

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Junho/2026

LEMA

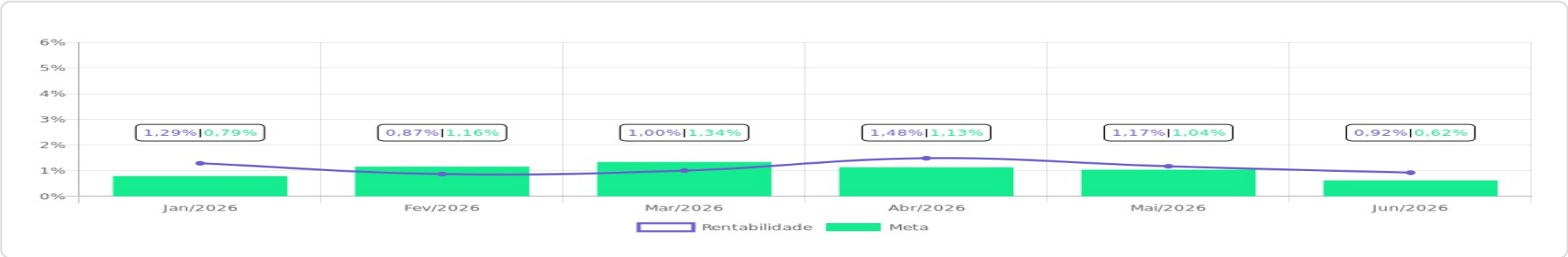


Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR _{1,252}
R\$ 305.497.416,41		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,26%
		0,92%	6,93%	0,62%	6,24%	0,30p.p.	0,69p.p.	

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)

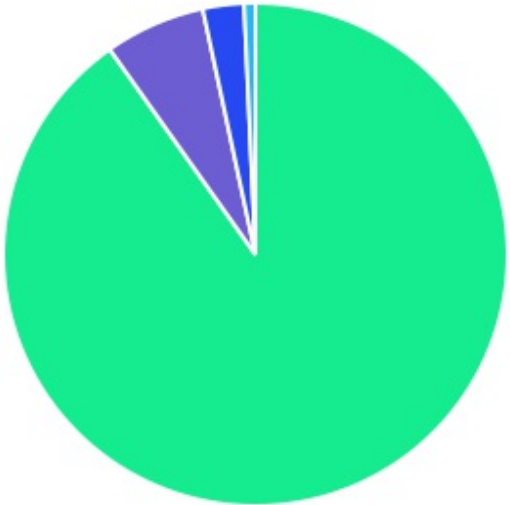


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB TP FI RF REF DI	R\$ 19.748.431,66	6,46%	D+0	-	7, I	R\$ 217.132,36	1,11%	0,10%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 51.538.851,46	16,87%	D+0	-	7, I	R\$ 540.506,59	1,06%	0,20%
CAIXA BRASIL 2027 TP FI RF	R\$ 32.675.991,44	10,70%	0	15/05/27	7, I	R\$ 202.024,57	0,62%	0,20%
SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO...	R\$ 8.291.594,50	2,71%	D+0	-	7, I	R\$ 90.638,39	1,11%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 9.394,47	0,00%	D+0	-	7, V	R\$ 106,77	1,15%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 11.042.301,30	3,61%	D+0	-	7, V	R\$ 124.069,78	1,14%	0,25%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 5.196.598,25	1,70%	D+1009	-	7, V	R\$ -7.429,12	-0,14%	0,00%
PIATÃ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA ...	R\$ 151.318,09	0,05%	D+1081	-	7, VII	R\$ -2.854,64	-1,85%	1,40%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊ...	R\$ 1.040.446,19	0,34%	D+1260	-	7, IX	R\$ -449,80	-0,04%	0,00%
INCENTIVO MULTISSETORIAL I FIDC	R\$ 256.748,60	0,08%	VR	-	7, IX	R\$ -3.440,26	-1,32%	3,68%
XP INVESTOR FI AÇÕES	R\$ 12.761.293,13	4,18%	D+3	-	8, I	R\$ 64.957,42	0,51%	2,00%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 6.940.847,85	2,27%	D+3	-	8, III	R\$ -42.736,14	-0,61%	0,70%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 8.057.945,48	2,64%	D+1	-	10, I	R\$ -38.978,34	-0,48%	0,80%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGI...	R\$ 0,00	0,00%	VR	-	10, III	R\$ 0,00	0,00%	0,30%
HAZ FII	R\$ 2.203.699,43	0,72%	-	-	11	R\$ 174.945,74	8,62%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 145.580.769,42	47,65%	-	-	7, III	R\$ 1.563.951,02	1,09%	-
Total investimentos	R\$ 305.496.231,27	100.00%				R\$ 2.882.444,34	0,92%	
Disponibilidade	R\$ 1.185,14	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 305.497.416,41	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.

