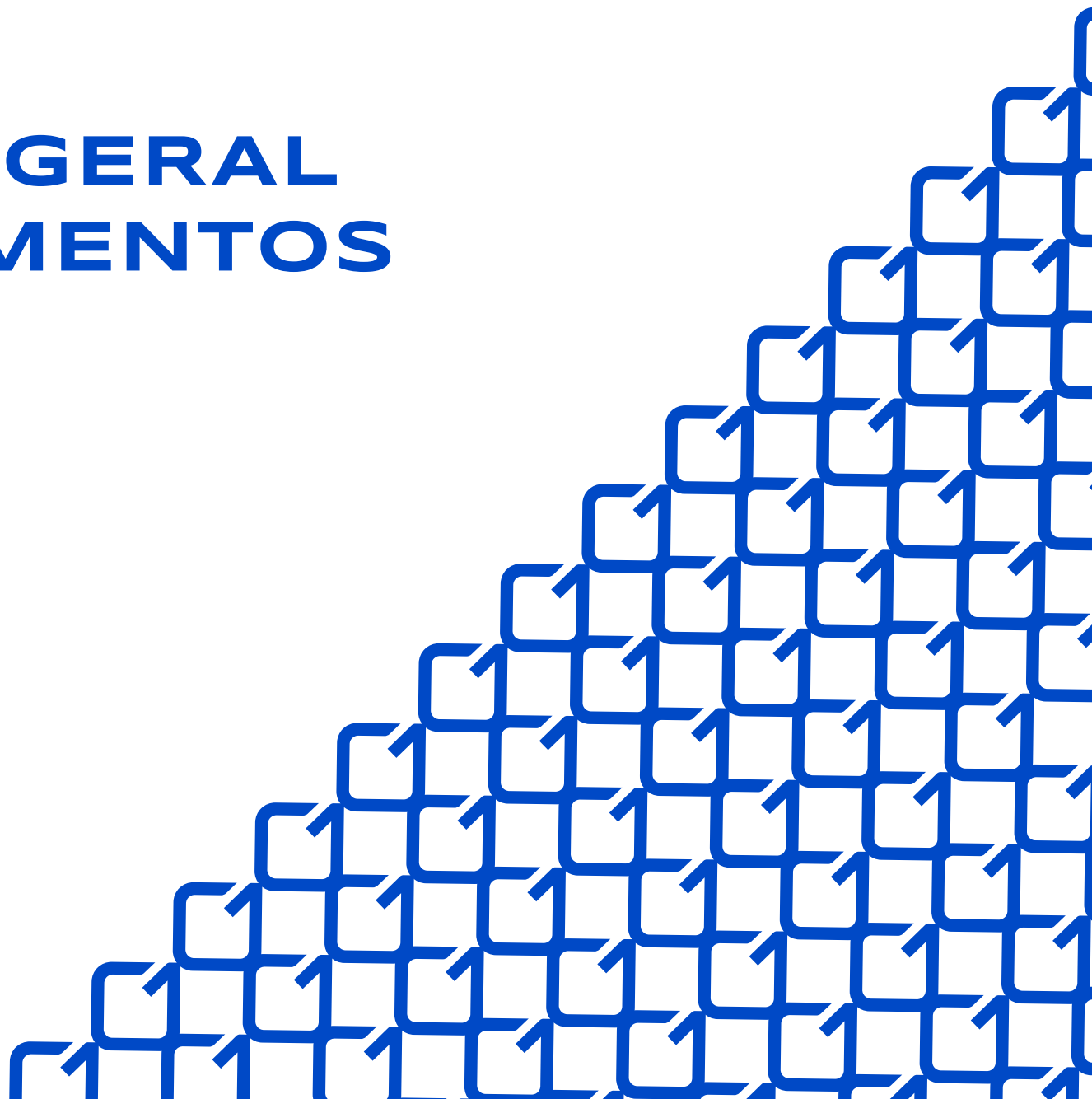


RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

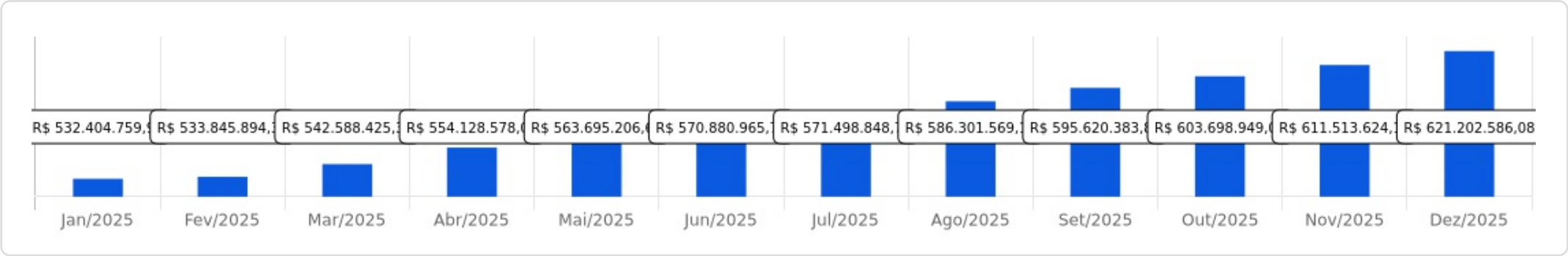
 Janeiro a Dezembro de 2025

LEMA 

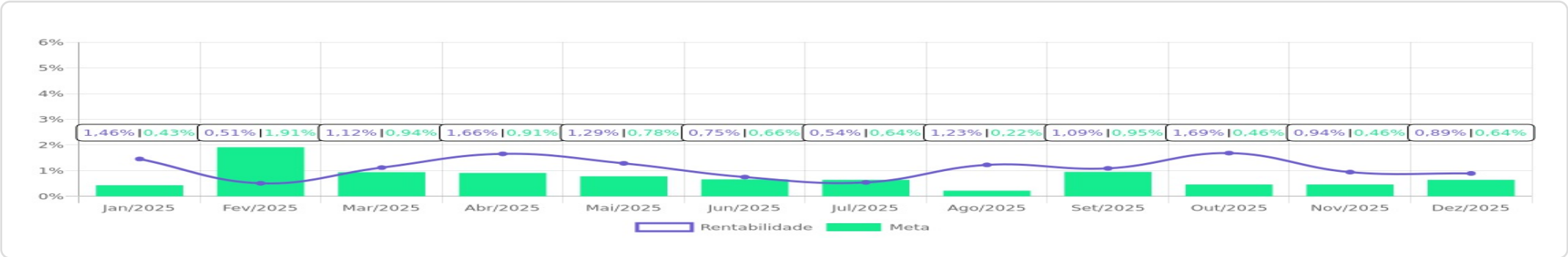


Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR _{1,252}
R\$ 621.202.586,08		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,29%
		0,89%	13,97%	0,64%	9,41%	0,25p.p.	4,56p.p.	

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BANESTES INVESTIMENTO PUBLICO AUT...	R\$ 216.530,68	0,03%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 250.401,83	4,78%	1,70%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 54.906,61	0,01%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 42.616,21	15,70%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 1.838.768,27	7,28%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 820.856,37	0,13%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 104.034,67	14,51%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 2.077.052,84	5,91%	0,20%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 147.352,74	8,80%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 1.570.887,20	8,56%	0,20%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI R...	R\$ 0,00	0,00%	D+2	-	7, I "b"	R\$ 899.966,00	4,11%	0,20%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS F...	R\$ 1.573.718,75	0,25%	D+2	-	7, I "b"	R\$ 199.392,98	14,51%	0,15%
BNB RPPS IMA-B FI RF	R\$ 1.425.287,90	0,23%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 167.992,41	13,36%	0,20%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 0,00	0,00%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 1.186.068,10	8,25%	0,20%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 0,00	0,00%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 987.954,52	7,95%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 5.055.017,12	9,93%	0,10%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 0,00	0,00%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 1.010.271,43	5,23%	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...	R\$ 0,00	0,00%	D+3	-	7, I "b"	R\$ 718.996,82	8,17%	0,30%
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	R\$ 19.526,45	0,00%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 2.362,91	13,94%	0,15%
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	R\$ 8.410.325,70	1,35%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 132.196,44	1,60%	0,15%
BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA REFER...	R\$ 23.501.763,90	3,78%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 2.962.177,63	14,09%	0,80%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 10.126.803,05	1,63%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 1.279.498,47	14,46%	0,20%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	R\$ 375.370,28	0,06%	D+2	-	7, III "a"	R\$ 799.714,13	13,13%	0,20%
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REF...	R\$ 42.989.657,67	6,92%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 4.383.269,00	13,57%	0,20%
