



MARINGÁ PREVIDÊNCIA
Unidade Temporária da MGAPREV
Conselho Fiscal da MGAPREV

Avenida Carneiro Leão, 135,, Galeria do Edifício Europa - Bairro zona 01, Maringá/PR
CEP 87013-932, Telefone: (44) 3220-7700 - <https://previdencia.maringa.pr.gov.br>

ATA DE REUNIÃO 18

Aos 28 dias do mês de setembro do ano de 2026, às 13h30min, em sua Sede no Avenida Carneiro Leão, 135, Galeria do Edifício Europa - Zona 01, Maringá PR, realizou-se a 18.ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal da Maringá Previdência, sob a Presidência do Conselheiro Wilson Antonio Braz e com o comparecimento dos Conselheiros Arthur Magalhães Campelo Junior, João Ismael Altoé e Ademir Aparecido Antonelli. Registradas as presenças do Diretor Presidente da Maringá Previdência, Edson Paliari, do Diretor de Gestão Previdenciária, José da Silva Neves, do Superintendente, David Marlon da Silva, do Diretor de Gestão Financeira e de Investimentos Edimar de Oliveira Carvalho, da Controladora Interna, Bárbara Garcia Schneider, e da Diretora Administrativa, Elisangela da Silva Candil. Em seguida o Presidente Wilson iniciou a reunião agradecendo a presença e todos e passou para a Pauta em seu ITEM 1 - Relatório de Investimentos e risco do mês de agosto de 2026, para aprovação. Edimar explanou sobre o Relatório, que, depois de analisado, foi aprovado por unanimidade pelos Conselheiros. ITEM 2 - Parecer nº 28 do Comitê de Investimentos, referente aos investimentos no mês de agosto de 2026, para aprovação. Após análise e discussão do Parecer, o mesmo foi aprovado por todos os Conselheiros. ITEM 3 - Parecer nº 29 do Comitê de Investimentos referente aos Fundos Fechados, para ciência. Os Conselheiros tiveram ciência do Parecer. ITEM 4 - Apresentação da diligência realizada no Fundo Osasco, para ciência. Edson apresentou o vídeo da diligência realizada no Fundo e comunicou que o mesmo foi apresentado ao Tribunal de Contas do Paraná. De forma sintética, Edson resumiu a visita, as impressões e as informações obtidas com a diligência. Também informou que uma comissão da Maringá Previdência formada pelo Diretor Presidente, Diretor de Gestão Financeira e de Investimentos e de dois membros do Conselho Deliberativo foi presencialmente ao Tribunal de Contas do Paraná para apresentar o vídeo e esclarecer a atual situação do Fundo Osasco à equipe técnica do Tribunal. Edson informou que a visita foi produtiva e a visão da equipe técnica foi positiva sobre a atual situação do Fundo Osasco e, principalmente, da estrutura do imóvel pertencente ao Fundo. Ficou acordado que uma futura visita ao Tribunal de Contas será feita para a apresentação da diligência à equipe do Conselheiro Augustinho Zucchi. ITEM 5 - Assuntos Gerais. O Conselheiro Arthur solicitou que os participantes do 24 Congresso Previdenciário da APEPREV, que ocorreu em Foz do Iguaçu, apresentassem as impressões obtidas no evento, o que foi devidamente atendida. Não tendo mais nada a ser discutido, o Presidente Wilson agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião, e, eu, João Ismael Altoé, lavrei a presente Ata, a qual foi lida, sendo considerada conforme, aprovada e assinada na sequência.



Documento assinado eletronicamente por **João Ismael Altoé, Secretário(a) de Conselho**, em 28/09/2026, às 14:39, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Wilson Antonio Braz, Presidente de Conselho**, em 28/09/2026, às 14:40, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Arthur Magalhães Campelo Junior, Vice-Presidente de Conselho**, em 28/09/2026, às 14:40, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Ademir Aparecido Antonelli, Membro de Conselho**, em 28/09/2026, às 14:41, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Edimar de Oliveira Carvalho, Diretor(a) de Gestão Financeira e de Investimentos**, em 28/09/2026, às 15:49, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Edson Paliari, Diretor(a)-Presidente da MGAPREV**, em 28/09/2026, às 16:46, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **José da Silva Neves, Diretor(a) de Gestão Previdenciária**, em 30/09/2026, às 13:10, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Bárbara Garcia Schneider, Controlador(a) Interno(a)**, em 30/09/2026, às 16:22, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site https://sei.maringa.pr.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0, informando o código verificador **9718105** e o código CRC **F1B6CF9E**.

CONVOCAÇÃO

Decreto Municipal nº 1.056/2009, artigos 10, 11 e 12

DÉCIMA OITAVA REUNIÃO ORDINÁRIA – CONSELHO FISCAL

Data: 28/09/2026

Início: 13h30

Local: Sala de reuniões da Maringá Previdência

O Presidente do Conselho Fiscal convoca todos os membros para reunião ordinária, a tratar dos seguintes assuntos:

Pauta:

- 1) Relatório de Investimentos e risco do mês de agosto de 2026, para aprovação;
- 2) Parecer nº 28 do Comitê de Investimentos, referente aos investimentos no mês de agosto de 2026, para aprovação;
- 3) Parecer nº 29 do Comitê de Investimentos referente aos Fundos Fechados, para ciência;
- 4) Apresentação da diligência realizada no Fundo Osasco, para ciência;
- 5) Assuntos Gerais

Wilson Antonio Braz
Presidente do Conselho Fiscal



MARINGÁ PREVIDÊNCIA
Unidade Temporária da MGAPREV
Comitê de Investimentos da MGAPREV

Av. Carneiro Leao 135, Galeria do Edifício Europa - Bairro zona 01, Maringá/PR
CEP 87013-932, Telefone: (44) 3220-7735 - <https://previdencia.maringa.pr.gov.br>

PARECER Nº 29/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

PARECER Nº: 29/2026 - Comitê de Investimentos
PROCESSO Nº: 03.99.00000993/2026.91
INTERESSADO: Comitê de Investimentos da MGAPREV

Ao Conselho Fiscal,

O Comitê de Investimentos da Maringá Previdência, reunido ordinariamente no dia vinte e cinco de setembro do ano de dois mil e vinte e seis, apresenta o presente parecer com informações recebidas dos fundos fechados referentes ao mês de agosto de 2026.

