

# RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

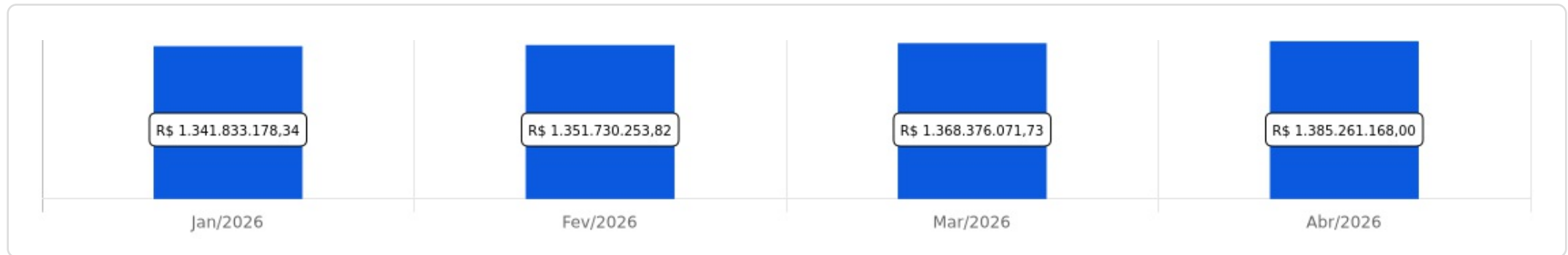
 Abril/2026

**LEMA**



<p>Patrimônio</p> <p><b>R\$ 1.385.261.168,00</b></p>	<p>Rentabilidade</p> <p>Mês      Acum.</p> <p>1,62%    4,47%</p>		<p>Meta</p> <p>Mês      Acum.</p> <p>1,15%    4,59%</p>		<p>Gap</p> <p>Mês      Acum.</p> <p>0,47p.p. -0,12p.p.</p>		<p>VaR<sub>1,252</sub></p> <p>0,28%</p>
--	--	--	---	--	--	--	---

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



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








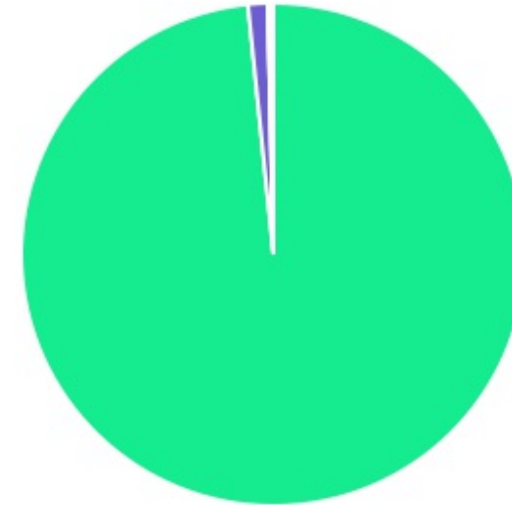
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	R\$ 0,00	0,00%	D+1260	-	D - RF	R\$ 0,00	0,00%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 1.448.646,10	0,10%	D+0	-	7, I	R\$ 25.579,90	1,80%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 16.573.352,82	1,20%	D+0	-	7, I	R\$ 213.449,45	1,30%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 41.498.998,91	3,00%	D+0	-	7, I	R\$ 174.860,33	0,42%	0,15%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF RE...	R\$ 110.930.770,68	8,01%	D+0	-	7, I	R\$ 1.038.886,61	0,90%	0,10%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 843.939,43	0,06%	D+1009	-	7, V	R\$ 5.692,56	0,68%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 18.353.628,31	1,33%	D+0	-	7, V	R\$ 197.735,74	1,09%	0,18%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R\$ 12.238.651,19	0,88%	D+0	-	7, V	R\$ 130.930,00	1,08%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 21.396.401,49	1,54%	D+0	-	7, V	R\$ 228.510,42	1,08%	0,25%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	R\$ 9.167.671,59	0,66%	D+0	-	7, V	R\$ 99.406,13	1,10%	0,25%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊ...	R\$ 678.109,48	0,05%	D+1260	-	7, IX	R\$ -3.316,90	-0,49%	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 2.276.282,87	0,16%	D+1601	-	7, IX	R\$ -3.902,13	-0,16%	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 4.557.423,93	0,33%	D+15	-	8, I	R\$ -32.612,47	-0,71%	2,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 12.902.945,03	0,93%	D+23	-	8, I	R\$ 613.008,35	4,99%	1,90%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 0,00	0,00%	D+3	-	8, I	R\$ 162.798,24	2,21%	1,00%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 0,00	0,00%	D+3	-	8, III	R\$ 543.855,29	6,71%	0,70%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOM...	R\$ 0,00	0,00%	D+6	-	9, II	R\$ 163.741,15	9,84%	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVI...	R\$ 0,00	0,00%	D+6	-	9, II	R\$ 284.158,60	10,34%	0,80%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R\$ 0,00	0,00%	D+1	-	10, I	R\$ 370.292,36	9,85%	0,30%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 0,00	0,00%	D+1	-	10, I	R\$ 3.039.049,84	9,59%	0,80%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.376.748,13	0,10%	VR	-	10, III	R\$ -2.320,96	-0,17%	1,45%
BRASIL FLORESTAL FIC FIP	R\$ 702.834,17	0,05%	-	-	10, III	R\$ -271,73	-0,04%	0,10%

