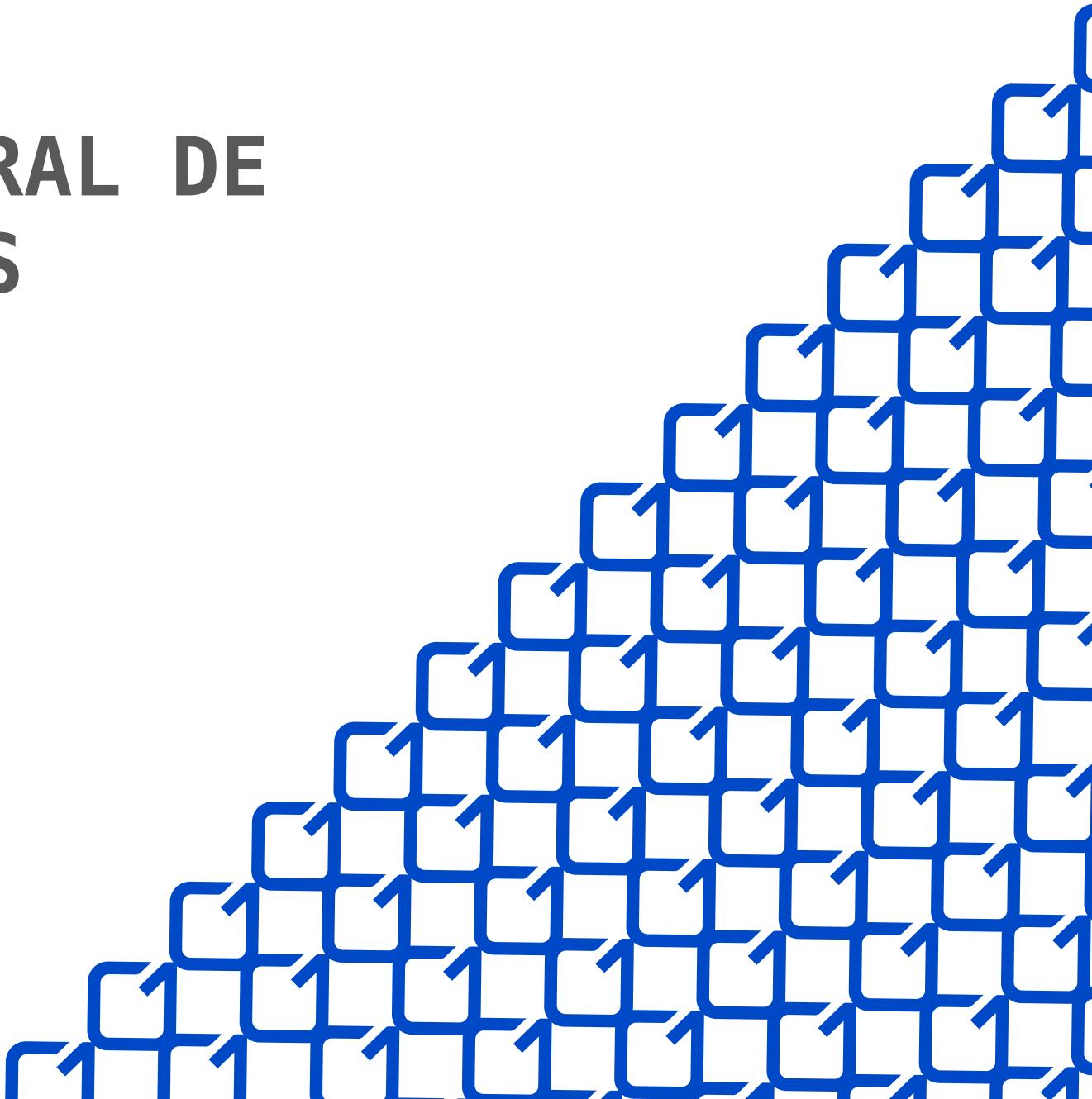


RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

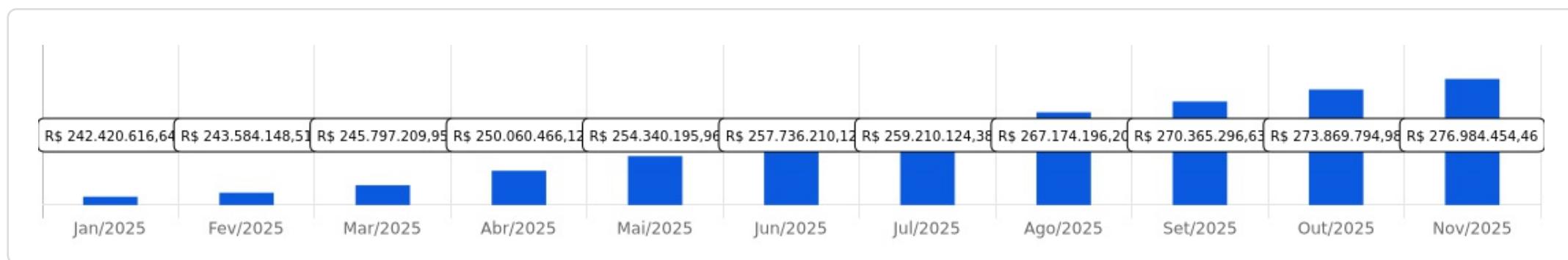
 Novembro/2025

LEMA

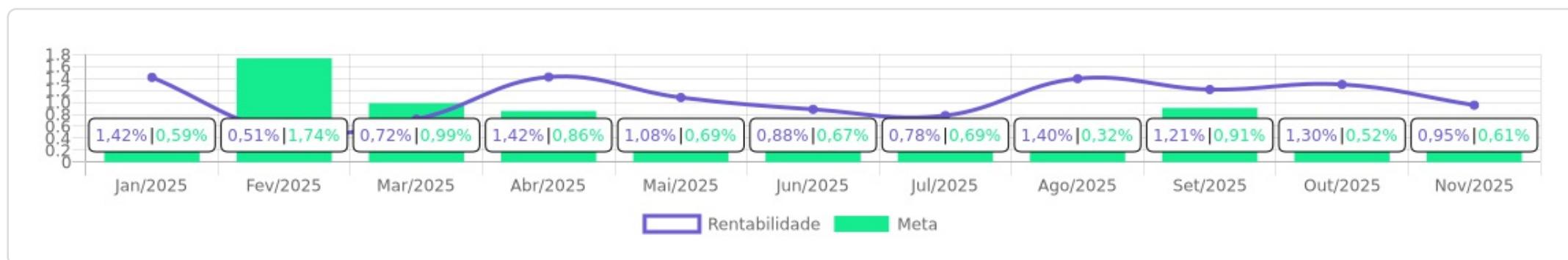


Patrimônio R\$ 276.984.454,46	Rentabilidade Mês 0,95% Acum. 12,31%	Meta Mês 0,61% Acum. 8,89%	Gap Mês 0,35p.p. Acum. 3,42p.p.	VaR 1,252 0,26%
---	--	--	---	--------------------

Evolução do Patrimônio



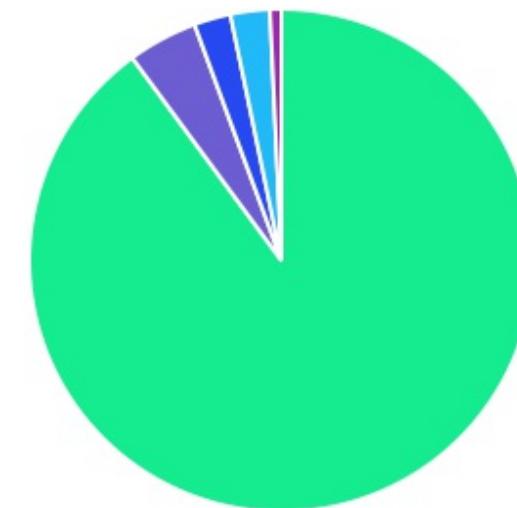
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



