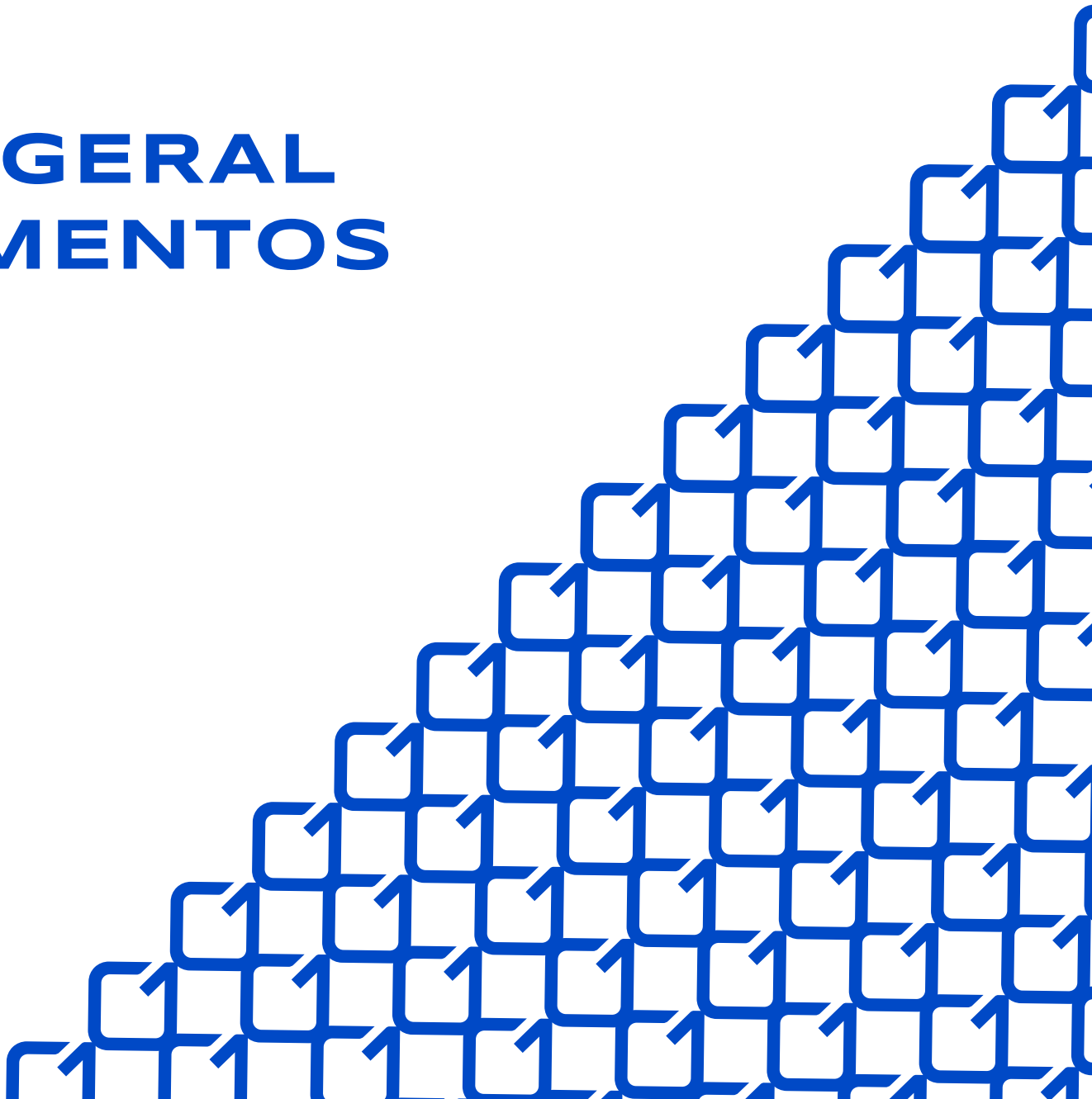


RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Julho/2026

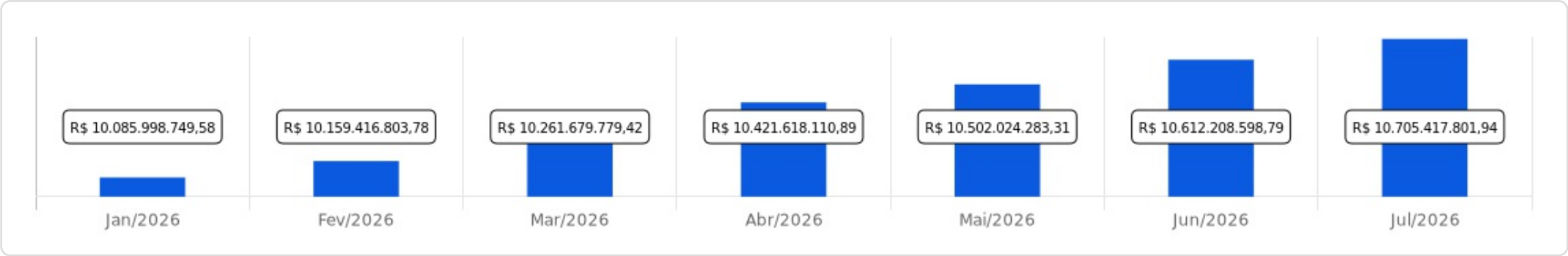
LEMA 

IPAJM
INSTITUTO PARA A
PROTEÇÃO E A
MANUTENÇÃO DO
PATRIMÔNIO



Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR _{1,252}
R\$ 10.705.417.801,94		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,29%
		0,71%	7,04%	0,48%	6,42%	0,23p.p.	0,62p.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 IMA-B TP FI RF	R\$ 116.771.291,75	1,09%	D+0	-	7, I	R\$ 1.067.420,35	0,92%	0,20%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 164.611.232,83	1,54%	D+1	-	7, I	R\$ 1.546.044,41	0,95%	0,21%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 362.407.560,43	3,39%	D+0	-	7, I	R\$ 4.479.220,14	1,25%	0,10%
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	R\$ 129.184.971,01	1,21%	D+0	-	7, I	R\$ 1.545.271,74	1,21%	0,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 314.771.379,68	2,95%	D+0	-	7, I	R\$ 4.023.095,19	1,29%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 140.288.660,66	1,31%	D+0	-	7, I	R\$ 1.666.752,29	1,20%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 556.514,56	0,01%	D+0	-	7, I	R\$ 5.749,13	1,04%	0,80%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R\$ 139.843.230,54	1,31%	D+0	-	7, I	R\$ 1.618.546,50	1,17%	0,40%