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	R\$ 12.387.678,02	1,99%	D+3	-	7, III "a"	R\$ 1.500.917,77	13,79%	0,50%

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.



BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 2.229.623,24	0,36%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 274.058,50	14,01%	0,50%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 35.735.271,70	5,75%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 4.538.821,37	14,48%	0,20%
RIO BRAVO ESTRATEGICO IMA-B FI RF	R\$ 0,00	0,00%	D+2	14/03/25	7, III "a"	R\$ 66.228,88	2,52%	0,90%
BRDESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 12.780.659,31	2,06%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 1.140.755,10	14,05%	0,20%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 5.942.234,79	0,96%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 521.938,88	13,67%	0,80%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 2.067.747,80	0,33%	D+31	-	7, V "b"	R\$ 67.747,80	3,39%	0,50%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 2.844.532,94	0,46%	D+3	-	8, I	R\$ 620.130,32	27,88%	1,50%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS...	R\$ 0,00	0,00%	D+32	-	8, I	R\$ 3.741.095,36	18,56%	0,96%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 0,00	0,00%	D+3	-	8, I	R\$ 249.996,60	6,40%	1,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 1.020.497,97	0,16%	D+29	-	8, I	R\$ 242.002,82	31,09%	2,00%
QLZ MOS FIA	R\$ 2.166.355,31	0,35%	D+10	-	8, I	R\$ 419.823,46	24,04%	2,00%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 9.551.104,71	1,54%	D+3	-	8, I	R\$ 2.772.700,63	40,90%	2,00%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 3.567.555,96	0,57%	D+32	-	8, I	R\$ 67.555,96	1,93%	1,90%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIME...	R\$ 0,00	0,00%	D+6	-	9, II	R\$ -152.401,60	-4,74%	0,80%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO ...	R\$ 2.228.441,17	0,36%	D+6	-	9, II	R\$ 89.320,91	4,18%	0,80%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES G...	R\$ 6.183.086,00	1,00%	D+4	-	9, II	R\$ 91.501,06	1,50%	0,85%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVI...	R\$ 1.138.159,06	0,18%	D+6	-	9, II	R\$ -15.756,10	-1,37%	0,80%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VA...	R\$ 2.946.779,53	0,47%	D+2	-	10, I	R\$ 377.262,82	14,68%	0,90%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	R\$ 0,00	0,00%	D+3	-	10, I	R\$ 449.689,56	12,27%	1,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	R\$ 6.159.635,83	0,99%	D+3	20/07/26	10, I	R\$ 1.322.756,69	27,35%	1,20%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R\$ 9.300.834,53	1,50%	3	-	10, I	R\$ 1.217.639,15	15,06%	2,00%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FU...	R\$ 3.059.096,77	0,49%	D+0	25/11/32	10, II	R\$ -7.686,27	0,08%	-
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 410.378.544,08	66,06%	-	-	7, I "a"	R\$ 29.069.182,30	7,27%	-

