



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 - www.maringaprevidencia.com.br

TERMO DE ABERTURA DE PROCESSO ELETRÔNICO

Processo nº: 03.99.00000134/2026.04

Interessados:

Comitê de Investimentos da MGAPREV

Unidade Protocolizadora:

Comitê de Investimentos da MGAPREV

Tipo do Processo:

Gestão da Informação: Organização e Funcionamento de Conselhos e Comissões

Assunto/Especificação:

3º Reunião Ordinária



Documento assinado eletronicamente por **Elisangela da Silva Candil, Secretário(a) do Comitê de Investimentos**, em 09/02/2026, às 11:48, 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 **7901582** e o código CRC **E3AEEC69**.



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 - www.maringaprevidencia.com.br

PAUTA DE REUNIÃO Nº 3/2026

CONVOCAÇÃO

Decreto nº 125/2022, Art. 14, 15 e 16.

TERCEIRA REUNIÃO ORDINÁRIA - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Data: 10/02/2026

Início: 14h00

Local: Sala de reuniões da Maringá Previdência

O Presidente do Comitê de Investimentos convoca todos os membros e convida a Diretoria Executiva e o Gestor de Recursos para reunião ordinária, a tratar dos seguintes assuntos:

Pauta:

1. Análise do cenário macroeconômico e expectativas de mercado.
2. Avaliação dos investimentos que compõem o patrimônio.
3. Proposições de investimentos/desinvestimentos.
4. Emissão de Parecer sobre os relatórios financeiros, para análise do Conselho Fiscal.
5. Análise e Monitoramento das Informações dos Fundos Fechados.
6. Assuntos gerais.

Edimar de Oliveira Carvalho
Presidente do Comitê de Investimentos



Documento assinado eletronicamente por **Edimar de Oliveira Carvalho, Presidente do Comitê de Investimentos**, em 10/02/2026, às 11:02, 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 **7901597** e o código CRC **F4F06AE7**.



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 - www.maringaprevidencia.com.br

ATA DE REUNIÃO 3

ATA DA TERCEIRA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA MARINGÁ PREVIDÊNCIA. Às quatorze horas do dia dez de fevereiro do ano de dois mil e vinte e seis, reuniu-se o Comitê de Investimentos da Maringá Previdência, ordinariamente, na sala de reuniões, com a presença do presidente do Comitê, Edimar de Oliveira Carvalho, dos membros Elisangela da Silva Candil, Leandro dos Santos Domingos, Patricia Dias Lopes e Tatiane Gonçalves Damasceno, o Presidente do Comitê agradeceu a presença de todos e iniciou-se a discussão da pauta sendo: **ITEM 1 - Análise do cenário macroeconômico e expectativas de mercado.** No Brasil, a semana passada foi marcada por informações relevantes que ajudaram a consolidar a leitura de um cenário econômico mais organizado, embora ainda desafiador. No Brasil, os dados reforçaram a percepção de inflação em desaceleração, juros mantidos em patamar elevado e crescimento econômico moderado, formando um ambiente que exige cautela, mas oferece maior previsibilidade para decisões de planejamento e investimento. Esse contexto se refletiu nos mercados, com destaque para a valorização da Bolsa e oscilações relativamente controladas no câmbio. A inflação oficial medida pelo IPCA apresentou sinais de desaceleração no fim de 2025. Em dezembro, o índice acumulado em doze meses recuou para 4,26%, abaixo dos 4,46% registrados em novembro. Já o IPCA-15 de janeiro de 2026 apontou alta de 0,20% no mês e 4,50% em doze meses, indicando que os preços seguem avançando, porém sem aceleração brusca, reforçando um cenário de maior estabilidade no início de 2026. No campo da política monetária, a Selic foi mantida em 15,00% ao ano, permanecendo em nível restritivo e contribuindo para conter crédito e consumo. A Ata do Copom reforçou o tom de cautela e indicou que o início de um eventual ciclo de flexibilização monetária poderá ocorrer a partir da próxima reunião, desde que o cenário esperado se confirme. O COPOM destacou que, apesar do arrefecimento gradual da inflação, as expectativas seguem acima da meta e o balanço de riscos permanece elevado, exigindo prudência na condução da política monetária. Os dados de atividade reforçaram a leitura de desaceleração. A produção industrial recuou 1,2% em dezembro, o pior resultado mensal desde julho de 2024, encerrando 2025 com crescimento de apenas 0,6%. O desempenho refletiu quedas disseminadas em segmentos relevantes, como veículos, produtos químicos e metalurgia, evidenciando os impactos dos juros elevados sobre o setor. Em linha com esse movimento, os PMIs divulgados pela S&P Global mostraram perda de fôlego no início de 2026: o PMI de serviços caiu para 51,3, o PMI industrial recuou para 47,0, aprofundando a contração, e o PMI composto fechou em 49,9, sinalizando estagnação da atividade econômica agregada. No setor externo, a balança comercial brasileira registrou superávit de US\$ 4,34 bilhões em janeiro de 2026, resultado significativamente superior ao observado no mesmo período do ano anterior. As exportações somaram US\$ 25,153 bilhões, enquanto as importações totalizaram US\$ 20,81 bilhões, com queda mais intensa das compras externas, o que contribuiu para o saldo positivo. No mercado financeiro, o Ibovespa teve uma semana histórica, atingindo novos recordes impulsionado pela expectativa de cortes futuros da Selic, pela valorização de ações de grandes empresas, como Vale e bancos, e pela forte entrada de capital estrangeiro. Após máximas relevantes no início da semana, o índice passou por ajustes pontuais, mas manteve viés positivo no período. O dólar apresentou oscilações moderadas, influenciado pelo cenário externo e pelas expectativas de juros, com o real

permanecendo relativamente firme em parte da semana. No cenário internacional, os indicadores reforçaram um quadro misto, com desaceleração em algumas economias e resiliência em outras. Na China, os dados de atividade mostraram sinais divergentes em janeiro de 2026. O PMI oficial recuou para 49,3 pontos, indicando contração e perda de fôlego entre grandes empresas estatais. Em contraste, o PMI privado avançou para 50,3, sinalizando leve expansão da atividade industrial, sustentada principalmente pela demanda externa. No setor de serviços, o PMI privado subiu para 52,3, refletindo recuperação moderada dos novos negócios. Nos Estados Unidos, a economia seguiu demonstrando resiliência, embora com sinais pontuais de desaceleração no mercado de trabalho. O PMI composto subiu para 53,0 em janeiro, confirmando expansão da atividade no setor privado, com crescimento tanto nos serviços quanto na indústria. Por outro lado, os pedidos iniciais de seguro-desemprego aumentaram para 231 mil, acima das expectativas, e os pedidos continuados alcançaram 1,844 milhão, ainda que a média móvel de quatro semanas tenha recuado ao menor nível desde outubro de 2024, indicando que o mercado de trabalho permanece sólido, apesar de sinais marginais de enfraquecimento. Na Zona do Euro, o processo de desinflação avançou. A inflação anualizada desacelerou para 1,7% em janeiro, com deflação mensal de 0,5%, refletindo principalmente a queda dos preços de energia e a desaceleração da inflação de serviços. Diante desse cenário de inflação mais baixa e crescimento econômico fraco, o Banco Central Europeu manteve suas taxas de juros inalteradas, com a taxa de depósito em 2,00%, refinanciamento em 2,15% e empréstimos em 2,40%, reforçando uma postura cautelosa e dependente da evolução dos dados e das incertezas globais. As expectativas do mercado para a semana será marcada por divulgação de dados relevantes de inflação e atividade no Brasil e no exterior, que devem influenciar expectativas de política monetária. O IPCA de janeiro de 2026 já foi divulgado nesta terça-feira (10). A inflação registrou alta de 0,33% no mês, ficando praticamente em linha com as expectativas de mercado (0,32%). No acumulado em 12 meses, o índice avançou para 4,44%, ainda abaixo do teto da meta de inflação (4,50%), mas indicando leve aceleração em relação aos 4,26% registrados anteriormente. No cenário internacional, os EUA concentram atenções com divulgação do payroll (quarta, 11), que deve mostrar desaceleração do mercado de trabalho, e do CPI (sexta, 13), com expectativa de alívio da inflação. Na China, os dados de CPI e PPI devem reforçar o quadro de inflação baixa e deflação no setor produtor.

ITEM 2 - Avaliação dos investimentos que compõem o patrimônio: Considerando o fechamento da carteira referente ao mês dezembro e do exercício de 2025, disponibilizado pela Consultoria de Investimentos Lema, o Comitê de Investimentos apresenta a seguir os dados oficiais. No mês de dezembro, a carteira consolidada, composta pelo Fundo Previdenciário, Fundo Financeiro e Taxa de Administração, encerrou o período com saldo de R\$ 1.326.988.835,07 (um bilhão, trezentos e vinte e seis milhões, novecentos e oitenta e oito mil oitocentos e trinta e cinco reais e sete centavos), apresentando rentabilidade de R\$ 11.904.429,61 (onze milhões, novecentos e quatro mil, quatrocentos e vinte e nove reais e sessenta e um centavos). A Renda Fixa registrou resultado positivo de R\$ 10.619.796,99 (dez milhões, seiscentos e dezenove mil, setecentos e noventa e seis reais e noventa e nove centavos); a Renda Variável, os Investimentos Estruturados e os Fundos Imobiliários (FII) totalizaram R\$ 840.169,23 (oitocentos e quarenta mil, cento e sessenta e nove reais e vinte e três centavos); e o segmento Exterior encerrou o período com resultado positivo de R\$ 444.463,39 (quatrocentos e quarenta e quatro mil quatrocentos e sessenta e três reais e trinta e nove centavos). O segmento de empréstimo consignado fechou o mês com R\$ 3.925.405,50 (três milhões, novecentos e vinte e cinco mil, quatrocentos e cinco reais e cinquenta centavos) emprestados e retorno de R\$ 53.017,46 (cinquenta e três mil e dezessete reais e quarenta e seis centavos). O investimento em títulos públicos, principal ativo em volume da carteira, encerrou o mês com R\$ 963.916.911,69 (novecentos e sessenta e três milhões, novecentos e dezesseis mil, novecentos e onze reais e sessenta e nove centavos) aplicados, correspondendo a 72,64% do total da carteira consolidada. O Comitê de Investimentos constatou que, no mês de dezembro, a carteira dos fundos previdenciários da Maringá Previdência apresentou desempenho satisfatório, com retorno nominal de R\$ 11.605.647,03 (onze milhões, seiscentos e cinco mil, seiscentos e quarenta e sete reais e três centavos). Todos os segmentos apresentaram retorno positivo, com exceção do fundo de ações da Caixa Econômica Federal e

dos fundos fechados. Destacaram-se os ativos atrelados ao mercado internacional, como o Fundo MS Global registrando retorno de 4,73%. Os ativos indexados ao CDI, considerando a taxa Selic fixada em 15% ao ano, apresentaram rentabilidade entre 1,21% e 1,23%. A carteira de empréstimo consignado alcançou R\$ 3,9 milhões (três milhões e novecentos mil reais) em contratos concedidos. No fechamento da carteira de investimentos do exercício de 2025, a carteira da Maringá Previdência permaneceu predominantemente alocada em ativos de renda fixa (93,8%), estratégia fundamentada no ambiente de juros elevados e na valorização das taxas dos títulos públicos. No acumulado do exercício, o resultado nominal soma R\$ 128.618.115,43 (cento e vinte e oito milhões, seiscentos e dezoito mil, cento e quinze reais e quarenta e três centavos). Considerando que o IPCA anual foi de 4,26% e a meta atuarial atualizada estabelecida em 5,32%, a meta anualizada totalizou 9,81% e o resultado da carteira foi de 11,55%, podendo-se concluir que o retorno da carteira superou 1,74% da meta fixada. No fechamento da carteira anual a Renda Fixa registrou resultado positivo de R\$ 117.714.484,63 (cento e dezessete milhões, setecentos e quatorze mil quatrocentos e oitenta e quatro reais e sessenta e três centavos), a Renda Variável, os Investimentos Estruturados e os Fundos Imobiliários (FII) totalizaram R\$ 13.178.459,41 (treze milhões, cento e setenta e oito mil quatrocentos e cinquenta e nove reais e quarenta e um centavos) e o segmento Exterior encerrou o período com resultado positivo de R\$ 948.586,44 (novecentos e quarenta e oito mil quinhentos e oitenta e seis reais e quarenta e quatro centavos), totalizando R\$ 131.841.530,98 (cento e trinta e um milhões, oitocentos e quarenta e um mil quinhentos e trinta reais e noventa e oito centavos). O Comitê de Investimentos registra que os resultados obtidos demonstram a solidez e a efetividade das estratégias adotadas, evidenciadas pela superação da meta atuarial e pela manutenção do crescimento consistente do patrimônio previdenciário. O desempenho alcançado reforça a adequada condução da carteira de investimentos, contribuindo para o fortalecimento do equilíbrio financeiro e atuarial da Maringá Previdência. **ITEM 3 - Proposições de investimentos/desinvestimentos.** Considerando que os recursos do Fundo em Capitalização atualmente alocados em investimento de liquidez imediata, no Fundo Referenciado DI LP da Caixa Econômica Federal (CNPJ nº 03.737.206/0001-97), totalizam aproximadamente R\$ 45 milhões, montante este superior às necessidades operacionais, às obrigações de curto prazo e às garantias exigidas para o exercício corrente; Considerando que os recursos destinados à operação de Empréstimo Consignado apresentam saldo aproximado de R\$ 62,9 milhões, igualmente aplicados no Fundo Referenciado DI LP da Caixa (CNPJ nº 03.737.206/0001-97), valor que se mostra superior às projeções de demanda e às necessidades estimadas para o exercício vigente; Considerando o atual cenário macroeconômico, no qual as taxas dos títulos públicos federais se encontram em patamares historicamente elevados, os títulos IPCA+ com juros semestrais, cujas taxas indicativas observadas no mercado situam-se em torno de: IPCA+ 2035: \cong 7,57% a.a.; IPCA+ 2040: \cong 7,38% a.a.; IPCA+ 2050: \cong 7,19% a.a. Taxas significativamente superiores à meta atuarial vigente (IPCA + 5,92% a.a.), proporcionando ganho real relevante e maior previsibilidade de resultados no longo prazo; Considerando que, em 18 de fevereiro de 2026, está previsto o recebimento de cupom de juros semestrais dos títulos públicos federais com vencimento par, no montante aproximado de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais); Considerando que, embora não tenha a Avaliação Atuarial vigente concluída, o Estudo para Modernização do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) do Município de Maringá – Produto 7, elaborado pela Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas (FIPE), no âmbito do Contrato nº 06/2025-MGAPREV, evidencia projeção de crescimento contínuo dos recursos garantidores do Fundo em Capitalização até o exercício de 2062, ou seja, receitas de contribuições e compensação previdenciária superiores às despesas com benefícios, conforme demonstrado no SEI nº 7418503, página 32, não indicando necessidade de utilização de recursos oriundos das aplicações financeiras para cobertura de benefícios no período analisado; Considerando que, em janeiro de 2025, houve o recebimento de valores a título de amortização de cotas dos fundos BRASIL FLORESTAL FIP Multiestratégia (CNPJ nº 15.190.417/0001-31) e BRASIL FLORESTAL FIC FIP (CNPJ nº 13.000.836/0001-38), nos montantes de R\$ 48.361,96 e R\$ 33.870,13, respectivamente. Diante desse contexto, o Comitê de Investimentos propõe: O resgate do montante de R\$ 15 milhões do Fundo Referenciado DI LP da Caixa (CNPJ nº

