

# RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Janeiro a Março de 2026

**LEMA**

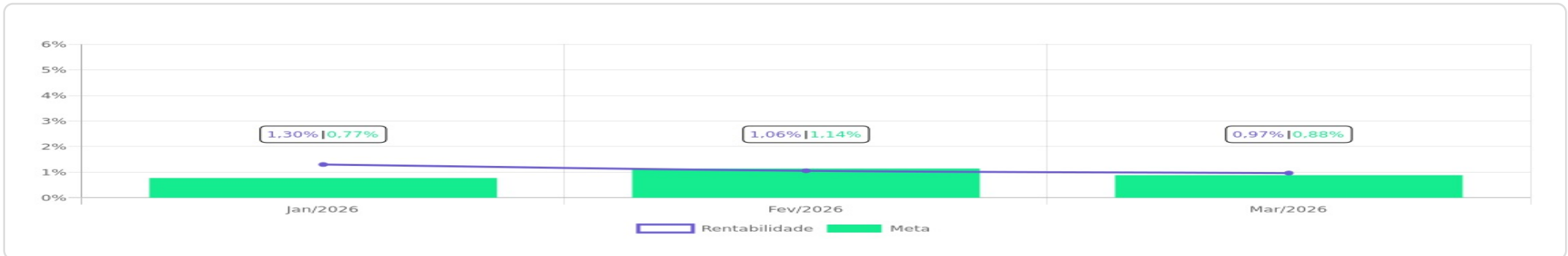


<p>Patrimônio</p> <p><b>R\$ 85.880.746,54</b></p>	<p>Rentabilidade</p> <p>Mês      Acum.</p> <p>0,97%    3,36%</p>		<p>Meta</p> <p>Mês      Acum.</p> <p>0,88%    2,83%</p>		<p>Gap</p> <p>Mês      Acum.</p> <p>0,08p.p. 0,53p.p.</p>		<p>VaR<sub>1,252</sub></p> <p>0,16%</p>
---	--	--	---	--	---	--	---

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)






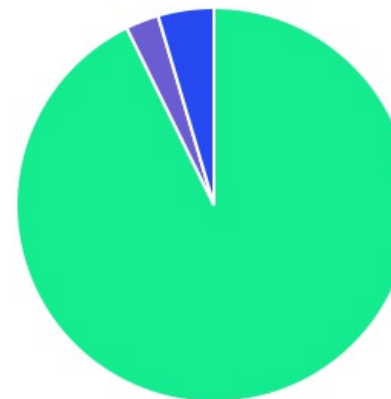
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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










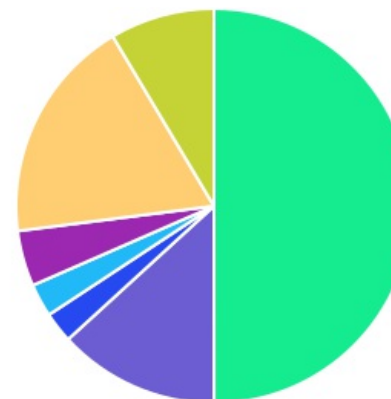
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 118.366,45	0,14%	D+0	-	7, I	R\$ 3.678,30	3,21%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 27.294.910,03	32,01%	D+0	-	7, I	R\$ 879.224,52	3,45%	0,15%
BRASESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	R\$ 601.796,21	0,71%	D+0	-	7, I	R\$ 19.561,83	3,36%	0,15%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA R...	R\$ 13.469.670,62	15,79%	D+1	-	7, I	R\$ 429.095,59	3,29%	0,18%
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP FIC FIF	R\$ 1.153.175,13	1,35%	D+0	-	7, I	R\$ 4.839,43	0,05%	1,00%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, V	R\$ 11.623,31	1,67%	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 4.021.544,53	4,72%	D+0	-	7, V	R\$ 112.441,65	3,28%	0,20%
BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA REFER...	R\$ 394.282,93	0,46%	D+0	-	7, V	R\$ 13.793,58	3,39%	0,80%
BRASESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 6.841.701,94	8,02%	D+0	-	7, V	R\$ 224.019,65	3,39%	0,20%
RIO BRAVO CREDITO PRIVADO FI RF	R\$ 2.143.449,16	2,51%	D+1	-	7, VII	R\$ 71.878,64	3,47%	0,39%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	R\$ 1.203.516,42	1,41%	16	-	8, I	R\$ 85.880,39	7,68%	2,00%
4UM VALOR INSTITUCIONAL FIA	R\$ 1.108.179,26	1,30%	D+4	-	8, I	R\$ 58.194,78	5,54%	2,00%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCA...	R\$ 1.371.314,46	1,61%	D+0	-	10, I	R\$ 34.939,89	2,61%	0,70%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R\$ 1.148.648,41	1,35%	3	-	10, I	R\$ 51.443,53	4,69%	2,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MUL...	R\$ 1.370.731,94	1,61%	D+1	05/07/27	10, I	R\$ -3.117,32	-0,23%	1,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 15.754.765,16	18,47%	-	-	7, III	R\$ 498.553,39	3,19%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 7.286.429,27	8,54%	-	-	7, VI	R\$ 213.816,45	3,02%	-
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 85.282.481,92</b>	<b>100,00%</b>				<b>R\$ 2.709.867,61</b>	<b>3,36%</b>	
Disponibilidade	R\$ 598.264,62	-				-	-	
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 85.880.746,54</b>	<b>100,00%</b>				-	-	