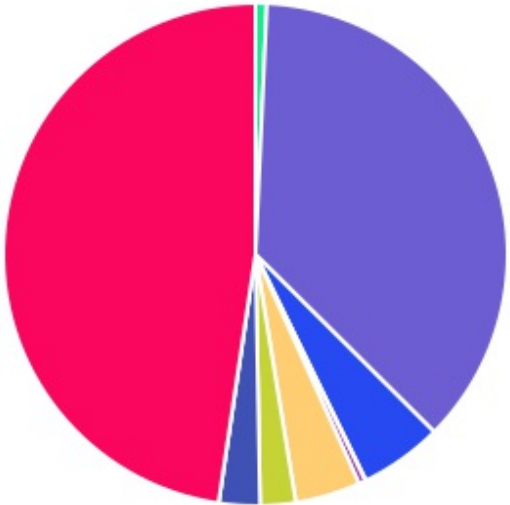


CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	90,19%	R\$ 275.532.445,38	
Renda Variável	6,45%	R\$ 19.702.140,98	
Estruturados	2,64%	R\$ 8.057.945,48	
Fundos Imobiliários	0,72%	R\$ 2.203.699,43	
Total	100,00%	R\$ 305.496.231,27	



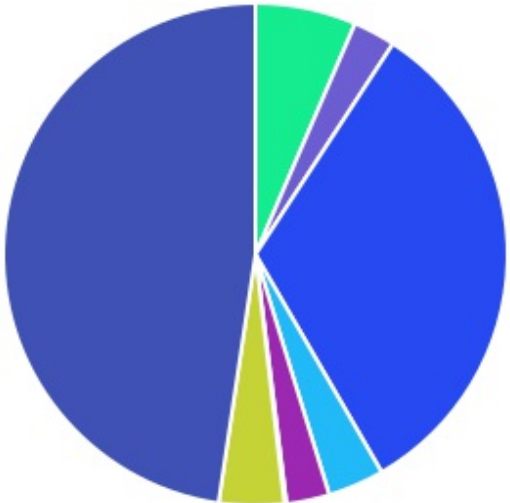
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	47,65%	R\$ 145.580.769,42	
7, I	36,75%	R\$ 112.254.869,06	
7, V	5,32%	R\$ 16.248.294,02	
8, I	4,18%	R\$ 12.761.293,13	
10, I	2,64%	R\$ 8.057.945,48	
8, III	2,27%	R\$ 6.940.847,85	
11	0,72%	R\$ 2.203.699,43	
7, IX	0,42%	R\$ 1.297.194,79	
7, VII	0,05%	R\$ 151.318,09	
10, III	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 305.496.231,27	