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.












BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 702.313,25	0,05%	-	-	10, III	R\$ -190,38	-0,03%	0,28%
OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTI...	R\$ 423.344,12	0,03%	-	-	D - FI	R\$ -254,08	-0,06%	0,74%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R\$ 1.740.609,78	0,13%	-	-	D - FI	R\$ -983,05	-0,06%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 1.055.425.878,33	76,20%	-	-	7, III	R\$ 13.857.913,77	1,33%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 71.899.830,06	5,19%	-	-	7, VI	R\$ 1.011.690,24	1,43%	-
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 1.385.138.379,67</b>	<b>100,00%</b>				<b>R\$ 22.117.707,28</b>	<b>1,62%</b>	
Disponibilidade	R\$ 122.788,33	-				-	-	
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 1.385.261.168,00</b>	<b>100,00%</b>						

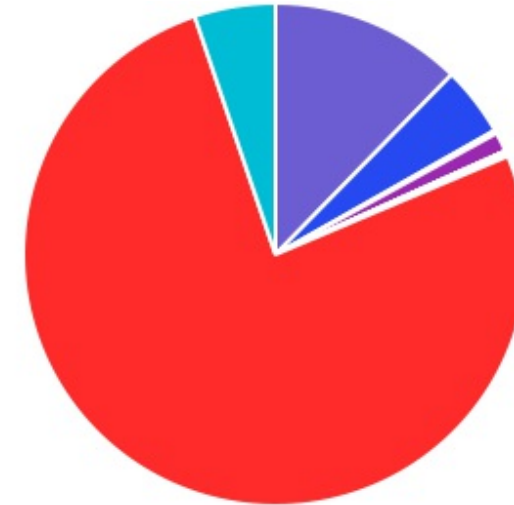
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	98,38%	R\$ 1.362.732.161,26	
Renda Variável	1,26%	R\$ 17.460.368,96	
Estruturados	0,20%	R\$ 2.781.895,55	
Fundos Imobiliários	0,16%	R\$ 2.163.953,90	
Exterior	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.385.138.379,67</b>	



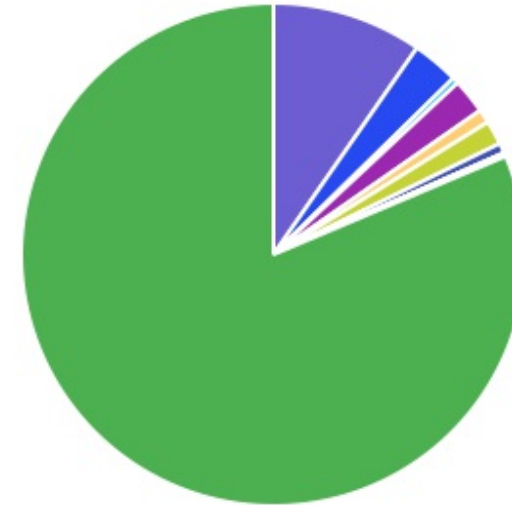
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	76,20%	R\$ 1.055.425.878,33	
7, I	12,31%	R\$ 170.451.768,51	
7, VI	5,19%	R\$ 71.899.830,06	
7, V	4,48%	R\$ 62.000.292,01	
8, I	1,26%	R\$ 17.460.368,96	
7, IX	0,21%	R\$ 2.954.392,35	
10, III	0,20%	R\$ 2.781.895,55	
D - FI	0,16%	R\$ 2.163.953,90	
D - RF	0,00%	R\$ 0,00	
8, III	0,00%	R\$ 0,00	
9, II	0,00%	R\$ 0,00	
10, I	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.385.138.379,67</b>	