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.

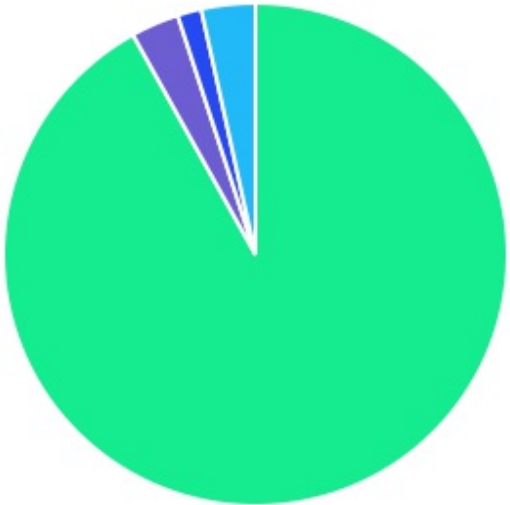


Total investimentos	R\$ 621.202.586,08	100.00%	R\$ 74.481.273,69	13,97%
Disponibilidade	R\$ 0,00	-	-	-
Total patrimônio	R\$ 621.202.586,08	100.00%	-	-

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.

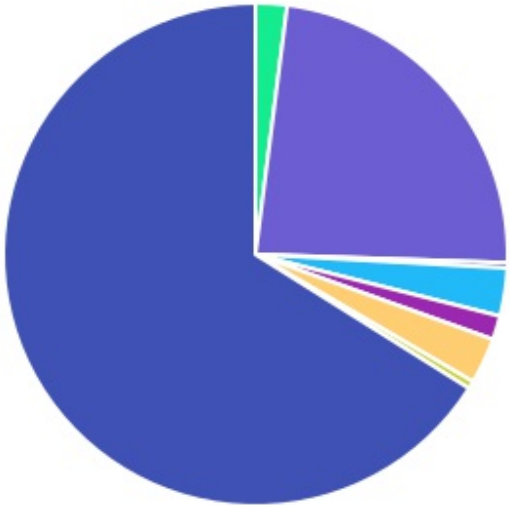


CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	91,92%	R\$ 571.036.506,30	
Estruturados	3,46%	R\$ 21.466.346,66	
Renda Variável	3,08%	R\$ 19.150.046,89	
Exterior	1,54%	R\$ 9.549.686,23	
Total	100,00%	R\$ 621.202.586,08	



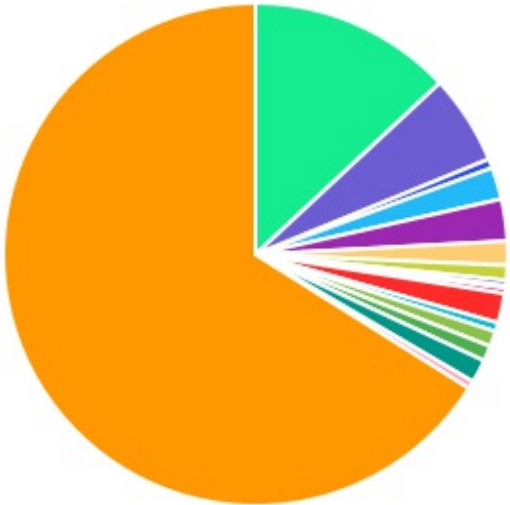
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "a"	66,06%	R\$ 410.378.544,08	
7, III "a"	23,51%	R\$ 146.069.061,96	
8, I	3,08%	R\$ 19.150.046,89	
10, I	2,96%	R\$ 18.407.249,89	
7, I "b"	2,02%	R\$ 12.521.152,46	
9, II	1,54%	R\$ 9.549.686,23	
10, II	0,49%	R\$ 3.059.096,77	
7, V "b"	0,33%	R\$ 2.067.747,80	
Total	100,00%	R\$ 621.202.586,08	