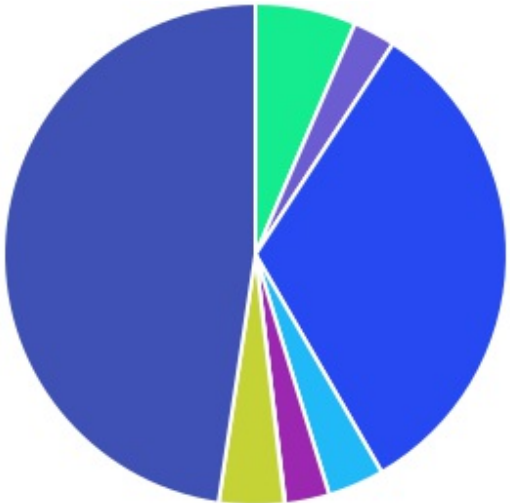
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	47,65%	R\$ 145.580.769,42	
CAIXA DISTRIBUIDORA	32,48%	R\$ 99.213.636,23	
BB GESTAO	6,47%	R\$ 19.757.826,13	
XP GESTÃO	4,18%	R\$ 12.761.293,13	
BANCO BRADESCO	3,61%	R\$ 11.042.301,30	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2,76%	R\$ 8.440.743,87	
SANTANDER BRASIL	2,71%	R\$ 8.291.594,50	
GENIAL GESTÃO	0,13%	R\$ 408.066,69	
Total	100,00%	R\$ 305.496.231,27	



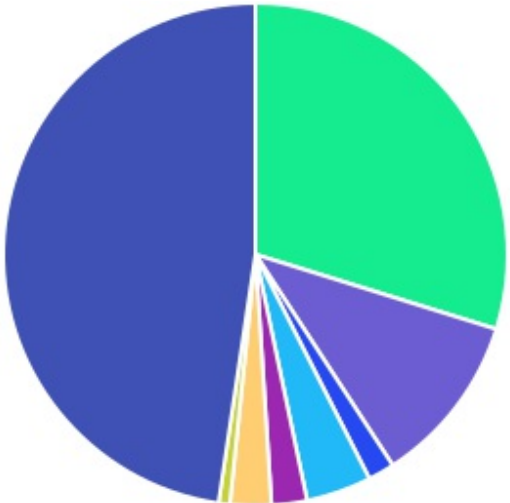
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	47,65%	R\$ 145.580.769,42	
CAIXA ECONOMICA	32,48%	R\$ 99.213.636,23	
BB GESTAO	6,47%	R\$ 19.757.826,13	
BEM - DISTRIBUIDORA	4,18%	R\$ 12.761.293,13	
BANCO BRADESCO	3,61%	R\$ 11.042.301,30	
RJI CORRETORA	2,85%	R\$ 8.697.492,47	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	2,71%	R\$ 8.291.594,50	
BANCO GENIAL	0,05%	R\$ 151.318,09	
Total	100,00%	R\$ 305.496.231,27	



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

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	47,65%	R\$ 145.580.769,42	
CDI	29,80%	R\$ 91.038.640,08	
IPCA	11,04%	R\$ 33.716.437,63	
IBOVESPA	4,18%	R\$ 12.761.293,13	
S&P 500	2,64%	R\$ 8.057.945,48	
GLOBAL BDRX	2,27%	R\$ 6.940.847,85	
IMA-B	1,70%	R\$ 5.196.598,25	
IFIX	0,72%	R\$ 2.203.699,43	
Total	100,00%	R\$ 305.496.231,27	



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

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	50,17%	R\$ 153.270.350,72	
Acima 2 anos	49,75%	R\$ 151.969.131,95	
(vide regulamento)	0,08%	R\$ 256.748,60	
Total	100,00%	R\$ 305.496.231,27	



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 47.65% da carteira, equivalente a R\$ 145,6 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), com 36.75%, e FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 5.32%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
7, III	47,65%	R\$ 145.580.769,42	
7, I	36,75%	R\$ 112.254.869,06	
7, V	5,32%	R\$ 16.248.294,02	
8, I	4,18%	R\$ 12.761.293,13	
10, I	2,64%	R\$ 8.057.945,48	
8, III	2,27%	R\$ 6.940.847,85	
11	0,72%	R\$ 2.203.699,43	
7, IX	0,42%	R\$ 1.297.194,79	
7, VII	0,05%	R\$ 151.318,09	
10, III	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 305.496.231,27	



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\$ 112.254.869,06	36.75%	20,00%	50,00%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	50,00%	70,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	0%	R\$ 145.580.769,42	47.65%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	0%	R\$ 16.248.294,02	5.32%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, VI	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R\$ 151.318,09	0.05%	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\$ 1.297.194,79	0.42%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 275.532.445,38	90,19%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	0%	R\$ 12.761.293,13	4.18%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF de Ações - 8, II	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R\$ 6.940.847,85	2.27%	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\$ 19.702.140,98	6,45%			