03.737.206/0001-97), atualmente alocado como investimento de liquidez imediata; O resgate adicional de R\$ 32,9 milhões do mesmo fundo, correspondente aos recursos atualmente vinculados à operação de Empréstimo Consignado; A realocação integral dos valores resgatados, bem como dos recursos provenientes do recebimento de juros semestrais e da amortização de cotas, totalizando aproximadamente R\$ 63.000.000,00 (sessenta e três milhões de reais), para aquisição de títulos públicos federais indexados ao IPCA, com vencimento em 2035, adotando-se a estratégia de marcação na curva. Ressalta-se que a proposta está integralmente alinhada às diretrizes da Política de Investimentos vigente, tem como objetivo otimizar o retorno real da carteira, mitigar riscos de reinvestimento e volatilidade, além de assegurar aderência estratégica às metas atuariais, com maior previsibilidade e estabilidade de resultados no longo prazo. Por fim, destaca-se que a efetivação da operação está condicionada à emissão do Atestado de Compatibilidade, em atendimento ao disposto no artigo 115 da Portaria MTP nº 1.467/2022. **ITEM 4 -Emissão de Parecer sobre os relatórios financeiros, para análise do Conselho Fiscal.** O Comitê elaborou novo parecer com as informações atualizadas referentes ao fechamento da carteira de dezembro, após análise do relatório apresentado pela Consultoria de Investimentos Lema. **ITEM 5 - Análise e Monitoramento das Informações dos Fundos Fechados. a) Fundo GGR PRIME I:** foi recebida por e-mail a ata da Assembleia Geral de Cotistas Extraordinária (AGCE), realizada em 22/01/2025, que deliberou sobre a seguinte ordem do dia: (i) Aprovação da prorrogação do prazo da situação especial de liquidação do Fundo por 24 (vinte e quatro) meses, para implementação das estratégias apontadas no Plano continuidade de liquidação do Fundo, “Anexo I”, com a finalidade de gerar liquidez nos ativos remanescentes do Fundo, possibilitando a amortização de cotas; (ii) Aprovação do plano de continuidade de liquidação do Fundo, “Anexo I” do presente Edital; (iii) Autorizar a Administradora e a Gestora a praticarem todas as medidas necessárias ao cumprimento das determinações desta Assembleia Geral Extraordinária. Ressalta-se que todas as matérias constantes da ordem do dia foram aprovadas, nos termos registrados em ata. Registra-se a presença do diretor-presidente, Edson Paliari. **ITEM 6 - Assuntos gerais.** O Presidente do Comitê solicitou aos membros que se manifestem quanto a participação no 8 Congresso Nacional de Investimentos do RPPS, promovido pela ABIPEM, a realizar-se nos dias 4 a 6 de março, em Florianópolis/SC. Ficou definido a participação dos membros Elisangela, Leandro, Tatiane e Patricia. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, e eu, Elisangela da Silva Candil, Secretária, lavrei a presente ata que, após lida e aprovada, segue assinada eletronicamente pelos presentes.



Documento assinado eletronicamente por **Edimar de Oliveira Carvalho, Presidente do Comitê de Investimentos**, em 10/02/2026, às 17:01, 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 **Elisangela da Silva Candil, Secretário(a) do Comitê de Investimentos**, em 10/02/2026, às 17:01, 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 **Leandro dos Santos Domingos, Vice-Presidente do Comitê de Investimentos**, em 10/02/2026, às 17:01, 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 **Tatiane Gonçalves Damasceno, Membro do Comitê de Investimentos**, em 10/02/2026, às 17:02, 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 10/02/2026, às 17:02, 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 **7913626** e o código CRC **59DF6438**.



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 - www.maringaprevidencia.com.br

PARECER Nº 4/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

PARECER Nº: 4/2026 - Comitê de Investimentos
PROCESSO Nº: 03.99.00000134/2026.04
INTERESSADO: Comitê de Investimentos da MGAPREV

Ao Conselho Fiscal,

O Comitê de Investimentos da Maringá Previdência, reunido ordinariamente no dia dez de fevereiro 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 dezembro de 2025, em anexo.

Panorama Econômico: Na primeira semana de 2026, os mercados deram início ao ano acompanhando a divulgação de informações relevantes para a avaliação das perspectivas econômicas. Apesar de se tratar de um período historicamente marcado por menor liquidez, os dados publicados no Brasil e no exterior trouxeram sinais consistentes sobre inflação, juros, atividade econômica e o comportamento dos investidores, contribuindo para uma leitura mais clara e estruturada do cenário macroeconômico neste começo de ano. No Brasil, o principal destaque foi a divulgação do IPCA de 2025, que fechou o ano em 4,26%, abaixo do teto da meta do Banco Central, fixado em 4,50%. Esse resultado reforça a percepção de que a política monetária mais restritiva tem sido eficaz no controle das pressões inflacionárias. Ainda assim, alguns componentes, especialmente o setor de serviços, continuam apresentando maior resistência à desaceleração, indicando que o processo de desinflação avança de forma gradual e ainda não está completamente consolidado. No campo monetário, a taxa básica de juros permanece em patamar elevado. As projeções do mercado, conforme o Boletim Focus divulgado ao longo da semana, indicam manutenção da Selic em torno de 12,25% ao longo de 2026. A expectativa de cortes mais significativos segue condicionada à confirmação de uma trajetória sustentável de desinflação, o que mantém a postura de cautela dos agentes econômicos neste início de ano. Em relação à atividade econômica, as projeções para o Produto Interno Bruto brasileiro em 2026 permanecem em torno de 1,80%, sem alterações relevantes em relação à semana anterior. Esse dado reforça o cenário de crescimento moderado, compatível com um ambiente de juros elevados e ajustes graduais da economia. A divulgação inicial de indicadores como inflação, dados industriais e balança comercial contribuiu para a construção dessa leitura sobre o desempenho da atividade no começo de 2026. O mercado financeiro doméstico reagiu de forma positiva a esse conjunto de informações. O principal índice da Bolsa brasileira acumulou alta aproximada de 1,76% na semana, refletindo a retomada do apetite por risco, influenciada tanto por dados internacionais quanto pela percepção de inflação controlada no

país. Paralelamente, o dólar à vista apresentou movimento de queda, encerrando a semana em torno de R\$ 5,366, com desvalorização acumulada de cerca de 1,06%. Esse comportamento do câmbio esteve associado à melhora relativa do ambiente doméstico e à redução da aversão ao risco no cenário global. No ambiente externo, os dados econômicos mostraram um quadro heterogêneo entre as principais economias. Na China, os indicadores apontaram crescimento do setor de serviços em dezembro, porém em ritmo mais fraco, atingindo o menor nível dos últimos seis meses segundo a pesquisa privada de PMI. Em resposta à desaceleração, o governo chinês intensificou medidas de estímulo, com destaque para o aumento expressivo dos empréstimos bancários no período, sinalizando esforços para sustentar a atividade, especialmente em setores como construção e infraestrutura. Esses movimentos evidenciam uma economia que ainda cresce, mas enfrenta desafios estruturais relevantes. Nos Estados Unidos, os dados reforçaram a leitura de uma economia com desempenhos distintos entre setores. O PMI industrial permaneceu em território contracionista, com leitura de 47,9 em dezembro, indicando continuidade da fraqueza na manufatura. Em contraste, o PMI de serviços registrou expansão robusta, ao atingir 54,4, demonstrando que esse segmento segue sustentando o dinamismo da economia americana. Esse conjunto de informações manteve a atenção dos mercados, ao reforçar a ideia de resiliência parcial da economia, mesmo em um contexto de ajustes monetários. Na Zona do Euro, a atividade econômica apresentou expansão ao longo de 2025, embora com desaceleração no final do ano. O PMI composto fechou dezembro em 51,5, indicando crescimento do setor privado, impulsionado principalmente pelos serviços, que compensaram o desempenho mais fraco da indústria. O cenário europeu, portanto, segue marcado por crescimento moderado e desigual entre países e setores. Além dos dados econômicos, a semana foi impactada por eventos geopolíticos relevantes. A inesperada captura de Nicolás Maduro e a rápida transição para uma liderança interina na Venezuela geraram repercussões diplomáticas e financeiras na região. O episódio levou à valorização de títulos venezuelanos e reacendeu discussões sobre estabilidade política, segurança energética e riscos geopolíticos na América Latina, ainda que sem impactos imediatos relevantes sobre os preços globais do petróleo. Outro destaque foi o avanço político do acordo de livre-comércio entre o Mercosul e a União Europeia. Após mais de duas décadas de negociações, os países europeus deram aval ao texto, abrindo caminho para a assinatura formal e posterior tramitação institucional. O acordo prevê a redução gradual de tarifas de importação, o que pode favorecer as exportações brasileiras e atrair investimentos, especialmente no agronegócio, embora preocupações de alguns países europeus indiquem que sua implementação ocorrerá de forma cautelosa e progressiva. De forma geral, a primeira semana de 2026 reforçou um cenário de cautela, mas também de maior previsibilidade. No Brasil, a combinação de inflação dentro da meta, juros elevados e crescimento moderado sustenta um ambiente de estabilidade relativa. No exterior, os dados mistos das principais economias e os eventos geopolíticos acrescentam complexidade ao quadro global, exigindo acompanhamento atento, mas sem sinais imediatos de ruptura. Por fim, quanto as perspectivas do mercado para semana, a agenda traz uma série de indicadores de atividade da economia brasileira referentes ao mês de novembro, com destaque para o índice IBC-Br do Banco Central que será divulgado no dia 16/01; o IBGE, divulgará os dados do setor de serviços e do varejo, que também devem trazer números positivos no mês. Na semana, também serão conhecidos os dados de produção, vendas e exportação de veículos referentes ao ano de 2025. No cenário internacional, os agentes se voltam para dados de inflação e atividade nos EUA, com a normalização das divulgações após longo shutdown. Já na China serão divulgados os dados da balança comercial de dezembro na quarta-feira (14).

Avaliação dos investimentos que compõem o patrimônio: No mês de dezembro, a carteira consolidada, composta pelo Fundo Previdenciário, Fundo Financeiro e Taxa de Administração, encerrou o período com saldo de R\$ 1.326.988.835,07 (um bilhão, trezentos e vinte e seis milhões, novecentos e oitenta e oito mil oitocentos e trinta e cinco reais e sete centavos), apresentando rentabilidade de R\$ 11.904.429,61 (onze milhões, novecentos e quatro mil, quatrocentos e vinte e nove reais e sessenta e um centavos). A Renda Fixa registrou resultado positivo de R\$ 10.619.796,99 (dez milhões, seiscentos e dezenove mil, setecentos e noventa e

seis reais e noventa e nove centavos); a Renda Variável, os Investimentos Estruturados e os Fundos Imobiliários (FII) totalizaram R\$ 840.169,23 (oitocentos e quarenta mil, cento e sessenta e nove reais e vinte e três centavos); e o segmento Exterior encerrou o período com resultado positivo de R\$ 444.463,39 (quatrocentos e quarenta e quatro mil quatrocentos e sessenta e três reais e trinta e nove centavos). O segmento de empréstimo consignado fechou o mês com R\$ 3.925.405,50 (três milhões, novecentos e vinte e cinco mil, quatrocentos e cinco reais e cinquenta centavos) emprestados e retorno de R\$ 53.017,46 (cinquenta e três mil e dezessete reais e quarenta e seis centavos). O investimento em títulos públicos, principal ativo em volume da carteira, encerrou o mês com R\$ 963.916.911,69 (novecentos e sessenta e três milhões, novecentos e dezesseis mil, novecentos e onze reais e sessenta e nove centavos) aplicados, correspondendo a 72,64% do total da carteira consolidada. O Comitê de Investimentos constatou que, no mês de dezembro, a carteira dos fundos previdenciários da Maringá Previdência apresentou desempenho satisfatório, com retorno nominal de R\$ 11.605.647,03 (onze milhões, seiscentos e cinco mil, seiscentos e quarenta e sete reais e três centavos). Todos os segmentos apresentaram retorno positivo, com exceção do fundo de ações da Caixa Econômica Federal e dos fundos fechados. Destacaram-se os ativos atrelados ao mercado internacional, como o Fundo MS Global registrando retorno de 4,73%. Os ativos indexados ao CDI, considerando a taxa Selic fixada em 15% ao ano, apresentaram rentabilidade entre 1,21% e 1,23%. A carteira de empréstimo consignado alcançou R\$ 3,9 milhões (três milhões e novecentos mil reais) em contratos concedidos. No fechamento da carteira de investimentos do exercício de 2025, a carteira da Maringá Previdência permaneceu predominantemente alocada em ativos de renda fixa (93,8%), estratégia fundamentada no ambiente de juros elevados e na valorização das taxas dos títulos públicos. No acumulado do exercício, o resultado nominal soma R\$ 128.618.115,43 (cento e vinte e oito milhões, seiscentos e dezoito mil, cento e quinze reais e quarenta e três centavos). Considerando que o IPCA anual foi de 4,26% e a meta atuarial atualizada estabelecida em 5,32%, a meta anualizada totalizou 9,81% e o resultado da carteira foi de 11,55%, podendo-se concluir que o retorno da carteira superou 1,74% da meta fixada. No fechamento da carteira anual a Renda Fixa registrou resultado positivo de R\$ 117.714.484,63 (cento e dezessete milhões, setecentos e quatorze mil quatrocentos e oitenta e quatro reais e sessenta e três centavos), a Renda Variável, os Investimentos Estruturados e os Fundos Imobiliários (FII) totalizaram R\$ 13.178.459,41 (treze milhões, cento e setenta e oito mil quatrocentos e cinquenta e nove reais e quarenta e um centavos) e o segmento Exterior encerrou o período com resultado positivo de R\$ 948.586,44 (novecentos e quarenta e oito mil quinhentos e oitenta e seis reais e quarenta e quatro centavos), totalizando R\$ 131.841.530,98 (cento e trinta e um milhões, oitocentos e quarenta e um mil quinhentos e trinta reais e noventa e oito centavos). O Comitê de Investimentos registra que os resultados obtidos demonstram a solidez e a efetividade das estratégias adotadas, evidenciadas pela superação da meta atuarial e pela manutenção do crescimento consistente do patrimônio previdenciário. O desempenho alcançado reforça a adequada condução da carteira de investimentos, contribuindo para o fortalecimento do equilíbrio financeiro e atuarial da Maringá Previdência.

Movimentações de recursos no mês: Aplicação em Fundo DI da Caixa Econômica, no valor de R\$ 9.100.000,00 (nove milhões e cem mil reais), referente ao 13º salário e R\$ 9.000.000,00 (nove milhões de reais), correspondentes ao superávit do Fundo Previdenciário referente ao mês de dezembro de 2025, ficando à disposição para manutenção do empréstimo consignado.

A Carteira de Investimentos da Maringá Previdência reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de dezembro de 2025 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 4963/2021.

O Comitê analisou o relatório mensal compilado constando todas as informações referenciadas no item 16 da Política de Investimentos, que trata do acompanhamento e avaliação dos

Maringá, 10 de fevereiro de 2026.



Documento assinado eletronicamente por **Edimar de Oliveira Carvalho, Presidente do Comitê de Investimentos**, em 10/02/2026, às 17:01, 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 **Elisangela da Silva Candil, Secretário(a) do Comitê de Investimentos**, em 10/02/2026, às 17:01, 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 **Leandro dos Santos Domingos, Vice-Presidente do Comitê de Investimentos**, em 10/02/2026, às 17:01, 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 **Tatiane Gonçalves Damasceno, Membro do Comitê de Investimentos**, em 10/02/2026, às 17:02, 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 10/02/2026, às 17:02, 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 **7908272** e o código CRC **1C81701E**.