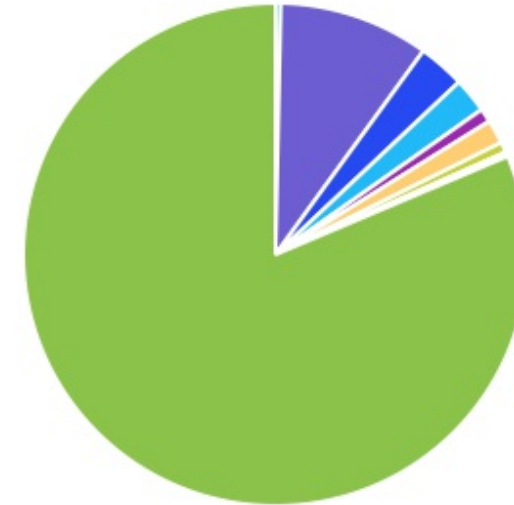
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	81,39%	R\$ 1.127.325.708,39	
CAIXA DISTRIBUIDORA	9,64%	R\$ 133.510.193,53	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	3,00%	R\$ 41.498.998,91	
ITAU UNIBANCO	2,26%	R\$ 31.256.573,34	
BANCO BRADESCO	1,54%	R\$ 21.396.401,49	
SANTANDER BRASIL	0,88%	R\$ 12.238.651,19	
BTG PACTUAL	0,66%	R\$ 9.167.671,59	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,40%	R\$ 5.538.941,56	
A5 GESTÃO	0,10%	R\$ 1.376.748,13	
QLZ GESTÃO	0,10%	R\$ 1.405.147,42	
CADENCE GESTORA	0,03%	R\$ 423.344,12	
GENIAL GESTÃO	0,00%	R\$ 0,00	
BB GESTAO	0,00%	R\$ 0,00	
XP ALLOCATION	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.385.138.379,67</b>	












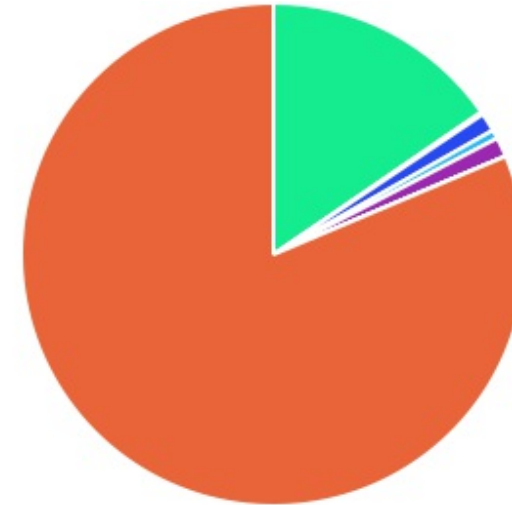
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	81,39%	R\$ 1.127.325.708,39	
CAIXA ECONOMICA	9,64%	R\$ 133.510.193,53	
BANCO COOPERATIVO	3,00%	R\$ 41.498.998,91	
ITAU UNIBANCO	2,26%	R\$ 31.256.573,34	
BANCO BRADESCO	1,54%	R\$ 21.396.401,49	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,88%	R\$ 12.238.651,19	
BTG PACTUAL	0,66%	R\$ 9.167.671,59	
RJI CORRETORA	0,33%	R\$ 4.639.406,82	
BANVOX DISTRIBUIDORA	0,16%	R\$ 2.276.282,87	
BNY MELLON	0,10%	R\$ 1.405.147,42	
PLANNER CORRETORA	0,03%	R\$ 423.344,12	
BB GESTAO	0,00%	R\$ 0,00	
BANCO BNP PARIBAS	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.385.138.379,67</b>	









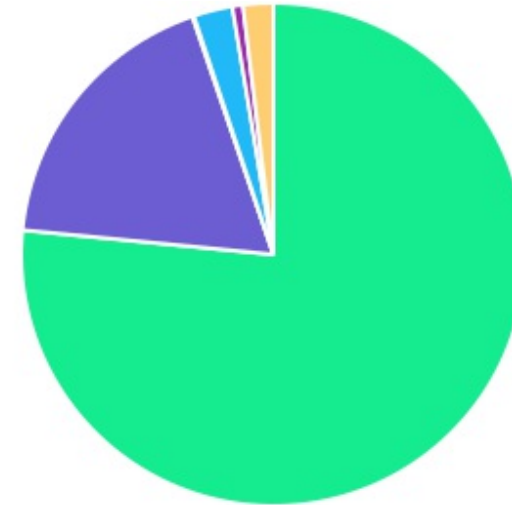
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	81,39%	R\$ 1.127.325.708,39	
CDI	15,42%	R\$ 213.586.122,17	
IBOVESPA	1,26%	R\$ 17.460.368,96	
IMA-B 5	1,20%	R\$ 16.573.352,82	
IPCA	0,57%	R\$ 7.900.241,80	
IMA-B	0,17%	R\$ 2.292.585,53	
GLOBAL BDRX	0,00%	R\$ 0,00	
MSCI World	0,00%	R\$ 0,00	
S&P 500	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.385.138.379,67</b>	



