

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Julho a Setembro de 2025

LEMA

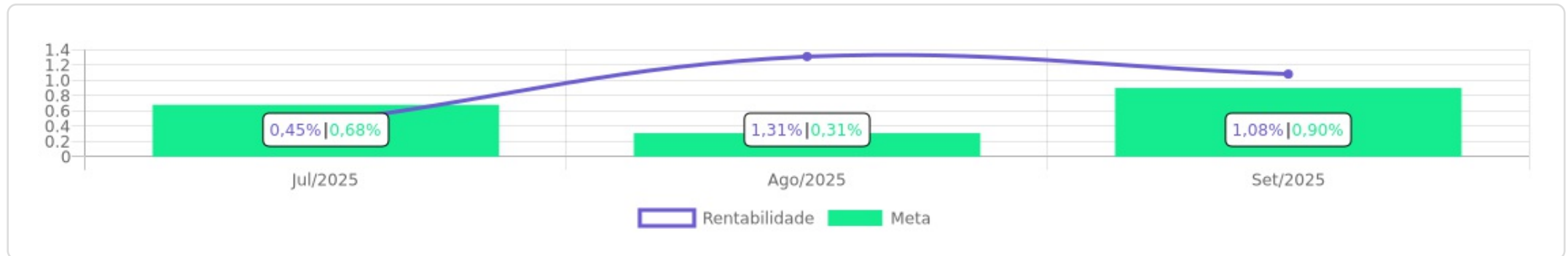


<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 36.930.382,91</p>	<p>Rentabilidade</p> <table border="1"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>1,08%</td> <td>2,87%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	1,08%	2,87%	<p>Meta</p> <table border="1"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>0,90%</td> <td>1,90%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,90%	1,90%	<p>Gap</p> <table border="1"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>0,18p.p.</td> <td>0,97p.p.</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,18p.p.	0,97p.p.	<p>VaR_{1,252}</p> <p>0,26%</p>
Mês	Acum.															
1,08%	2,87%															
Mês	Acum.															
0,90%	1,90%															
Mês	Acum.															
0,18p.p.	0,97p.p.															





Evolução do Patrimônio

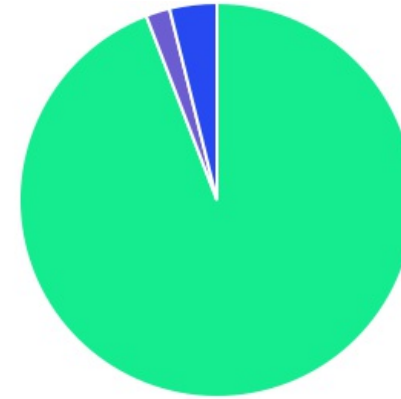








Comparativo (Rentabilidades | Metas)

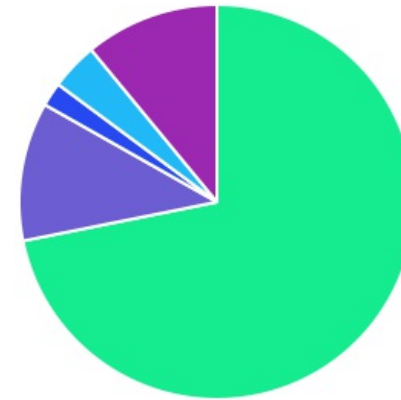








ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BANESTES INVESTIMENTO PUBLICO AUT...	R\$ 101.657,98	0,28%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 4.980,54	1,24%	1,70%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI R...	R\$ 836.664,49	2,27%	D+2	-	7, I "b"	R\$ 4.600,39	0,55%	0,20%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS F...	R\$ 12.043.776,59	32,62%	D+2	-	7, I "b"	R\$ 424.017,65	3,65%	0,15%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 3.912.152,40	10,60%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 22.145,16	0,57%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 3.949.099,80	10,70%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 149.477,39	3,62%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF	R\$ 4.052.213,62	10,97%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 114.433,15	2,92%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 1.630.502,82	4,42%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 57.267,59	3,64%	0,20%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	R\$ 543.712,58	1,47%	D+2	-	7, III "a"	R\$ 2.800,65	0,52%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 184.070,66	0,50%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 6.123,40	3,44%	1,00%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 1.108.030,46	3,00%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 39.799,71	3,73%	0,20%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF IMA-B LP	R\$ 2.324.772,01	6,30%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 10.946,65	0,47%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 34.868,32	0,09%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 1.504,47	2,61%	0,80%
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INS...	R\$ 158.400,75	0,43%	D+35	-	8, I	R\$ 4.687,54	3,05%	0,00%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	R\$ 565.187,58	1,53%	16	-	8, I	R\$ 27.562,40	5,13%	2,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MU...	R\$ 1.426.639,08	3,86%	D+3	18/07/26	10, I	R\$ 70.004,35	5,16%	1,15%
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 4.050.875,24	10,97%	-	-	7, IV	R\$ 101.270,41	2,56%	-
Total investimentos	R\$ 36.922.624,38	100.00%				R\$ 1.041.621,45	2,87%	
Disponibilidade	R\$ 7.758,53	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 36.930.382,91	100.00%				-	-	