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	0%	R\$ 8.057.945,48	2.64%	0,00%	0,00%	0,00%
Fiagro - 10, II	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações - 10, III	0%	R\$ 0,00	0.00%	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\$ 8.057.945,48	2,64%			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	0%	R\$ 2.203.699,43	0.72%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 2.203.699,43	0,72%			
Total Geral	%	R\$ 305.496.231,27	100,00%			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2026			IPCA + 5.65% a.a.			
Janeiro	R\$ 278.995.773,92	R\$ 286.534.552,09	0,79%	R\$ 3.610.252,12	1,29%	0,50p.p.
Fevereiro	R\$ 286.534.552,09	R\$ 288.875.530,14	1,16%	R\$ 2.355.755,52	0,87%	-0,29p.p.
Março	R\$ 288.875.530,14	R\$ 292.647.041,16	1,34%	R\$ 3.067.173,78	1,00%	-0,34p.p.
Abril	R\$ 292.647.041,16	R\$ 297.293.718,24	1,13%	R\$ 4.344.583,71	1,48%	0,35p.p.
Maio	R\$ 297.293.718,24	R\$ 302.567.354,41	1,04%	R\$ 3.351.000,71	1,17%	0,13p.p.
Junho	R\$ 302.567.354,41	R\$ 305.497.416,41	0,62%	R\$ 2.882.444,34	0,92%	0,30p.p.
Total	R\$ 302.567.354,41	R\$ 305.497.416,41	6,24%	R\$ 19.611.210,18	6,93%	0,69p.p.
2025			IPCA + 5.23% a.a.			
Janeiro	R\$ 235.476.790,91	R\$ 242.420.616,64	0,59%	R\$ 3.348.269,29	1,42%	0,83p.p.
Fevereiro	R\$ 242.420.616,64	R\$ 243.584.148,51	1,74%	R\$ 1.214.211,68	0,51%	-1,23p.p.
Março	R\$ 243.584.148,51	R\$ 245.797.209,95	0,99%	R\$ 1.770.898,41	0,71%	-0,27p.p.
Abril	R\$ 245.797.209,95	R\$ 250.060.466,12	0,86%	R\$ 3.639.352,47	1,48%	0,62p.p.
Maio	R\$ 250.060.466,12	R\$ 254.340.195,96	0,69%	R\$ 3.592.028,62	1,45%	0,77p.p.
Junho	R\$ 254.340.195,96	R\$ 257.736.210,12	0,67%	R\$ 2.290.119,83	0,88%	0,22p.p.
Julho	R\$ 257.736.210,12	R\$ 259.210.124,38	0,69%	R\$ 2.028.370,46	0,78%	0,10p.p.
Agosto	R\$ 259.210.124,38	R\$ 267.174.196,20	0,32%	R\$ 3.578.145,72	1,40%	1,08p.p.
Setembro	R\$ 267.174.196,20	R\$ 270.365.296,63	0,91%	R\$ 3.299.043,73	1,21%	0,31p.p.
Outubro	R\$ 270.365.296,63	R\$ 273.869.794,98	0,52%	R\$ 3.522.060,69	1,30%	0,78p.p.
Novembro	R\$ 273.869.794,98	R\$ 276.984.454,46	0,61%	R\$ 2.493.023,61	0,95%	0,35p.p.
Dezembro	R\$ 276.984.454,46	R\$ 278.995.773,92	0,76%	R\$ 2.486.520,83	0,86%	0,10p.p.
Total	R\$ 276.984.454,46	R\$ 278.995.773,92	9,72%	R\$ 33.262.045,34	13,75%	4,03p.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 PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,15%	6,92%	14,89%	-	22,40%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-	2,82%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	-	-	9,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	-	-	7,38%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-	-	3,03%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-0,61%	3,23%	20,40%	-	11,02%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	05.164.356/0001-84	1,06%	6,44%	13,94%	-	20,79%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	10.646.895/0001-90	-	-	-	-	3,08%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,14%	6,88%	14,82%	-	22,34%
GERAÇÃO DE ENERGIA...	11.490.580/0001-69	-	-	-	-	-
LME REC IPCA...	12.440.789/0001-80	-0,04%	-2,51%	-1,32%	-	-68,31%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	-0,48%	13,27%	31,73%	-	42,74%
HAZ FII	14.631.148/0001-39	8,62%	9,58%	10,99%	-	7,92%
LME REC IMA-B FI RF	11.784.036/0001-20	-0,14%	2,63%	5,34%	-	10,09%
LEME FIC MULTIMERCADO...	12.228.008/0001-99	-	-	-	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	07.152.170/0001-30	0,51%	5,47%	20,94%	-	62,43%
BB TP FI RF REF DI...	11.046.645/0001-81	1,11%	6,84%	14,52%	-	21,85%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	-	-	9,33%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	-	-	-	-	7,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO...	21.838.150/0001-49	-	-	-	-	7,94%
PUMA MULTISTRATÉGIA FIP...	16.617.536/0001-90	-	-	-	-	-