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	76,55%	R\$ 1.060.300.501,92	
0 a 30 dias	18,24%	R\$ 252.637.591,37	
31 a 180 dias	2,50%	R\$ 34.641.289,30	
1 a 2 anos	1,94%	R\$ 26.872.517,32	
181 a 365 dias	0,67%	R\$ 9.309.731,63	
VR	0,10%	R\$ 1.376.748,13	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.385.138.379,67</b>	



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.

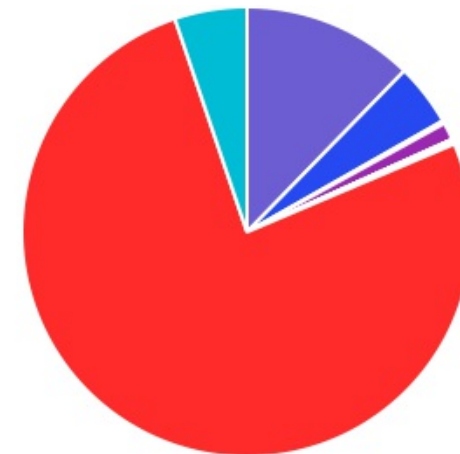
## DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

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 76.20% da carteira, equivalente a R\$ 1,1 Bilhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), com 12.31%, e Ativos Bancários - 7, VI (Ativos Bancários - 7, VI), com 5.19%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
7, III	76,20%	R\$ 1.055.425.878,33	<span style="color: red;">■</span>
7, I	12,31%	R\$ 170.451.768,51	<span style="color: purple;">■</span>
7, VI	5,19%	R\$ 71.899.830,06	<span style="color: cyan;">■</span>
7, V	4,48%	R\$ 62.000.292,01	<span style="color: blue;">■</span>
8, I	1,26%	R\$ 17.460.368,96	<span style="color: magenta;">■</span>
7, IX	0,21%	R\$ 2.954.392,35	<span style="color: lightblue;">■</span>
10, III	0,20%	R\$ 2.781.895,55	<span style="color: orange;">■</span>
D - FI	0,16%	R\$ 2.163.953,90	<span style="color: pink;">■</span>
D - RF	0,00%	R\$ 0,00	<span style="color: green;">■</span>
8, III	0,00%	R\$ 0,00	<span style="color: yellow;">■</span>
9, II	0,00%	R\$ 0,00	<span style="color: limegreen;">■</span>
10, I	0,00%	R\$ 0,00	<span style="color: darkblue;">■</span>
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.385.138.379,67</b>	



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



## ENQUADRAMENTOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

A distribuição atual reforça o alinhamento da gestão aos parâmetros legais e às diretrizes de investimento do RPPS.

Apresentamos a alocação consolidada por segmentos, comparando a posição atual da carteira com os tetos regulatórios (Resolução CMN 5.272/2025) e as metas táticas definidas na Política de Investimentos (Limites Inferior, Alvo e Superior).

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R\$ 170.451.768,51	12.31%	0,00%	10,00%	30,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	100%	R\$ 1.055.425.878,33	76.20%	60,00%	75,00%	90,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	80%	R\$ 62.000.292,01	4.48%	2,00%	3,00%	20,00%
Ativos Bancários - 7, VI	20%	R\$ 71.899.830,06	5.19%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R\$ 0,00	0.00%	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\$ 2.954.392,35	0.21%	0,00%	0,00%	3,00%
Desenquadrado	0%	R\$ 0,00	0.00%			
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 1.362.732.161,26</b>	<b>98,38%</b>			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 17.460.368,96	1.26%	0,00%	1,00%	10,00%
ETF de Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	2,00%
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%

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

Total Renda Variável		R\$ 17.460.368,96	1,26%			
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
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%	2,00%
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%			
<b>FUNDOS ESTRUTURADOS</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>POLÍTICA DE INVESTIMENTO</b>		
				<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
FI Multimercado - 10, I	15%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%
Fiagro - 10, II	0%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações - 10, III	0%	R\$ 2.781.895,55	0,20%	0,00%	0,00%	1,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	0%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 2.781.895,55	0,20%			
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
FI Imobiliário - 11	0%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%
Desenquadrado	0%	R\$ 2.163.953,90	0,16%			
Total Fundos Imobiliários		R\$ 2.163.953,90	0,16%			
Total Geral	%	R\$ 1.385.138.379,67	100,00%			
<b>EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			