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











CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	92,73%	R\$ 79.080.091,43	
Estruturados	4,56%	R\$ 3.890.694,81	
Renda Variável	2,71%	R\$ 2.311.695,68	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 85.282.481,92</b>	

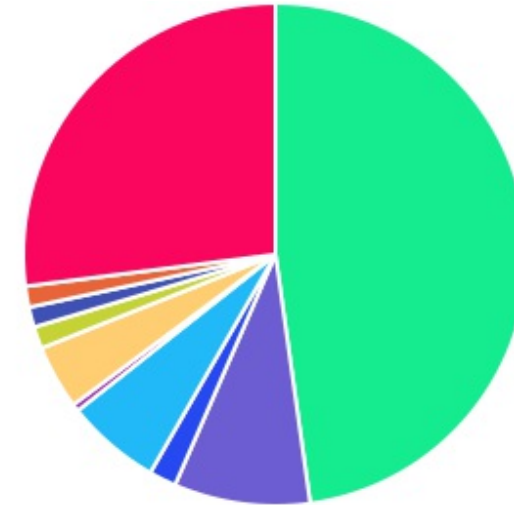


ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I	50,00%	R\$ 42.637.918,44	
7, III	18,47%	R\$ 15.754.765,16	
7, V	13,20%	R\$ 11.257.529,40	
7, VI	8,54%	R\$ 7.286.429,27	
10, I	4,56%	R\$ 3.890.694,81	
8, I	2,71%	R\$ 2.311.695,68	
7, VII	2,51%	R\$ 2.143.449,16	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 85.282.481,92</b>	






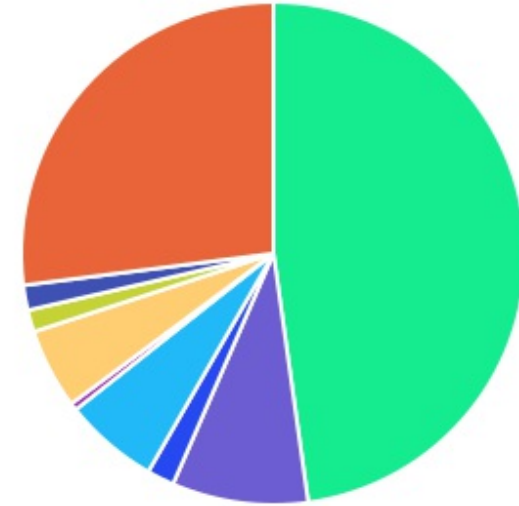
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	47,80%	R\$ 40.764.580,65	
TÍTULOS	27,02%	R\$ 23.041.194,43	
BANCO BRADESCO	8,73%	R\$ 7.443.498,15	
BB GESTAO	6,07%	R\$ 5.174.719,66	
RIO BRAVO	4,12%	R\$ 3.514.181,10	
CAIXA DISTRIBUIDORA	1,75%	R\$ 1.489.680,91	
AZ QUEST	1,41%	R\$ 1.203.516,42	
ICATU VANGUARDA	1,35%	R\$ 1.148.648,41	
4UM GESTÃO	1,30%	R\$ 1.108.179,26	
BANESTES DISTRIBUIDORA	0,46%	R\$ 394.282,93	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 85.282.481,92</b>	