Informações recebidas dos Fundos Fechados: 1) BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA e BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES:

registra-se que a Administradora encaminhou, em 03/08/2026, comunicados informando a realização de alterações nos respectivos regulamentos para adequação à Resolução CVM nº 175/2022 e ao Anexo Normativo IV, incluindo a reorganização da estrutura dos regulamentos, a atualização da denominação dos fundos, a adequação dos fatores de risco e da estrutura de remuneração dos prestadores de serviços. Os documentos também estabelecem a responsabilidade ilimitada dos cotistas em relação a eventual patrimônio líquido negativo das respectivas classes, proporcionalmente às suas participações, podendo implicar a necessidade de aportes adicionais de recursos. Com relação a esse último assunto, o Gerente de Investimentos, Márcio, solicitou esclarecimentos à Consultoria de Investimentos, que até a presente data não enviou resposta. Por fim, os fundos ratificam a contratação do Administrador e da Gestora como Prestadores de Serviços Essenciais, nos termos dos contratos e acordos operacionais firmados. **2) OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII CNPJ/MF nº 13.000.836/0001-38:** a Planner Corretora de Valores S.A., na qualidade de administradora do fundo, nos enviou, após cancelamento da assembleia anterior, o novo edital de convocação da Assembleia Geral Extraordinária, a ser realizada no em 18 de agosto de 2026, às 15h00 por meio de videoconferência. Ao decorrer do texto, foi informado aos cotistas que, a partir de agosto de 2026, a taxa de administração e gestão passará a corresponder ao montante

total de R\$ 30.000,00 (trinta mil reais) mensais. E também a administradora informou que teve acesso aos balancetes referentes aos exercícios de 2020, 2021, 2022, 2023, 2024 e 2025. Com este material, a administradora diz que será possível prosseguir com a contratação do laudo de avaliação econômico-financeira da da Estação Osasco Desenvolvimento Imobiliário, companhia investida (“Laudo de Avaliação”), visando à apuração e registro do valor justo do ativo detido pelo Fundo. Com isso, ficam submetidos para deliberação dos cotistas os seguintes itens da Ordem do Dia: a) Contratação de laudo de avaliação econômico-financeira da Estação Osasco Desenvolvimento Imobiliário, companhia investida às expensas do Fundo; b) Realização de aporte de recursos pelos cotistas, no valor total de R\$ 990.411,90 (novecentos e noventa mil, quatrocentos e onze reais e noventa centavos), na proporção de suas respectivas participações no Fundo, destinado ao custeio das despesas obrigatórias do Fundo (em aberto desde julho de 2025) e despesas e taxas previstas para os próximos meses até o efetivo encerramento do Fundo, incluindo, mas não se limitando, as taxas CVM e Anbima, Auditoria, Laudo de Avaliação, além das Taxas de Administração, Gestão e Custódia, com a efetiva emissão de tantas cotas que se fizerem necessárias por meio de oferta privada (“Safe Harbour”). c) Autorizar a Administradora e a Gestora, conforme o caso, a adotar todas as medidas necessárias ao fiel cumprimento das determinações da assembleia geral de cotistas. No dia 18 de agosto aconteceu a Assembleia Geral de Cotistas que tinha sido cancelada no mês de julho. A Planner Corretora de Valores S.A. na qualidade de administradora do fundo, após fim da Assembleia que aconteceu por meio de videoconferência e envio de votos, nos enviou o Sumário de Decisões da AGC, no documento informou que estiveram presentes 55,37% dos cotistas, aos quais, desta quantidade que participaram 54,02% aprovaram o item 1) Contratação de laudo de avaliação econômico-financeira da Estação Osasco Desenvolvimento Imobiliário, companhia investida às expensas do Fundo; 52,40% aprovaram, com ressalvas, o item 2 da Ordem do Dia (Realização de aporte de recursos pelos cotistas, no valor total de R\$ 990.411,90 na proporção de suas respectivas participações no Fundo, destinado ao custeio das despesas obrigatórias do Fundo (em aberto desde julho de 2025) e despesas e taxas previstas para os próximos meses até o efetivo encerramento do Fundo, incluindo, mas não se limitando, as taxas CVM e Anbima, Auditoria, Laudo de Avaliação, além das Taxas de Administração, Gestão e Custódia, com a efetiva emissão de tantas cotas que se fizerem necessárias por meio de oferta privada (“Safe Harbour”), de modo que a aprovação dos valores referentes às taxas dos prestadores de serviços fica condicionada à aceitação da proposta apresentada pelo Cotista detentor de 52,40% das cotas, relativa à redução das taxas de administração e gestão atualmente pendentes de pagamento desde julho de 2025; Os Cotistas representando 53,48% das cotas emitidas pelo Fundo, aprovaram todos os itens da Ordem do Dia. Ressaltando que o item 3, era autorizar a Administradora e a Gestora, conforme o caso, a adotar todas as medidas necessárias ao fiel cumprimento das determinações da AGC. **3) INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL II:** Foi apresentada a Ata da Assembleia Geral de Cotistas (SEI nº 9396196) realizada em 06 de agosto de 2026, na qual foram atualizadas as informações referentes ao Plano de Liquidação do Fundo, aprovado em 31 de agosto de 2021. A Assembleia contou com a presença de cotistas representando 75,95% das cotas. Foram apresentados os ativos atualmente em recuperação, informações sobre processos judiciais, acordos com credores e pedidos de resgate, bem como as projeções para o encerramento de

