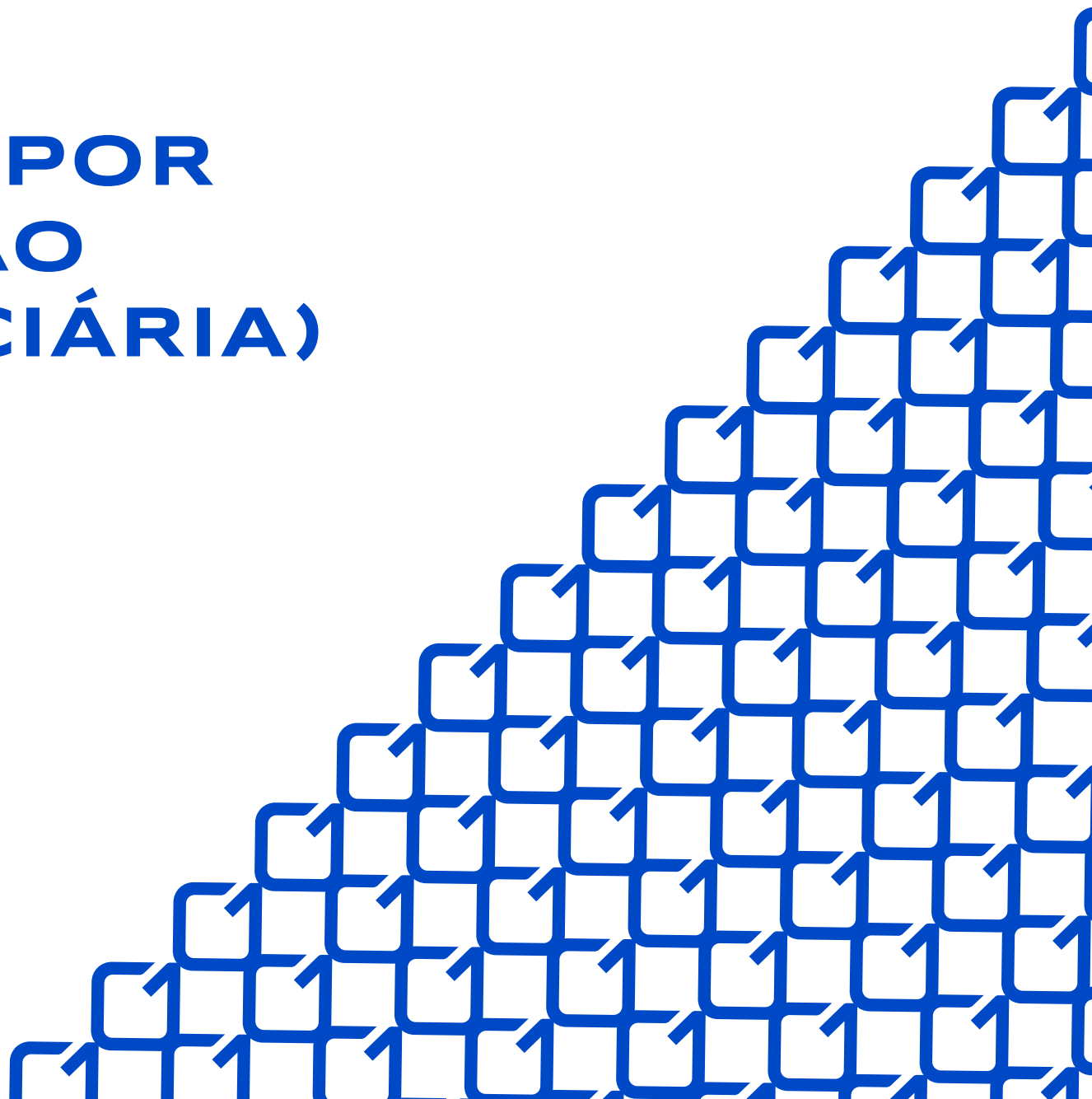


# RELATÓRIO POR SEGREGAÇÃO (PREVIDENCIÁRIA)

 Maio/2026

**LEMA**








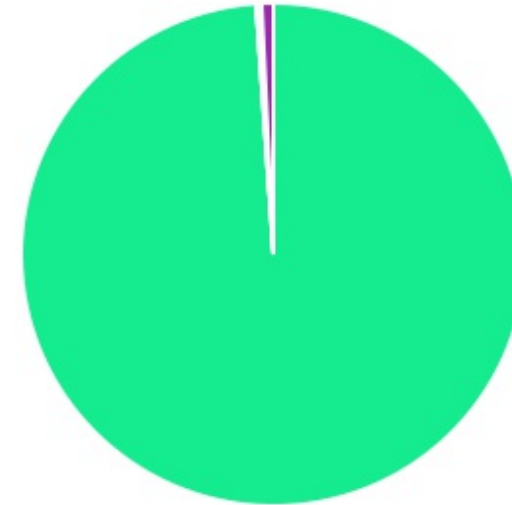
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	R\$ 0,00	0,00%	D+1260	-	D - RF	R\$ 0,00	0,00%	1,50%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 1.452.890,06	0,11%	D+0	-	7, I	R\$ 4.243,96	0,29%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 16.729.217,18	1,22%	D+0	-	7, I	R\$ 155.864,36	0,94%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 41.947.771,59	3,06%	D+0	-	7, I	R\$ 448.772,68	1,08%	0,15%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF RE...	R\$ 106.431.731,36	7,76%	D+0	-	7, I	R\$ 969.415,27	0,89%	0,10%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 845.036,80	0,06%	D+1009	-	7, V	R\$ 1.097,37	0,13%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 18.554.743,62	1,35%	D+0	-	7, V	R\$ 201.115,31	1,10%	0,18%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R\$ 12.373.189,30	0,90%	D+0	-	7, V	R\$ 134.538,11	1,10%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 21.638.104,74	1,58%	D+0	-	7, V	R\$ 241.703,25	1,13%	0,25%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	R\$ 9.270.626,85	0,68%	D+0	-	7, V	R\$ 102.955,26	1,12%	0,25%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊ...	