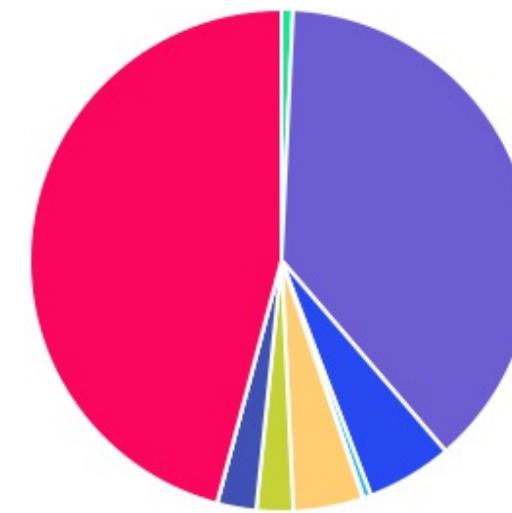
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB TP FI RF REF DI	R\$ 26.228.143,88	9,47%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 271.714,34	1,05%	0,10%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 40.303.332,11	14,55%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 398.220,31	1,00%	0,20%
CAIXA BRASIL 2027 TP FI RF	R\$ 31.000.587,16	11,19%	0	15/05/27	7, I "b"	R\$ 288.227,54	0,91%	0,20%
SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO...	R\$ 7.669.015,32	2,77%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 79.093,85	1,04%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 8.680,17	0,00%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 90,93	1,06%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 10.206.849,35	3,69%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 106.245,67	1,05%	0,20%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 5.044.393,95	1,82%	D+1009	-	7, III "a"	R\$ 30.597,45	0,61%	0,00%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊ...	R\$ 1.080.898,78	0,39%	D+1260	-	7, V "a"	R\$ -5.515,59	-0,51%	-
INCENTIVO MULTISSETORIAL I FIDC	R\$ 279.694,00	0,10%	VR	-	7, V "a"	R\$ -3.360,42	-1,19%	-
PIATÃ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA ...	R\$ 173.432,21	0,06%	D+1081	-	7, V "b"	R\$ -2.898,38	-1,64%	1,40%
XP INVESTOR FI AÇÕES	R\$ 12.397.951,46	4,48%	D+3	-	8, I	R\$ 662.204,00	5,64%	2,00%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 6.519.737,21	2,35%	D+3	-	9, III	R\$ -152.910,97	-2,29%	0,70%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 6.979.311,41	2,52%	D+1	-	10, I	R\$ 22.321,97	0,32%	0,80%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 2.024.192,42	0,73%	-	-	11	R\$ 5.063,06	0,25%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 127.065.721,04	45,88%	-	-	7, I "a"	R\$ 793.929,85	0,62%	-
Total investimentos	R\$ 276.981.940,47	100,00%				R\$ 2.493.023,61	0,95%	
Disponibilidade	R\$ 2.513,99	-					-	-
Total patrimônio	R\$ 276.984.454,46	100,00%				R\$ 2.493.023,61	0,95%	

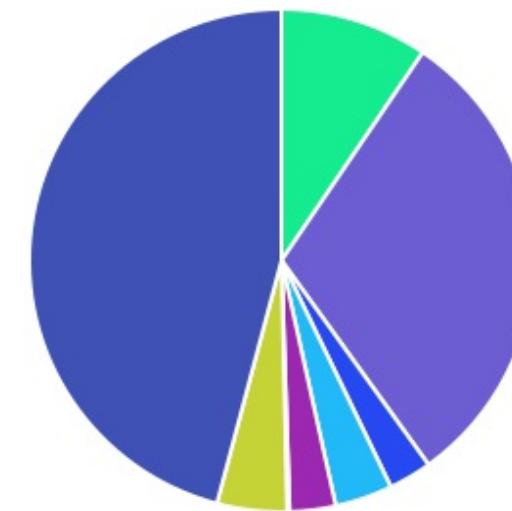
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	89,92%	R\$ 249.060.747,97	
Renda Variável	4,48%	R\$ 12.397.951,46	
Estruturados	2,52%	R\$ 6.979.311,41	
Exterior	2,35%	R\$ 6.519.737,21	
Fundos Imobiliários	0,73%	R\$ 2.024.192,42	
Total	100,00%	R\$ 276.981.940,47	