2026 e para 2027. Destacou-se que o prazo do Plano de Liquidação está previsto para 31 de dezembro de 2026, porém, considerando os processos judiciais ainda em andamento e a necessidade de recuperação dos ativos, poderá ser submetida à Assembleia uma atualização do Plano e eventual prorrogação do prazo de liquidação. Registrou-se, ainda, a existência de acordo com credores no valor de R\$ 8,5 milhões, pendente de homologação judicial. **4) LME REC IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA CNPJ nº 11.784.036/0001-20:** Na data de 30 de julho de 2026 recebemos email da Administradora do Fundo, convocando para Assembleia Geral de Cotistas a ser realizada em 02 de setembro de 2026, com envio de votos para análise das demonstrações financeiras do exercício findo em 30 de abril de 2026. Solicitamos à assessoria e consultoria LEMA que realizasse o exame das demonstrações financeiras apresentadas pela RJI - Administradora do Fundo, para instrumentar o voto a ser proferido por esta Autarquia. Até o momento, não recebemos o parecer da LEMA. Na data de 12 de agosto de 2026 a Graphen, Gestora do Fundo, encaminhou o Relatório de Gestão do Segundo Trimestre de 2026. Informa no relatório que houve uma retração de 6,0842% no PL do fundo que fechou o período com o montante de R\$ 74.744.560,54. Ainda, que a administradora do fundo reprecificou os ativos da carteira do Fundo, como se observou no último Fato Relevante, por ato de sua exclusiva responsabilidade sem comunicar a Gestora ou solicitar emissão de laudos. Embora a Gestora manifeste respeito pela decisão da Administradora, registra sua insatisfação e discordância com as medidas tomadas. Ademais, o relatório não apresentou mudanças significativas em relação aos processos judiciais ou à composição dos ativos do Fundo. **5) LME REC MULTISETORIAL IPCA FIDC CNPJ: 12.440.789/0001-80:** Na data de 12 de agosto de 2026 a Graphen Investimento, Gestora do fundo, encaminhou a esta Autarquia, email contendo o Relatório de Gestão referente ao 2º Trimestre de 2026. O referido documento registra a retração de 38,8856% no PL do fundo, que fechou o período com o Patrimônio Líquido de R\$ 38.442.603,41. Ademais, registra que a administradora do fundo reprecificou os ativos da carteira do Fundo, como se observou no último Fato Relevante, por ato de sua exclusiva responsabilidade sem comunicar a Gestora ou solicitar emissão de laudos. Embora a Gestora manifeste respeito pela decisão da Administradora, registra sua insatisfação e discordância com as medidas tomadas. Apesar de ter havido movimentação nos processos judiciais vinculados aos ativos do Fundo, nenhuma alteração substancial foi registrada.

Maringá, 25 de setembro de 2026.



Documento assinado eletronicamente por **Leandro dos Santos Domingos, Vice-Presidente do Comitê de Investimentos**, em 25/09/2026, às 15:00, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Tatiane Gonçalves Damasceno, Membro do Comitê de Investimentos**, em 25/09/2026, às 15:01, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Patrícia Dias Lopes, Membro do Comitê de Investimentos**, em 25/09/2026, às 15:01, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site https://sei.maringa.pr.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0, informando o código verificador **9691852** e o código CRC **61CE970E**.



MARINGÁ PREVIDÊNCIA
Unidade Temporária da MGAPREV
Comitê de Investimentos da MGAPREV

Av. Carneiro Leao 135, Galeria do Edifício Europa - Bairro zona 01, Maringá/PR
CEP 87013-932, Telefone: (44) 3220-7735 - <https://previdencia.maringa.pr.gov.br>

PARECER Nº 28/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

PARECER Nº: 28/2026 - Comitê de Investimentos
PROCESSO Nº: 03.99.00000993/2026.91
INTERESSADO: Comitê de Investimentos da MGAPREV

Ao Conselho Fiscal,

O Comitê de Investimentos da Maringá Previdência, reunido ordinariamente no dia vinte e cinco de setembro do ano de dois mil e vinte e seis, apresenta o presente parecer com relatórios de acompanhamento de rentabilidade e risco das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos no mês de agosto de 2026, em anexo.

Panorama Econômico: A segunda quinzena de setembro foi dominada pela convergência de decisões de política monetária em quatro grandes economias, em meio à escalada das tensões geopolíticas no Oriente Médio, que mantiveram o petróleo Brent acima de US\$ 100 o barril e elevaram o risco inflacionário global. No Brasil, o Copom deu sequência ao ciclo de flexibilização, enquanto Estados Unidos e Zona do Euro caminharam na direção oposta, elevando juros pela primeira vez em anos diante da pressão inflacionária associada ao choque de energia. A Agência Internacional de Energia informou em 11 de setembro de 2026 que os estoques globais observados caíram 95 milhões de barris em agosto de 2026 e acumulavam redução de 507 milhões de barris desde fevereiro de 2026. Com menos produto armazenado, o mercado perde parte da proteção contra novas interrupções. A agência também adiou para 2027 a normalização completa da produção do Oriente Médio, sinal de que o choque pode durar mais do que um episódio pontual. A Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) ressalta, no entanto, que as perspectivas seguem muito dependentes de uma solução para o conflito no Oriente Médio. A OCDE projeta que o PIB global cresça 2,9% em 2026 e 3,0% em 2027. Em relação às estimativas divulgadas em junho, a projeção para 2026 foi revisada para cima em 0,1 ponto percentual, enquanto a de 2027 foi reduzida em 0,1 ponto. Nos Estados Unidos, o Federal Reserve (Fed) decidiu no dia 16, elevar a taxa básica de juros em 0,25 ponto percentual, para o intervalo de 3,75% a 4% ao ano, em decisão unânime. A medida marca a primeira alta desde 2023 e reflete a preocupação da autoridade monetária com a persistência da inflação, que permanece acima da meta de 2%. No Zona do Euro, o Banco Central Europeu elevou as três taxas diretoras em 25 pontos base na reunião de 10 de setembro, com a taxa de depósito passando de 2,25% para 2,50%, a segunda alta do ciclo em três meses, após o movimento inaugural em junho (2,00% para 2,25%). A decisão consolidou a guinada da autoridade monetária europeia frente ao choque de oferta de energia gerado pelo conflito no Oriente Médio, e não uma resposta a superaquecimento da economia, também foram divulgados