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

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
			IPCA + 5.92% a.a.			
2026						
Janeiro	R\$ 1.326.988.835,07	R\$ 1.341.833.178,34	0,81%	R\$ 13.325.534,83	1,00%	0,19p.p.
Fevereiro	R\$ 1.341.833.178,34	R\$ 1.351.730.253,82	1,18%	R\$ 10.117.052,98	0,82%	-0,36p.p.
Março	R\$ 1.351.730.253,82	R\$ 1.368.376.071,73	1,36%	R\$ 13.690.051,97	0,95%	-0,41p.p.
Abril	R\$ 1.368.376.071,73	R\$ 1.385.261.168,00	1,15%	R\$ 22.117.707,28	1,62%	0,47p.p.
Total	R\$ 1.368.376.071,73	R\$ 1.385.261.168,00	4,59%	R\$ 59.250.347,06	4,47%	-0,12p.p.
			IPCA + 5.32% a.a.			
2025						
Janeiro	R\$ 1.082.192.868,61	R\$ 1.102.678.557,26	0,59%	R\$ 10.472.951,96	0,94%	0,34p.p.
Fevereiro	R\$ 1.102.678.557,26	R\$ 1.121.003.399,00	1,74%	R\$ 8.566.941,00	0,84%	-0,90p.p.
Março	R\$ 1.121.003.399,00	R\$ 1.140.789.888,47	0,99%	R\$ 10.935.216,33	0,90%	-0,10p.p.
Abril	R\$ 1.140.789.888,47	R\$ 1.168.434.539,67	0,86%	R\$ 11.571.299,94	1,03%	0,16p.p.
Mai	R\$ 1.168.434.539,67	R\$ 1.191.826.649,45	0,69%	R\$ 14.473.868,34	1,29%	0,60p.p.
Junho	R\$ 1.191.826.649,45	R\$ 1.205.287.524,66	0,67%	R\$ 10.454.977,15	0,84%	0,17p.p.
Julho	R\$ 1.205.287.524,66	R\$ 1.232.925.595,47	0,69%	R\$ 10.230.559,82	0,84%	0,15p.p.
Agosto	R\$ 1.232.925.595,47	R\$ 1.246.955.018,33	0,32%	R\$ 9.195.733,74	0,82%	0,50p.p.
Setembro	R\$ 1.246.955.018,33	R\$ 1.274.445.063,29	0,91%	R\$ 12.352.515,35	0,92%	0,01p.p.
Outubro	R\$ 1.274.445.063,29	R\$ 1.294.299.907,76	0,52%	R\$ 13.375.621,40	1,05%	0,53p.p.
Novembro	R\$ 1.294.299.907,76	R\$ 1.310.845.932,08	0,61%	R\$ 8.307.416,34	0,71%	0,10p.p.
Dezembro	R\$ 1.310.845.932,08	R\$ 1.326.988.835,07	0,76%	R\$ 11.904.429,61	0,85%	0,09p.p.
Total	R\$ 1.310.845.932,08	R\$ 1.326.988.835,07	9,81%	R\$ 131.841.530,98	11,61%	1,80p.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.

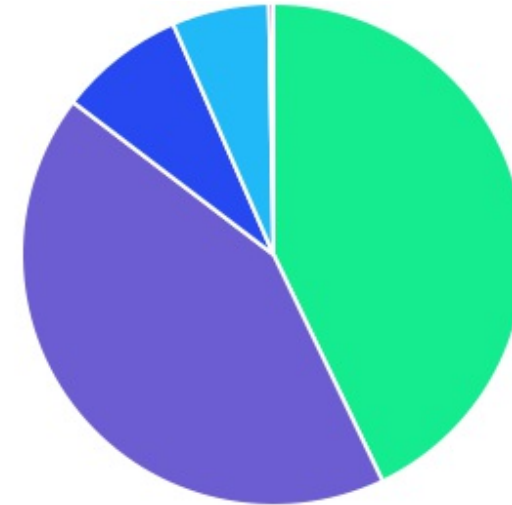
ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	-	2,20%	11,63%	-	14,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,30%	5,16%	11,77%	-	17,19%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	1,80%	4,77%	12,11%	-	18,32%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	6,71%	-5,69%	19,91%	-	1,42%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,08%	4,50%	14,30%	-	14,30%
LME REC IPCA...	12.440.789/0001-80	-0,49%	-1,96%	-1,76%	-	-68,13%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	-0,16%	-0,51%	-4,49%	-	-5,49%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	9,59%	5,93%	39,23%	-	33,49%
LME REC IMA-B FI RF	11.784.036/0001-20	0,68%	2,64%	6,58%	-	10,11%
BRASIL FLORESTAL FIP...	12.312.767/0001-35	-0,03%	-0,09%	-0,32%	-	-0,44%
NAVI INSTITUCIONAL FIC...	14.113.340/0001-33	-	-	-	-	16,37%
BRASIL FLORESTAL FIC FIP	15.190.417/0001-31	-0,04%	-0,16%	-0,53%	-	-0,72%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	4,99%	15,37%	41,64%	-	49,76%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY...	35.002.482/0001-01	9,84%	-11,72%	0,54%	-	-0,19%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES...	33.913.562/0001-85	10,34%	-9,83%	-3,19%	-	-11,06%
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	26.269.692/0001-61	-	-	-	-	-3,37%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	2,21%	7,81%	19,71%	-	25,44%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	30.068.169/0001-44	-0,71%	4,41%	29,80%	-	42,28%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	02.224.354/0001-45	1,08%	4,53%	14,43%	-	14,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	1,09%	4,49%	14,41%	-	14,41%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	24.634.187/0001-43	0,42%	3,92%	-	-	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.