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 - www.maringaprevidencia.com.br

PARECER Nº 5/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

PARECER Nº: 5/2026 - Comitê de Investimentos
PROCESSO Nº: 03.99.00000134/2026.04
INTERESSADO: Comitê de Investimentos da MGAPREV

Considerando que os recursos do Fundo em Capitalização atualmente alocados em investimento de liquidez imediata, no Fundo Referenciado DI LP da Caixa Econômica Federal (CNPJ nº 03.737.206/0001-97), totalizam aproximadamente R\$ 45 milhões, montante este superior às necessidades operacionais, às obrigações de curto prazo e às garantias exigidas para o exercício corrente;

Considerando que os recursos destinados à operação de Empréstimo Consignado apresentam saldo aproximado de R\$ 62,9 milhões, igualmente aplicados no Fundo Referenciado DI LP da Caixa (CNPJ nº 03.737.206/0001-97), valor que se mostra superior às projeções de demanda e às necessidades estimadas para o exercício vigente;

Considerando o atual cenário macroeconômico, no qual as taxas dos títulos públicos federais se encontram em patamares historicamente elevados, os títulos IPCA+ com juros semestrais, cujas taxas indicativas observadas no mercado situam-se em torno de:

IPCA+ 2035: \cong 7,57% a.a.
IPCA+ 2040: \cong 7,38% a.a.
IPCA+ 2050: \cong 7,19% a.a.

Taxas significativamente superiores à meta atuarial vigente (IPCA + 5,92% a.a.), proporcionando ganho real relevante e maior previsibilidade de resultados no longo prazo;

Considerando que, em 18 de fevereiro de 2026, está previsto o recebimento de cupom de juros semestrais dos títulos públicos federais com vencimento par, no montante aproximado de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais);

Considerando que, embora não tenha a Avaliação Atuarial vigente concluída, o Estudo para Modernização do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) do Município de Maringá – Produto 7, elaborado pela Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas (FIPE), no âmbito do Contrato nº 06/2025-MGAPREV, evidencia projeção de crescimento contínuo dos recursos garantidores do Fundo em Capitalização até o exercício de 2062, ou seja, receitas de contribuições e compensação previdenciária superiores às despesas com benefícios, conforme demonstrado no SEI nº 7418503, página 32, não indicando necessidade de utilização de

recursos oriundos das aplicações financeiras para cobertura de benefícios no período analisado;

Considerando que, em janeiro de 2025, houve o recebimento de valores a título de amortização de cotas dos fundos BRASIL FLORESTAL FIP Multiestratégia (CNPJ nº 15.190.417/0001-31) e BRASIL FLORESTAL FIC FIP (CNPJ nº 13.000.836/0001-38), nos montantes de R\$ 48.361,96 e R\$ 33.870,13, respectivamente;

Diante desse contexto, o Comitê de Investimentos propõe:

O resgate do montante de R\$ 15 milhões do Fundo Referenciado DI LP da Caixa (CNPJ nº 03.737.206/0001-97), atualmente alocado como investimento de liquidez imediata;

O resgate adicional de R\$ 32,9 milhões do mesmo fundo, correspondente aos recursos atualmente vinculados à operação de Empréstimo Consignado;

A realocação integral dos valores resgatados, bem como dos recursos provenientes do recebimento de juros semestrais e da amortização de cotas, totalizando aproximadamente R\$ 63.000.000,00 (sessenta e três milhões de reais), para aquisição de títulos públicos federais indexados ao IPCA, com vencimento em 2035, adotando-se a estratégia de marcação na curva.

Ressalta-se que a proposta está integralmente alinhada às diretrizes da Política de Investimentos vigente, tem como objetivo otimizar o retorno real da carteira, mitigar riscos de reinvestimento e volatilidade, além de assegurar aderência estratégica às metas atuariais, com maior previsibilidade e estabilidade de resultados no longo prazo.

Por fim, destaca-se que a efetivação da operação está condicionada à emissão do Atestado de Compatibilidade, em atendimento ao disposto no artigo 115 da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Diante do exposto, o Comitê de Investimentos submete à apreciação e deliberação deste Conselho de Administração a presente proposição.

Maringá, 10 de fevereiro de 2026.



Documento assinado eletronicamente por **Edimar de Oliveira Carvalho, Presidente do Comitê de Investimentos**, em 10/02/2026, às 17:01, 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 **Elisangela da Silva Candil, Secretário(a) do Comitê de Investimentos**, em 10/02/2026, às 17:01, 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 **Leandro dos Santos Domingos, Vice-Presidente do Comitê de Investimentos**, em 10/02/2026, às 17:01, 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 **Tatiane Gonçalves Damasceno, Membro do Comitê de Investimentos**, em 10/02/2026, às 17:02, 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 10/02/2026, às 17:02, 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 **7908343** e o código CRC **AD8538C3**.

GGR PRIME I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ Nº 17.013.985/0001-92

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DE COTISTAS

REALIZADA EM 22 DE JANEIRO DE 2026

1. DATA, HORA e LOCAL: A assembleia foi realizada aos 22 dias de janeiro de 2026, às 12:00 horas, de forma não presencial (“Assembleia”), pela **BANVOX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, sociedade devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) à prestação dos serviços de administração de carteira de títulos e valores mobiliários, mediante Ato Declaratório 13.690, expedido pela CVM em 04 de junho de 2014, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.671.743/0001-19, na qualidade de instituição administradora (“Administradora”) do **GGR PRIME I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS**, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 17.013.985/0001-92 (“Fundo”).

2. CONVOCAÇÃO: A convocação foi encaminhada aos cotistas no dia 30 de dezembro de 2025, tendo como data final de manifestação 22 de janeiro de 2026.

3. MESA: – Cesário Batista Passos - Presidente
Isabela Formaggio de Sousa – Secretária

4. PRESENÇA: Presentes **(i)** os representantes legais da Administradora, acima qualificada; **(ii)** os cotistas representantes de 18,31% (dezoito inteiros e trinta e um centésimos) das Cotas Emitidas e em circulação, conforme manifestações de voto recebidas pela Administradora (“Cotistas”).

5. ORDEM DO DIA: Deliberar sobre as seguintes matérias:

(i) Aprovação da prorrogação do prazo da situação especial de liquidação do Fundo por 24 (vinte e quatro) meses, para implementação das estratégias apontadas no Plano continuidade de liquidação do Fundo, “Anexo I”, com a finalidade de gerar liquidez nos ativos remanescentes do Fundo, possibilitando a amortização de cotas;

(ii) Aprovação do plano de continuidade de liquidação do Fundo, “Anexo I” do presente Edital;

(iii) Autorizar a Administradora e a Gestora a praticarem todas as medidas necessárias ao

cumprimento das determinações desta Assembleia Geral Extraordinária.

6. DELIBERAÇÕES:

Constatou-se pela Administradora o recebimento dos votos pelos Cotistas conforme abaixo:

(i) Aprovação da prorrogação do prazo da situação especial de liquidação do Fundo por 24 (vinte e quatro) meses, para implementação das estratégias apontadas no Plano continuidade de liquidação do Fundo, “Anexo I”, com a finalidade de gerar liquidez nos ativos remanescentes do Fundo, possibilitando a amortização de cotas;

APROVAÇÃO	REJEIÇÃO	ABSTENÇÃO
18,31%	0%	0%

(ii) Aprovação do plano de continuidade de liquidação do Fundo, “Anexo I” do presente Edital;

APROVAÇÃO	REJEIÇÃO	ABSTENÇÃO
14,48%	0%	3,82%

(iii) Autorizar a Administradora e a Gestora a praticarem todas as medidas necessárias ao cumprimento das determinações desta Assembleia Geral Extraordinária.

APROVAÇÃO	REJEIÇÃO	ABSTENÇÃO
18,31%	0%	0%

7. CONSIDERAÇÕES FINAIS: Diante dos resultados apresentados, consideram-se APROVADAS as matérias constantes na Ordem do Dia, cumprindo o quórum de maioria de Cotas dos cotistas presentes estabelecido pelo Regulamento para aprovação (Item 12.10).

8. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar e ninguém desejando manifestar-se, encerraram-se os trabalhos, lavrando-se esta ata que, lida e aprovada, foi formalizada e assinada por todos por plataforma eletrônica, mesmo que sem certificação nos padrões ICP-BRASIL, reconhecendo que tal formalização

eletrônica em nada prejudica sua validade e exequibilidade, nos termos do artigo 10, § 2º da Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001 (“MP 2200-2/2001”), e do artigo 6º do Decreto 10.278, de 28 de março de 2020.

É CÓPIA FIEL DA LAVRADA EM LIVRO PRÓPRIO.

São Paulo, 22 de janeiro de 2026.

Cesário Batista Passos

Presidente

Isabela Formaggio de Sousa

Secretária

BANVOX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Administrador

RELATÓRIO POR SEGREGAÇÃO (Previdenciária)

 Dezembro/2025

LEMA








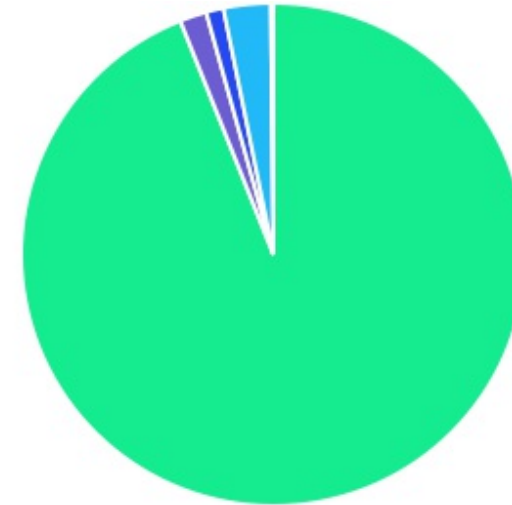
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	R\$ 0,00	0,00%	D+1260	-	D - RF	R\$ 0,00	0,00%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 1.382.691,47	0,11%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 4.016,74	0,29%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 15.760.407,21	1,20%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 145.378,47	0,93%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 6.245.337,00	0,48%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 75.092,30	1,22%	0,15%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 111.106.117,35	8,49%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 1.210.332,83	1,08%	0,20%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 822.195,95	0,06%	D+1009	-	7, III "a"	R\$ 3.080,64	0,38%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 17.565.426,75	1,34%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 213.102,64	1,23%	0,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R\$ 11.708.698,03	0,89%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 140.533,24	1,21%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 20.474.785,22	1,56%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 246.520,70	1,22%	0,20%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	R\$ 8.771.811,20	0,67%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 105.006,16	1,21%	0,25%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊ...	R\$ 691.651,61	0,05%	D+1260	-	7, V "a"	R\$ -8.840,62	-1,26%	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 2.391.947,24	0,18%	D+1601	-	7, V "a"	R\$ -13.280,68	-0,55%	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 4.364.723,82	0,33%	D+15	-	8, I	R\$ -27.995,65	-0,64%	2,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 11.184.295,41	0,85%	D+23	-	8, I	R\$ 130.186,68	1,18%	1,85%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 6.981.055,18	0,53%	D+3	-	8, I	R\$ 51.363,14	0,74%	1,00%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOM...	R\$ 2.070.896,42	0,16%	D+6	-	9, II	R\$ 15.078,59	0,73%	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVI...	R\$ 3.363.733,09	0,26%	D+6	-	9, II	R\$ 151.804,95	4,73%	0,80%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 9.165.747,25	0,70%	D+3	-	9, III	R\$ 277.579,85	3,12%	0,70%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R\$ 3.849.581,49	0,29%	D+1	-	10, I	R\$ 61.059,27	1,61%	0,30%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 32.789.596,88	2,51%	D+1	-	10, I	R\$ 621.099,68	1,93%	0,80%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.374.389,63	0,11%	VR	-	10, II	R\$ -1.967,13	-0,14%	1,45%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 737.855,75	0,06%	-	-	10, II	R\$ -281,57	-0,04%	0,10%













unoapp.com.br

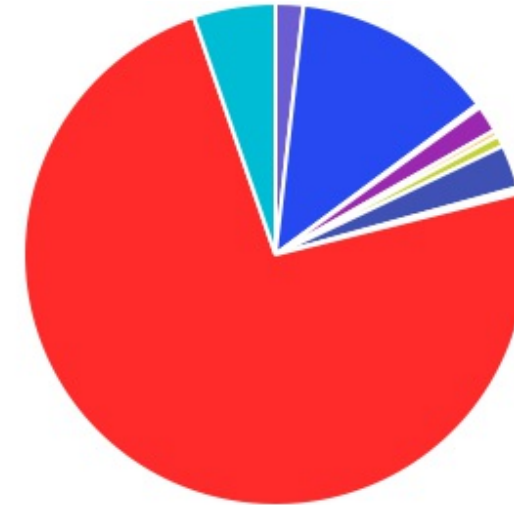
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 751.317,20	0,06%	-	-	10, II	R\$ -158,75	-0,02%	0,28%
OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTI...	R\$ 424.371,65	0,03%	-	-	D - FI	R\$ -278,42	-0,07%	0,74%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R\$ 1.744.164,50	0,13%	-	-	D - FI	R\$ 7.141,98	0,41%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 963.916.911,69	73,67%	-	-	7, I "a"	R\$ 7.658.702,01	0,80%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 68.810.671,30	5,26%	-	-	7, IV	R\$ 541.369,98	0,79%	-
Total investimentos	R\$ 1.308.450.380,29	100.00%				R\$ 11.605.647,03	0,84%	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 1.308.450.380,29	100.00%				-	-	

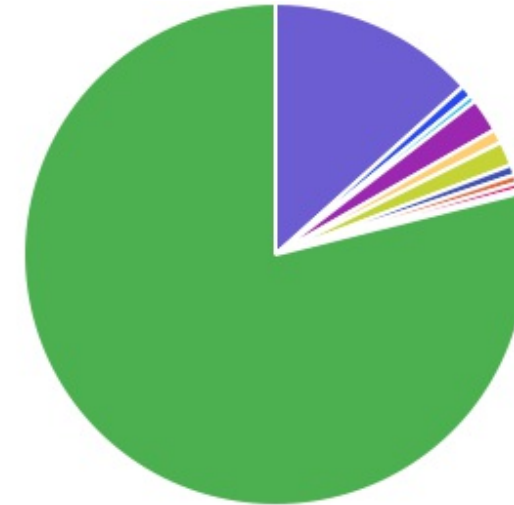
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,98%	R\$ 1.229.648.652,02	
Estruturados	3,02%	R\$ 39.502.740,95	
Renda Variável	1,72%	R\$ 22.530.074,41	
Exterior	1,12%	R\$ 14.600.376,76	
Fundos Imobiliários	0,17%	R\$ 2.168.536,15	
Total	100,00%	R\$ 1.308.450.380,29	




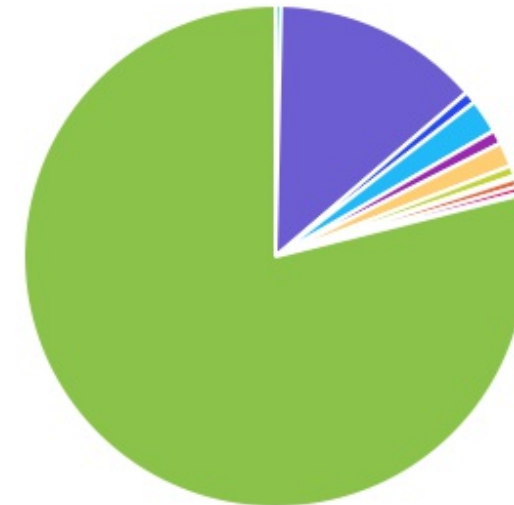
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "a"	73,67%	R\$ 963.916.911,69	
7, III "a"	13,03%	R\$ 170.449.034,50	
7, IV	5,26%	R\$ 68.810.671,30	
10, I	2,80%	R\$ 36.639.178,37	
7, I "b"	1,79%	R\$ 23.388.435,68	
8, I	1,72%	R\$ 22.530.074,41	
9, III	0,70%	R\$ 9.165.747,25	
9, II	0,42%	R\$ 5.434.629,51	
7, V "a"	0,24%	R\$ 3.083.598,85	
10, II	0,22%	R\$ 2.863.562,58	
D - FI	0,17%	R\$ 2.168.536,15	
D - RF	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 1.308.450.380,29	