dados na quinta-feira (17) pela Eurostat, a inflação anual da zona do euro avançou de 2,9% em julho para 3,2% em agosto, ficando abaixo da estimativa preliminar e da expectativa do mercado, ambas de 3,3%, os serviços e a energia foram os principais responsáveis pela pressão inflacionária no período. Apesar de ficar abaixo do esperado, o resultado permanece acima da meta de 2% do Banco Central Europeu (BCE), reforçando a necessidade de cautela na condução da política monetária após as recentes elevações dos juros na região. Na China, o Escritório Nacional de Estatísticas da China (NBS), divulgou dia 15, a produção industrial avançou 5,2% em agosto, na comparação anual, acelerando em relação à alta de 4,5% registrada em julho e superando a expectativa de 4,8% do mercado. Apesar do desempenho positivo da indústria, as vendas no varejo cresceram apenas 0,4%, abaixo dos 0,6% registrados no mês anterior, enquanto os investimentos em ativos fixos recuaram 7,2% no acumulado de janeiro a agosto. Os resultados mostram uma recuperação desigual da economia chinesa, com a produção industrial apresentando maior dinamismo, enquanto o consumo doméstico e os investimentos permanecem fragilizados, mantendo os desafios para a sustentação do crescimento econômico do país. No Japão, O Banco do Japão (BoJ) decidiu na sexta-feira (18) elevar a taxa básica de juros em 0,25 ponto percentual, de 1% para 1,25% ao ano, atingindo o maior patamar desde 1995. A decisão representa mais um avanço no processo de normalização da política monetária japonesa, após décadas de juros extremamente baixos, e mantém a atenção dos investidores sobre os próximos movimentos do iene e dos mercados globais. No cenário brasileiro, o Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu, por unanimidade, reduzir a taxa Selic em 0,25 ponto percentual, para 13,75% ao ano, na reunião realizada em 15 e 16 de setembro, o quinto corte consecutivo do ciclo de flexibilização. A Secretaria de Política Econômica (SPE) do Ministério da Fazenda (MF) revisou de 2,3% para 2% a projeção para o crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro em 2026. Para 2027, a estimativa passou de 2,5% para 2,3%. A revisão para 2026 reflete, principalmente, a redução das projeções para os setores de serviços e indústria, parcialmente compensada pela elevação da estimativa para a agropecuária, os dados constam do Boletim Macro Fiscal do mês de setembro de 2026, e foram divulgados nesta terça-feira (22). Para 2027, a previsão de inflação medida pelo IPCA foi revisada de 3,6% para 3,8%, refletindo os efeitos de um El Niño mais intenso sobre a safra do próximo ano. A revisão considera os efeitos de primeira ordem sobre a produção de grãos e de segunda ordem sobre os preços das carnes, com impactos concentrados sobretudo no próximo ano. Também foram considerados a possível reversão do ciclo pecuário, a aceleração do IPA-DI agropecuário e os riscos associados aos preços de fertilizantes sobre a safra de 2027.

Avaliação dos investimentos que compõem o patrimônio: No mês de agosto, a carteira consolidada da Maringá Previdência, composta pelo Fundo em Capitalização, Fundo em Repartição e Taxa de Administração, encerrou o período com saldo de R\$ 1.431.992.972,54 (um bilhão, quatrocentos e trinta e um milhões, novecentos e noventa e dois mil, novecentos e setenta e dois reais e cinquenta e quatro centavos), apresentando resultado positivo de R\$ 8.026.683,49 (oito milhões, vinte e seis mil, seiscentos e oitenta e três reais e quarenta e nove centavos). Quanto ao desempenho por segmento, a Renda Fixa apresentou resultado positivo de R\$ 7.870.192,74 (sete milhões, oitocentos e setenta mil, cento e noventa e dois reais e setenta e quatro centavos). Os Investimentos Estruturados registraram resultado negativo de R\$ 2.082,61 (dois mil, oitenta e dois reais e sessenta e um centavos), enquanto o segmento Imobiliário apresentou resultado negativo de R\$ 2.016,46 (dois mil, dezesseis reais e quarenta e seis centavos). A carteira de Empréstimos Consignados apresentou resultado positivo de R\$ 160.589,82 (cento e sessenta mil, quinhentos e oitenta e nove reais e oitenta e dois centavos). Os investimentos em Títulos Públicos Federais encerraram o mês com saldo aplicado de R\$ 1.037.625.268,24 (um bilhão, trinta e sete milhões, seiscentos e vinte e cinco mil, duzentos e sessenta e oito reais e vinte e quatro centavos), representando 72,46% da carteira total da Maringá Previdência. A redução do saldo em relação ao mês anterior decorre do vencimento, em 15/08/2026, das NTN-B 2026 integrantes da carteira. A aquisição das NTN-B 2060 proposta na 16ª Reunião Ordinária ainda não havia sido efetivada até o encerramento do mês, permanecendo os recursos em ativos de liquidez imediata. O Comitê de Investimentos avaliou