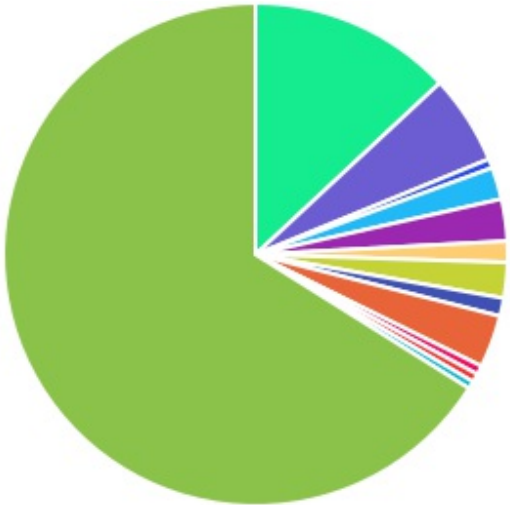
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	66,06%	R\$ 410.378.544,08	
BANESTES DISTRIBUIDORA	13,05%	R\$ 81.044.719,30	
BB GESTAO	5,76%	R\$ 35.790.178,31	
CAIXA DISTRIBUIDORA	2,69%	R\$ 16.738.971,89	
BANCO BRADESCO	2,06%	R\$ 12.800.185,76	
PLURAL INVESTIMENTOS	1,90%	R\$ 11.779.545,88	
XP ALLOCATION	1,54%	R\$ 9.548.484,76	
ICATU VANGUARDA	1,50%	R\$ 9.300.834,53	
SCHRODER INVESTMENT	1,00%	R\$ 6.183.086,00	
RIO BRAVO	0,99%	R\$ 6.159.635,83	
MONGERAL AEGON	0,96%	R\$ 5.942.234,79	
BANCO DO NORDESTE	0,59%	R\$ 3.654.911,14	
GUEPARDO INVESTIMENTOS	0,57%	R\$ 3.567.555,96	
PÁTRIA INVESTIMENTOS	0,49%	R\$ 3.059.096,77	
MOS GESTÃO	0,35%	R\$ 2.166.355,31	
PRINCIPAL ASSET	0,33%	R\$ 2.067.747,80	
AZ QUEST	0,16%	R\$ 1.020.497,97	
Total	100,00%	R\$ 621.202.586,08	



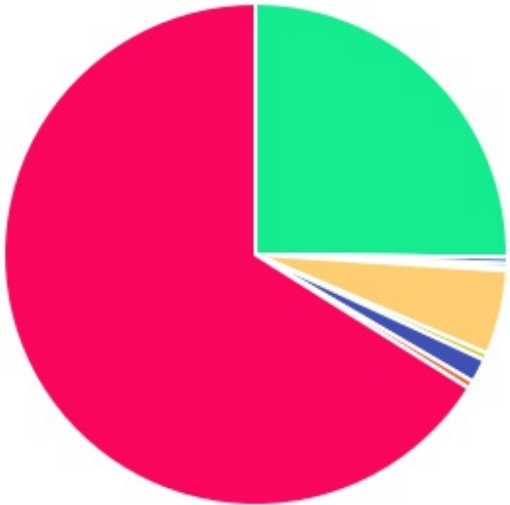
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	66,06%	R\$ 410.378.544,08	
BANESTES DISTRIBUIDORA	13,05%	R\$ 81.044.719,30	
BB GESTAO	5,76%	R\$ 35.790.178,31	
BEM - DISTRIBUIDORA	3,38%	R\$ 21.018.294,55	
CAIXA ECONOMICA	2,69%	R\$ 16.738.971,89	
BTG PACTUAL	2,28%	R\$ 14.169.618,42	
BANCO BRADESCO	2,06%	R\$ 12.800.185,76	
XP SERVIÇOS	1,35%	R\$ 8.410.325,70	
INTRAG DTVM	1,16%	R\$ 7.203.583,97	
S3 CACEIS	0,59%	R\$ 3.654.911,14	
BANCO DAYCOVAL	0,57%	R\$ 3.567.555,96	
BANCO BNP PARIBAS	0,54%	R\$ 3.366.600,23	
XP INVESTIMENTOS	0,49%	R\$ 3.059.096,77	
Total	100,00%	R\$ 621.202.586,08	



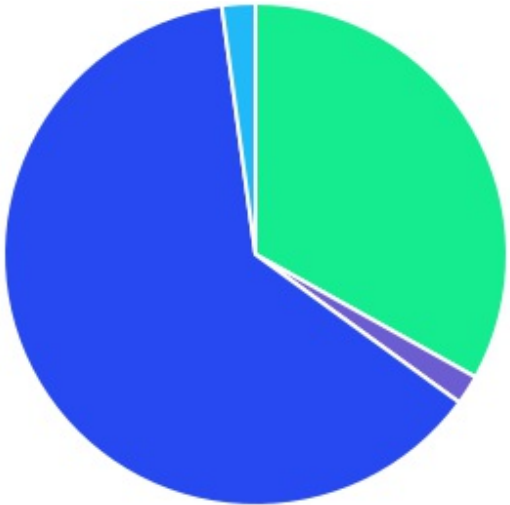
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	66,06%	R\$ 410.378.544,08	
CDI	25,18%	R\$ 156.407.822,31	
IBOVESPA	5,42%	R\$ 33.692.265,87	
MSCI World	1,54%	R\$ 9.549.686,23	
IPCA	0,49%	R\$ 3.059.096,77	
IDIV	0,46%	R\$ 2.844.532,94	
IRF-M 1	0,39%	R\$ 2.394.575,12	
IMA-B	0,29%	R\$ 1.800.658,18	
SMLL	0,16%	R\$ 1.020.497,97	
IRF-M	0,01%	R\$ 54.906,61	
Total	100,00%	R\$ 621.202.586,08	



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	62,84%	R\$ 390.376.154,90	
0 a 30 dias	33,12%	R\$ 205.723.893,42	
1 a 2 anos	2,14%	R\$ 13.307.598,17	
31 a 180 dias	1,90%	R\$ 11.794.939,59	
Total	100,00%	R\$ 621.202.586,08	