BANESTES INVESTIMENTO PUBLICO AUT...	R\$ 92.484.512,77	0,87%	D+0	-	7, I	R\$ 850.781,10	0,93%	1,70%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI R...	R\$ 6.674.891,19	0,06%	D+2	-	7, I	R\$ 63.581,35	0,96%	0,20%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS F...	R\$ 2.481.291,48	0,02%	D+2	-	7, I	R\$ 30.625,37	1,25%	0,15%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 89.626.018,91	0,84%	D+0	-	7, I	R\$ 1.073.342,26	1,21%	0,19%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 63.458,36	0,00%	D+0	-	7, V	R\$ 721,09	1,12%	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 332.880.821,76	3,12%	D+0	-	7, V	R\$ 4.080.717,45	1,24%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 373.411.009,29	3,50%	D+0	-	7, V	R\$ 4.699.726,13	1,22%	0,20%
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REF...	R\$ 349.929.111,72	3,28%	D+0	-	7, V	R\$ 4.266.449,31	1,23%	0,20%
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	R\$ 12.024.652,92	0,11%	D+3	-	7, V	R\$ 138.427,22	1,16%	0,50%
MAG CASH FI RF LP	R\$ 69.733.607,08	0,65%	D+1	-	7, V	R\$ 875.259,62	1,27%	0,80%
BB CORPORATE BANCOS FIF CIC RF LP RL	R\$ 91.685,02	0,00%	D+0	-	7, V	R\$ 1.119,19	1,24%	0,20%
CAIXA TOP PRIVATE FIC DE CLASSE DE FI...	R\$ 166.882.179,29	1,56%	D+0	-	7, V	R\$ 1.915.883,87	1,16%	0,15%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	R\$ 58.382.960,55	0,55%	D+3	-	8, I	R\$ 105.969,56	0,18%	1,00%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 61.975.877,83	0,58%	D+2	-	8, I	R\$ 1.892.706,75	3,15%	2,00%