que, no mês de agosto, a carteira do Fundo em Capitalização, utilizada como referência para aferição do cumprimento da meta atuarial, apresentou desempenho satisfatório, com a segunda maior superação mensal da meta atuarial no exercício. O IPCA de agosto registrou deflação de 0,32%, a mais intensa desde agosto de 2022. Em razão disso, a meta atuarial do mês (IPCA + 5,92% a.a.) ficou em 0,16%. Considerando que parcela preponderante da carteira possui exposição ao referido indexador, a deflação reduziu a rentabilidade nominal dos títulos marcados na curva, sem, contudo, comprometer a superação da meta. O retorno nominal do Fundo em Capitalização alcançou R\$ 7.611.351,84 (sete milhões, seiscentos e onze mil, trezentos e cinquenta e um reais e oitenta e quatro centavos), correspondente à rentabilidade de 0,76%, superando a meta atuarial mensal de 0,16% em 0,60 ponto percentual. No acumulado do exercício, a carteira registra resultado nominal de R\$ 103.223.405,40 (cento e três milhões, duzentos e vinte e três mil, quatrocentos e cinco reais e quarenta centavos), correspondente à rentabilidade acumulada de 8,88%, frente à meta atuarial acumulada de 7,12%, representando superação de 1,76 ponto percentual. Nos últimos doze meses, a rentabilidade da carteira alcançou 13,06%. No que se refere ao desempenho dos ativos, os fundos indexados ao CDI apresentaram rentabilidade mensal entre 1,09% e 1,12%, e os fundos atrelados ao IMA-B e ao IMA-B 5 registraram retornos de 1,57% e 1,31%, respectivamente. Os Títulos Públicos Federais registraram retorno de 0,41% no período, enquanto os títulos privados apresentaram retorno de 0,64%, sobre saldo de R\$ 74.730.446,39 (setenta e quatro milhões, setecentos e trinta mil, quatrocentos e quarenta e seis reais e trinta e nove centavos). Merece destaque a carteira de Empréstimos Consignados, que completou, um ano de operação. Até 24/09/2026, foram concedidos 1.142 (mil cento e quarenta e dois) contratos a 793 (setecentos e noventa e três) segurados, totalizando R\$ 19.851.571,45 (dezenove milhões, oitocentos e cinquenta e um mil, quinhentos e setenta e um reais e quarenta e cinco centavos). A carteira apresentou crescimento contínuo e consistente ao longo do primeiro ano, consolidando-se como alternativa de investimento com rentabilidade superior à meta atuarial e baixo risco de crédito, em razão do desconto em folha de pagamento, além de oferecer aos segurados acesso a crédito em condições mais favoráveis que as praticadas no mercado. Ao final de agosto de 2026, o saldo alcançou R\$ 15.951.545,37 (quinze milhões, novecentos e cinquenta e um mil, quinhentos e quarenta e cinco reais e trinta e sete centavos), com acréscimo de 15,94% em relação a julho. O retorno mensal foi de R\$ 160.589,82 (cento e sessenta mil, quinhentos e oitenta e nove reais e oitenta e dois centavos), correspondente à rentabilidade de 1,17% no período. A carteira da Maringá Previdência mantém elevada concentração em ativos de Renda Fixa, que representam 98,55% dos recursos. O Comitê avaliou que essa composição permanece compatível com o cenário macroeconômico vigente, caracterizado por taxas de juros reais elevadas e política monetária ainda restritiva, proporcionando oportunidades de remuneração atrativas em ativos de renda fixa, especialmente em Títulos Públicos Federais. Nesse contexto, a estratégia de alocação permanece orientada à obtenção de retornos consistentes e superiores à meta atuarial. Na análise dos indicadores de risco, o Comitê verificou que os indicadores do período mensal permanecem inferiores aos observados na janela de doze meses, evidenciando menor nível de risco da carteira. O Value at Risk (VaR) mensal foi de 1,26%, frente a 4,36% em doze meses; a volatilidade foi de 1,02%, frente a 2,18%; e o drawdown foi de 0,02%, frente a 0,11%. Esse comportamento reflete, principalmente, a concentração dos recursos em títulos públicos marcados na curva e em fundos DI. Os índices de Sharpe negativos no mês (-1,20) e em doze meses (-0,71) indicam rentabilidade inferior ao CDI, utilizado como ativo livre de risco. Esse resultado é compatível com a estratégia de alocação em ativos indexados à inflação, orientada ao cumprimento da meta atuarial, e foi acentuado no mês pela deflação do IPCA. Quanto à aderência aos benchmarks, constatou-se que os fundos de investimento líquidos apresentam desempenho compatível com seus respectivos índices de referência, registrando aderência entre 97,74% e 101,14% no acumulado dos últimos doze meses. Permanecem como exceção os ativos estressados, cuja natureza, características específicas e estágio de liquidação comprometem a comparabilidade de seus resultados com os benchmarks originalmente estabelecidos. Quanto ao enquadramento regulatório, o Comitê verificou que a carteira permanece, em sua composição regular, aderente aos limites estabelecidos na Política de

Investimentos e na Resolução CMN nº 5.272/2025. Os Títulos Públicos Federais representam 72,46%, dentro da faixa de 60% a 90%, com alvo de 75%. Os fundos referenciados 100% em títulos do Tesouro Nacional representam 16,15%, os fundos de Renda Fixa 4,53%, os Ativos Bancários 5,22% e os Empréstimos Consignados 1,10%, todos dentro dos intervalos da estratégia de alocação. Ficam ressalvadas as posições existentes em ativos estressados das categorias FIDC (0,19%), FIP (0,19%) e FII (0,15%), cuja situação decorre de investimentos realizados anteriormente e de processos de desinvestimento em curso. Considerando o atual Nível II do Pró-Gestão RPPS, novas aplicações nos segmentos que não sejam admitidos pela regulamentação aplicável não devem ser realizadas. Quanto às posições preexistentes e ilíquidas, deverão ser observadas as regras de transição e os prazos de desinvestimento aplicáveis, considerando as características específicas de cada ativo, a impossibilidade de liquidação imediata e a necessidade de preservar o interesse patrimonial da Maringá Previdência. Após a análise dos resultados, indicadores de desempenho, relatórios de risco e aspectos de conformidade regulatória, o Comitê concluiu que a carteira de investimentos permanece adequadamente estruturada e compatível com a Política de Investimentos, os limites regulamentares aplicáveis e os objetivos atuariais do RPPS. Destacou-se, ainda, que a estratégia predominantemente conservadora adotada permanece adequada ao cenário macroeconômico vigente, contribuindo para a preservação da solvência, da liquidez, da segurança e da sustentabilidade financeira do patrimônio previdenciário. Por fim, os relatórios e as análises realizadas foram apreciados pelo Comitê de Investimentos e serão encaminhados ao Conselho Fiscal para conhecimento e deliberações.

Movimentações de recursos no mês: 1) No mês de agosto de 2026, A Maringá Previdência recebeu recursos financeiros no montante de R\$ 50.464.315,06 (cinquenta milhões, quatrocentos e sessenta e quatro mil, trezentos e quinze reais e seis centavos), decorrentes do vencimento de NTN-B integrante da carteira de investimentos e do recebimento dos juros semestrais dos títulos públicos federais.

A Carteira de Investimentos da Maringá Previdência reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de agosto de 2026 e anteriores, que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê. Os investimentos são aderentes à Política de Investimentos da Maringá Previdência e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025.

O Comitê analisou o relatório mensal compilado constando todas as informações referenciadas no item 2.14 da Política de Investimentos, que trata do acompanhamento e avaliação dos investimentos.

Maringá, 25 de setembro de 2026.



Documento assinado eletronicamente por **Leandro dos Santos Domingos, Vice-Presidente do Comitê de Investimentos**, em 25/09/2026, às 15:00, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Tatiane Gonçalves Damasceno, Membro do Comitê de Investimentos**, em 25/09/2026, às 15:01, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Patrícia Dias Lopes, Membro do Comitê de Investimentos**, em 25/09/2026, às 15:01, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site https://sei.maringa.pr.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0, informando o código verificador **9691221** e o código CRC **A6954E34**.