R\$ 674.567,84	0,05%	D+1260	-	7, IX	R\$ -3.541,64	-0,52%	0,00%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 2.275.830,67	0,17%	D+1601	-	7, IX	R\$ -452,20	-0,02%	3,26%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 0,00	0,00%	D+15	-	8, I	R\$ -54.443,94	-1,19%	2,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 0,00	0,00%	D+23	-	8, I	R\$ -211.665,98	-1,64%	1,90%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.374.711,80	0,10%	VR	-	10, III	R\$ -2.036,33	-0,15%	1,45%
BRASIL FLORESTAL FIC FIP	R\$ 702.529,97	0,05%	-	-	10, III	R\$ -304,20	-0,04%	0,10%
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 702.125,66	0,05%	-	-	10, III	R\$ -187,59	-0,03%	0,28%
OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTI...	R\$ 423.091,31	0,03%	-	-	D - FI	R\$ -252,81	-0,06%	0,74%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R\$ 1.675.969,98	0,12%	-	-	D - FI	R\$ -2.585,49	-0,15%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 1.051.332.553,20	76,66%	-	-	7, III	R\$ 11.230.919,65	1,06%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 72.772.027,33	5,31%	-	-	7, VI	R\$ 872.197,27	1,21%	-
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 10.254.840,75	0,00%	-	-	12	R\$ 104.936,97	1,15%	-

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\$ 1.371.431.560,01	100.00%	R\$ 14.192.289,28	1,10%
Disponibilidade	R\$ 139.713,51	-	-	-
Total patrimônio	R\$ 1.371.571.273,52	100.00%	-	-

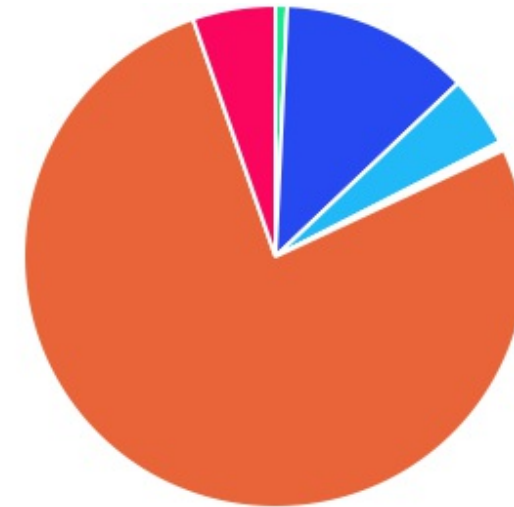
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	98,90%	R\$ 1.356.298.290,54	
Emprést. Consignados	0,75%	R\$ 10.254.840,75	
Estruturados	0,20%	R\$ 2.779.367,43	
Fundos Imobiliários	0,15%	R\$ 2.099.061,29	
Renda Variável	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.371.431.560,01</b>	