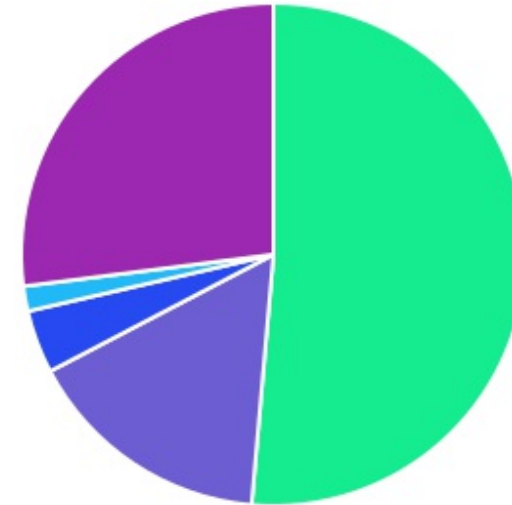
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BANCO COOPERATIVO	47,80%	R\$ 40.764.580,65	
TÍTULOS	27,02%	R\$ 23.041.194,43	
BANCO BRADESCO	8,73%	R\$ 7.443.498,15	
BB GESTAO	6,07%	R\$ 5.174.719,66	
BEM - DISTRIBUIDORA	5,16%	R\$ 4.400.276,83	
CAIXA ECONOMICA	1,75%	R\$ 1.489.680,91	
BTG PACTUAL	1,61%	R\$ 1.370.731,94	
INTRAG DTVM	1,41%	R\$ 1.203.516,42	
BANESTES DISTRIBUIDORA	0,46%	R\$ 394.282,93	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 85.282.481,92</b>	







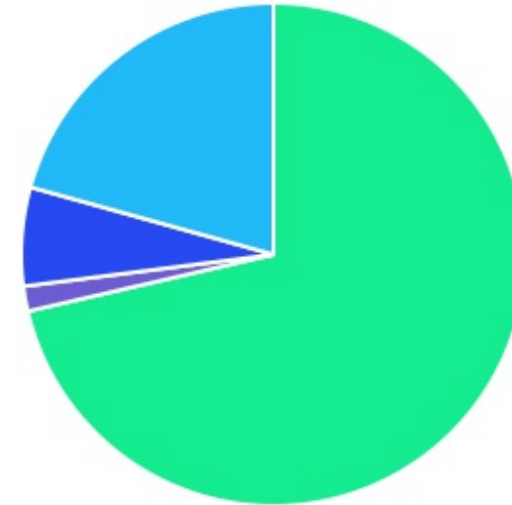
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	51,38%	R\$ 43.822.174,39	
TÍTULOS	27,02%	R\$ 23.041.194,43	
IRF-M 1	15,93%	R\$ 13.588.037,07	
IBOVESPA	4,06%	R\$ 3.460.344,09	
S&P 500	1,61%	R\$ 1.370.731,94	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 85.282.481,92</b>	



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

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	71,38%	R\$ 60.870.555,55	
Acima 2 anos	20,69%	R\$ 17.641.421,99	
1 a 2 anos	6,33%	R\$ 5.399.772,44	
181 a 365 dias	1,61%	R\$ 1.370.731,94	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 85.282.481,92</b>	



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

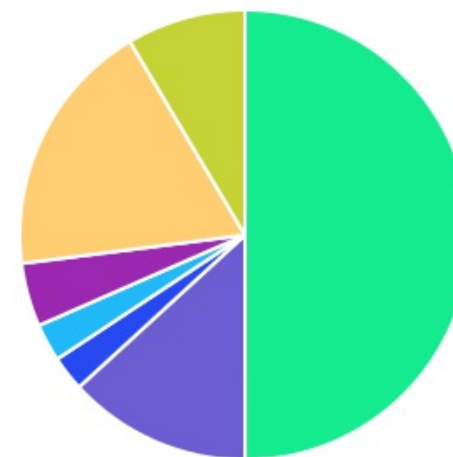
## DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

Esta seção apresenta a distribuição da carteira conforme os limites estabelecidos pela Resolução CMN 5.272/2025 e pela Política de Investimentos vigente, destacando a alocação em cada inciso regulamentar.