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

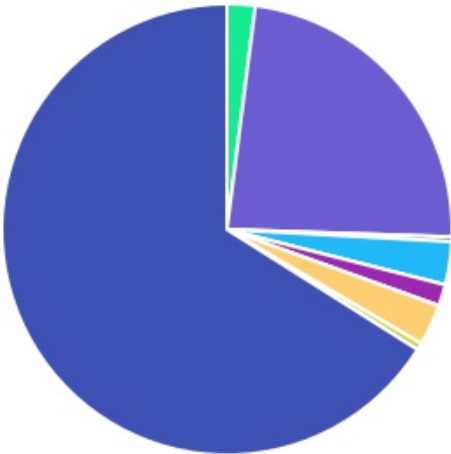
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

Esta seção apresenta a distribuição da carteira conforme os limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963/2021 e pela Política de Investimentos vigente, destacando a alocação em cada inciso regulamentar.

Todas as alocações encontram-se integralmente enquadradas na regulamentação, em conformidade com os limites legais aplicáveis ao RPPS.

A maior participação está em Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a" (Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"), que representa 66.06% da carteira, equivalente a R\$ 410,4 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa - 7, III "a" (FI Renda Fixa - 7, III "a"), com 23.51%, e FI Ações - 8, I (FI Ações - 8, I), com 3.08%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
7, I "a"	66,06%	R\$ 410.378.544,08	
7, III "a"	23,51%	R\$ 146.069.061,96	
8, I	3,08%	R\$ 19.150.046,89	
10, I	2,96%	R\$ 18.407.249,89	
7, I "b"	2,02%	R\$ 12.521.152,46	
9, II	1,54%	R\$ 9.549.686,23	
10, II	0,49%	R\$ 3.059.096,77	
7, V "b"	0,33%	R\$ 2.067.747,80	
Total	100,00%	R\$ 621.202.586,08	



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 4.963/2021) e as metas táticas definidas na Política de Investimentos (Limites Inferior, Alvo e Superior).

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 410.378.544,08	66.06%	0,00%	42,00%	100,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 12.521.152,46	2.02%	0,00%	15,00%	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"	70%	R\$ 146.069.061,96	23.51%	0,00%	23,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	70%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R\$ 2.067.747,80	0.33%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa		R\$ 571.036.506,30	91,92%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 19.150.046,89	3.08%	0,00%	9,00%	30,00%
FI de Índices Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	30,00%
Total Renda Variável		R\$ 19.150.046,89	3,08%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)

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



FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	3,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 9.549.686,23	1.54%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 9.549.686,23	1,54%			
FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 18.407.249,89	2.96%	0,00%	4,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 3.059.096,77	0.49%	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\$ 21.466.346,66	3,46%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	10,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 621.202.586,08	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.



PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025	INPC + 5.31% a.a.					
Janeiro	R\$ 516.505.011,03	R\$ 532.404.759,98	0,43%	R\$ 8.084.193,45	1,46%	1,02p.p.
Fevereiro	R\$ 532.404.759,98	R\$ 533.845.894,36	1,91%	R\$ 2.622.149,60	0,51%	-1,40p.p.
Março	R\$ 533.845.894,36	R\$ 542.588.425,33	0,94%	R\$ 6.108.729,49	1,12%	0,18p.p.
Abril	R\$ 542.588.425,33	R\$ 554.128.578,09	0,91%	R\$ 8.876.349,15	1,66%	0,74p.p.
Maiο	R\$ 554.128.578,09	R\$ 563.695.206,66	0,78%	R\$ 6.793.740,95	1,29%	0,50p.p.
Junho	R\$ 563.695.206,66	R\$ 570.880.965,75	0,66%	R\$ 4.411.703,08	0,75%	0,09p.p.
Julho	R\$ 570.880.965,75	R\$ 571.498.848,73	0,64%	R\$ 3.105.216,14	0,54%	-0,10p.p.
Agosto	R\$ 571.498.848,73	R\$ 586.301.569,17	0,22%	R\$ 6.876.311,43	1,23%	1,00p.p.
Setembro	R\$ 586.301.569,17	R\$ 595.620.383,89	0,95%	R\$ 11.234.943,59	1,09%	0,14p.p.
Outubro	R\$ 595.620.383,89	R\$ 603.698.949,09	0,46%	R\$ 5.286.760,71	1,69%	1,22p.p.
Novembro	R\$ 603.698.949,09	R\$ 611.513.624,19	0,46%	R\$ 5.147.350,43	0,94%	0,48p.p.
Dezembro	R\$ 611.513.624,19	R\$ 621.202.586,08	0,64%	R\$ 5.933.825,67	0,89%	0,25p.p.
Total	R\$ 611.513.624,19	R\$ 621.202.586,08	9,41%	R\$ 74.481.273,69	13,97%	4,56p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE		
		1º Semestre	2º Semestre	Ano
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	6,71%	3,02%	9,93%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	6,54%	7,43%	14,46%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	6,53%	7,46%	14,48%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	5,23%	-	5,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	6,74%	7,28%	14,51%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	5,95%	1,26%	7,28%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	8,68%	-0,11%	8,56%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	5,97%	2,15%	8,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	5,56%	0,33%	5,91%
BNB PLUS FIC RF LP	06.124.241/0001-29	6,28%	7,27%	14,01%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	8,54%	6,60%	15,70%
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	8,82%	4,17%	13,36%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	05.164.356/0001-84	6,40%	2,26%	8,80%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	8,67%	-0,66%	7,95%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	15.154.441/0001-15	16,32%	1,92%	18,56%
BRABESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	6,55%	7,04%	14,05%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	12,65%	13,52%	27,88%
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	03.256.793/0001-00	6,24%	7,25%	13,94%
CAIXA RV 30...	03.737.188/0001-43	8,62%	3,36%	12,27%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES...	33.913.562/0001-85	1,55%	-2,87%	-1,37%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	6,51%	1,56%	8,17%