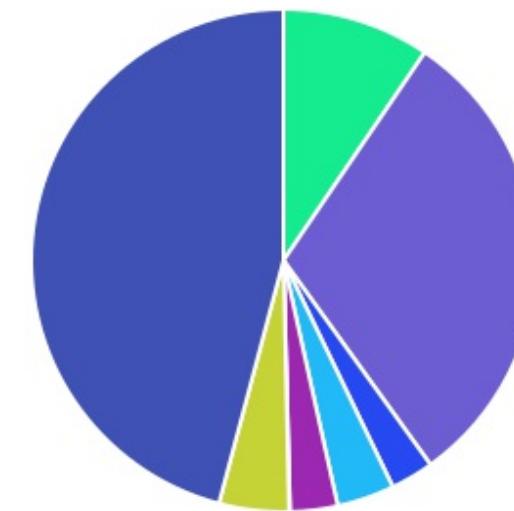
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "a"	45,88%	R\$ 127.065.721,04	
7, I "b"	37,98%	R\$ 105.201.078,47	
7, III "a"	5,51%	R\$ 15.259.923,47	
8, I	4,48%	R\$ 12.397.951,46	
10, I	2,52%	R\$ 6.979.311,41	
9, III	2,35%	R\$ 6.519.737,21	
11	0,73%	R\$ 2.024.192,42	
7, V "a"	0,49%	R\$ 1.360.592,78	
7, V "b"	0,06%	R\$ 173.432,21	
10, II	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 276.981.940,47	



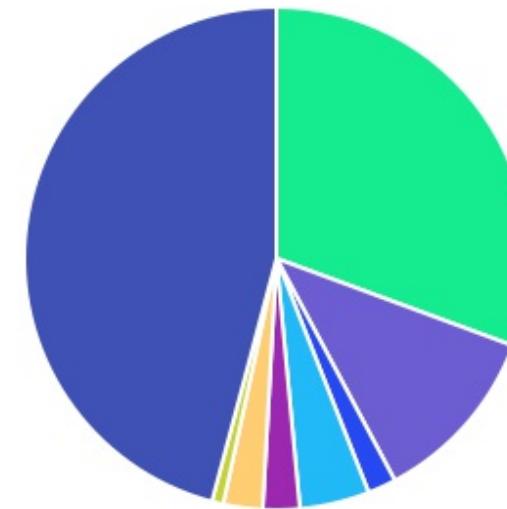
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	45,88%	R\$ 127.065.721,04	
CAIXA DISTRIBUIDORA	30,62%	R\$ 84.802.967,89	
BB GESTAO	9,47%	R\$ 26.236.824,05	
XP GESTÃO	4,48%	R\$ 12.397.951,46	
BANCO BRADESCO	3,69%	R\$ 10.206.849,35	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2,94%	R\$ 8.149.485,15	
SANTANDER BRASIL	2,77%	R\$ 7.669.015,32	
GENIAL GESTÃO	0,16%	R\$ 453.126,21	
Total	100,00%	R\$ 276.981.940,47	



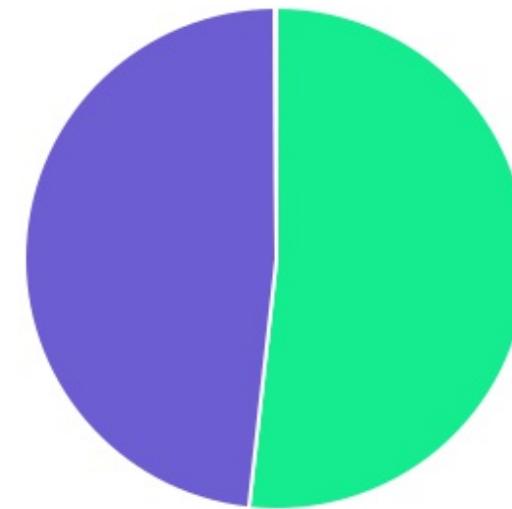
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
TÍTULOS	45,88%	R\$ 127.065.721,04
CAIXA ECONOMICA	30,62%	R\$ 84.802.967,89
BB GESTAO	9,47%	R\$ 26.236.824,05
S3 CACEIS	4,48%	R\$ 12.397.951,46
BANCO BRADESCO	3,69%	R\$ 10.206.849,35
RJI CORRETORA	3,04%	R\$ 8.429.179,15
SANTANDER DISTRIBUIDORA	2,77%	R\$ 7.669.015,32
BANCO GENIAL	0,06%	R\$ 173.432,21
Total	100,00%	R\$ 276.981.940,47