SICREDI BOLSA AMERICANA...	24.633.818/0001-00	9,85%	7,30%	40,98%	-	35,33%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	04.501.865/0001-92	1,10%	4,51%	14,27%	-	14,27%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA...	15.711.367/0001-90	-0,17%	0,17%	-0,75%	-	-23,89%
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL...	13.344.834/0001-66	-	-	-	-	-
OSASCO PROPERTIES FUNDO...	13.000.836/0001-38	-0,06%	-0,24%	-1,26%	-	-1,50%
FUNDO DE INVESTIMENTO...	15.461.076/0001-91	-0,06%	-0,20%	-0,26%	-	-0,48%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF...	11.061.230/0001-87	0,90%	0,90%	-	-	0,90%

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.

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Estruturados	8,94%	R\$ 3.406.559,13	
Exterior	8,86%	R\$ 447.899,75	
Renda Variável	1,69%	R\$ 1.287.049,41	
Renda Fixa	1,30%	R\$ 16.977.436,12	
Imobiliários	-0,06%	R\$ -1.237,13	
<b>Total</b>	<b>1,62%</b>	<b>R\$ 22.117.707,28</b>	



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

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	4133	4.354,16	4.725,88	CURVA (7,41%)	R\$ 17.995.758,71	R\$ 19.532.057,68	R\$ 272.846,70 ( 1,42% )
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	3191	4.293,25	4.734,95	CURVA (6,72%)	R\$ 13.699.758,25	R\$ 15.109.231,62	R\$ 203.437,96 ( 1,36% )
NTN-B 2027	15/05/27	04/02/25	1957	4.343,35	4.757,14	CURVA (7,38%)	R\$ 8.499.935,95	R\$ 9.309.731,63	R\$ 129.842,49 ( 1,41% )
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	5743	4.265,70	4.679,18	CURVA (6,73%)	R\$ 24.497.902,99	R\$ 26.872.517,32	R\$ 362.071,26 ( 1,37% )
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	1949	4.359,12	4.720,30	CURVA (6,84%)	R\$ 8.495.916,78	R\$ 9.199.863,09	R\$ 124.696,85 ( 1,37% )
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	2183	4.124,24	4.596,91	CURVA (7,89%)	R\$ 9.003.215,79	R\$ 10.035.046,92	R\$ 143.648,77 ( 1,45% )
NTN-B 2030	15/08/30	15/08/25	4532	4.257,28	4.488,31	CURVA (7,63%)	R\$ 19.294.001,71	R\$ 20.341.029,83	R\$ 287.405,93 ( 1,43% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	3607	4.019,71	4.787,90	CURVA (5,86%)	R\$ 14.499.109,86	R\$ 17.269.951,01	R\$ 221.560,15 ( 1,30% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1600	4.060,35	4.789,44	CURVA (5,85%)	R\$ 6.496.566,41	R\$ 7.663.106,32	R\$ 98.270,94 ( 1,30% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	13717	4.009,62	4.777,09	CURVA (5,90%)	R\$ 54.999.921,96	R\$ 65.527.356,33	R\$ 842.858,83 ( 1,30% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1592	4.080,87	4.832,47	CURVA (5,67%)	R\$ 6.496.739,45	R\$ 7.693.294,37	R\$ 97.634,20 ( 1,29% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1724	4.059,44	4.757,70	CURVA (5,99%)	R\$ 6.998.481,46	R\$ 8.202.270,85	R\$ 105.998,62 ( 1,31% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	10309	4.151,37	4.855,46	CURVA (5,58%)	R\$ 42.796.461,17	R\$ 50.054.946,77	R\$ 631.719,05 ( 1,28% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1942	4.119,01	4.818,83	CURVA (5,73%)	R\$ 7.999.124,29	R\$ 9.358.161,42	R\$ 119.157,42 ( 1,29% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	3200	4.062,50	4.735,36	CURVA (6,08%)	R\$ 12.999.997,69	R\$ 15.153.151,58	R\$ 196.880,74 ( 1,32% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	2161	4.042,38	4.807,57	CURVA (5,78%)	R\$ 8.735.588,96	R\$ 10.389.155,91	R\$ 132.642,68 ( 1,29% )
NTN-B 2033	15/05/33	21/07/25	6054	4.186,89	4.441,68	CURVA (7,57%)	R\$ 25.347.437,21	R\$ 26.889.908,50	R\$ 378.751,67 ( 1,43% )
NTN-B 2033	15/05/33	12/06/25	2767	4.172,48	4.470,71	CURVA (7,45%)	R\$ 11.545.253,57	R\$ 12.370.467,26	R\$ 173.125,15 ( 1,42% )
NTN-B 2035	15/05/35	04/03/26	14675	4.292,93	4.408,69	CURVA (7,42%)	R\$ 62.998.796,50	R\$ 64.697.595,05	R\$ 904.228,98 ( 1,42% )
NTN-B 2035	15/05/35	12/02/25	8604	3.983,11	4.342,60	CURVA (7,66%)	R\$ 34.270.678,44	R\$ 37.363.691,93	R\$ 528.718,90 ( 1,44% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	1650	4.423,33	4.976,81	CURVA (5,52%)	R\$ 7.298.501,55	R\$ 8.211.742,99	R\$ 103.281,81 ( 1,27% )

