949.477,20	25,85%	80,00%	10,00%	16,00%	50,00%
Ativos Bancários	R\$ 78.974.655,40	9,91%	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 8.841.230,96	1,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R\$ 61.776.308,15	7,75%	40,00%	0,00%	14,00%	20,00%
ETF de Ações	R\$ 0,00	0,00%	40,00%	0,00%	3,00%	10,00%
BDR / BDR-ETF - Ações	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF - Internacional	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimento no Exterior - Qualificado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimentos Exterior - Geral	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturados						
FI Multimercado	R\$ 1.208.024,08	0,15%	15,00%	0,00%	1,00%	4,00%
Fiagro	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações	R\$ 852.087,14	0,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 301.155,10	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Emprést. Consignados						
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	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.