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	45,88%	R\$ 127.065.721,04	
CDI	30,64%	R\$ 84.869.147,04	
IPCA	11,58%	R\$ 32.081.485,94	
IBOVESPA	4,48%	R\$ 12.397.951,46	
S&P 500	2,52%	R\$ 6.979.311,41	
GLOBAL BDRX	2,35%	R\$ 6.519.737,21	
IMA-B	1,82%	R\$ 5.044.393,95	
IFIX	0,73%	R\$ 2.024.192,42	
Total	100,00%	R\$ 276.981.940,47	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	51,75%	R\$ 143.337.800,49	
Acima 2 anos	48,15%	R\$ 133.364.445,98	
(vide regulamento)	0,10%	R\$ 279.694,00	
Total	100,00%	R\$ 276.981.940,47	



RENDIMENTO	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 127.065.721,04	45.88%	0,00%	35,00%	100,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 105.201.078,47	37.98%	0,00%	30,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 15.259.923,47	5.51%	0,00%	12,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 1.360.592,78	0,49%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 173.432,21	0,06%	0,00%	1,50%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa		R\$ 249.060.747,97	89,92%			
RENDIMENTO VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 12.397.951,46	4.48%	0,00%	8,50%	30,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%
Total Renda Variável		R\$ 12.397.951,46	4,48%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 6.519.737,21	2,35%	0,00%	4,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 6.519.737,21	2,35%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 6.979.311,41	2.52%	0,00%	4,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 6.979.311,41	2,52%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 2.024.192,42	0,73%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 2.024.192,42	0,73%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 276.981.940,47	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
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	0,72%	-0,27p.p.
Abril	R\$ 245.797.209,95	R\$ 250.060.466,12	0,86%	R\$ 3.519.096,43	1,42%	0,57p.p.
Maio	R\$ 250.060.466,12	R\$ 254.340.195,96	0,69%	R\$ 2.661.771,35	1,08%	0,39p.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\$ 2.020.063,06	0,78%	0,09p.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.
Total	R\$ 273.869.794,98	R\$ 276.984.454,46	8,89%	R\$ 29.716.703,80	12,31%	3,42p.p.

ATIVO	CNPJ	Mês (%)	Ano (%)	RENTABILIDADE		
				12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,06%	13,09%	-	-	13,09%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	2,82%	-	-	2,82%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	9,14%	-	-	9,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	7,38%	-	-	7,38%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	3,03%	-	-	3,03%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-2,29%	4,28%	-	-	4,28%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	05.164.356/0001-84	1,00%	12,20%	-	-	12,20%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	10.646.895/0001-90	-	3,08%	-	-	3,08%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,05%	13,08%	-	-	13,08%
GERAÇÃO DE ENERGIA...	11.490.580/0001-69	-	-	-	-	-
LME REC IPCA...	12.440.789/0001-80	-0,51%	-67,08%	-	-	-67,08%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	0,32%	23,63%	-	-	23,63%
HAZ FII - ATCR11	14.631.148/0001-39	0,25%	-7,72%	-	-	-7,72%
LME REC IMA-B FI RF	11.784.036/0001-20	0,61%	6,87%	-	-	6,87%
LEME FIC MULTIMERCADO...	12.228.008/0001-99	-	100,00%	-	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	07.152.170/0001-30	5,64%	57,81%	-	-	57,81%
BB TP FI RF REF DI...	11.046.645/0001-81	1,05%	12,69%	-	-	12,69%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	9,33%	-	-	9,33%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	-	7,35%	-	-	7,35%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO...	21.838.150/0001-49	-	7,94%	-	-	7,94%
PUMA MULTIESTRATÉGIA FIP...	16.617.536/0001-90	-	100,18%	-	-	-