Referência: Processo nº 03.99.00000993/2026.91

SEI nº 9691221

RELATÓRIO POR SEGREGAÇÃO (PREVIDENCIÁRIO)

 Agosto/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\$ 1.473.431,60	0,11%	D+0	-	7, I	R\$ 22.844,60	1,57%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 17.182.124,20	1,23%	D+0	-	7, I	R\$ 222.272,75	1,31%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 43.397.278,28	3,12%	D+0	-	7, I	R\$ 469.859,55	1,09%	0,15%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF RE...	R\$ 129.016.268,23	9,27%	D+0	-	7, I	R\$ 1.150.638,26	0,88%	0,10%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 796.747,19	0,06%	D+1009	-	7, V	R\$ 5.108,33	0,65%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 19.206.419,24	1,38%	D+0	-	7, V	R\$ 208.200,45	1,10%	0,18%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R\$ 12.806.477,09	0,92%	D+0	-	7, V	R\$ 139.340,95	1,10%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 22.405.295,13	1,61%	D+0	-	7, V	R\$ 246.208,00	1,11%	0,25%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	R\$ 9.604.295,22	0,69%	D+0	-	7, V	R\$ 106.057,84	1,12%	0,25%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊ...	R\$ 410.221,43	0,03%	D+1260	-	7, IX	R\$ -2.750,64	-0,67%	0,00%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 2.266.509,20	0,16%	D+1601	-	7, IX	R\$ 0,00	0,00%	3,26%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.369.792,88	0,10%	VR	-	10, III	R\$ -1.572,54	-0,11%	1,45%
BRASIL FLORESTAL FIC FIP	R\$ 701.580,03	0,05%	-	-	10, III	R\$ -313,74	-0,04%	0,10%
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 701.535,27	0,05%	-	-	10, III	R\$ -196,33	-0,03%	0,28%
OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTI...	R\$ 422.280,26	0,03%	-	-	D - FI	R\$ -264,72	-0,06%	0,74%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R\$ 1.670.477,14	0,12%	-	-	D - FI	R\$ -1.751,74	-0,10%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 1.037.625.268,24	74,56%	-	-	7, III	R\$ 4.414.775,18	0,41%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 74.730.446,39	5,37%	-	-	7, VI	R\$ 472.305,82	0,64%	-
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 15.951.545,37	1,15%	-	-	12	R\$ 160.589,82	1,17%	-
Total investimentos	R\$ 1.391.737.992,39	100,00%				R\$ 7.611.351,84	0,76%	
Disponibilidade	R\$ 39.094,71	-				-	-	

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.

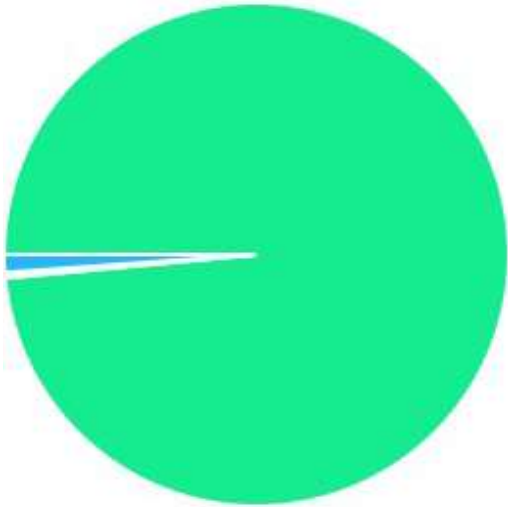


Total patrimônio	R\$ 1.391.777.087,10	100.00%	-	-
------------------	----------------------	---------	---	---

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.

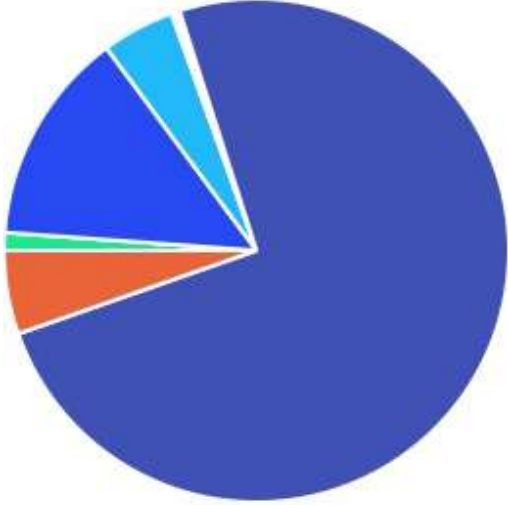


CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	98,50%	R\$ 1.370.920.781,44	
Emprést. Consignados	1,15%	R\$ 15.951.545,37	
Estruturados	0,20%	R\$ 2.772.908,18	
Fundos Imobiliários	0,15%	R\$ 2.092.757,40	
Total	100,00%	R\$ 1.391.737.992,39	



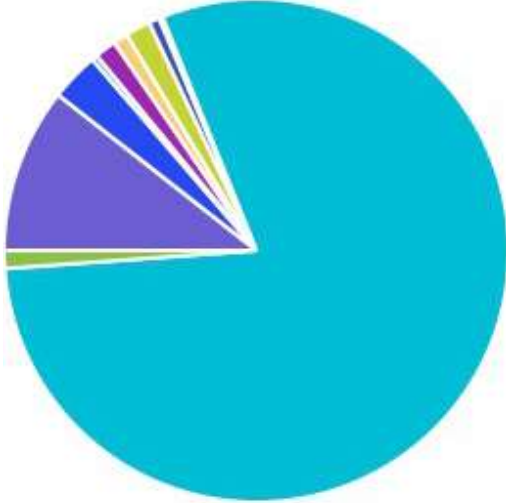
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III	74,56%	R\$ 1.037.625.268,24	
7, I	13,73%	R\$ 191.069.102,31	
7, VI	5,37%	R\$ 74.730.446,39	
7, V	4,66%	R\$ 64.819.233,87	
12	1,15%	R\$ 15.951.545,37	
10, III	0,20%	R\$ 2.772.908,18	
7, IX	0,19%	R\$ 2.676.730,63	
D - FI	0,15%	R\$ 2.092.757,40	
D - RF	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 1.391.737.992,39	