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.



NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	3620	4.289,33	4.861,59	CURVA (5,77%)	R\$ 15.527.360,54	R\$ 17.598.970,26	R\$ 224.656,01 ( 1,29% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	2940	4.081,52	4.750,16	CURVA (6,03%)	R\$ 11.999.674,33	R\$ 13.965.464,48	R\$ 180.892,44 ( 1,31% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	13187	4.011,33	4.660,17	CURVA (6,24%)	R\$ 52.897.461,63	R\$ 61.453.647,68	R\$ 805.497,45 ( 1,33% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	5532	3.886,16	4.566,64	CURVA (6,46%)	R\$ 21.498.257,21	R\$ 25.262.651,20	R\$ 335.333,52 ( 1,35% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	5626	4.088,42	4.716,99	CURVA (6,10%)	R\$ 23.001.422,87	R\$ 26.537.805,49	R\$ 345.251,05 ( 1,32% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	13639	4.193,56	4.927,51	CURVA (5,63%)	R\$ 57.195.944,42	R\$ 67.206.249,31	R\$ 850.648,73 ( 1,28% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	7730	3.880,61	4.566,31	CURVA (6,46%)	R\$ 29.997.078,81	R\$ 35.297.588,25	R\$ 468.548,58 ( 1,35% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	803	4.061,64	4.844,64	CURVA (5,81%)	R\$ 3.261.494,40	R\$ 3.890.245,11	R\$ 49.772,38 ( 1,30% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2040	4.215,49	4.731,00	CURVA (6,04%)	R\$ 8.599.600,62	R\$ 9.651.247,95	R\$ 126.082,20 ( 1,32% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	4520	4.424,35	5.058,18	CURVA (5,67%)	R\$ 19.998.067,58	R\$ 22.862.995,38	R\$ 290.039,19 ( 1,28% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	3322	4.514,43	5.132,30	CURVA (5,56%)	R\$ 14.996.923,17	R\$ 17.049.491,68	R\$ 214.915,07 ( 1,28% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2835	4.407,94	5.027,95	CURVA (5,71%)	R\$ 12.496.514,47	R\$ 14.254.227,50	R\$ 181.318,21 ( 1,29% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2792	4.502,03	5.004,62	CURVA (5,75%)	R\$ 12.569.681,47	R\$ 13.972.896,28	R\$ 178.088,54 ( 1,29% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	5716	4.320,77	4.884,15	CURVA (5,93%)	R\$ 24.697.522,40	R\$ 27.917.814,05	R\$ 359.664,67 ( 1,31% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1751	4.282,21	4.870,45	CURVA (5,95%)	R\$ 7.498.156,83	R\$ 8.528.160,22	R\$ 110.001,08 ( 1,31% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	5530	3.887,59	4.558,78	CURVA (6,47%)	R\$ 21.498.352,48	R\$ 25.210.060,03	R\$ 334.797,59 ( 1,35% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1618	4.511,13	5.214,86	CURVA (5,44%)	R\$ 7.299.001,72	R\$ 8.437.642,15	R\$ 105.619,29 ( 1,27% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1948	4.361,87	4.814,08	CURVA (6,04%)	R\$ 8.496.930,36	R\$ 9.377.821,70	R\$ 121.576,77 ( 1,31% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	7752	3.869,91	4.544,82	CURVA (6,49%)	R\$ 29.999.570,67	R\$ 35.231.426,83	R\$ 468.489,30 ( 1,35% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1766	3.849,91	4.575,11	CURVA (6,44%)	R\$ 6.798.943,82	R\$ 8.079.640,54	R\$ 107.125,45 ( 1,34% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	428	3.886,76	4.716,18	CURVA (6,20%)	R\$ 1.663.534,79	R\$ 2.018.524,03	R\$ 26.407,45 ( 1,33% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1735	4.263,61	4.863,15	CURVA (5,96%)	R\$ 7.397.367,56	R\$ 8.437.558,34	R\$ 108.898,06 ( 1,31% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	7742	4.359,21	5.022,60	CURVA (5,72%)	R\$ 33.748.971,85	R\$ 38.884.939,72	R\$ 494.809,18 ( 1,29% )