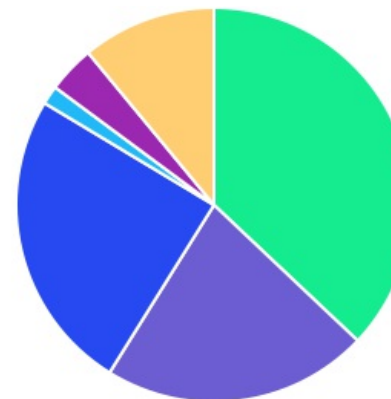
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	94,18%	R\$ 34.772.396,97	
Estruturados	3,86%	R\$ 1.426.639,08	
Renda Variável	1,96%	R\$ 723.588,33	
Total	100,00%	R\$ 36.922.624,38	









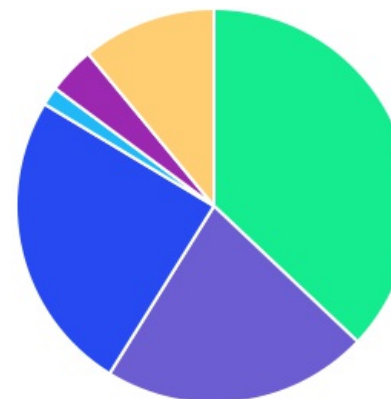
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	71,84%	R\$ 26.526.067,70	
7, III "a"	11,36%	R\$ 4.195.454,03	
7, IV	10,97%	R\$ 4.050.875,24	
10, I	3,86%	R\$ 1.426.639,08	
8, I	1,96%	R\$ 723.588,33	
Total	100,00%	R\$ 36.922.624,38	










GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BANESTES DTVM	37,06%	R\$ 13.684.212,39	
CAIXA DISTRIBUIDORA	24,78%	R\$ 9.150.387,23	
BB GESTAO	21,79%	R\$ 8.045.322,86	
TÍTULOS	10,97%	R\$ 4.050.875,24	
RIO BRAVO	3,86%	R\$ 1.426.639,08	
AZ QUEST	1,53%	R\$ 565.187,58	
Total	100,00%	R\$ 36.922.624,38	

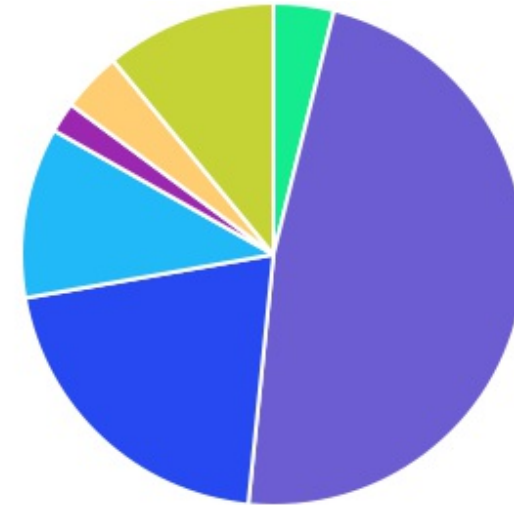






ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BANESTES DTVM	37,06%	R\$ 13.684.212,39	
CAIXA ECONOMICA	24,78%	R\$ 9.150.387,23	
BB GESTAO	21,79%	R\$ 8.045.322,86	
TÍTULOS	10,97%	R\$ 4.050.875,24	
BTG PACTUAL	3,86%	R\$ 1.426.639,08	
INTRAG DTVM	1,53%	R\$ 565.187,58	
Total	100,00%	R\$ 36.922.624,38	