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

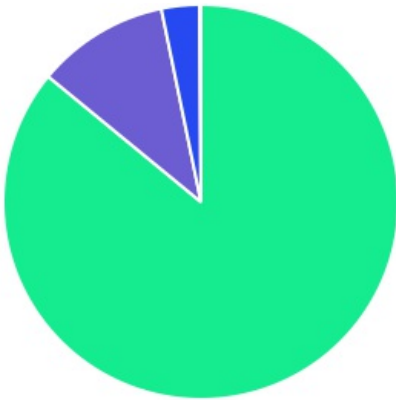


BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 85.418.110,32	0,80%	D+3	-	8, I	R\$ 49.649,39	0,06%	1,00%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	R\$ 65.749.700,06	0,62%	D+3	-	8, I	R\$ 2.165.966,16	3,41%	1,01%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 158.804.898,10	1,49%	D+3	-	8, I	R\$ 267.912,17	0,17%	1,01%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 63.946.731,88	0,60%	D+3	-	8, I	R\$ -2.041.932,95	-3,09%	1,50%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS...	R\$ 137.816.497,19	1,29%	D+32	-	8, I	R\$ 2.317.163,91	1,71%	0,96%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 74.717.934,47	0,70%	D+29	-	8, I	R\$ -1.910.660,65	-2,49%	2,00%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	R\$ 81.531.419,89	0,76%	D+32	-	8, I	R\$ 8.017.070,35	10,91%	1,90%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 52.441.141,61	0,49%	D+3	-	8, III	R\$ -4.997.166,93	-8,70%	1,91%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR ...	R\$ 146.192.441,41	1,37%	D+4	-	8, III	R\$ -2.971.043,99	-1,99%	0,51%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 168.623.154,39	1,58%	D+3	-	8, III	R\$ -3.559.956,53	-2,07%	0,70%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS	R\$ 113.265.393,39	1,06%	D+1	-	10, I	R\$ 1.353.526,41	1,21%	0,50%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 216.828.444,61	2,03%	D+1	-	10, I	R\$ 1.466.636,24	0,68%	0,80%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII	R\$ 13.152.000,00	0,12%	-	-	11	R\$ 98.000,00	0,74%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 6.312.898.812,23	59,13%	-	-	7, II	R\$ 37.679.102,55	0,60%	-
Total investimentos	R\$ 10.676.463.599,18	100.00%				R\$ 73.881.676,15	0,71%	
Disponibilidade	R\$ 28.954.202,76	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 10.705.417.801,94	100.00%				-	-	

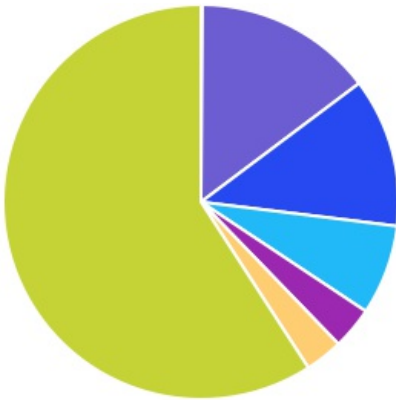
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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



CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	85,96%	R\$ 9.177.616.893,48	
Renda Variável	10,82%	R\$ 1.155.600.867,70	
Estruturados	3,09%	R\$ 330.093.838,00	
Fundos Imobiliários	0,12%	R\$ 13.152.000,00	
Total	100,00%	R\$ 10.676.463.599,18	

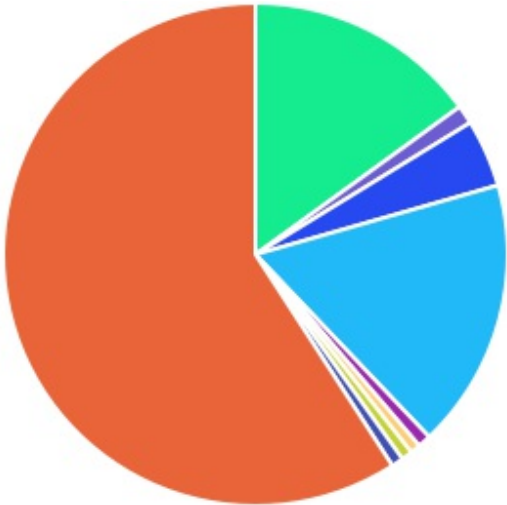


ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, II	59,13%	R\$ 6.312.898.812,23	
7, I	14,61%	R\$ 1.559.701.555,81	
7, V	12,22%	R\$ 1.305.016.525,44	
8, I	7,38%	R\$ 788.344.130,29	
8, III	3,44%	R\$ 367.256.737,41	
10, I	3,09%	R\$ 330.093.838,00	
11	0,12%	R\$ 13.152.000,00	
Total	100,00%	R\$ 10.676.463.599,18	



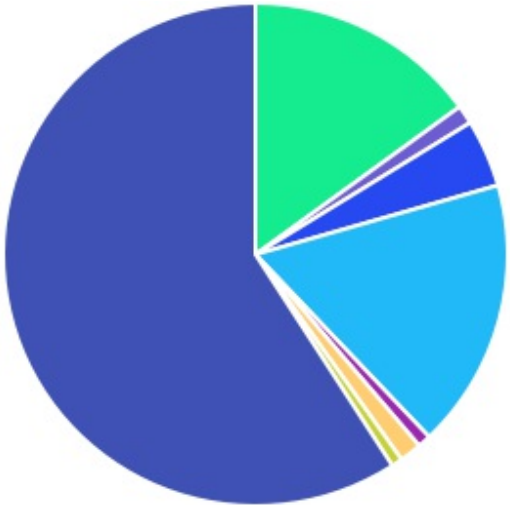
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	59,13%	R\$ 6.312.898.812,23	
CAIXA DISTRIBUIDORA	17,35%	R\$ 1.852.891.093,84	
BB GESTAO	15,01%	R\$ 1.602.285.281,67	
BANESTES DISTRIBUIDORA	4,34%	R\$ 463.594.460,08	
XP ALLOCATION	1,21%	R\$ 129.184.971,01	
BANCO DO NORDESTE	0,84%	R\$ 89.626.018,91	
GUEPARDO INVESTIMENTOS	0,76%	R\$ 81.531.419,89	
AZ QUEST	0,70%	R\$ 74.717.934,47	
MONGERAL AEGON	0,65%	R\$ 69.733.607,08	
Total	100,00%	R\$ 10.676.463.599,18	