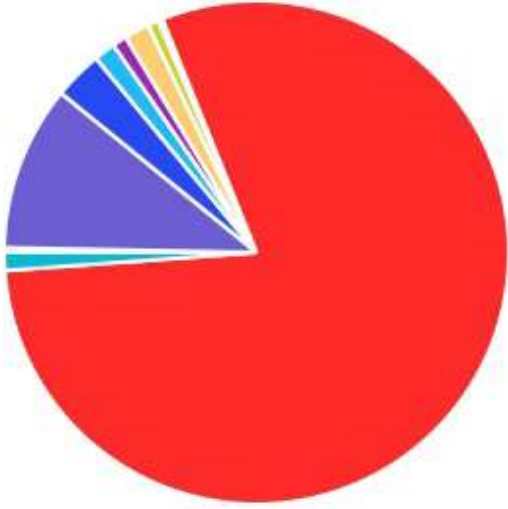
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	79,93%	R\$ 1.112.355.714,63	
CAIXA DISTRIBUIDORA	10,61%	R\$ 147.671.824,03	
SICREDI ASSET	3,12%	R\$ 43.397.278,28	
BANCO BRADESCO	1,61%	R\$ 22.405.295,13	
ITAU UNIBANCO	1,38%	R\$ 19.206.419,24	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	1,15%	R\$ 15.951.545,37	
SANTANDER BRASIL	0,92%	R\$ 12.806.477,09	
BTG PACTUAL	0,69%	R\$ 9.604.295,22	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,37%	R\$ 5.143.954,96	
A5 GESTÃO	0,10%	R\$ 1.369.792,88	
QLZ GESTÃO	0,10%	R\$ 1.403.115,30	
CADENCE GESTORA	0,03%	R\$ 422.280,26	
GENIAL GESTÃO	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 1.391.737.992,39	



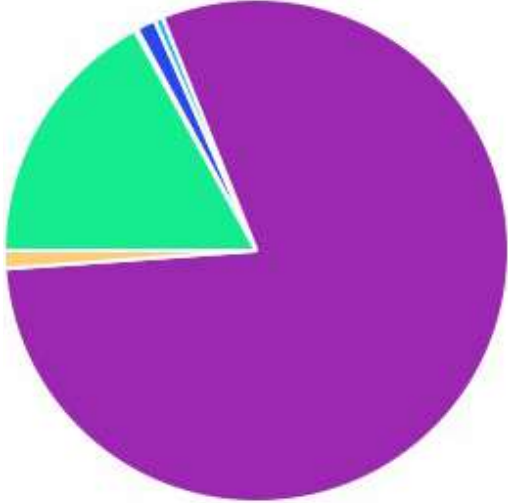
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	79,93%	R\$ 1.112.355.714,63	
CAIXA ECONOMICA	10,61%	R\$ 147.671.824,03	
BANCO COOPERATIVO	3,12%	R\$ 43.397.278,28	
BANCO BRADESCO	1,61%	R\$ 22.405.295,13	
ITAU UNIBANCO	1,38%	R\$ 19.206.419,24	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	1,15%	R\$ 15.951.545,37	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,92%	R\$ 12.806.477,09	
BTG PACTUAL	0,69%	R\$ 9.604.295,22	
RJI CORRETORA	0,31%	R\$ 4.247.238,64	
BANVOX DISTRIBUIDORA	0,16%	R\$ 2.266.509,20	
BNY MELLON	0,10%	R\$ 1.403.115,30	
PLANNER CORRETORA	0,03%	R\$ 422.280,26	
Total	100,00%	R\$ 1.391.737.992,39	



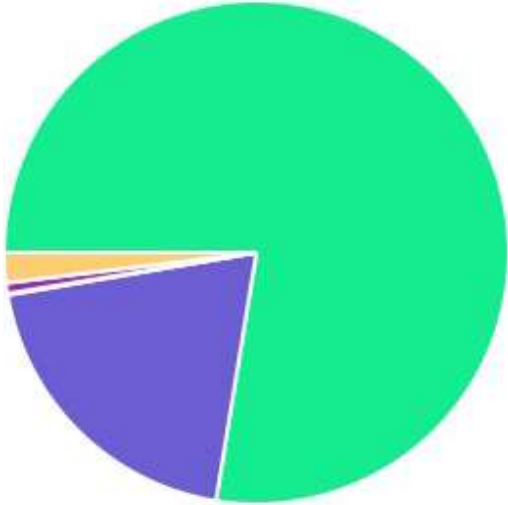
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	79,93%	R\$ 1.112.355.714,63	
CDI	16,99%	R\$ 236.436.033,19	
IMA-B 5	1,23%	R\$ 17.182.124,20	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	1,15%	R\$ 15.951.545,37	
IPCA	0,54%	R\$ 7.542.396,21	
IMA-B	0,16%	R\$ 2.270.178,79	
Total	100,00%	R\$ 1.391.737.992,39	



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.

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Acima 2 anos	77,57%	R\$ 1.079.536.984,55	
0 a 30 dias	19,73%	R\$ 274.539.007,06	
1 a 2 anos	1,94%	R\$ 26.940.020,98	
181 a 365 dias	0,67%	R\$ 9.352.186,92	
VR	0,10%	R\$ 1.369.792,88	
Títulos Vencidos	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 1.391.737.992,39	



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.



PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2026	IPCA + 5.92% a.a.					
Janeiro	R\$ 1.312.375.820,50	R\$ 1.322.831.313,57	0,81%	R\$ 13.125.943,54	1,07%	0,26p.p.
Fevereiro	R\$ 1.322.831.313,57	R\$ 1.314.891.151,18	1,18%	R\$ 9.918.060,33	0,93%	-0,25p.p.
Março	R\$ 1.314.891.151,18	R\$ 1.340.930.700,24	1,36%	R\$ 13.456.653,28	0,99%	-0,37p.p.
Abril	R\$ 1.340.930.700,24	R\$ 1.360.142.022,40	1,15%	R\$ 21.833.448,34	1,76%	0,61p.p.
Maiο	R\$ 1.360.142.022,40	R\$ 1.371.431.563,01	1,06%	R\$ 14.192.289,28	1,22%	0,16p.p.
Junho	R\$ 1.371.431.563,01	R\$ 1.379.655.810,14	0,64%	R\$ 13.858.350,44	1,05%	0,40p.p.
Julho	R\$ 1.379.655.810,14	R\$ 1.386.508.898,17	0,55%	R\$ 9.227.308,35	0,79%	0,24p.p.
Agosto	R\$ 1.386.508.898,17	R\$ 1.391.737.992,39	0,16%	R\$ 7.611.351,84	0,76%	0,60p.p.
Total	R\$ 1.386.508.898,17	R\$ 1.391.737.992,39	7,14%	R\$ 103.223.405,40	8,88%	1,74p.p.
2025	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.
Maiο	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\$ 11.995.533,87	0,92%	0,00p.p.
Outubro	R\$ 1.243.883.809,94	R\$ 1.265.831.904,59	0,52%	R\$ 13.002.893,68	1,05%	0,53p.p.
Novembro	R\$ 1.265.831.904,59	R\$ 1.282.722.011,12	0,61%	R\$ 8.008.403,23	0,85%	0,24p.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.