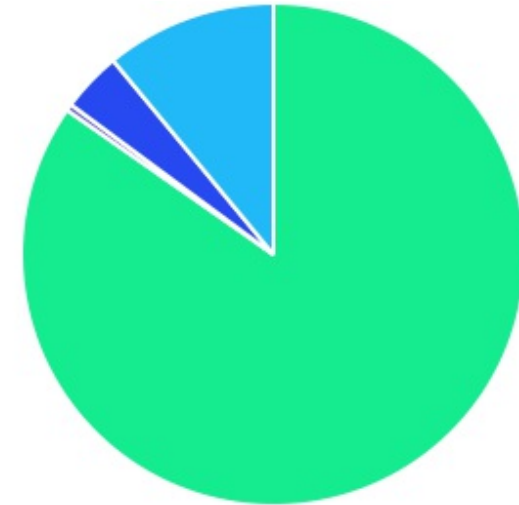


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.
IRF-M 1	47,73%	R\$ 17.623.379,21	
IMA-B	20,63%	R\$ 7.617.301,48	
IRF-M 1+	10,97%	R\$ 4.052.213,62	
TÍTULOS	10,97%	R\$ 4.050.875,24	
CDI	3,87%	R\$ 1.428.627,42	
IPCA	3,86%	R\$ 1.426.639,08	
IBOVESPA	1,96%	R\$ 723.588,33	
Total	100,00%	R\$ 36.922.624,38	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	84,74%	R\$ 31.286.709,31	
Acima 2 anos	10,97%	R\$ 4.050.875,24	
181 a 365 dias	3,86%	R\$ 1.426.639,08	
31 a 180 dias	0,43%	R\$ 158.400,75	
Total	100,00%	R\$ 36.922.624,38	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 26.526.067,70	71.84%	20,00%	72,00%	90,00%
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"	60%	R\$ 4.195.454,03	11.36%	5,00%	10,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 4.050.875,24	10.97%	0,00%	10,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 34.772.396,97	94,18%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 723.588,33	1.96%	0,00%	2,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 723.588,33	1,96%			
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%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 1.426.639,08	3,86%	0,00%	2,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 1.426.639,08	3,86%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 36.922.624,38	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025			IPCA + 5.14% a.a.			
Julho	R\$ 36.496.987,23	R\$ 36.523.385,96	0,68%	R\$ 166.070,35	0,45%	-0,22p.p.
Agosto	R\$ 36.523.385,96	R\$ 36.748.057,83	0,31%	R\$ 478.162,34	1,31%	1,00p.p.
Setembro	R\$ 36.748.057,83	R\$ 36.930.382,91	0,90%	R\$ 397.388,76	1,08%	0,18p.p.
Total	R\$ 36.748.057,83	R\$ 36.930.382,91	1,90%	R\$ 1.041.621,45	2,87%	0,97p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE			
		Jul (%)	Ago (%)	Set (%)	Trimestre (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,19%	1,21%	1,17%	3,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	10.577.519/0001-90	-0,26%	1,90%	1,26%	2,92%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	1,19%	1,08%	1,13%	3,44%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,28%	1,16%	1,24%	3,73%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,73%	0,74%	1,13%	2,61%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,21%	1,22%	1,17%	3,64%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	10.646.895/0001-90	-0,77%	0,57%	0,68%	0,47%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-0,78%	0,83%	0,52%	0,57%
BANESTES INSTITUCIONAL FI...	05.357.507/0001-10	-0,82%	0,84%	0,50%	0,52%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	09.594.596/0001-70	-0,82%	0,88%	0,50%	0,55%
BANESTES BTG PACTUAL...	08.018.849/0001-02	-8,21%	8,25%	3,71%	3,05%
BANESTES LIQUIDEZ FI...	20.230.719/0001-26	-	-	-	-
BANESTES INVESTIMENTO PUBLICO...	36.347.706/0001-71	0,44%	0,40%	0,39%	1,24%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO...	21.005.667/0001-57	1,21%	1,22%	1,17%	3,65%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	37.569.846/0001-57	-4,65%	7,11%	2,94%	5,13%
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	55.274.339/0001-78	0,49%	2,59%	2,01%	5,16%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
Total Públicos							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
LF SAFRA IPCA	30/05/29	29/05/24	70	50.000,00	57.869,65	CURVA 6,30%	R\$ 3.500.000,00	R\$ 4.050.875,24	R\$ 101.270,41 (2,56%)
Total Privados							R\$ 3.500.000,00	R\$ 4.050.875,24	R\$ 101.270,41 (2,56%)
Total Global							R\$ 3.500.000,00	R\$ 4.050.875,24	R\$ 101.270,41 (2,56%)