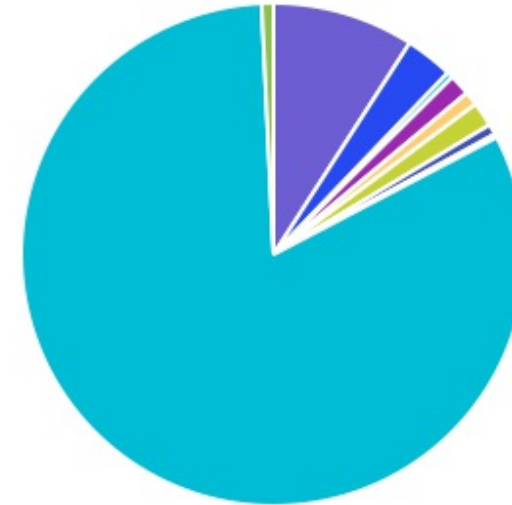
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	76,66%	R\$ 1.051.332.553,20	
7, I	12,15%	R\$ 166.561.610,19	
7, VI	5,31%	R\$ 72.772.027,33	
7, V	4,57%	R\$ 62.681.701,31	
12	0,75%	R\$ 10.254.840,75	
7, IX	0,22%	R\$ 2.950.398,51	
10, III	0,20%	R\$ 2.779.367,43	
D - FI	0,15%	R\$ 2.099.061,29	
D - RF	0,00%	R\$ 0,00	
8, I	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.371.431.560,01</b>	














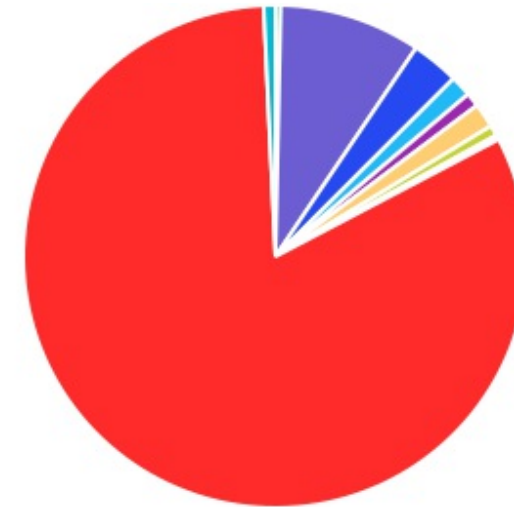
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	81,97%	R\$ 1.124.104.580,53	
CAIXA DISTRIBUIDORA	9,09%	R\$ 124.613.838,60	
SICREDI ASSET	3,06%	R\$ 41.947.771,59	
BANCO BRADESCO	1,58%	R\$ 21.638.104,74	
ITAU UNIBANCO	1,35%	R\$ 18.554.743,62	
SANTANDER BRASIL	0,90%	R\$ 12.373.189,30	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	0,75%	R\$ 10.254.840,75	
BTG PACTUAL	0,68%	R\$ 9.270.626,85	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,40%	R\$ 5.471.405,29	
A5 GESTÃO	0,10%	R\$ 1.374.711,80	
QLZ GESTÃO	0,10%	R\$ 1.404.655,63	
CADENCE GESTORA	0,03%	R\$ 423.091,31	
GENIAL GESTÃO	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.371.431.560,01</b>	










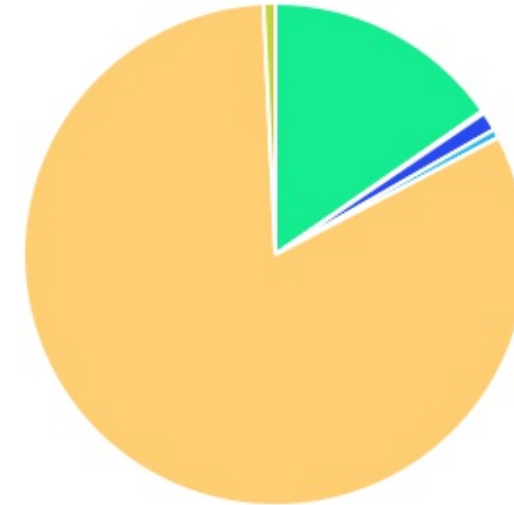
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	81,97%	R\$ 1.124.104.580,53	
CAIXA ECONOMICA	9,09%	R\$ 124.613.838,60	
BANCO COOPERATIVO	3,06%	R\$ 41.947.771,59	
BANCO BRADESCO	1,58%	R\$ 21.638.104,74	
ITAU UNIBANCO	1,35%	R\$ 18.554.743,62	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,90%	R\$ 12.373.189,30	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	0,75%	R\$ 10.254.840,75	
BTG PACTUAL	0,68%	R\$ 9.270.626,85	
RJI CORRETORA	0,33%	R\$ 4.570.286,42	
BANVOX DISTRIBUIDORA	0,17%	R\$ 2.275.830,67	
BNY MELLON	0,10%	R\$ 1.404.655,63	
PLANNER CORRETORA	0,03%	R\$ 423.091,31	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.371.431.560,01</b>	