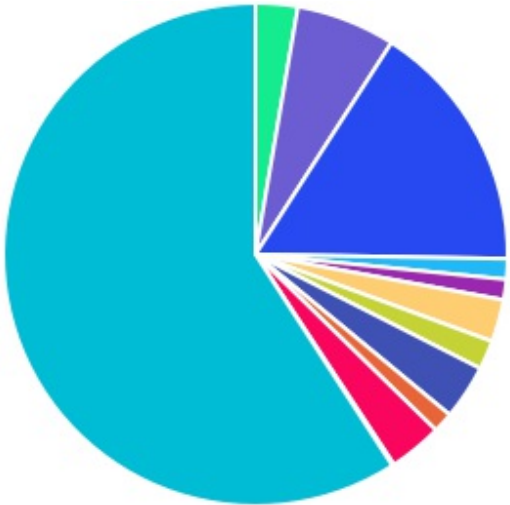
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	59,13%	R\$ 6.312.898.812,23	
CAIXA ECONOMICA	17,35%	R\$ 1.852.891.093,84	
BB GESTAO	15,01%	R\$ 1.602.285.281,67	
BANESTES DISTRIBUIDORA	4,34%	R\$ 463.594.460,08	
BTG PACTUAL	1,42%	R\$ 151.265.026,97	
XP SERVIÇOS	1,21%	R\$ 129.184.971,01	
S3 CACEIS	0,84%	R\$ 89.626.018,91	
INTRAG DTVM	0,70%	R\$ 74.717.934,47	
Total	100,00%	R\$ 10.676.463.599,18	



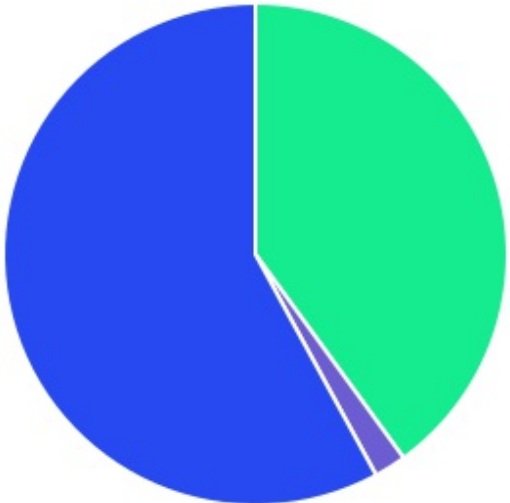
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	59,13%	R\$ 6.312.898.812,23	
CDI	16,21%	R\$ 1.730.133.936,08	
IRF-M 1	6,37%	R\$ 679.660.231,59	
S&P 500	3,52%	R\$ 375.633.342,71	
GLOBAL BDRX	3,44%	R\$ 367.256.737,41	
IBOVESPA	2,73%	R\$ 291.082.190,82	
IMA-B	2,70%	R\$ 288.057.415,77	
IDIV	1,87%	R\$ 199.792.375,02	
IMA-B 5	1,31%	R\$ 140.288.660,66	
IMA Geral ex-C	1,31%	R\$ 139.843.230,54	
SMLL	1,30%	R\$ 138.664.666,35	
IPCA	0,12%	R\$ 13.152.000,00	
Total	100,00%	R\$ 10.676.463.599,18	



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

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Acima 2 anos	57,94%	R\$ 6.186.209.729,57	
0 a 30 dias	40,00%	R\$ 4.270.905.952,53	
31 a 180 dias	2,05%	R\$ 219.347.917,08	
Total	100,00%	R\$ 10.676.463.599,18	



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 Títulos Tesouro Nacional - 7, II (Títulos Tesouro Nacional - 7, II), que representa 59.13% da carteira, equivalente a R\$ 6,3 Bilhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), com 14.61%, e FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 12.22%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
7, II	59,13%	R\$ 6.312.898.812,23	
7, I	14,61%	R\$ 1.559.701.555,81	
7, V	12,22%	R\$ 1.305.016.525,44	
8, I	7,38%	R\$ 788.344.130,29	
8, III	3,44%	R\$ 367.256.737,41	
10, I	3,09%	R\$ 330.093.838,00	
11	0,12%	R\$ 13.152.000,00	
Total	100,00%	R\$ 10.676.463.599,18	



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.