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 FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	6,16%	0,22%	6,40%
GENIAL MS US...	37.331.365/0001-09	1,73%	2,41%	4,18%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	11.392.165/0001-72	19,87%	9,36%	31,09%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	38.280.883/0001-03	-	1,93%	1,93%
BANESTES INSTITUCIONAL FI...	05.357.507/0001-10	8,58%	4,19%	13,13%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	09.594.596/0001-70	4,11%	-	4,11%
BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA...	01.587.403/0001-41	6,24%	7,39%	14,09%
BANESTES LIQUIDEZ FI...	20.230.719/0001-26	5,91%	7,23%	13,57%
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	30.378.445/0001-70	6,69%	6,65%	13,79%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES...	37.308.394/0001-50	-7,37%	9,58%	1,50%
BANESTES INVESTIMENTO PUBLICO...	36.347.706/0001-71	2,07%	2,65%	4,78%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	45.443.651/0001-94	4,01%	10,26%	14,68%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO...	21.005.667/0001-57	6,72%	7,29%	14,51%
GENIAL MS GLOBAL...	37.331.342/0001-02	-7,50%	2,99%	-4,74%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	11.898.280/0001-13	20,56%	16,87%	40,90%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	35.637.151/0001-30	6,72%	7,82%	15,06%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FUNDO...	43.120.902/0001-74	2,92%	-2,76%	0,08%
RIO BRAVO ESTRATEGICO IMA-B FI RF...	49.232.373/0001-87	2,52%	-	2,52%
QLZ MOS FIA	29.045.353/0001-90	19,82%	3,52%	24,04%
MAG CASH FI RF LP	17.899.612/0001-60	6,32%	6,92%	13,67%
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	26.559.284/0001-44	-	1,60%	1,60%
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	42.813.674/0001-55	12,04%	13,66%	27,35%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	11.447.136/0001-60	-	3,39%	3,39%

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 2028	15/08/28	31/12/24	496	3.841,08	4.763,22	CURVA 5,27%	R\$ 1.905.175,57	R\$ 2.362.555,35	R\$ 217.135,91 (9,54%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1005	3.912,79	4.770,83	CURVA 5,20%	R\$ 3.932.356,01	R\$ 4.794.679,54	R\$ 437.681,72 (9,47%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1298	3.803,57	4.738,34	CURVA 5,50%	R\$ 4.937.038,06	R\$ 6.150.363,28	R\$ 577.806,32 (9,77%)
NTN-B 2030	15/08/30	31/12/24	1249	3.973,97	4.908,48	CURVA 4,80%	R\$ 4.963.485,28	R\$ 6.130.689,62	R\$ 537.516,85 (9,07%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	439	4.067,00	4.849,50	CURVA 5,35%	R\$ 1.785.412,96	R\$ 2.128.931,36	R\$ 197.087,50 (9,62%)
NTN-F 2035	01/01/35	31/12/24	2090	929,95	870,11	MERCADO	R\$ 1.943.597,12	R\$ 1.818.521,45	R\$ 453.994,10 (27,18%)
NTN-F 2035	01/01/35	31/12/24	2545	945,76	870,11	MERCADO	R\$ 2.406.961,69	R\$ 2.214.419,66	R\$ 552.830,14 (27,18%)
NTN-F 2035	01/01/35	09/01/25	660	777,45	870,11	MERCADO	R\$ 513.116,31	R\$ 574.269,93	R\$ 93.367,46 (18,20%)
NTN-F 2035	01/01/35	31/12/24	2250	901,63	870,11	MERCADO	R\$ 2.028.678,61	R\$ 1.957.738,40	R\$ 488.749,63 (27,18%)
NTN-F 2035	01/01/35	31/12/24	550	880,57	870,11	MERCADO	R\$ 484.311,36	R\$ 478.558,28	R\$ 119.472,13 (27,18%)
NTN-F 2035	01/01/35	31/12/24	1040	949,08	870,11	MERCADO	R\$ 987.045,23	R\$ 904.910,20	R\$ 225.910,94 (27,18%)
NTN-F 2035	01/01/35	31/12/24	2075	903,39	870,11	MERCADO	R\$ 1.874.537,56	R\$ 1.805.469,86	R\$ 450.735,77 (27,18%)
NTN-B 2035	15/05/35	31/12/24	239	3.783,97	5.166,29	CURVA 4,41%	R\$ 904.369,52	R\$ 1.234.743,61	R\$ 105.348,42 (8,83%)