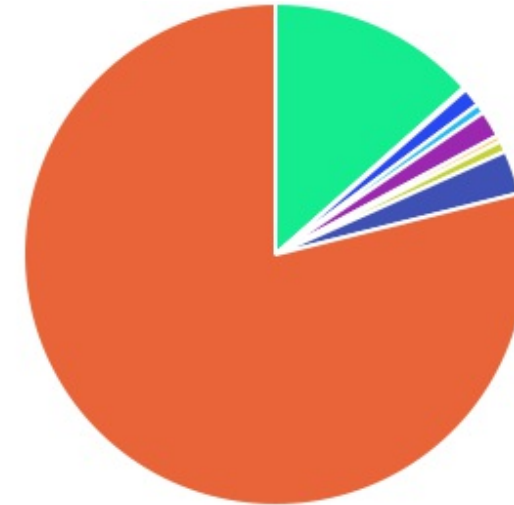
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
TÍTULOS	78,93%	R\$ 1.032.727.582,99	
CAIXA DISTRIBUIDORA	13,34%	R\$ 174.569.283,98	
ITAU UNIBANCO	2,20%	R\$ 28.749.722,16	
BANCO BRADESCO	1,56%	R\$ 20.474.785,22	
SANTANDER BRASIL	0,89%	R\$ 11.708.698,03	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	0,77%	R\$ 10.094.918,49	
BTG PACTUAL	0,67%	R\$ 8.771.811,20	
BB GESTAO	0,53%	R\$ 6.981.055,18	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,43%	R\$ 5.649.959,30	
XP ALLOCATION	0,42%	R\$ 5.434.629,51	
A5 GESTÃO	0,11%	R\$ 1.374.389,63	
QLZ GESTÃO	0,11%	R\$ 1.489.172,95	
CADENCE GESTORA	0,03%	R\$ 424.371,65	
GENIAL GESTÃO	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 1.308.450.380,29	









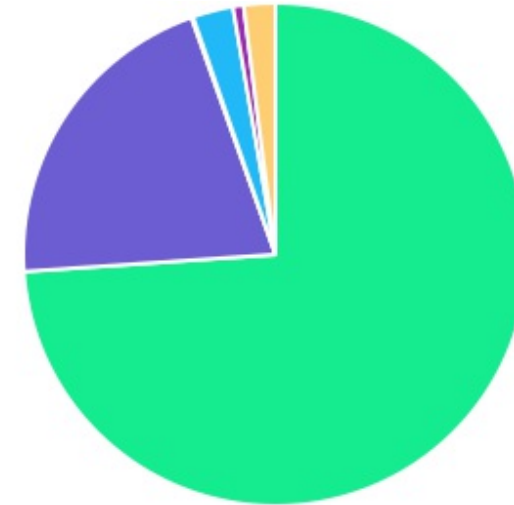
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
TÍTULOS	78,93%	R\$ 1.032.727.582,99	
CAIXA ECONOMICA	13,34%	R\$ 174.569.283,98	
ITAU UNIBANCO	2,20%	R\$ 28.749.722,16	
BANCO BRADESCO	1,56%	R\$ 20.474.785,22	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,89%	R\$ 11.708.698,03	
BANCO COOPERATIVO	0,77%	R\$ 10.094.918,49	
BTG PACTUAL	0,67%	R\$ 8.771.811,20	
BB GESTAO	0,53%	R\$ 6.981.055,18	
BANCO BNP PARIBAS	0,42%	R\$ 5.434.629,51	
RJI CORRETORA	0,35%	R\$ 4.632.401,69	
BANVOX DISTRIBUIDORA	0,18%	R\$ 2.391.947,24	
BNY MELLON	0,11%	R\$ 1.489.172,95	
PLANNER CORRETORA	0,03%	R\$ 424.371,65	
Total	100,00%	R\$ 1.308.450.380,29	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	78,93%	R\$ 1.032.727.582,99	
CDI	13,44%	R\$ 175.872.175,55	
S&P 500	2,80%	R\$ 36.639.178,37	
IBOVESPA	1,72%	R\$ 22.530.074,41	
IMA-B 5	1,20%	R\$ 15.760.407,21	
GLOBAL BDRX	0,70%	R\$ 9.165.747,25	
IPCA	0,62%	R\$ 8.115.697,58	
MSCI World	0,42%	R\$ 5.434.629,51	
IMA-B	0,17%	R\$ 2.204.887,42	
Total	100,00%	R\$ 1.308.450.380,29	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Acima 2 anos	73,92%	R\$ 967.215.759,19	
0 a 30 dias	20,67%	R\$ 270.442.612,87	
31 a 180 dias	2,60%	R\$ 34.067.920,36	
1 a 2 anos	2,02%	R\$ 26.465.381,84	
181 a 365 dias	0,68%	R\$ 8.884.316,40	
VR	0,11%	R\$ 1.374.389,63	
Total	100,00%	R\$ 1.308.450.380,29	



PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
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.
Mai	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\$ 1.243.749.757,71	0,91%	R\$ 11.995.496,94	0,92%	0,00p.p.
Outubro	R\$ 1.243.749.757,71	R\$ 1.263.790.012,28	0,52%	R\$ 12.998.387,36	1,04%	0,52p.p.
Novembro	R\$ 1.263.790.012,28	R\$ 1.279.668.619,05	0,61%	R\$ 7.986.422,58	0,70%	0,09p.p.
Dezembro	R\$ 1.279.668.619,05	R\$ 1.308.450.380,29	0,76%	R\$ 11.605.647,03	0,84%	0,08p.p.
Total	R\$ 1.279.668.619,05	R\$ 1.308.450.380,29	9,81%	R\$ 128.618.115,43	11,55%	1,74p.p.

RELATÓRIO POR SEGREGAÇÃO (Previdenciária)






 Janeiro a Dezembro de 2025

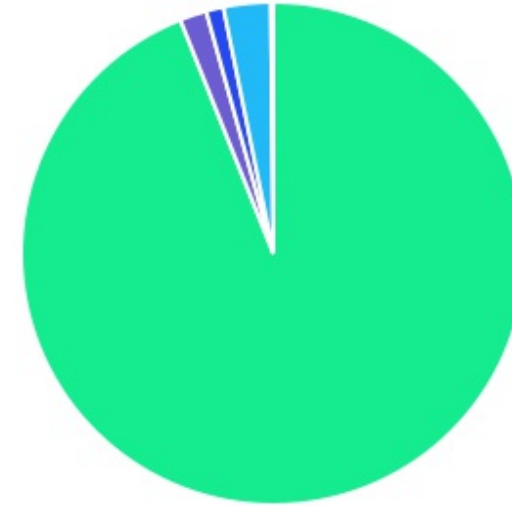
LEMA














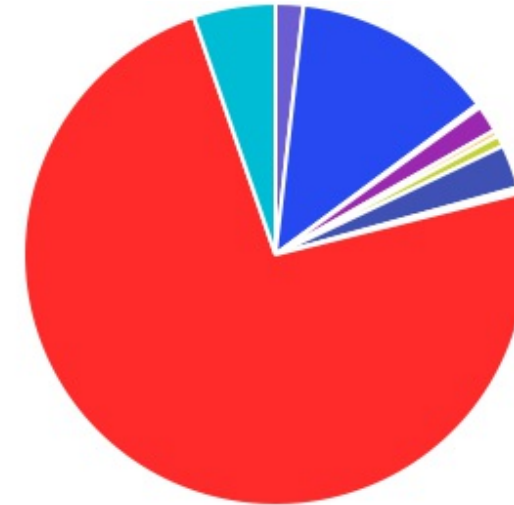
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	R\$ 0,00	0,00%	D+1260	-	D - RF	R\$ 0,00	NaN%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 1.382.691,47	0,11%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 158.366,23	12,93%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 15.760.407,21	1,20%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 1.618.388,39	11,44%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 6.245.337,00	0,48%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 245.337,00	4,09%	0,15%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 111.106.117,35	8,49%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 7.604.844,34	11,60%	0,20%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 822.195,95	0,06%	D+1009	-	7, III "a"	R\$ 55.720,60	7,27%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 17.565.426,75	1,34%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 1.500.426,75	9,50%	0,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R\$ 11.708.698,03	0,89%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 998.698,03	9,48%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 20.474.785,22	1,56%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 1.732.285,22	9,37%	0,20%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	R\$ 8.771.811,20	0,67%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 739.311,20	9,33%	0,25%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊ...	R\$ 691.651,61	0,05%	D+1260	-	7, V "a"	R\$ -22.550,27	-67,50%	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 2.391.947,24	0,18%	D+1601	-	7, V "a"	R\$ -125.992,06	-5,00%	-
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 0,00	0,00%	D+32	-	8, I	R\$ 2.299.490,86	16,37%	1,50%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 4.364.723,82	0,33%	D+15	-	8, I	R\$ 1.161.691,13	36,27%	2,00%
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	R\$ 0,00	0,00%	D+2	-	8, I	R\$ -925.919,38	-3,37%	0,05%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 11.184.295,41	0,85%	D+23	-	8, I	R\$ 2.568.732,89	29,82%	1,85%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 6.981.055,18	0,53%	D+3	-	8, I	R\$ 981.177,76	16,35%	1,00%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOM...	R\$ 2.070.896,42	0,16%	D+6	-	9, II	R\$ 836.665,73	13,05%	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVI...	R\$ 3.363.733,09	0,26%	D+6	-	9, II	R\$ 13.831,15	-1,37%	0,80%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 9.165.747,25	0,70%	D+3	-	9, III	R\$ 98.090,06	7,54%	0,70%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R\$ 3.849.581,49	0,29%	D+1	-	10, I	R\$ 797.323,96	26,12%	0,30%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 32.789.596,88	2,51%	D+1	-	10, I	R\$ 6.769.342,22	26,02%	0,80%

W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.374.389,63	0,11%	VR	-	10, II	R\$ -455.931,48	-24,02%	1,45%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 737.855,75	0,06%	-	-	10, II	R\$ -4.117,51	-0,55%	0,10%
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 751.317,20	0,06%	-	-	10, II	R\$ -2.634,59	-0,35%	0,28%
OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTI...	R\$ 424.371,65	0,03%	-	-	D - FI	R\$ -5.403,33	-1,26%	0,74%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R\$ 1.744.164,50	0,13%	-	-	D - FI	R\$ -5.293,12	-0,28%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 963.916.911,69	73,67%	-	-	7, I "a"	R\$ 94.148.908,20	9,99%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 68.810.671,30	5,26%	-	-	7, IV	R\$ 5.837.325,45	9,27%	-
Total investimentos	R\$ 1.308.450.380,29	100,00%				R\$ 128.618.115,43	11,55%	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 1.308.450.380,29	100,00%						

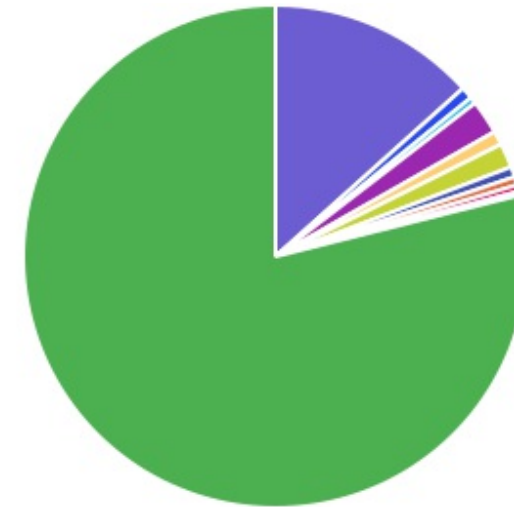
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,98%	R\$ 1.229.648.652,02	
Estruturados	3,02%	R\$ 39.502.740,95	
Renda Variável	1,72%	R\$ 22.530.074,41	
Exterior	1,12%	R\$ 14.600.376,76	
Fundos Imobiliários	0,17%	R\$ 2.168.536,15	
Total	100,00%	R\$ 1.308.450.380,29	







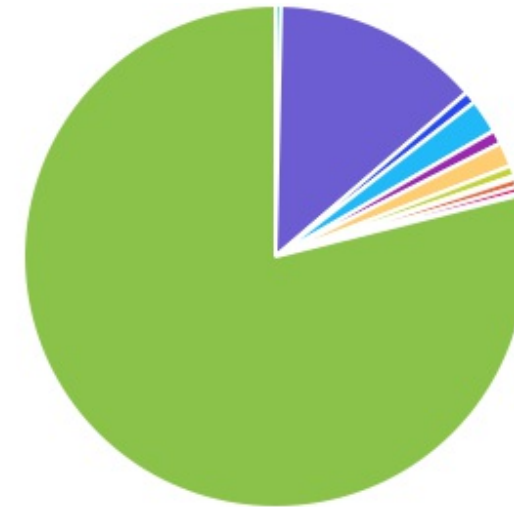
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "a"	73,67%	R\$ 963.916.911,69	
7, III "a"	13,03%	R\$ 170.449.034,50	
7, IV	5,26%	R\$ 68.810.671,30	
10, I	2,80%	R\$ 36.639.178,37	
7, I "b"	1,79%	R\$ 23.388.435,68	
8, I	1,72%	R\$ 22.530.074,41	
9, III	0,70%	R\$ 9.165.747,25	
9, II	0,42%	R\$ 5.434.629,51	
7, V "a"	0,24%	R\$ 3.083.598,85	
10, II	0,22%	R\$ 2.863.562,58	
D - FI	0,17%	R\$ 2.168.536,15	
D - RF	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 1.308.450.380,29	












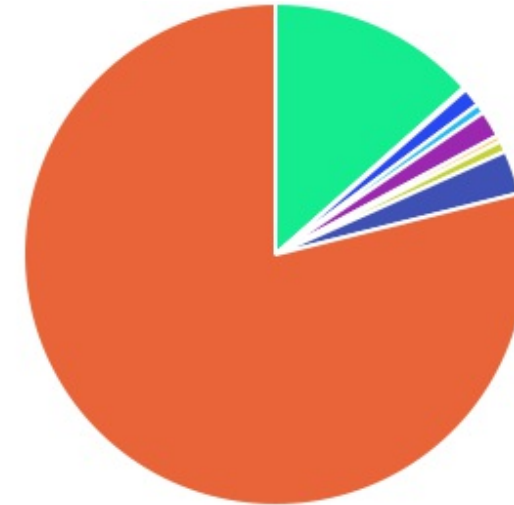
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
TÍTULOS	78,93%	R\$ 1.032.727.582,99
CAIXA DISTRIBUIDORA	13,34%	R\$ 174.569.283,98
ITAU UNIBANCO	2,20%	R\$ 28.749.722,16
BANCO BRADESCO	1,56%	R\$ 20.474.785,22
SANTANDER BRASIL	0,89%	R\$ 11.708.698,03
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	0,77%	R\$ 10.094.918,49
BTG PACTUAL	0,67%	R\$ 8.771.811,20
BB GESTAO	0,53%	R\$ 6.981.055,18
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,43%	R\$ 5.649.959,30
XP ALLOCATION	0,42%	R\$ 5.434.629,51
A5 GESTÃO	0,11%	R\$ 1.374.389,63
QLZ GESTÃO	0,11%	R\$ 1.489.172,95
CADENCE GESTORA	0,03%	R\$ 424.371,65
GENIAL GESTÃO	0,00%	R\$ 0,00
Total	100,00%	R\$ 1.308.450.380,29