Dezembro	R\$ 1.282.722.011,12	R\$ 1.312.375.820,50	0,76%	R\$ 11.639.133,68	0,92%	0,16p.p.
Total	R\$ 1.282.722.011,12	R\$ 1.312.375.820,50	9,81%	R\$ 128.678.125,98	11,82%	2,01p.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.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		¹ VAR (%) (252 D.U)		² VOL (%)		³ TREYNOR		⁴ DRAWDOWN (%)		⁵ SHARPE		RES. 5.272
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,77%	13,06%	1,26%	4,36%	1,02%	2,18%	3,12	-0,68	0,02%	0,11%	-1,20	-0,71	-
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL...	CDI	0,00%	0,00%	-	-	-	-			0,00%	0,00%			D - RF
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	1,57%	10,74%	0,02%	0,08%	1,35%	4,67%	-19,53	-25,56	0,00%	1,07%	0,57	-0,73	7, I
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	1,31%	13,04%	0,01%	0,03%	0,53%	1,82%	-7,33	-29,67	0,00%	0,00%	0,63	-0,80	7, I
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	CDI	1,09%	13,12%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-7,72	633,62	0,00%	0,00%	0,37	1,08	7, I
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF...	CDI	0,92%	5,14%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	-35,81	-762,90	0,00%	0,00%	2,39	0,88	7, I
LME REC IMA-B FI RF	IMA-B	0,65%	-1,19%	0,03%	0,11%	2,01%	6,98%	-59,99	-232,94	0,00%	6,84%	-1,60	-2,26	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	CDI	1,10%	14,64%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-3,47	-37,72	0,00%	0,00%	0,28	0,14	7, V
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	CDI	1,10%	14,68%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-19,55	-500,60	0,00%	0,00%	0,79	1,35	7, V
BRASESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,11%	14,73%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-19,21	-1,246,97	0,00%	0,00%	1,30	2,33	7, V
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	CDI	1,12%	14,80%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-25,93	-504,12	0,00%	0,00%	2,26	3,25	7, V
LME REC IPCA...	IPCA	-0,67%	-42,72%	-	-	-	-			0,00%	0,00%			7, IX
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	IPCA	0,00%	-3,36%	-	-	-	-			0,00%	0,00%			7, IX
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA...	IPCA	-0,11%	-0,89%	-	-	-	-			0,11%	0,75%			10, III
BRASIL FLORESTAL FIC FIP	IPCA	-0,04%	-0,52%	0,02%	0,08%	1,49%	5,15%	-17,809,83	-4,790,13	0,04%	5,05%	-1,371,04	-3,82	10, III
BRASIL FLORESTAL FIP...	IPCA	-0,03%	-0,31%	0,03%	0,11%	1,89%	6,56%	-15,244,41	-1,914,80	0,03%	6,70%	-1,360,63	-3,25	10, III
OSASCO PROPERTIES FUNDO...	IPCA	-0,06%	-0,75%	-	-	-	-			0,06%	0,68%			D - FI
FUNDO DE INVESTIMENTO...	IPCA	-0,10%	-0,53%	-	-	-	-			0,10%	4,22%			D - FI

¹VaR (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 4,36%.

²Volatilidade: 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 2,18% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: 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 -0,68 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: 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, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

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.



⁵Sharpe: 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 -0,71 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\$ 1.473.431,60	IMA-B	1,57%	1,66%	3,58%	11,18%	99,82%	95,45%	96,34%	97,74%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 17.182.124,20	IMA-B 5	1,31%	2,75%	6,36%	13,11%	102,60%	98,36%	98,35%	98,22%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRES...	R\$ 43.397.278,28	CDI	1,09%	3,40%	6,98%	14,61%	100,13%	99,62%	100,57%	100,28%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATL...	R\$ 169.226.639,34	CDI	1,10%	3,41%	6,96%	14,59%	100,59%	99,94%	100,29%	100,17%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 796.747,19	IMA-B	0,65%	1,15%	-4,85%	-1,15%	40,90%	66,01%	-130,57%	-10,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF ...	R\$ 19.206.419,24	CDI	1,10%	3,45%	6,96%	14,57%	100,25%	101,22%	100,36%	100,04%
SANTANDER INSTITUCIONA...	R\$ 12.806.477,09	CDI	1,10%	3,44%	6,98%	14,61%	100,63%	100,97%	100,55%	100,33%
BRADESCO PREMIUM FI RF ...	R\$ 22.405.295,13	CDI	1,11%	3,49%	7,03%	14,67%	101,64%	102,21%	101,25%	100,70%
BTG PACTUAL CAPITAL MAR...	R\$ 9.604.295,22	CDI	1,12%	3,54%	7,07%	14,73%	102,15%	103,76%	101,93%	101,14%
LME REC IPCA FIDC MULTIS...	R\$ 410.221,43	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 2.266.509,20	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.369.792,88	IPCA	-0,11%	-0,36%	-0,00%	-0,89%	40,95%	615,43%	-0,21%	-20,94%
BRASIL FLORESTAL FIC FIP	R\$ 701.580,03	IPCA	-0,04%	-0,13%	-0,26%	-5,09%	15,96%	229,07%	-12,74%	-119,93%
BRASIL FLORESTAL FIP MUL...	R\$ 701.535,27	IPCA	-0,03%	-0,08%	-0,16%	-6,73%	9,99%	142,46%	-7,86%	-158,60%
OSASCO PROPERTIES FUND...	R\$ 422.280,26	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDO DE INVESTIMENTO L...	R\$ 1.670.477,14	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 (%)
Renda Fixa						
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 231.279.473,42	16,15%	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\$ 1.037.625.268,24	72,46%	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\$ 64.819.233,87	4,53%	80,00%	2,00%	3,00%	20,00%
Ativos Bancários	R\$ 74.730.446,39	5,22%	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\$ 2,676,730,63	0,19%	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%
Renda Variável						
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%
Exterior						
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%
Estruturados						
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\$ 2.772,908,18	0,19%	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%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%
Desenquadrado	R\$ 2.092.757,40	0,15%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignados						
Empréstimos Consignados	R\$ 15.951.545,37	1,11%	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.