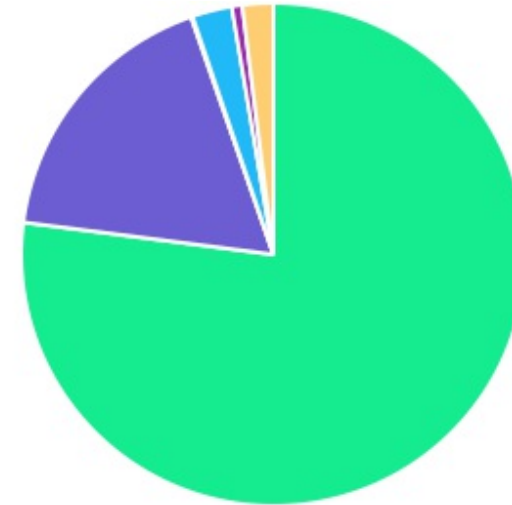
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	81,97%	R\$ 1.124.104.580,53	
CDI	15,33%	R\$ 210.216.167,46	
IMA-B 5	1,22%	R\$ 16.729.217,18	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	0,75%	R\$ 10.254.840,75	
IPCA	0,57%	R\$ 7.828.827,23	
IMA-B	0,17%	R\$ 2.297.926,86	
IBOVESPA	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.371.431.560,01</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	77,04%	R\$ 1.056.552.169,06	
0 a 30 dias	17,66%	R\$ 242.156.832,37	
31 a 180 dias	2,55%	R\$ 35.034.371,33	
1 a 2 anos	1,98%	R\$ 27.169.844,34	
181 a 365 dias	0,67%	R\$ 9.143.631,11	
VR	0,10%	R\$ 1.374.711,80	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.371.431.560,01</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.

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
<b>2026</b>			IPCA + 5.92% a.a.			
Janeiro	R\$ 1.312.375.817,52	R\$ 1.322.831.310,57	0,81%	R\$ 13.084.882,75	1,00%	0,19p.p.
Fevereiro	R\$ 1.322.831.310,57	R\$ 1.314.891.148,18	1,18%	R\$ 9.862.926,63	0,82%	-0,36p.p.
Março	R\$ 1.314.891.148,18	R\$ 1.340.930.697,24	1,36%	R\$ 13.384.717,78	0,94%	-0,42p.p.
Abril	R\$ 1.340.930.697,24	R\$ 1.360.142.019,40	1,15%	R\$ 21.739.661,63	1,63%	0,47p.p.
Maio	R\$ 1.360.142.019,40	R\$ 1.371.431.560,01	1,06%	R\$ 14.087.352,31	1,10%	0,04p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 1.360.142.019,40</b>	<b>R\$ 1.371.431.560,01</b>	<b>5,70%</b>	<b>R\$ 72.159.541,10</b>	<b>5,61%</b>	<b>-0,09p.p.</b>
<b>2025</b>			IPCA + 5.32% a.a.			
Janeiro	R\$ 1.068.446.464,78	R\$ 1.087.354.182,43	0,59%	R\$ 10.324.486,86	0,93%	0,34p.p.
Fevereiro	R\$ 1.087.354.182,43	R\$ 1.104.340.640,86	1,74%	R\$ 8.402.893,50	0,84%	-0,91p.p.
Março	R\$ 1.104.340.640,86	R\$ 1.123.921.613,05	0,99%	R\$ 10.767.597,19	0,89%	-0,10p.p.
Abril	R\$ 1.123.921.613,05	R\$ 1.144.451.005,01	0,86%	R\$ 11.347.278,61	1,03%	0,17p.p.
Maio	R\$ 1.144.451.005,01	R\$ 1.167.538.688,09	0,69%	R\$ 14.197.600,83	1,29%	0,60p.p.
Junho	R\$ 1.167.538.688,09	R\$ 1.186.033.579,76	0,67%	R\$ 10.209.734,12	0,84%	0,16p.p.
Julho	R\$ 1.186.033.579,76	R\$ 1.205.026.737,32	0,69%	R\$ 9.906.466,85	0,83%	0,14p.p.
Agosto	R\$ 1.205.026.737,32	R\$ 1.218.040.951,19	0,32%	R\$ 8.876.103,56	0,82%	0,49p.p.
Setembro	R\$ 1.218.040.951,19	R\$ 1.243.883.809,94	0,91%	R\$ 11.995.496,94	0,92%	0,00p.p.
Outubro	R\$ 1.243.883.809,94	R\$ 1.265.831.904,59	0,52%	R\$ 12.998.387,36	1,04%	0,52p.p.
Novembro	R\$ 1.265.831.904,59	R\$ 1.282.722.008,14	0,61%	R\$ 7.986.422,58	0,70%	0,09p.p.
Dezembro	R\$ 1.282.722.008,14	R\$ 1.312.375.817,52	0,76%	R\$ 11.605.647,03	0,84%	0,08p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 1.282.722.008,14</b>	<b>R\$ 1.312.375.817,52</b>	<b>9,81%</b>	<b>R\$ 128.618.115,43</b>	<b>11,55%</b>	<b>1,74p.p.</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.

## RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1VAR (%) (252 D.U)		2VOL (%)		3TREYNOR		4DRAWDOWN (%)		5SHARPE		RES. 5.272
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,10%	12,15%	1,28%	4,43%	1,09%	2,26%	0,21	-0,80	0,04%	0,11%	0,13	-1,14	-
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL...	CDI	0,00%	NaN%	-	-	-	-			0,00%	0,00%			D - RF
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	0,29%	10,59%	0,02%	0,07%	1,22%	4,24%	-5,06	-29,90	0,00%	0,81%	-0,77	-0,98	7, I
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	0,94%	12,13%	0,01%	0,03%	0,51%	1,75%	-2,17	-48,14	0,00%	0,00%	-0,34	-1,50	7, I
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	CDI	1,08%	9,34%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	59,61	605,95	0,00%	0,00%	2,49	0,94	7, I
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF...	CDI	0,93%	1,84%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	34,84	-1.338,47	0,00%	0,00%	2,02	1,31	7, I
LME REC IMA-B FI RF	IMA-B	0,13%	6,14%	0,01%	0,02%	0,36%	1,24%	-13,21	-219,25	0,00%	0,00%	-2,27	-6,96	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	CDI	1,10%	14,67%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	271,18	176,14	0,00%	0,00%	2,71	-1,16	7, V
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	CDI	1,10%	14,74%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	-56,02	-96,61	0,00%	0,00%	3,08	0,54	7, V
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,13%	14,76%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	75,82	-217,76	0,00%	0,00%	4,48	1,17	7, V
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	CDI	1,12%	14,73%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	51,87	-32,00	0,00%	0,00%	3,89	0,14	7, V
LME REC IPCA...	IPCA	-0,52%	-1,76%	-	-	-	-			0,00%	0,00%			7, IX
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	-0,02%	-3,66%	-	-	-	-			0,00%	0,00%			7, IX
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	IBOVESPA	-1,64%	38,34%	0,11%	0,38%	6,65%	23,05%	-0,08	21,64	0,00%	7,96%	-0,01	1,18	8, I
CAIXA BRASIL AÇÕES...	IBOVESPA	-1,19%	20,05%	0,10%	0,36%	6,33%	21,92%	-5,63	-1,73	7,28%	15,62%	-1,11	-0,10	8, I
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA...	IPCA	-0,15%	-0,82%	-	-	-	-			0,15%	5,89%			10, III
BRASIL FLORESTAL FIC FIP	IPCA	-0,04%	-0,53%	0,02%	0,08%	1,49%	5,15%	-139.535,47	-4.536,67	0,04%	5,10%	-1.361,13	-3,86	10, III
BRASIL FLORESTAL FIP...	IPCA	-0,03%	-0,32%	0,03%	0,11%	1,89%	6,56%	-123.911,83	-1.807,23	0,03%	6,74%	-1.350,85	-3,28	10, III
OSASCO PROPERTIES FUNDO...	IPCA	-0,06%	-0,74%	-	-	-	-			0,06%	0,74%			D - FI
FUNDO DE INVESTIMENTO...	IPCA	-0,15%	-0,36%	-	-	-	-			3,71%	8,02%			D - FI

<sup>1</sup>VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 4,43%.

<sup>2</sup>Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,26% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

<sup>3</sup>Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,80 menor que a do mercado.