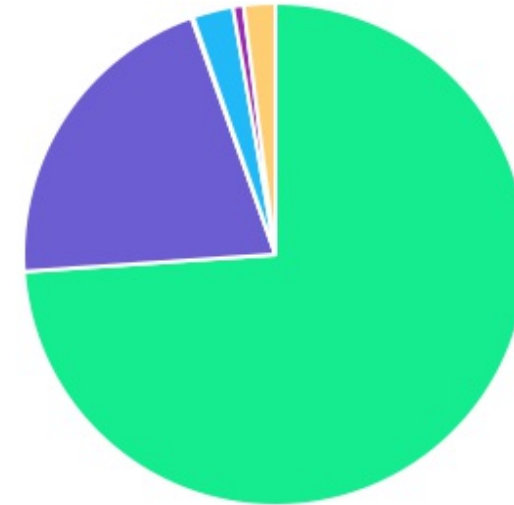
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
TÍTULOS	78,93%	R\$ 1.032.727.582,99	
CAIXA ECONOMICA	13,34%	R\$ 174.569.283,98	
ITAU UNIBANCO	2,20%	R\$ 28.749.722,16	
BANCO BRADESCO	1,56%	R\$ 20.474.785,22	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,89%	R\$ 11.708.698,03	
BANCO COOPERATIVO	0,77%	R\$ 10.094.918,49	
BTG PACTUAL	0,67%	R\$ 8.771.811,20	
BB GESTAO	0,53%	R\$ 6.981.055,18	
BANCO BNP PARIBAS	0,42%	R\$ 5.434.629,51	
RJI CORRETORA	0,35%	R\$ 4.632.401,69	
BANVOX DISTRIBUIDORA	0,18%	R\$ 2.391.947,24	
BNY MELLON	0,11%	R\$ 1.489.172,95	
PLANNER CORRETORA	0,03%	R\$ 424.371,65	
Total	100,00%	R\$ 1.308.450.380,29	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	78,93%	R\$ 1.032.727.582,99	
CDI	13,44%	R\$ 175.872.175,55	
S&P 500	2,80%	R\$ 36.639.178,37	
IBOVESPA	1,72%	R\$ 22.530.074,41	
IMA-B 5	1,20%	R\$ 15.760.407,21	
GLOBAL BDRX	0,70%	R\$ 9.165.747,25	
IPCA	0,62%	R\$ 8.115.697,58	
MSCI World	0,42%	R\$ 5.434.629,51	
IMA-B	0,17%	R\$ 2.204.887,42	
Total	100,00%	R\$ 1.308.450.380,29	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Acima 2 anos	73,92%	R\$ 967.215.759,19	
0 a 30 dias	20,67%	R\$ 270.442.612,87	
31 a 180 dias	2,60%	R\$ 34.067.920,36	
1 a 2 anos	2,02%	R\$ 26.465.381,84	
181 a 365 dias	0,68%	R\$ 8.884.316,40	
VR	0,11%	R\$ 1.374.389,63	
Total	100,00%	R\$ 1.308.450.380,29	



PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
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.
Mai	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\$ 1.243.749.757,71	0,91%	R\$ 11.995.496,94	0,92%	0,00p.p.
Outubro	R\$ 1.243.749.757,71	R\$ 1.263.790.012,28	0,52%	R\$ 12.998.387,36	1,04%	0,52p.p.
Novembro	R\$ 1.263.790.012,28	R\$ 1.279.668.619,05	0,61%	R\$ 7.986.422,58	0,70%	0,09p.p.
Dezembro	R\$ 1.279.668.619,05	R\$ 1.308.450.380,29	0,76%	R\$ 11.605.647,03	0,84%	0,08p.p.
Total	R\$ 1.279.668.619,05	R\$ 1.308.450.380,29	9,81%	R\$ 128.618.115,43	11,55%	1,74p.p.

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

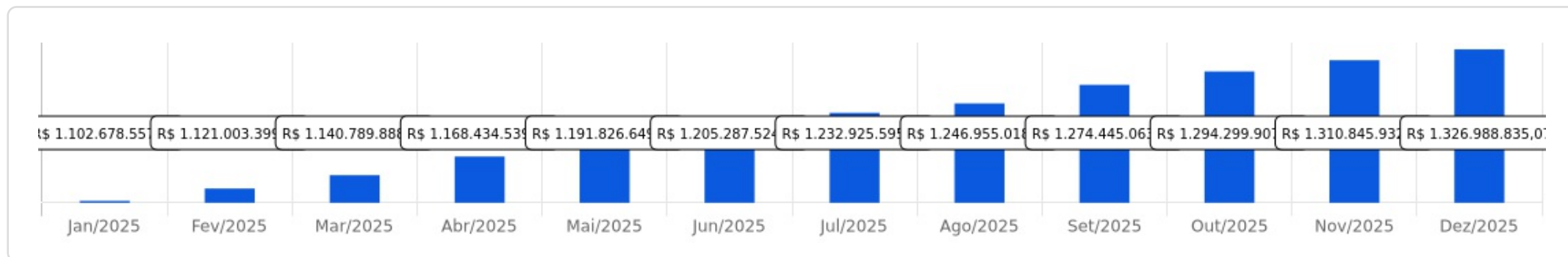
 Dezembro/2025

LEMA

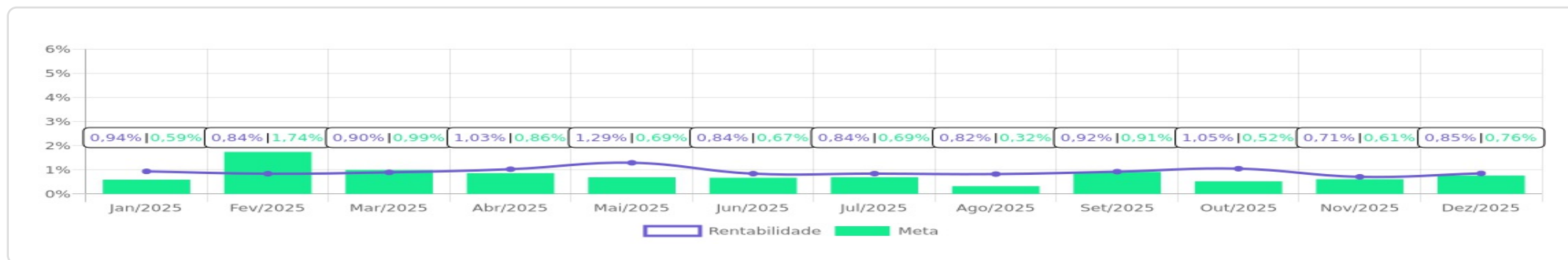


Patrimônio R\$ 1.326.988.835,07	Rentabilidade Mês: 0,85% Acum.: 11,61%	Meta Mês: 0,76% Acum.: 9,81%	Gap Mês: 0,09p.p. Acum.: 1,80p.p.	VaR_{1,252} 0,30%
--	---	---	--	--

Evolução do Patrimônio








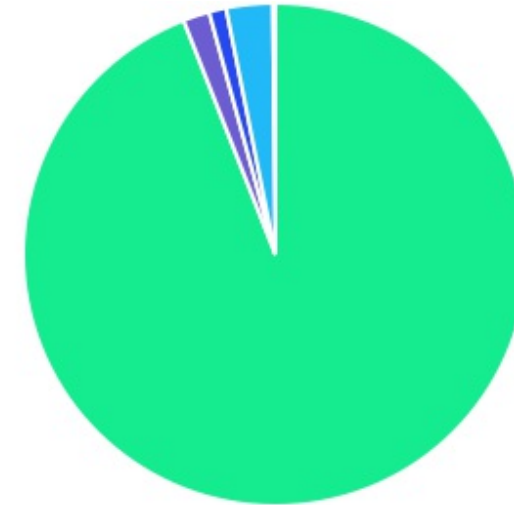
Comparativo (Rentabilidades | Metas)














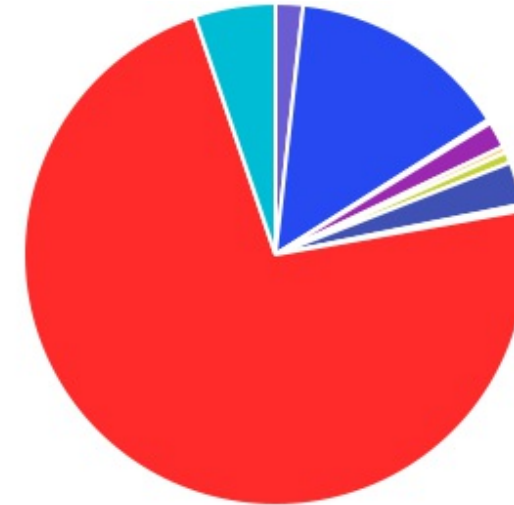
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	R\$ 0,00	0,00%	D+1260	-	D - RF	R\$ 0,00	0,00%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 1.382.691,47	0,10%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 4.016,74	0,29%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 15.760.407,21	1,19%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 145.378,47	0,93%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 6.245.337,00	0,47%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 75.092,30	1,22%	0,15%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 129.644.572,13	9,77%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 1.509.115,41	1,08%	0,20%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 822.195,95	0,06%	D+1009	-	7, III "a"	R\$ 3.080,64	0,38%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 17.565.426,75	1,32%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 213.102,64	1,23%	0,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R\$ 11.708.698,03	0,88%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 140.533,24	1,21%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 20.474.785,22	1,54%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 246.520,70	1,22%	0,20%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	R\$ 8.771.811,20	0,66%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 105.006,16	1,21%	0,25%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊ...	R\$ 691.651,61	0,05%	D+1260	-	7, V "a"	R\$ -8.840,62	-1,26%	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 2.391.947,24	0,18%	D+1601	-	7, V "a"	R\$ -13.280,68	-0,55%	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 4.364.723,82	0,33%	D+15	-	8, I	R\$ -27.995,65	-0,64%	2,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 11.184.295,41	0,84%	D+23	-	8, I	R\$ 130.186,68	1,18%	1,85%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 6.981.055,18	0,53%	D+3	-	8, I	R\$ 51.363,14	0,74%	1,00%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOM...	R\$ 2.070.896,42	0,16%	D+6	-	9, II	R\$ 15.078,59	0,73%	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVI...	R\$ 3.363.733,09	0,25%	D+6	-	9, II	R\$ 151.804,95	4,73%	0,80%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 9.165.747,25	0,69%	D+3	-	9, III	R\$ 277.579,85	3,12%	0,70%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R\$ 3.849.581,49	0,29%	D+1	-	10, I	R\$ 61.059,27	1,61%	0,30%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 32.789.596,88	2,47%	D+1	-	10, I	R\$ 621.099,68	1,93%	0,80%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.374.389,63	0,10%	VR	-	10, II	R\$ -1.967,13	-0,14%	1,45%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 737.855,75	0,06%	-	-	10, II	R\$ -281,57	-0,04%	0,10%

BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 751.317,20	0,06%	-	-	10, II	R\$ -158,75	-0,02%	0,28%
OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTI...	R\$ 424.371,65	0,03%	-	-	D - FI	R\$ -278,42	-0,07%	0,74%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R\$ 1.744.164,50	0,13%	-	-	D - FI	R\$ 7.141,98	0,41%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 963.916.911,69	72,64%	-	-	7, I "a"	R\$ 7.658.702,01	0,80%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 68.810.671,30	5,19%	-	-	7, IV	R\$ 541.369,98	0,79%	-
Total investimentos	R\$ 1.326.988.835,07	100.00%				R\$ 11.904.429,61	0,85%	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 1.326.988.835,07	100.00%						

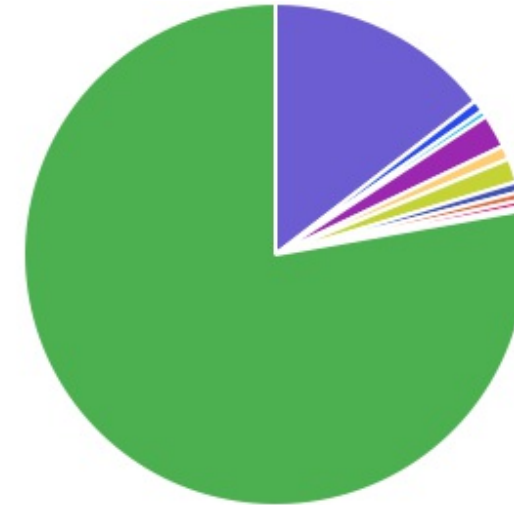
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	94,06%	R\$ 1.248.187.106,80	
Estruturados	2,98%	R\$ 39.502.740,95	
Renda Variável	1,70%	R\$ 22.530.074,41	
Exterior	1,10%	R\$ 14.600.376,76	
Fundos Imobiliários	0,16%	R\$ 2.168.536,15	
Total	100,00%	R\$ 1.326.988.835,07	



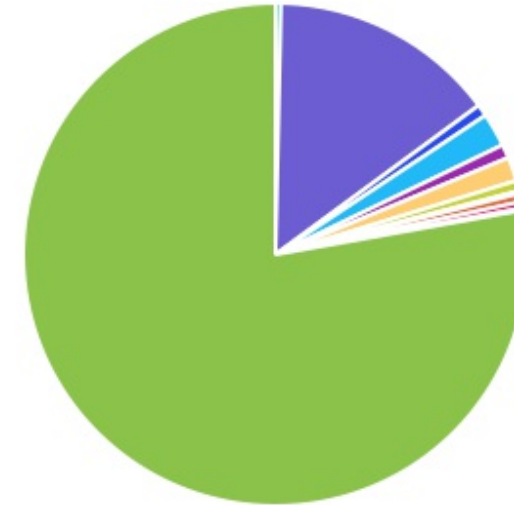
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "a"	72,64%	R\$ 963.916.911,69	
7, III "a"	14,24%	R\$ 188.987.489,28	
7, IV	5,19%	R\$ 68.810.671,30	
10, I	2,76%	R\$ 36.639.178,37	
7, I "b"	1,76%	R\$ 23.388.435,68	
8, I	1,70%	R\$ 22.530.074,41	
9, III	0,69%	R\$ 9.165.747,25	
9, II	0,41%	R\$ 5.434.629,51	
7, V "a"	0,23%	R\$ 3.083.598,85	
10, II	0,22%	R\$ 2.863.562,58	
D - FI	0,16%	R\$ 2.168.536,15	
D - RF	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 1.326.988.835,07	












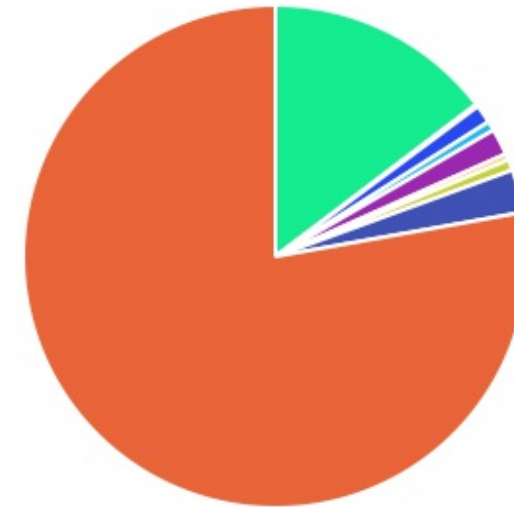
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
TÍTULOS	77,82%	R\$ 1.032.727.582,99
CAIXA DISTRIBUIDORA	14,55%	R\$ 193.107.738,76
ITAU UNIBANCO	2,17%	R\$ 28.749.722,16
BANCO BRADESCO	1,54%	R\$ 20.474.785,22
SANTANDER BRASIL	0,88%	R\$ 11.708.698,03
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	0,76%	R\$ 10.094.918,49
BTG PACTUAL	0,66%	R\$ 8.771.811,20
BB GESTAO	0,53%	R\$ 6.981.055,18
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,43%	R\$ 5.649.959,30
XP ALLOCATION	0,41%	R\$ 5.434.629,51
QLZ GESTÃO	0,11%	R\$ 1.489.172,95
A5 GESTÃO	0,10%	R\$ 1.374.389,63
CADENCE GESTORA	0,03%	R\$ 424.371,65
GENIAL GESTÃO	0,00%	R\$ 0,00
Total	100,00%	R\$ 1.326.988.835,07