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

A maior participação está em FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), que representa 50.00% da carteira, equivalente a R\$ 42,6 Milhões. As demais alocações incluem Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III (Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III), com 18.47%, e FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 13.20%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
7, I	50,00%	R\$ 42.637.918,44
7, III	18,47%	R\$ 15.754.765,16
7, V	13,20%	R\$ 11.257.529,40
7, VI	8,54%	R\$ 7.286.429,27
10, I	4,56%	R\$ 3.890.694,81
8, I	2,71%	R\$ 2.311.695,68
7, VII	2,51%	R\$ 2.143.449,16
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 85.282.481,92</b>



## ENQUADRAMENTOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

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

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

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R\$ 42.637.918,44	50.00%	-	-	-
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	0%	R\$ 15.754.765,16	18.47%	-	-	-
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	0%	R\$ 11.257.529,40	13.20%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, VI	0%	R\$ 7.286.429,27	8.54%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R\$ 2.143.449,16	2.51%	-	-	-
FI Debêntures - 7, VIII	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 79.080.091,43</b>	<b>92,73%</b>			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	0%	R\$ 2.311.695,68	2.71%	-	-	-
ETF de Ações - 8, II	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Renda Variável</b>		<b>R\$ 2.311.695,68</b>	<b>2,71%</b>			

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

<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Investimentos Exterior - Geral - 9, III	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>FUNDOS ESTRUTURADOS</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>POLÍTICA DE INVESTIMENTO</b>		
				<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
FI Multimercado - 10, I	0%	R\$ 3.890.694,81	4.56%	-	-	-
Fiagro - 10, II	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI em Participações - 10, III	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Fundos Estruturados</b>		<b>R\$ 3.890.694,81</b>	<b>4,56%</b>			
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
FI Imobiliário - 11	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>Total Geral</b>	<b>%</b>	<b>R\$ 85.282.481,92</b>	<b>100,00%</b>			
<b>EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS</b>	<b>RESOLUÇÃO(%)</b>	<b>CARTEIRA (R\$)</b>	<b>(%)</b>	<b>Inferior(%)</b>	<b>Alvo(%)</b>	<b>Superior(%)</b>
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Empréstimos Consignados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			

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

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2026			IPCA + 5.45% a.a.			
Janeiro	R\$ 79.768.012,47	R\$ 82.864.586,83	0,77%	R\$ 1.039.691,53	1,30%	0,53p.p.
Fevereiro	R\$ 82.864.586,83	R\$ 82.913.124,74	1,14%	R\$ 839.861,19	1,06%	-0,09p.p.
Março	R\$ 82.913.124,74	R\$ 85.880.746,54	0,88%	R\$ 830.314,89	0,97%	0,08p.p.
Total	R\$ 82.913.124,74	R\$ 85.880.746,54	2,83%	R\$ 2.709.867,61	3,36%	0,53p.p.

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

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE			
		Jan (%)	Fev (%)	Mar (%)	Trimestre (%)
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,00%	0,93%	0,73%	1,67%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	-	-	-	-
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,20%	0,99%	1,06%	3,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,19%	1,01%	0,98%	3,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	-	-	-
BB IMA-B FI RF PREVID	07.861.554/0001-22	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-	-
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	-	-	-
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,18%	1,00%	1,17%	3,39%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	1,66%	0,92%	0,02%	2,61%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	03.256.793/0001-00	1,14%	0,98%	1,20%	3,36%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	-	-
BANESTES INSTITUCIONAL FI...	05.357.507/0001-10	-	-	-	-
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	09.594.596/0001-70	-	-	-	-
BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA...	01.587.403/0001-41	1,12%	0,94%	1,29%	3,39%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	45.443.651/0001-94	-	-	-	-
RIO BRAVO CREDITO PRIVADO FI RF	09.543.255/0001-75	1,35%	0,95%	1,13%	3,47%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	24.634.187/0001-43	1,18%	0,99%	1,24%	3,45%

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.