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 2035	15/05/35	31/12/24	589	4.052,34	4.742,73	CURVA 5,64%	R\$ 2.386.829,96	R\$ 2.793.470,04	R\$ 270.009,77 (10,07%)
NTN-B 2035	15/05/35	31/12/24	216	4.332,06	5.631,94	CURVA 3,20%	R\$ 935.724,68	R\$ 1.216.499,28	R\$ 90.004,54 (7,60%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	1112	4.188,57	4.486,16	CURVA 6,51%	R\$ 4.657.685,17	R\$ 4.988.606,40	R\$ 513.012,50 (10,76%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	10	4.188,57	4.486,16	CURVA 6,51%	R\$ 41.885,65	R\$ 44.861,57	R\$ 4.613,43 (10,76%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	285	4.274,26	4.806,14	CURVA 5,75%	R\$ 1.218.165,44	R\$ 1.369.750,39	R\$ 131.645,93 (10,02%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	321	4.076,63	4.675,10	CURVA 6,05%	R\$ 1.308.598,62	R\$ 1.500.705,50	R\$ 148.262,51 (10,32%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	533	4.006,13	4.615,94	CURVA 6,19%	R\$ 2.135.269,53	R\$ 2.460.296,00	R\$ 246.121,59 (10,45%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	2497	3.944,75	4.640,41	CURVA 6,13%	R\$ 9.850.029,76	R\$ 11.587.093,57	R\$ 1.153.155,27 (10,39%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	714	4.148,24	4.735,74	CURVA 5,91%	R\$ 2.961.841,72	R\$ 3.381.320,20	R\$ 329.815,86 (10,18%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	3755	4.071,10	4.783,99	CURVA 5,80%	R\$ 15.286.974,45	R\$ 17.963.874,07	R\$ 1.734.537,70 (10,07%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	889	4.408,58	4.928,27	CURVA 5,48%	R\$ 3.919.225,40	R\$ 4.381.228,04	R\$ 410.466,28 (9,76%)
						CURVA			

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 2045	15/05/45	31/12/24	619	3.817,55	4.012,55	7,36%	R\$ 2.363.065,37	R\$ 2.483.768,49	R\$ 279.252,73 (11,78%)
NTN-B 2045	15/05/45	02/04/25	1363	3.918,34	3.952,64	CURVA 7,50%	R\$ 5.340.695,20	R\$ 5.387.454,02	R\$ 412.169,39 (7,72%)
NTN-B 2045	15/05/45	24/04/25	5475	3.926,87	3.931,37	CURVA 7,56%	R\$ 21.499.607,70	R\$ 21.524.246,56	R\$ 1.492.447,27 (6,94%)
NTN-B 2045	15/05/45	19/02/25	1180	3.893,09	4.016,68	CURVA 7,35%	R\$ 4.593.841,73	R\$ 4.739.676,55	R\$ 462.184,40 (10,06%)
NTN-B 2045	15/05/45	16/05/25	4152	3.973,57	4.081,42	CURVA 7,19%	R\$ 16.498.262,06	R\$ 16.946.056,25	R\$ 1.007.743,25 (6,11%)
NTN-B 2045	15/05/45	17/06/25	5585	4.027,03	4.100,50	CURVA 7,15%	R\$ 22.490.952,75	R\$ 22.901.304,12	R\$ 1.163.558,38 (5,17%)
NTN-B 2045	15/05/45	24/06/25	123	4.065,60	4.132,61	CURVA 7,07%	R\$ 500.069,12	R\$ 508.310,92	R\$ 24.829,89 (4,97%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	492	3.862,83	4.493,87	CURVA 6,28%	R\$ 1.900.513,52	R\$ 2.210.984,59	R\$ 226.711,84 (10,71%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	1009	3.860,33	4.481,97	CURVA 6,31%	R\$ 3.895.071,36	R\$ 4.522.310,10	R\$ 464.737,87 (10,74%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	1225	4.015,61	4.674,60	CURVA 5,92%	R\$ 4.919.124,09	R\$ 5.726.380,10	R\$ 568.036,13 (10,35%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	438	4.048,38	4.723,89	CURVA 5,83%	R\$ 1.773.190,16	R\$ 2.069.063,64	R\$ 203.421,06 (10,26%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	482	4.034,94	4.712,41	CURVA	R\$ 1.944.841,72	R\$ 2.271.380,39	R\$ 223.774,65 (10,28%)

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



						5,85%			
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	992	3.820,74	4.446,07	CURVA 6,38%	R\$ 3.790.174,25	R\$ 4.410.506,00	R\$ 456.288,31 (10,81%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	545	3.912,70	4.558,27	CURVA 6,15%	R\$ 2.132.424,18	R\$ 2.484.256,19	R\$ 251.722,56 (10,58%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	456	4.367,48	4.873,57	CURVA 5,55%	R\$ 1.991.569,90	R\$ 2.222.347,75	R\$ 212.710,00 (9,98%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	455	3.830,24	4.427,92	CURVA 6,42%	R\$ 1.742.761,07	R\$ 2.014.704,51	R\$ 209.137,52 (10,85%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	2135	4.231,16	4.736,98	CURVA 5,80%	R\$ 9.033.527,13	R\$ 10.113.459,29	R\$ 991.963,14 (10,23%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	467	4.421,03	4.931,16	CURVA 5,44%	R\$ 2.064.619,85	R\$ 2.302.853,36	R\$ 218.177,70 (9,87%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	345	4.410,98	4.914,81	CURVA 5,47%	R\$ 1.521.787,84	R\$ 1.695.607,92	R\$ 161.110,90 (9,90%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	686	4.365,21	4.760,69	CURVA 6,16%	R\$ 2.994.535,23	R\$ 3.265.832,83	R\$ 318.961,11 (10,19%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	454	4.381,58	4.800,57	CURVA 5,68%	R\$ 1.989.236,23	R\$ 2.179.458,80	R\$ 211.340,51 (10,11%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	556	4.150,24	4.470,12	CURVA 6,33%	R\$ 2.307.535,95	R\$ 2.485.386,37	R\$ 255.974,72 (10,76%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	350	4.173,48	4.479,79	CURVA 6,31%	R\$ 1.460.716,39	R\$ 1.567.927,59	R\$ 161.193,90 (10,74%)