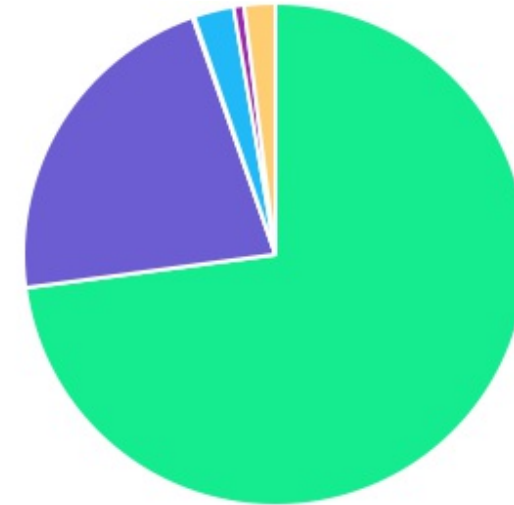
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
TÍTULOS	77,82%	R\$ 1.032.727.582,99	
CAIXA ECONOMICA	14,55%	R\$ 193.107.738,76	
ITAU UNIBANCO	2,17%	R\$ 28.749.722,16	
BANCO BRADESCO	1,54%	R\$ 20.474.785,22	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,88%	R\$ 11.708.698,03	
BANCO COOPERATIVO	0,76%	R\$ 10.094.918,49	
BTG PACTUAL	0,66%	R\$ 8.771.811,20	
BB GESTAO	0,53%	R\$ 6.981.055,18	
BANCO BNP PARIBAS	0,41%	R\$ 5.434.629,51	
RJI CORRETORA	0,35%	R\$ 4.632.401,69	
BANVOX DISTRIBUIDORA	0,18%	R\$ 2.391.947,24	
BNY MELLON	0,11%	R\$ 1.489.172,95	
PLANNER CORRETORA	0,03%	R\$ 424.371,65	
Total	100,00%	R\$ 1.326.988.835,07	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	77,82%	R\$ 1.032.727.582,99	
CDI	14,65%	R\$ 194.410.630,33	
S&P 500	2,76%	R\$ 36.639.178,37	
IBOVESPA	1,70%	R\$ 22.530.074,41	
IMA-B 5	1,19%	R\$ 15.760.407,21	
GLOBAL BDRX	0,69%	R\$ 9.165.747,25	
IPCA	0,61%	R\$ 8.115.697,58	
MSCI World	0,41%	R\$ 5.434.629,51	
IMA-B	0,17%	R\$ 2.204.887,42	
Total	100,00%	R\$ 1.326.988.835,07	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Acima 2 anos	72,89%	R\$ 967.215.759,19	
0 a 30 dias	21,78%	R\$ 288.981.067,65	
31 a 180 dias	2,57%	R\$ 34.067.920,36	
1 a 2 anos	1,99%	R\$ 26.465.381,84	
181 a 365 dias	0,67%	R\$ 8.884.316,40	
VR	0,10%	R\$ 1.374.389,63	
Total	100,00%	R\$ 1.326.988.835,07	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 963.916.911,69	72.64%	50,00%	72,00%	90,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 23.388.435,68	1.76%	0,00%	1,00%	10,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	70%	R\$ 188.987.489,28	14.24%	0,00%	2,80%	15,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	70%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 68.810.671,30	5.19%	2,00%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R\$ 3.083.598,85	0.23%	0,00%	0,02%	1,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	0%	R\$ 0,00	0.00%			
Total Renda Fixa		R\$ 1.248.187.106,80	94,06%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 22.530.074,41	1.70%	0,00%	2,50%	10,00%
FI de Índices Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 22.530.074,41	1,70%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	2,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 5.434.629,51	0.41%	0,00%	2,00%	8,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 9.165.747,25	0.69%	0,00%	1,00%	8,00%

Total Investimentos no Exterior**R\$ 14.600.376,76****1,10%**

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 36.639.178,37	2.76%	2,50%	4,20%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 2.863.562,58	0.22%	0,00%	0,20%	1,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 39.502.740,95	2,98%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	0%	R\$ 2.168.536,15	0.16%			
Total Fundos Imobiliários		R\$ 2.168.536,15	0,16%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	10,00%	10,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 1.326.988.835,07	100,00%			

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

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,08%	11,60%	11,60%	-	11,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	0,93%	11,44%	11,44%	-	11,44%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	0,29%	12,93%	12,93%	-	12,93%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	3,12%	7,54%	7,54%	-	7,54%
BRDESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,22%	9,37%	-	-	9,37%
LME REC IPCA...	12.440.789/0001-80	-1,26%	-67,50%	-67,50%	-	-67,50%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	-0,55%	-5,00%	-5,00%	-	-5,00%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	1,93%	26,02%	26,02%	-	26,02%
LME REC IMA-B FI RF	11.784.036/0001-20	0,38%	7,27%	7,27%	-	7,27%
BRASIL FLORESTAL FIP...	12.312.767/0001-35	-0,02%	-0,35%	-0,35%	-	-0,35%
NAVI INSTITUCIONAL FIC...	14.113.340/0001-33	-	16,37%	-	-	16,37%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	15.190.417/0001-31	-0,04%	-0,55%	-0,55%	-	-0,55%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	1,18%	29,82%	29,82%	-	29,82%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY...	35.002.482/0001-01	0,73%	13,05%	13,05%	-	13,05%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES...	33.913.562/0001-85	4,73%	-1,37%	-1,37%	-	-1,37%
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	26.269.692/0001-61	-	-3,37%	-	-	-3,37%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	0,74%	16,35%	16,35%	-	16,35%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	30.068.169/0001-44	-0,64%	36,27%	36,27%	-	36,27%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	02.224.354/0001-45	1,21%	9,48%	-	-	9,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	1,23%	9,50%	-	-	9,50%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	24.634.187/0001-43	1,22%	4,09%	-	-	4,09%

SICREDI BOLSA AMERICANA...	24.633.818/0001-00	1,61%	26,12%	26,12%	-	26,12%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	04.501.865/0001-92	1,21%	9,33%	-	-	9,33%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA...	15.711.367/0001-90	-0,14%	-24,02%	-24,02%	-	-24,02%
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL...	13.344.834/0001-66	-	-	-	-	-
OSASCO PROPERTIES FUNDO...	13.000.836/0001-38	-0,07%	-1,26%	-1,26%	-	-1,26%
FUNDO DE INVESTIMENTO...	15.461.076/0001-91	0,41%	-0,28%	-0,28%	-	-0,28%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	3191	4.293,25	4.661,78	CURVA 6,72%	R\$ 13.699.758,25	R\$ 14.875.745,03	R\$ 124.639,69 (0,84%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	4133	4.354,16	4.643,64	CURVA 7,41%	R\$ 17.995.758,71	R\$ 19.192.175,33	R\$ 171.494,52 (0,90%)
NTN-B 2027	15/05/27	04/02/25	1957	4.343,35	4.539,76	CURVA 7,38%	R\$ 8.499.935,95	R\$ 8.884.316,40	R\$ 79.174,08 (0,90%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	5743	4.265,70	4.608,29	CURVA 6,73%	R\$ 24.497.902,99	R\$ 26.465.381,84	R\$ 221.986,39 (0,85%)
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	2183	4.124,24	4.380,22	CURVA 7,89%	R\$ 9.003.215,79	R\$ 9.562.013,79	R\$ 89.110,18 (0,94%)
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	1949	4.359,12	4.511,88	CURVA 6,84%	R\$ 8.495.916,78	R\$ 8.793.657,63	R\$ 74.537,46 (0,85%)
NTN-B 2030	15/08/30	15/08/25	4532	4.257,28	4.414,10	CURVA 7,63%	R\$ 19.294.001,71	R\$ 20.004.702,89	R\$ 182.291,47 (0,92%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1592	4.080,87	4.769,89	CURVA 5,67%	R\$ 6.496.739,45	R\$ 7.593.659,91	R\$ 57.121,84 (0,76%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1724	4.059,44	4.693,76	CURVA 5,99%	R\$ 6.998.481,46	R\$ 8.092.050,80	R\$ 62.955,78 (0,78%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	3200	4.062,50	4.671,03	CURVA 6,08%	R\$ 12.999.997,69	R\$ 14.947.309,27	R\$ 117.430,93 (0,79%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1942			CURVA	R\$ 7.999.124,29	R\$ 9.236.127,59	R\$ 69.907,77 (0,76%)

unoapp.com.br

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.

				4.119,01	4.755,99	5,73%			
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	10309	4.151,37	4.793,30	CURVA 5,58%	R\$ 42.796.461,17	R\$ 49.414.175,34	R\$ 367.869,17 (0,75%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	13717	4.009,62	4.713,50	CURVA 5,90%	R\$ 54.999.921,96	R\$ 64.655.101,89	R\$ 498.640,85 (0,78%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	3607	4.019,71	4.724,50	CURVA 5,86%	R\$ 14.499.109,86	R\$ 17.041.266,07	R\$ 130.785,49 (0,77%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	2161	4.042,38	4.744,53	CURVA 5,78%	R\$ 8.735.588,96	R\$ 10.252.925,37	R\$ 77.999,90 (0,77%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1600	4.060,35	4.726,07	CURVA 5,85%	R\$ 6.496.566,41	R\$ 7.561.717,44	R\$ 57.999,05 (0,77%)
NTN-B 2033	15/05/33	21/07/25	6054	4.186,89	4.236,30	CURVA 7,57%	R\$ 25.347.437,21	R\$ 25.646.566,09	R\$ 232.472,16 (0,91%)
NTN-B 2033	15/05/33	12/06/25	2767	4.172,48	4.265,59	CURVA 7,45%	R\$ 11.545.253,57	R\$ 11.802.881,41	R\$ 105.803,94 (0,90%)
NTN-B 2035	15/05/35	12/02/25	8604	3.983,11	4.140,69	CURVA 7,66%	R\$ 34.270.678,44	R\$ 35.626.493,46	R\$ 325.512,49 (0,92%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	3620	4.289,33	4.796,38	CURVA 5,77%	R\$ 15.527.360,54	R\$ 17.362.882,59	R\$ 132.050,23 (0,77%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	13187	4.011,33	4.596,87	CURVA 6,24%	R\$ 52.897.461,63	R\$ 60.618.947,23	R\$ 483.963,51 (0,80%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	5626	4.088,42	4.653,13	CURVA	R\$ 23.001.422,87	R\$ 26.178.528,19	R\$ 206.157,49 (0,79%)

						6,10%			
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	5532	3.886,16	4.504,30	CURVA 6,46%	R\$ 21.498.257,21	R\$ 24.917.789,17	R\$ 203.494,87 (0,82%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	2940	4.081,52	4.685,98	CURVA 6,03%	R\$ 11.999.674,33	R\$ 13.776.773,64	R\$ 107.620,41 (0,79%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	7730	3.880,61	4.503,98	CURVA 6,46%	R\$ 29.997.078,81	R\$ 34.815.728,54	R\$ 284.341,54 (0,82%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	13639	4.193,56	4.861,70	CURVA 5,63%	R\$ 57.195.944,42	R\$ 66.308.765,83	R\$ 496.345,00 (0,75%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	803	4.061,64	4.779,57	CURVA 5,81%	R\$ 3.261.494,40	R\$ 3.837.998,22	R\$ 29.309,94 (0,77%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	1650	4.423,33	4.910,59	CURVA 5,52%	R\$ 7.298.501,55	R\$ 8.102.479,46	R\$ 59.942,55 (0,75%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2040	4.215,49	4.531,21	CURVA 6,04%	R\$ 8.599.600,62	R\$ 9.243.670,46	R\$ 73.356,59 (0,80%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	7752	3.869,91	4.348,71	CURVA 6,49%	R\$ 29.999.570,67	R\$ 33.711.233,75	R\$ 276.200,20 (0,83%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1948	4.361,87	4.612,66	CURVA 6,04%	R\$ 8.496.930,36	R\$ 8.985.456,58	R\$ 70.312,74 (0,79%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	7742	4.359,21	4.817,18	CURVA 5,72%	R\$ 33.748.971,85	R\$ 37.294.570,55	R\$ 281.968,57 (0,76%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2835	4.407,94	4.822,42	CURVA 5,71%	R\$ 12.496.514,47	R\$ 13.671.565,94	R\$ 103.280,19 (0,76%)

NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	5716	4.320,77	4.681,38	CURVA 5,93%	R\$ 24.697.522,40	R\$ 26.758.747,08	R\$ 206.973,46 (0,78%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1751	4.282,21	4.667,94	CURVA 5,95%	R\$ 7.498.156,83	R\$ 8.173.561,67	R\$ 63.362,53 (0,78%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	3684	4.342,95	4.594,97	CURVA 6,07%	R\$ 15.999.441,74	R\$ 16.927.859,07	R\$ 132.862,64 (0,79%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1671	4.483,50	4.853,42	CURVA 5,66%	R\$ 7.491.922,02	R\$ 8.110.058,70	R\$ 60.955,64 (0,76%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2792	4.502,03	4.799,54	CURVA 5,75%	R\$ 12.569.681,47	R\$ 13.400.315,54	R\$ 101.615,66 (0,76%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	11310	4.472,93	4.961,64	CURVA 5,50%	R\$ 50.588.891,26	R\$ 56.116.104,13	R\$ 414.366,46 (0,74%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1725	4.346,06	4.700,22	CURVA 5,90%	R\$ 7.496.952,18	R\$ 8.107.887,82	R\$ 62.510,81 (0,78%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1618	4.511,13	5.005,83	CURVA 5,44%	R\$ 7.299.001,72	R\$ 8.099.439,63	R\$ 59.385,64 (0,74%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	3322	4.514,43	4.924,81	CURVA 5,56%	R\$ 14.996.923,17	R\$ 16.360.215,36	R\$ 121.526,20 (0,75%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2108	4.316,01	4.544,92	CURVA 6,15%	R\$ 9.098.144,32	R\$ 9.580.697,16	R\$ 75.842,26 (0,80%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1766	3.849,91	4.378,40	CURVA 6,44%	R\$ 6.798.943,82	R\$ 7.732.253,49	R\$ 63.024,65 (0,82%)
						CURVA			

NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	428	3.886,76	4.516,68	6,20%	R\$ 1.663.534,79	R\$ 1.933.136,98	R\$ 15.379,37 (0,80%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	5530	3.887,59	4.362,40	CURVA 6,47%	R\$ 21.498.352,48	R\$ 24.124.064,46	R\$ 197.187,57 (0,82%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1735	4.263,61	4.660,78	CURVA 5,96%	R\$ 7.397.367,56	R\$ 8.086.451,49	R\$ 62.765,47 (0,78%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	4520	4.424,35	4.852,09	CURVA 5,67%	R\$ 19.998.067,58	R\$ 21.931.461,41	R\$ 164.866,66 (0,76%)
Total Públicos							R\$ 865.783.537,74	R\$ 963.916.911,69	R\$ 7.658.702,01 (0,80%)
LF BRADESCO IPCA	17/09/30	17/09/25	144	50.000,00	51.593,18	CURVA 8,02%	R\$ 7.200.000,00	R\$ 7.429.418,15	R\$ 69.023,96 (0,94%)
LF SANTANDER IPCA	17/09/30	17/09/25	126	50.000,00	51.503,10	CURVA 7,94%	R\$ 6.300.000,00	R\$ 6.489.390,26	R\$ 54.726,14 (0,85%)
LF SAFRA IPCA	19/09/30	17/09/25	90	50.000,00	51.543,22	CURVA 7,80%	R\$ 4.500.000,00	R\$ 4.638.890,00	R\$ 41.724,85 (0,91%)
LF BTG PACTUAL IPCA	14/03/34	31/12/24	230	50.000,00	60.865,00	CURVA 6,65%	R\$ 11.500.000,00	R\$ 13.998.950,80	R\$ 99.102,64 (0,71%)
LF BTG PACTUAL IPCA	03/04/34	31/12/24	270	50.000,00	60.449,45	CURVA 6,90%	R\$ 13.500.000,00	R\$ 16.321.350,48	R\$ 123.262,15 (0,76%)
LF BTG PACTUAL IPCA	07/06/34	31/12/24	168	50.000,00	59.444,80	CURVA 6,95%	R\$ 8.400.000,00	R\$ 9.986.726,85	R\$ 75.359,19 (0,76%)
LF BTG PACTUAL IPCA	03/07/34	31/12/24	168	50.000,00	59.202,05	CURVA 7,28%	R\$ 8.400.000,00	R\$ 9.945.944,76	R\$ 78.171,05 (0,79%)

Total Privados	R\$ 59.800.000,00	R\$ 68.810.671,30	R\$ 541.369,98 (0,79%)
Total Global	R\$ 925.583.537,74	R\$ 1.032.727.582,99	R\$ 8.200.071,99 (0,80%)

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

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

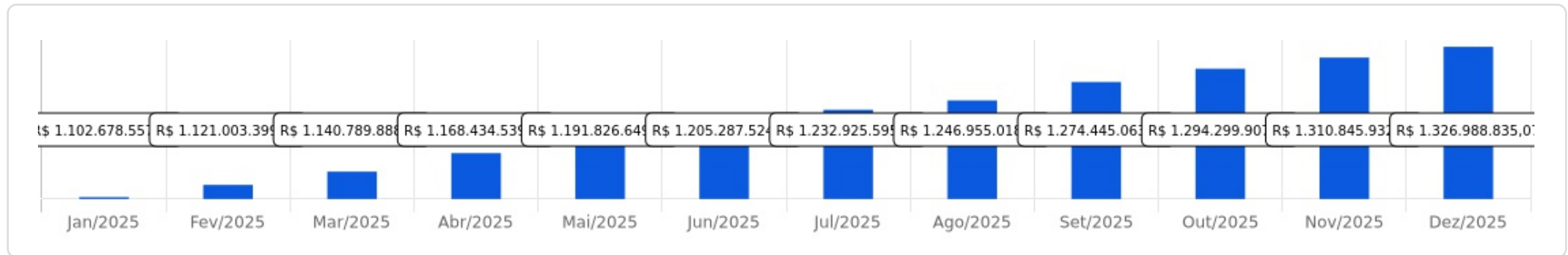
 Janeiro a Dezembro de 2025

LEMA

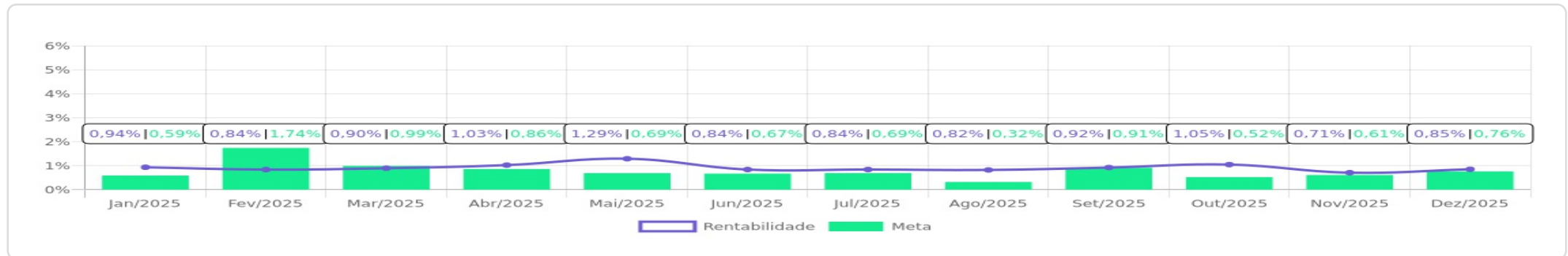


Patrimônio R\$ 1.326.988.835,07	Rentabilidade Mês: 0,85% Acum.: 11,61%	Meta Mês: 0,76% Acum.: 9,81%	Gap Mês: 0,09p.p. Acum.: 1,80p.p.	VaR_{1,252} 0,30%
--	---	---	--	--

Evolução do Patrimônio








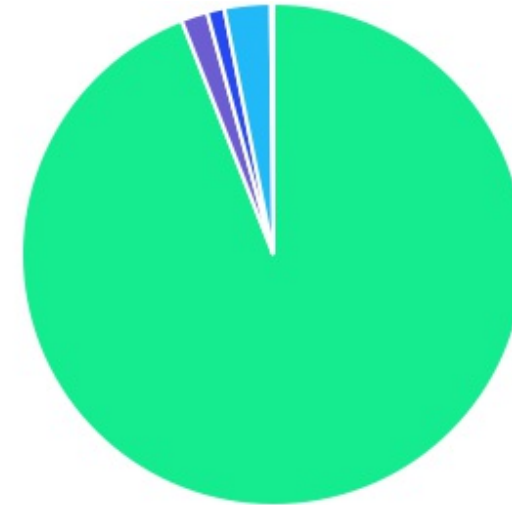
Comparativo (Rentabilidades | Metas)














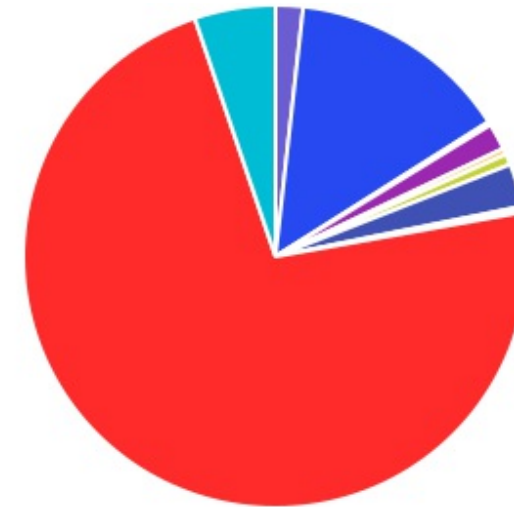
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	R\$ 0,00	0,00%	D+1260	-	D - RF	R\$ 0,00	NaN%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 1.382.691,47	0,10%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 158.366,23	12,93%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 15.760.407,21	1,19%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 1.618.388,39	11,44%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 6.245.337,00	0,47%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 245.337,00	4,09%	0,15%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 129.644.572,13	9,77%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 10.828.259,89	11,60%	0,20%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 822.195,95	0,06%	D+1009	-	7, III "a"	R\$ 55.720,60	7,27%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 17.565.426,75	1,32%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 1.500.426,75	9,50%	0,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R\$ 11.708.698,03	0,88%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 998.698,03	9,48%	0,20%
BRDESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 20.474.785,22	1,54%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 1.732.285,22	9,37%	0,20%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	R\$ 8.771.811,20	0,66%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 739.311,20	9,33%	0,25%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊ...	R\$ 691.651,61	0,05%	D+1260	-	7, V "a"	R\$ -22.550,27	-67,50%	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 2.391.947,24	0,18%	D+1601	-	7, V "a"	R\$ -125.992,06	-5,00%	-
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 0,00	0,00%	D+32	-	8, I	R\$ 2.299.490,86	16,37%	1,50%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 4.364.723,82	0,33%	D+15	-	8, I	R\$ 1.161.691,13	36,27%	2,00%
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	R\$ 0,00	0,00%	D+2	-	8, I	R\$ -925.919,38	-3,37%	0,05%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 11.184.295,41	0,84%	D+23	-	8, I	R\$ 2.568.732,89	29,82%	1,85%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 6.981.055,18	0,53%	D+3	-	8, I	R\$ 981.177,76	16,35%	1,00%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOM...	R\$ 2.070.896,42	0,16%	D+6	-	9, II	R\$ 836.665,73	13,05%	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVI...	R\$ 3.363.733,09	0,25%	D+6	-	9, II	R\$ 13.831,15	-1,37%	0,80%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 9.165.747,25	0,69%	D+3	-	9, III	R\$ 98.090,06	7,54%	0,70%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R\$ 3.849.581,49	0,29%	D+1	-	10, I	R\$ 797.323,96	26,12%	0,30%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 32.789.596,88	2,47%	D+1	-	10, I	R\$ 6.769.342,22	26,02%	0,80%

W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.374.389,63	0,10%	VR	-	10, II	R\$ -455.931,48	-24,02%	1,45%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 737.855,75	0,06%	-	-	10, II	R\$ -4.117,51	-0,55%	0,10%
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 751.317,20	0,06%	-	-	10, II	R\$ -2.634,59	-0,35%	0,28%
OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTI...	R\$ 424.371,65	0,03%	-	-	D - FI	R\$ -5.403,33	-1,26%	0,74%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R\$ 1.744.164,50	0,13%	-	-	D - FI	R\$ -5.293,12	-0,28%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 963.916.911,69	72,64%	-	-	7, I "a"	R\$ 94.148.908,20	9,99%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 68.810.671,30	5,19%	-	-	7, IV	R\$ 5.837.325,45	9,27%	-
Total investimentos	R\$ 1.326.988.835,07	100,00%				R\$ 131.841.530,98	11,61%	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 1.326.988.835,07	100,00%						

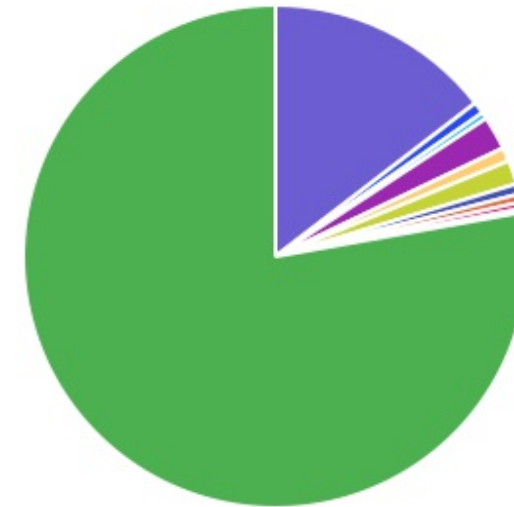
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	94,06%	R\$ 1.248.187.106,80	
Estruturados	2,98%	R\$ 39.502.740,95	
Renda Variável	1,70%	R\$ 22.530.074,41	
Exterior	1,10%	R\$ 14.600.376,76	
Fundos Imobiliários	0,16%	R\$ 2.168.536,15	
Total	100,00%	R\$ 1.326.988.835,07	












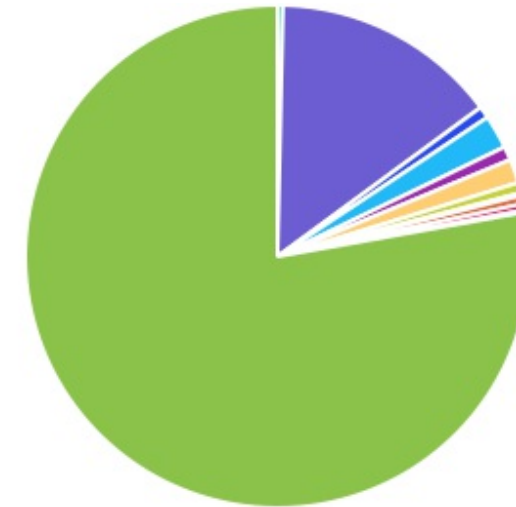
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "a"	72,64%	R\$ 963.916.911,69	
7, III "a"	14,24%	R\$ 188.987.489,28	
7, IV	5,19%	R\$ 68.810.671,30	
10, I	2,76%	R\$ 36.639.178,37	
7, I "b"	1,76%	R\$ 23.388.435,68	
8, I	1,70%	R\$ 22.530.074,41	
9, III	0,69%	R\$ 9.165.747,25	
9, II	0,41%	R\$ 5.434.629,51	
7, V "a"	0,23%	R\$ 3.083.598,85	
10, II	0,22%	R\$ 2.863.562,58	
D - FI	0,16%	R\$ 2.168.536,15	
D - RF	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 1.326.988.835,07	












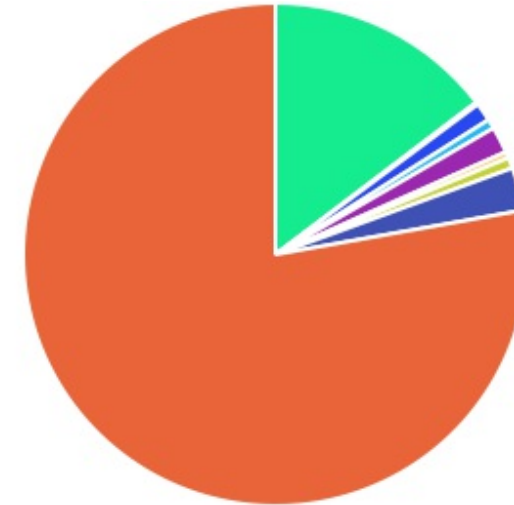
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
TÍTULOS	77,82%	R\$ 1.032.727.582,99
CAIXA DISTRIBUIDORA	14,55%	R\$ 193.107.738,76
ITAU UNIBANCO	2,17%	R\$ 28.749.722,16
BANCO BRADESCO	1,54%	R\$ 20.474.785,22
SANTANDER BRASIL	0,88%	R\$ 11.708.698,03
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	0,76%	R\$ 10.094.918,49
BTG PACTUAL	0,66%	R\$ 8.771.811,20
BB GESTAO	0,53%	R\$ 6.981.055,18
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,43%	R\$ 5.649.959,30
XP ALLOCATION	0,41%	R\$ 5.434.629,51
QLZ GESTÃO	0,11%	R\$ 1.489.172,95
A5 GESTÃO	0,10%	R\$ 1.374.389,63
CADENCE GESTORA	0,03%	R\$ 424.371,65
GENIAL GESTÃO	0,00%	R\$ 0,00
Total	100,00%	R\$ 1.326.988.835,07