<sup>4</sup>DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve

---

desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

<sup>5</sup>Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -1,14 menor que aquela realizada pelo CDI.

## ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)			RENT. VS BENCHMARKS (%)				
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
INCENTIVO FIDC MULTISSET...	R\$ 0,00	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 1.452.890,06	IMA-B	0,29%	2,13%	5,49%	10,59%	93,88%	97,55%	97,94%	97,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI ...	R\$ 16.729.217,18	IMA-B 5	0,94%	3,56%	7,18%	12,13%	97,19%	98,42%	98,32%	98,08%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRES...	R\$ 41.947.771,59	CDI	1,08%	3,41%	6,95%	14,78%	100,74%	101,48%	100,90%	100,20%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATL...	R\$ 143.264.108,54	CDI	1,08%	3,38%	6,92%	14,78%	100,46%	100,64%	100,46%	100,20%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 845.036,80	IMA-B	0,13%	0,92%	3,16%	6,14%	41,67%	41,93%	56,42%	56,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF ...	R\$ 18.554.743,62	CDI	1,10%	3,34%	6,87%	14,70%	102,08%	99,37%	99,70%	99,66%
SANTANDER INSTITUCIONA...	R\$ 12.373.189,30	CDI	1,10%	3,36%	6,90%	14,77%	102,41%	100,07%	100,18%	100,11%
BRADESCO PREMIUM FI RF ...	R\$ 21.638.104,74	CDI	1,13%	3,36%	6,91%	14,79%	105,24%	100,16%	100,29%	100,27%
BTG PACTUAL CAPITAL MAR...	R\$ 9.270.626,85	CDI	1,12%	3,35%	6,91%	14,76%	104,62%	99,93%	100,25%	100,04%
LME REC IPCA FIDC MULTIS...	R\$ 674.567,84	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIO 1	R\$ 2.275.830,67	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...	R\$ 0,00	IBOVESPA	-7,28%	-13,76%	-3,38%	12,66%	100,78%	167,89%	-35,38%	47,19%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 0,00	IBOVESPA	0,96%	-0,40%	18,70%	42,00%	-13,33%	4,92%	195,43%	156,55%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.374.711,80	IPCA	-0,15%	0,35%	-0,12%	-5,56%	-25,50%	16,86%	-3,39%	-117,62%
BRASIL FLORESTAL FIC FIP	R\$ 702.529,97	IPCA	-0,04%	-0,13%	-4,82%	-5,10%	-7,46%	-6,01%	-136,81%	-107,86%
BRASIL FLORESTAL FIP MUL...	R\$ 702.125,66	IPCA	-0,03%	-0,08%	-6,57%	-6,74%	-4,61%	-3,67%	-186,29%	-142,56%
OSASCO PROPERTIES FUND...	R\$ 423.091,31	IPCA	-0,06%	-0,19%	-0,37%	-0,74%	-10,30%	-8,81%	-10,42%	-15,70%
FUNDO DE INVESTIMENTO L...	R\$ 1.675.969,98	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-

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

## ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(% )	LIM. 5.272	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
<b>Renda Fixa</b>						
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 203.393.987,37	14,44%	100,00%	0,00%	10,00%	30,00%
Títulos Tesouro Nacional	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	20,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão)	R\$ 1.051.332.553,20	74,65%	100,00%	60,00%	75,00%	90,00%
Operações Compromissadas - TN	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa	R\$ 62.681.701,31	4,45%	80,00%	2,00%	3,00%	20,00%
Ativos Bancários	R\$ 72.772.027,33	5,17%	20,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior	R\$ 2.950.398,51	0,21%	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%
<b>Renda Variável</b>						
FI Ações	R\$ 0,00	0,00%	40,00%	0,00%	1,00%	10,00%
ETF de Ações	R\$ 0,00	0,00%	40,00%	0,00%	0,00%	5,00%
BDR / BDR-ETF - Ações	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%
ETF - Internacional	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Exterior</b>						
Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimento no Exterior - Qualificado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%
FI Investimentos Exterior - Geral	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Estruturados</b>						
FI Multimercado	R\$ 0,00	0,00%	15,00%	0,00%	1,00%	10,00%
Fiagro	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações	R\$ 2.779.367,43	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Fundos Imobiliários</b>						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%
Desenquadrado	R\$ 2.099.061,29	0,15%	0,00%	-	-	-
<b>Emprést. Consignados</b>						
Empréstimos Consignados	R\$ 10.254.840,75	0,73%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%

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.