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 2055	15/05/55	31/12/24	3684	4.342,95	4.796,03	CURVA (6,07%)	R\$ 15.999.441,74	R\$ 17.668.589,34	R\$ 229.452,40 ( 1,32% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1671	4.483,50	5.059,54	CURVA (5,66%)	R\$ 7.491.922,02	R\$ 8.454.483,35	R\$ 107.243,53 ( 1,28% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	11310	4.472,93	5.169,82	CURVA (5,50%)	R\$ 50.588.891,26	R\$ 58.470.691,91	R\$ 734.716,40 ( 1,27% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1725	4.346,06	4.903,37	CURVA (5,90%)	R\$ 7.496.952,18	R\$ 8.458.316,61	R\$ 108.778,25 ( 1,30% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2108	4.316,01	4.745,00	CURVA (6,15%)	R\$ 9.098.144,32	R\$ 10.002.450,56	R\$ 130.511,88 ( 1,32% )
<b>Total Públicos</b>							<b>R\$ 928.782.334,24</b>	<b>R\$ 1.055.425.878,33</b>	<b>R\$ 13.857.913,77 ( 1,33% )</b>
LF BRADESCO IPCA	17/09/30	17/09/25	144	50.000,00	54.156,22	CURVA (8,02%)	R\$ 7.200.000,00	R\$ 7.798.495,63	R\$ 112.897,11 ( 1,47% )
LF SANTANDER IPCA	17/09/30	17/09/25	126	50.000,00	53.975,28	CURVA (7,94%)	R\$ 6.300.000,00	R\$ 6.800.885,15	R\$ 100.080,96 ( 1,49% )
LF SAFRA IPCA	19/09/30	17/09/25	90	50.000,00	54.060,16	CURVA (7,80%)	R\$ 4.500.000,00	R\$ 4.865.414,06	R\$ 69.978,13 ( 1,46% )
LF BTG PACTUAL IPCA	14/03/34	31/12/24	230	50.000,00	63.341,76	CURVA (6,65%)	R\$ 11.500.000,00	R\$ 14.568.603,97	R\$ 189.132,58 ( 1,32% )
LF BTG PACTUAL IPCA	03/04/34	31/12/24	270	50.000,00	63.134,30	CURVA (6,90%)	R\$ 13.500.000,00	R\$ 17.046.260,65	R\$ 245.049,56 ( 1,46% )
LF BTG PACTUAL IPCA	07/06/34	31/12/24	168	50.000,00	62.027,52	CURVA (6,95%)	R\$ 8.400.000,00	R\$ 10.420.623,67	R\$ 142.166,41 ( 1,38% )
LF BTG PACTUAL IPCA	03/07/34	31/12/24	168	50.000,00	61.902,07	CURVA (7,28%)	R\$ 8.400.000,00	R\$ 10.399.546,93	R\$ 152.385,49 ( 1,49% )
<b>Total Privados</b>							<b>R\$ 59.800.000,00</b>	<b>R\$ 71.899.830,06</b>	<b>R\$ 1.011.690,24 ( 1,43% )</b>
<b>Total Global</b>							<b>R\$ 988.582.334,24</b>	<b>R\$ 1.127.325.708,39</b>	<b>R\$ 14.869.604,01 ( 1,34% )</b>

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.