SANTANDER RENDA FIXA...	09.577.447/0001-00	-	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	19.196.599/0001-09	1,22%	1,02%	1,02%	3,29%
SICREDI BOLSA AMERICANA...	24.633.818/0001-00	-	-	-	-
SCHRODER BEST IDEAS FIA	24.078.020/0001-43	-	-	-	-
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	13.081.159/0001-20	-	-	-	-
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	35.637.151/0001-30	2,77%	0,79%	1,06%	4,69%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	37.569.846/0001-57	9,50%	1,64%	-3,24%	7,68%
4UM VALOR INSTITUCIONAL...	33.624.201/0001-19	4,53%	6,27%	-4,99%	5,54%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MULT...	60.710.479/0001-81	1,61%	1,35%	-3,12%	-0,23%
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP...	63.197.387/0001-38	-	-	0,05%	0,05%

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

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2028	15/08/28	26/08/24	233	4.282,17	4.656,94	CURVA 6,31%	R\$ 997.746,70	R\$ 1.085.066,47	R\$ 32.784,18 ( 3,02% )
NTN-B 2028	15/08/28	20/06/24	930	4.309,53	4.639,47	CURVA 6,49%	R\$ 4.007.865,66	R\$ 4.314.705,97	R\$ 132.112,82 ( 3,07% )
NTN-B 2030	15/08/30	11/08/25	526	4.245,09	4.413,07	CURVA 7,71%	R\$ 2.232.919,64	R\$ 2.321.275,23	R\$ 77.394,44 ( 3,34% )
NTN-B 2035	15/05/35	11/08/25	308	4.217,33	4.374,95	CURVA 7,32%	R\$ 1.298.937,50	R\$ 1.347.485,41	R\$ 43.210,94 ( 3,31% )
NTN-B 2040	15/08/40	11/08/25	130	4.086,08	4.228,56	CURVA 7,17%	R\$ 531.190,69	R\$ 549.713,03	R\$ 17.686,08 ( 3,22% )
NTN-B 2045	15/05/45	11/08/25	315	4.088,39	4.232,53	CURVA 7,15%	R\$ 1.287.842,84	R\$ 1.333.246,32	R\$ 42.257,32 ( 3,27% )
NTN-B 2050	15/08/50	11/08/25	510	3.998,96	4.133,33	CURVA 7,09%	R\$ 2.039.468,60	R\$ 2.107.996,72	R\$ 67.469,79 ( 3,20% )
NTN-B 2055	15/05/55	11/08/25	284	4.043,49	4.182,23	CURVA 7,06%	R\$ 1.148.352,46	R\$ 1.187.752,66	R\$ 37.412,29 ( 3,25% )
NTN-B 2060	15/08/60	11/08/25	370	3.944,07	4.074,39	CURVA 7,08%	R\$ 1.459.307,12	R\$ 1.507.523,35	R\$ 48.225,52 ( 3,19% )
<b>Total Públicos</b>							<b>R\$ 15.003.631,22</b>	<b>R\$ 15.754.765,16</b>	<b>R\$ 498.553,39 ( 3,19% )</b>
LF ITAÚ IPCA	14/12/26	13/12/24	1	1.000.000,00	1.175.920,23	CURVA 8,23%	R\$ 1.000.000,00	R\$ 1.175.920,23	R\$ 35.891,19 ( 3,15% )

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

LF ITAÚ IPCA	13/12/27	13/12/24	1	1.000.000,00	1.173.464,40	CURVA 8,05%	R\$ 1.000.000,00	R\$ 1.173.464,40	R\$ 35.545,21 ( 3,12% )
LF BRADESCO IPCA	29/01/29	29/01/24	40	50.000,00	62.609,47	CURVA 5,95%	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.504.378,83	R\$ 68.643,60 ( 2,82% )
LF SAFRA IPCA	20/06/29	19/06/24	40	50.000,00	60.816,65	CURVA 6,75%	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.432.665,81	R\$ 73.736,45 ( 3,13% )
Total Privados							R\$ 6.000.000,00	R\$ 7.286.429,27	R\$ 213.816,45 ( 3,02% )
Total Global							R\$ 21.003.631,22	R\$ 23.041.194,43	R\$ 712.369,84 ( 3,14% )

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.