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.

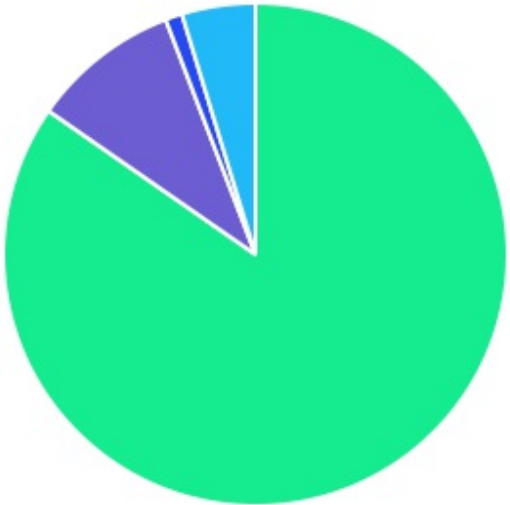


INCENTIVO MULTISSETORIAL I...	10.896.292/0001-46	-1,32%	-7,26%	-12,55%	-	259.999,03%
PIATÃ FUNDO DE...	09.613.226/0001-32	-1,85%	-11,48%	-18,92%	-	-26,94%
SANTANDER RENDA FIXA...	09.577.447/0001-00	1,11%	6,83%	14,71%	-	22,04%
CAIXA BRASIL 2027 TP FI RF	45.443.514/0001-50	0,62%	7,40%	13,74%	-	20,18%

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.
Imobiliários	8,62%	R\$ 174.945,74	
Renda Fixa	0,97%	R\$ 2.724.255,66	
Renda Variável	0,11%	R\$ 22.221,28	
Estruturados	-0,48%	R\$ -38.978,34	
Total	0,92%	R\$ 2.882.444,34	