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



NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	1	4.364,38	4.664,31	CURVA 5,94%	R\$ 4.364,38	R\$ 4.664,31	R\$ 463,54 (10,37%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	755	4.364,38	4.664,31	CURVA 5,94%	R\$ 3.295.107,96	R\$ 3.521.556,57	R\$ 349.979,60 (10,37%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	1210	3.997,46	4.228,28	CURVA 6,85%	R\$ 4.836.927,69	R\$ 5.116.213,20	R\$ 551.549,85 (11,28%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	499	4.058,17	4.300,17	CURVA 6,37%	R\$ 2.025.026,74	R\$ 2.145.785,63	R\$ 228.168,05 (11,12%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	616	4.235,64	4.532,80	CURVA 6,20%	R\$ 2.609.155,41	R\$ 2.792.201,76	R\$ 284.256,52 (10,63%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	592	4.160,07	4.450,87	CURVA 6,37%	R\$ 2.462.761,66	R\$ 2.634.913,85	R\$ 272.349,69 (10,80%)
NTN-B 2045	15/05/45	29/08/25	4202	4.064,18	4.062,46	CURVA 7,24%	R\$ 17.077.676,25	R\$ 17.070.464,18	R\$ 559.480,12 (3,28%)
NTN-B 2045	15/05/45	26/05/25	6102	3.998,75	4.096,04	CURVA 7,16%	R\$ 24.400.365,09	R\$ 24.994.025,86	R\$ 1.416.591,69 (5,81%)
NTN-B 2045	15/05/45	13/08/25	1541	4.087,76	4.097,95	CURVA 7,15%	R\$ 6.299.239,68	R\$ 6.314.944,06	R\$ 223.527,48 (3,55%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	859	4.035,03	4.244,57	CURVA 6,82%	R\$ 3.466.091,87	R\$ 3.646.084,96	R\$ 391.835,14 (11,24%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/12/24	1625	4.217,94	4.555,79	CURVA 6,16%	R\$ 6.854.154,69	R\$ 7.403.153,62	R\$ 750.480,00 (10,59%)
						CURVA			

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	330	4.225,31	4.634,97	6,12%	R\$ 1.394.351,98	R\$ 1.529.540,62	R\$ 152.066,67 (10,38%)
NTN-B 2050	15/08/50	11/02/25	1184	3.675,49	3.932,02	CURVA 7,55%	R\$ 4.351.784,40	R\$ 4.655.510,90	R\$ 616.847,86 (14,17%)
NTN-B 2055	15/05/55	17/10/25	1256	3.981,75	3.920,05	CURVA 7,33%	R\$ 5.001.075,40	R\$ 4.923.579,43	R\$ 91.891,32 (1,84%)
NTN-B 2055	15/05/55	11/12/25	1007	3.971,99	3.994,07	CURVA 7,18%	R\$ 3.999.798,18	R\$ 4.022.026,31	R\$ 22.228,13 (0,56%)
NTN-B 2055	15/05/55	16/10/25	5273	3.982,61	3.922,40	CURVA 7,33%	R\$ 21.000.307,42	R\$ 20.682.817,94	R\$ 393.640,43 (1,87%)
NTN-B 2055	15/05/55	07/07/25	5673	4.054,33	4.105,19	CURVA 6,95%	R\$ 23.000.198,55	R\$ 23.288.743,83	R\$ 1.053.620,18 (4,58%)
NTN-B 2055	15/05/55	01/08/25	550	3.981,85	3.998,93	CURVA 7,17%	R\$ 2.190.017,46	R\$ 2.199.408,92	R\$ 83.565,83 (3,82%)
NTN-B 2060	15/08/60	13/08/25	1110	4.055,90	4.061,94	CURVA 7,12%	R\$ 4.502.048,43	R\$ 4.508.748,11	R\$ 155.712,15 (3,46%)
NTN-B 2060	15/08/60	02/10/25	358	3.912,42	4.004,46	CURVA 7,23%	R\$ 1.400.645,19	R\$ 1.433.598,45	R\$ 32.953,26 (2,35%)
NTN-B 2060	15/08/60	17/09/25	3836	3.910,04	4.024,38	CURVA 7,19%	R\$ 14.998.894,78	R\$ 15.437.522,32	R\$ 438.627,54 (2,92%)
NTN-B 2060	15/08/60	09/07/25	5669	4.057,19	4.104,24	CURVA 7,03%	R\$ 23.000.222,09	R\$ 23.266.950,61	R\$ 1.027.766,03 (4,47%)
NTN-B 2060	15/08/60	19/09/25	4585	3.926,81	4.036,92	CURVA	R\$ 18.004.404,97	R\$ 18.509.256,70	R\$ 504.851,73 (2,80%)

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.



	7,17%			
Total Públicos		R\$ 388.291.058,69	R\$ 410.378.544,08	R\$ 29.069.182,30 (7,27%)
Total Privados		R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global		R\$ 388.291.058,69	R\$ 410.378.544,08	R\$ 29.069.182,30 (7,27%)

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.