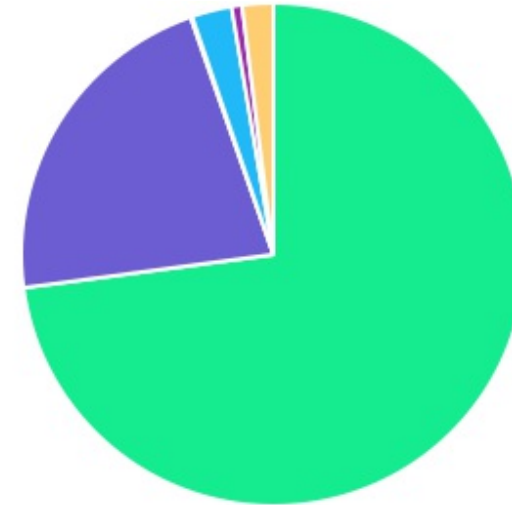
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
TÍTULOS	77,82%	R\$ 1.032.727.582,99	
CAIXA ECONOMICA	14,55%	R\$ 193.107.738,76	
ITAU UNIBANCO	2,17%	R\$ 28.749.722,16	
BANCO BRADESCO	1,54%	R\$ 20.474.785,22	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,88%	R\$ 11.708.698,03	
BANCO COOPERATIVO	0,76%	R\$ 10.094.918,49	
BTG PACTUAL	0,66%	R\$ 8.771.811,20	
BB GESTAO	0,53%	R\$ 6.981.055,18	
BANCO BNP PARIBAS	0,41%	R\$ 5.434.629,51	
RJI CORRETORA	0,35%	R\$ 4.632.401,69	
BANVOX DISTRIBUIDORA	0,18%	R\$ 2.391.947,24	
BNY MELLON	0,11%	R\$ 1.489.172,95	
PLANNER CORRETORA	0,03%	R\$ 424.371,65	
Total	100,00%	R\$ 1.326.988.835,07	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	77,82%	R\$ 1.032.727.582,99	
CDI	14,65%	R\$ 194.410.630,33	
S&P 500	2,76%	R\$ 36.639.178,37	
IBOVESPA	1,70%	R\$ 22.530.074,41	
IMA-B 5	1,19%	R\$ 15.760.407,21	
GLOBAL BDRX	0,69%	R\$ 9.165.747,25	
IPCA	0,61%	R\$ 8.115.697,58	
MSCI World	0,41%	R\$ 5.434.629,51	
IMA-B	0,17%	R\$ 2.204.887,42	
Total	100,00%	R\$ 1.326.988.835,07	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Acima 2 anos	72,89%	R\$ 967.215.759,19	
0 a 30 dias	21,78%	R\$ 288.981.067,65	
31 a 180 dias	2,57%	R\$ 34.067.920,36	
1 a 2 anos	1,99%	R\$ 26.465.381,84	
181 a 365 dias	0,67%	R\$ 8.884.316,40	
VR	0,10%	R\$ 1.374.389,63	
Total	100,00%	R\$ 1.326.988.835,07	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 963.916.911,69	72.64%	50,00%	72,00%	90,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 23.388.435,68	1.76%	0,00%	1,00%	10,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	70%	R\$ 188.987.489,28	14.24%	0,00%	2,80%	15,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	70%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 68.810.671,30	5.19%	2,00%	4,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R\$ 3.083.598,85	0.23%	0,00%	0,02%	1,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	0%	R\$ 0,00	0.00%			
Total Renda Fixa		R\$ 1.248.187.106,80	94,06%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 22.530.074,41	1.70%	0,00%	2,50%	10,00%
FI de Índices Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 22.530.074,41	1,70%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	2,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 5.434.629,51	0.41%	0,00%	2,00%	8,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 9.165.747,25	0.69%	0,00%	1,00%	8,00%

Total Investimentos no Exterior	R\$ 14.600.376,76	1,10%
---------------------------------	-------------------	-------

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 36.639.178,37	2.76%	2,50%	4,20%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 2.863.562,58	0.22%	0,00%	0,20%	1,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 39.502.740,95	2,98%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	0%	R\$ 2.168.536,15	0.16%			
Total Fundos Imobiliários		R\$ 2.168.536,15	0,16%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	10,00%	10,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 1.326.988.835,07	100,00%			

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

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE		
		1º Semestre	2º Semestre	Ano
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	4,96%	6,32%	11,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	5,95%	5,19%	11,44%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	8,68%	3,92%	12,93%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-7,79%	16,62%	7,54%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,81%	7,43%	9,37%
LME REC IPCA...	12.440.789/0001-80	-67,89%	1,22%	-67,50%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	-2,06%	-3,00%	-5,00%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	8,35%	16,30%	26,02%
LME REC IMA-B FI RF	11.784.036/0001-20	4,52%	2,64%	7,27%
BRASIL FLORESTAL FIP...	12.312.767/0001-35	-0,18%	-0,17%	-0,35%
NAVI INSTITUCIONAL FIC...	14.113.340/0001-33	15,12%	1,08%	16,37%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	15.190.417/0001-31	-0,28%	-0,28%	-0,55%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	7,60%	20,64%	29,82%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY...	35.002.482/0001-01	13,02%	0,03%	13,05%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES...	33.913.562/0001-85	1,55%	-2,87%	-1,37%
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	26.269.692/0001-61	-3,37%	-	-3,37%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	6,16%	9,60%	16,35%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	30.068.169/0001-44	19,71%	13,83%	36,27%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	02.224.354/0001-45	1,91%	7,42%	9,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	1,96%	7,40%	9,50%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	24.634.187/0001-43	-	4,09%	4,09%

SICREDI BOLSA AMERICANA...	24.633.818/0001-00	8,60%	16,14%	26,12%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	04.501.865/0001-92	1,80%	7,40%	9,33%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA...	15.711.367/0001-90	-23,44%	-0,77%	-24,02%
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL...	13.344.834/0001-66	-	-	-
OSASCO PROPERTIES FUNDO...	13.000.836/0001-38	-0,88%	-0,38%	-1,26%
FUNDO DE INVESTIMENTO...	15.461.076/0001-91	-0,35%	0,08%	-0,28%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	3191	4.293,25	4.661,78	CURVA 6,72%	R\$ 13.699.758,25	R\$ 14.875.745,03	R\$ 1.555.961,41 (10,99%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	4133	4.354,16	4.643,64	CURVA 7,41%	R\$ 17.995.758,71	R\$ 19.192.175,33	R\$ 2.120.806,96 (11,68%)
NTN-B 2027	15/05/27	04/02/25	1957	4.343,35	4.539,76	CURVA 7,38%	R\$ 8.499.935,95	R\$ 8.884.316,40	R\$ 909.038,18 (10,69%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	5743	4.265,70	4.608,29	CURVA 6,73%	R\$ 24.497.902,99	R\$ 26.465.381,84	R\$ 2.771.666,18 (10,99%)
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	1949	4.359,12	4.511,88	CURVA 6,84%	R\$ 8.495.916,78	R\$ 8.793.657,63	R\$ 944.711,40 (11,28%)
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	2183	4.124,24	4.380,22	CURVA 7,89%	R\$ 9.003.215,79	R\$ 9.562.013,79	R\$ 1.114.790,18 (12,34%)
NTN-B 2030	15/08/30	15/08/25	4532	4.257,28	4.414,10	CURVA 7,63%	R\$ 19.294.001,71	R\$ 20.004.702,89	R\$ 710.701,18 (3,68%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1942	4.119,01	4.755,99	CURVA 5,73%	R\$ 7.999.124,29	R\$ 9.236.127,59	R\$ 886.107,48 (10,00%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	10309	4.151,37	4.793,30	CURVA 5,58%	R\$ 42.796.461,17	R\$ 49.414.175,34	R\$ 4.674.046,50 (9,85%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	13717	4.009,62	4.713,50	CURVA 5,90%	R\$ 54.999.921,96	R\$ 64.655.101,89	R\$ 6.303.210,98 (10,17%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	3607			CURVA	R\$ 14.499.109,86	R\$ 17.041.266,07	R\$ 1.654.489,67 (10,12%)

				4.019,71	4.724,50	5,86%			
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	2161	4.042,38	4.744,53	CURVA 5,78%	R\$ 8.735.588,96	R\$ 10.252.925,37	R\$ 987.936,80 (10,04%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1600	4.060,35	4.726,07	CURVA 5,85%	R\$ 6.496.566,41	R\$ 7.561.717,44	R\$ 733.712,35 (10,12%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1592	4.080,87	4.769,89	CURVA 5,67%	R\$ 6.496.739,45	R\$ 7.593.659,91	R\$ 724.700,30 (9,94%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	3200	4.062,50	4.671,03	CURVA 6,08%	R\$ 12.999.997,69	R\$ 14.947.309,27	R\$ 1.480.578,93 (10,34%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1724	4.059,44	4.693,76	CURVA 5,99%	R\$ 6.998.481,46	R\$ 8.092.050,80	R\$ 794.763,79 (10,25%)
NTN-B 2033	15/05/33	12/06/25	2767	4.172,48	4.265,59	CURVA 7,45%	R\$ 11.545.253,57	R\$ 11.802.881,41	R\$ 630.792,35 (5,46%)
NTN-B 2033	15/05/33	21/07/25	6054	4.186,89	4.236,30	CURVA 7,57%	R\$ 25.347.437,21	R\$ 25.646.566,09	R\$ 1.115.586,40 (4,40%)
NTN-B 2035	15/05/35	12/02/25	8604	3.983,11	4.140,69	CURVA 7,66%	R\$ 34.270.678,44	R\$ 35.626.493,46	R\$ 3.662.485,99 (10,69%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	1449	3.977,48	NaN	MERCADO	R\$ 5.763.366,00	R\$ 0,00	R\$ 510.583,92 (8,85%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	303	4.128,99	NaN	MERCADO	R\$ 1.251.083,77	R\$ 0,00	R\$ 106.768,07 (8,85%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	1452	4.200,16	NaN	MERCADO	R\$ 6.098.625,60	R\$ 0,00	R\$ 511.641,04 (8,85%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	1387	4.169,63	NaN	MERCADO	R\$ 5.783.281,91	R\$ 0,00	R\$ 488.736,99 (8,85%)

NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	13639	4.193,56	4.861,70	CURVA 5,63%	R\$ 57.195.944,42	R\$ 66.308.765,83	R\$ 6.299.162,35 (9,90%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	7730	3.880,61	4.503,98	CURVA 6,46%	R\$ 29.997.078,81	R\$ 34.815.728,54	R\$ 3.566.749,24 (10,71%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	1650	4.423,33	4.910,59	CURVA 5,52%	R\$ 7.298.501,55	R\$ 8.102.479,46	R\$ 761.901,30 (9,80%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	3620	4.289,33	4.796,38	CURVA 5,77%	R\$ 15.527.360,54	R\$ 17.362.882,59	R\$ 1.672.148,13 (10,04%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	13187	4.011,33	4.596,87	CURVA 6,24%	R\$ 52.897.461,63	R\$ 60.618.947,23	R\$ 6.088.745,76 (10,49%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	5626	4.088,42	4.653,13	CURVA 6,10%	R\$ 23.001.422,87	R\$ 26.178.528,19	R\$ 2.598.311,28 (10,37%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	5532	3.886,16	4.504,30	CURVA 6,46%	R\$ 21.498.257,21	R\$ 24.917.789,17	R\$ 2.552.558,28 (10,71%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	2940	4.081,52	4.685,98	CURVA 6,03%	R\$ 11.999.674,33	R\$ 13.776.773,64	R\$ 1.357.954,21 (10,29%)
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	803	4.061,64	4.779,57	CURVA 5,81%	R\$ 3.261.494,40	R\$ 3.837.998,22	R\$ 370.927,45 (10,08%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	7752	3.869,91	4.348,71	CURVA 6,49%	R\$ 29.999.570,67	R\$ 33.711.233,75	R\$ 3.524.167,62 (10,92%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1735	4.263,61	4.660,78	CURVA 5,96%	R\$ 7.397.367,56	R\$ 8.086.451,49	R\$ 805.317,89 (10,40%)
						CURVA			

NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	4520	4.424,35	4.852,09	5,67%	R\$ 19.998.067,58	R\$ 21.931.461,41	R\$ 2.122.919,03 (10,10%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	7742	4.359,21	4.817,18	CURVA 5,72%	R\$ 33.748.971,85	R\$ 37.294.570,55	R\$ 3.628.527,52 (10,15%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2835	4.407,94	4.822,42	CURVA 5,71%	R\$ 12.496.514,47	R\$ 13.671.565,94	R\$ 1.329.133,65 (10,14%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	5716	4.320,77	4.681,38	CURVA 5,93%	R\$ 24.697.522,40	R\$ 26.758.747,08	R\$ 2.656.585,68 (10,36%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1751	4.282,21	4.667,94	CURVA 5,95%	R\$ 7.498.156,83	R\$ 8.173.561,67	R\$ 813.107,68 (10,38%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	3684	4.342,95	4.594,97	CURVA 6,07%	R\$ 15.999.441,74	R\$ 16.927.859,07	R\$ 1.702.764,12 (10,50%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1671	4.483,50	4.853,42	CURVA 5,66%	R\$ 7.491.922,02	R\$ 8.110.058,70	R\$ 784.878,35 (10,10%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2040	4.215,49	4.531,21	CURVA 6,04%	R\$ 8.599.600,62	R\$ 9.243.670,46	R\$ 938.978,70 (10,61%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	11310	4.472,93	4.961,64	CURVA 5,50%	R\$ 50.588.891,26	R\$ 56.116.104,13	R\$ 5.346.362,24 (9,94%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1725	4.346,06	4.700,22	CURVA 5,90%	R\$ 7.496.952,18	R\$ 8.107.887,82	R\$ 802.667,91 (10,33%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1618	4.511,13	5.005,83	CURVA 5,44%	R\$ 7.299.001,72	R\$ 8.099.439,63	R\$ 766.794,96 (9,87%)
						CURVA			

NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	3322	4.514,43	4.924,81	5,56%	R\$ 14.996.923,17	R\$ 16.360.215,36	R\$ 1.566.976,69 (9,99%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2108	4.316,01	4.544,92	CURVA 6,15%	R\$ 9.098.144,32	R\$ 9.580.697,16	R\$ 971.145,10 (10,59%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1766	3.849,91	4.378,40	CURVA 6,44%	R\$ 6.798.943,82	R\$ 7.732.253,49	R\$ 804.506,97 (10,87%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	428	3.886,76	4.516,68	CURVA 6,20%	R\$ 1.663.534,79	R\$ 1.933.136,98	R\$ 196.812,48 (10,63%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	5530	3.887,59	4.362,40	CURVA 6,47%	R\$ 21.498.352,48	R\$ 24.124.064,46	R\$ 2.516.429,23 (10,90%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1948	4.361,87	4.612,66	CURVA 6,04%	R\$ 8.496.930,36	R\$ 8.985.456,58	R\$ 901.398,79 (10,47%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2792	4.502,03	4.799,54	CURVA 5,75%	R\$ 12.569.681,47	R\$ 13.400.315,54	R\$ 1.307.158,54 (10,18%)
Total Públicos							R\$ 884.679.895,02	R\$ 963.916.911,69	R\$ 94.148.908,20 (9,99%)
LF SANTANDER IPCA	17/09/30	17/09/25	126	50.000,00	51.503,10	CURVA 7,94%	R\$ 6.300.000,00	R\$ 6.489.390,26	R\$ 189.390,26 (3,01%)
LF BRADESCO IPCA	17/09/30	17/09/25	144	50.000,00	51.593,18	CURVA 8,02%	R\$ 7.200.000,00	R\$ 7.429.418,15	R\$ 229.418,15 (3,19%)
LF SAFRA IPCA	19/09/30	17/09/25	90	50.000,00	51.543,22	CURVA 7,80%	R\$ 4.500.000,00	R\$ 4.638.890,00	R\$ 138.890,00 (3,09%)
LF BTG	14/03/34	31/12/24	230	50.000,00	60.865,00	CURVA	R\$ 11.500.000,00	R\$ 13.998.950,80	R\$ 1.446.513,41 (11,52%)

PACTUAL IPCA						6,65%			
LF BTG						CURVA			
PACTUAL IPCA	03/04/34	31/12/24	270	50.000,00	60.449,45	6,90%	R\$ 13.500.000,00	R\$ 16.321.350,48	R\$ 1.708.516,48 (11,69%)
LF BTG						CURVA			
PACTUAL IPCA	07/06/34	31/12/24	168	50.000,00	59.444,80	6,95%	R\$ 8.400.000,00	R\$ 9.986.726,85	R\$ 1.051.915,27 (11,77%)
LF BTG						CURVA			
PACTUAL IPCA	03/07/34	31/12/24	168	50.000,00	59.202,05	7,28%	R\$ 8.400.000,00	R\$ 9.945.944,76	R\$ 1.072.681,88 (12,09%)
Total Privados							R\$ 59.800.000,00	R\$ 68.810.671,30	R\$ 5.837.325,45 (9,27%)
Total Global							R\$ 944.479.895,02	R\$ 1.032.727.582,99	R\$ 99.986.233,65 (9,94%)