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 2029	15/05/29	11/12/25	922	4.335,05	4.545,58	CURVA (8,04%)	R\$ 3.996.920,50	R\$ 4.191.022,96	R\$ 47.439,99 (1,14%)
NTN-B 2030	15/08/30	04/09/25	2363	4.231,84	4.556,16	CURVA (7,86%)	R\$ 9.999.839,88	R\$ 10.766.198,90	R\$ 120.370,02 (1,13%)
NTN-B 2030	15/08/30	11/12/25	922	4.339,84	4.545,62	CURVA (7,93%)	R\$ 4.001.331,32	R\$ 4.191.057,92	R\$ 47.083,59 (1,14%)
NTN-B 2030	15/08/30	26/03/25	1201	4.160,89	4.556,38	CURVA (7,86%)	R\$ 4.997.223,78	R\$ 5.472.217,74	R\$ 61.174,01 (1,13%)
NTN-B 2032	15/08/32	11/12/25	937	4.269,29	4.465,33	CURVA (7,75%)	R\$ 4.000.329,09	R\$ 4.184.015,06	R\$ 46.427,34 (1,12%)
NTN-B 2032	15/08/32	04/09/25	1687	4.149,38	4.461,41	CURVA (7,77%)	R\$ 6.999.996,08	R\$ 7.526.392,71	R\$ 83.612,11 (1,12%)
NTN-B 2032	15/08/32	26/03/25	1721	4.067,43	4.446,43	CURVA (7,84%)	R\$ 7.000.045,07	R\$ 7.652.312,72	R\$ 85.438,19 (1,13%)
NTN-B 2033	15/05/33	27/03/25	971	4.118,33	4.352,96	CURVA (7,79%)	R\$ 3.998.897,78	R\$ 4.226.722,57	R\$ 47.011,34 (1,12%)
NTN-B 2033	15/05/33	05/09/25	2383	4.194,67	4.365,21	CURVA (7,73%)	R\$ 9.995.892,61	R\$ 10.402.296,33	R\$ 115.259,15 (1,12%)
NTN-B 2035	15/05/35	01/04/25	1461	4.107,74	4.322,57	CURVA (7,58%)	R\$ 6.001.408,14	R\$ 6.315.271,38	R\$ 69.262,13 (1,11%)
NTN-B 2035	15/05/35	05/09/25	2409	4.150,20	4.312,16	CURVA (7,62%)	R\$ 9.997.826,97	R\$ 10.388.003,39	R\$ 114.217,19 (1,11%)
NTN-B 2040	15/08/40	08/09/25	3736	4.014,09	4.297,15	CURVA (7,40%)	R\$ 14.996.644,05	R\$ 16.054.165,98	R\$ 173.844,61 (1,09%)
NTN-B 2040	15/08/40	01/04/25	1017	3.927,51	4.256,87	CURVA (7,51%)	R\$ 3.994.281,82	R\$ 4.329.233,28	R\$ 47.241,46 (1,10%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	932	4.446,01	4.804,35	CURVA (6,13%)	R\$ 4.143.678,39	R\$ 4.477.657,81	R\$ 44.074,19 (0,99%)
NTN-B 2045	15/05/45	09/09/25	1997	4.010,28	4.147,38	CURVA (7,38%)	R\$ 8.008.522,99	R\$ 8.282.309,31	R\$ 89.549,36 (1,09%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	1165	4.316,99	4.666,87	CURVA (6,25%)	R\$ 5.029.293,70	R\$ 5.436.898,75	R\$ 54.029,15 (1,00%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	1147	4.390,49	4.743,20	CURVA (6,10%)	R\$ 5.035.890,97	R\$ 5.440.448,18	R\$ 53.425,41 (0,99%)
NTN-B 2045	15/05/45	02/04/25	979	3.914,74	4.092,79	CURVA (7,51%)	R\$ 3.832.534,22	R\$ 4.006.840,51	R\$ 43.724,80 (1,10%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	1167	4.307,63	4.657,14	CURVA (6,27%)	R\$ 5.027.003,19	R\$ 5.434.876,97	R\$ 54.093,50 (1,01%)
NTN-B 2050	15/08/50	31/12/24	1168	4.440,81	4.797,60	CURVA (6,12%)	R\$ 5.186.869,62	R\$ 5.603.591,10	R\$ 55.113,09 (0,99%)
NTN-B 2050	15/08/50	31/12/24	1188	4.361,00	4.713,54	CURVA (6,26%)	R\$ 5.180.870,17	R\$ 5.599.682,30	R\$ 55.716,28 (1,00%)

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.



NTN-B 2050	15/08/50	31/12/24	1192	4.345,89	4.697,61	CURVA (6,29%)	R\$ 5.180.300,55	R\$ 5.599.553,55	R\$ 55.844,11 (1,01%)
Total Públicos						7,29%	R\$ 136.605.600,89	R\$ 145.580.769,42	R\$ 1.563.951,02 (1,09%)
Total Privados						-	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global						7,29%	R\$ 136.605.600,89	R\$ 145.580.769,42	R\$ 1.563.951,02 (1,09%)

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.