INCENTIVO MULTISSETORIAL I...	10.896.292/0001-46	-1,19%	283.243,86%	-	-	283.243,86%
PIATÃ FUNDO DE...	09.613.226/0001-32	-1,64%	-16,27%	-	-	-16,27%
SANTANDER RENDA FIXA...	09.577.447/0001-00	1,04%	12,88%	-	-	12,88%
CAIXA BRASIL 2027 TP FI RF	45.443.514/0001-50	0,91%	7,42%	-	-	7,42%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2030	15/08/30	26/03/25	1201	4.160,89	4.336,24	CURVA 7,86%	R\$ 4.997.223,78	R\$ 5.207.821,26	R\$ 34.587,33 (0,67%)
NTN-B 2030	15/08/30	04/09/25	2363	4.231,84	4.335,99	CURVA 7,86%	R\$ 9.999.839,88	R\$ 10.245.946,66	R\$ 68.050,95 (0,67%)
NTN-B 2032	15/08/32	04/09/25	1687	4.149,38	4.250,63	CURVA 7,77%	R\$ 6.999.996,08	R\$ 7.170.806,02	R\$ 47.167,81 (0,66%)
NTN-B 2032	15/08/32	26/03/25	1721	4.067,43	4.235,22	CURVA 7,84%	R\$ 7.000.045,07	R\$ 7.288.807,98	R\$ 48.304,99 (0,67%)
NTN-B 2033	15/05/33	27/03/25	971	4.118,33	4.147,87	CURVA 7,79%	R\$ 3.998.897,78	R\$ 4.027.586,41	R\$ 26.984,41 (0,65%)
NTN-B 2033	15/05/33	05/09/25	2383	4.194,67	4.160,37	CURVA 7,73%	R\$ 9.995.892,61	R\$ 9.914.153,48	R\$ 66.035,47 (0,65%)
NTN-B 2035	15/05/35	05/09/25	2409	4.150,20	4.113,80	CURVA 7,62%	R\$ 9.997.826,97	R\$ 9.910.146,41	R\$ 65.242,01 (0,64%)
NTN-B 2035	15/05/35	01/04/25	1461	4.107,74	4.124,23	CURVA 7,58%	R\$ 6.001.408,14	R\$ 6.025.505,22	R\$ 39.502,32 (0,64%)
NTN-B 2040	15/08/40	08/09/25	3736	4.014,09	4.106,87	CURVA 7,40%	R\$ 14.996.644,05	R\$ 15.343.284,04	R\$ 96.989,74 (0,64%)
NTN-B 2040	15/08/40	01/04/25	1017	3.927,51	4.067,28	CURVA 7,51%	R\$ 3.994.281,82	R\$ 4.136.424,72	R\$ 26.465,66 (0,64%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	932			CURVA	R\$ 4.143.678,39	R\$ 4.293.462,13	R\$ 23.294,16 (0,55%)

				4.446,01	4.606,72	6,13%			
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	1165	4.316,99	4.473,92	CURVA 6,25%	R\$ 5.029.293,70	R\$ 5.212.112,56	R\$ 29.163,31 (0,55%)
NTN-B 2045	15/05/45	09/09/25	1997	4.010,28	3.966,60	CURVA 7,38%	R\$ 8.008.522,99	R\$ 7.921.305,35	R\$ 50.823,74 (0,62%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	1147	4.390,49	4.548,62	CURVA 6,10%	R\$ 5.035.890,97	R\$ 5.217.262,39	R\$ 28.622,14 (0,54%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	1167	4.307,63	4.464,40	CURVA 6,27%	R\$ 5.027.003,19	R\$ 5.209.951,14	R\$ 29.224,03 (0,55%)
NTN-B 2045	15/05/45	02/04/25	979	3.914,74	3.913,41	CURVA 7,51%	R\$ 3.832.534,22	R\$ 3.831.225,99	R\$ 24.941,63 (0,63%)
NTN-B 2050	15/08/50	31/12/24	1192	4.345,89	4.503,34	CURVA 6,29%	R\$ 5.180.300,55	R\$ 5.367.984,06	R\$ 29.756,05 (0,56%)
NTN-B 2050	15/08/50	31/12/24	1168	4.440,81	4.600,65	CURVA 6,12%	R\$ 5.186.869,62	R\$ 5.373.555,28	R\$ 29.121,96 (0,54%)
NTN-B 2050	15/08/50	31/12/24	1188	4.361,00	4.518,84	CURVA 6,26%	R\$ 5.180.870,17	R\$ 5.368.379,94	R\$ 29.652,15 (0,56%)
Total Públicos							R\$ 124.607.019,99	R\$ 127.065.721,04	R\$ 793.929,85 (0,62%)
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global							R\$ 124.607.019,99	R\$ 127.065.721,04	R\$ 793.929,85 (0,62%)