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\$ 1.559.701.555,81	14.61%	5,00%	10,00%	60,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R\$ 6.312.898.812,23	59.13%	50,00%	70,00%	85,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	80%	R\$ 1.305.016.525,44	12.22%	5,00%	8,00%	40,00%
Ativos Bancários - 7, VI	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	3,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures - 7, VIII	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 9.177.616.893,48	85,96%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 788.344.130,29	7.38%	0,00%	6,00%	20,00%
ETF de Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	3,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R\$ 367.256.737,41	3.44%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 1.155.600.867,70	10,82%			

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
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%	-	-	-
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	15%	R\$ 330.093.838,00	3.09%	0,00%	4,00%	10,00%
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%	-	-	-
Total Fundos Estruturados		R\$ 330.093.838,00	3,09%			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	0%	R\$ 13.152.000,00	0.12%	-	-	-
Total Fundos Imobiliários		R\$ 13.152.000,00	0,12%			
Total Geral	%	R\$ 10.676.463.599,18	100,00%			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2026			IPCA + 5% a.a.			
Janeiro	R\$ 9.897.745.174,56	R\$ 10.085.998.749,58	0,74%	R\$ 124.664.406,89	1,26%	0,52p.p.
Fevereiro	R\$ 10.085.998.749,58	R\$ 10.159.416.803,78	1,11%	R\$ 83.869.583,03	0,88%	-0,23p.p.
Março	R\$ 10.159.416.803,78	R\$ 10.261.679.779,42	1,29%	R\$ 66.764.091,75	0,59%	-0,69p.p.
Abril	R\$ 10.261.679.779,42	R\$ 10.421.618.110,89	1,08%	R\$ 166.033.212,94	1,62%	0,54p.p.
Maiο	R\$ 10.421.618.110,89	R\$ 10.502.024.283,31	0,99%	R\$ 102.558.808,42	1,03%	0,04p.p.
Junho	R\$ 10.502.024.283,31	R\$ 10.612.208.598,79	0,57%	R\$ 83.201.386,24	0,75%	0,18p.p.
Julho	R\$ 10.612.208.598,79	R\$ 10.705.417.801,94	0,48%	R\$ 73.881.676,15	0,71%	0,23p.p.
Total	R\$ 10.612.208.598,79	R\$ 10.705.417.801,94	6,42%	R\$ 700.973.165,42	7,04%	0,62p.p.
2025			IPCA + 5% a.a.			
Janeiro	R\$ 8.362.310.780,55	R\$ 8.483.234.324,35	0,57%	R\$ 84.303.142,90	0,98%	0,41p.p.
Fevereiro	R\$ 8.483.234.324,35	R\$ 8.567.330.795,13	1,72%	R\$ 54.121.801,21	0,67%	-1,05p.p.
Março	R\$ 8.567.330.795,13	R\$ 8.658.347.511,86	0,97%	R\$ 62.638.714,86	0,68%	-0,28p.p.
Abril	R\$ 8.658.347.511,86	R\$ 8.790.962.220,08	0,84%	R\$ 102.896.674,49	1,19%	0,35p.p.
Maiο	R\$ 8.790.962.220,08	R\$ 8.925.630.329,05	0,67%	R\$ 126.303.430,93	1,48%	0,81p.p.
Junho	R\$ 8.925.630.329,05	R\$ 9.042.362.636,48	0,65%	R\$ 86.139.475,59	0,93%	0,28p.p.
Julho	R\$ 9.042.362.636,48	R\$ 9.168.816.326,75	0,67%	R\$ 73.598.821,43	0,81%	0,14p.p.
Agosto	R\$ 9.168.816.326,75	R\$ 9.277.861.703,01	0,30%	R\$ 90.501.863,66	1,03%	0,73p.p.
Setembro	R\$ 9.277.861.703,01	R\$ 9.430.545.226,72	0,89%	R\$ 109.547.399,21	1,13%	0,24p.p.
Outubro	R\$ 9.430.545.226,72	R\$ 9.593.789.151,80	0,50%	R\$ 115.370.358,49	1,22%	0,72p.p.
Novembro	R\$ 9.593.789.151,80	R\$ 9.722.934.928,25	0,59%	R\$ 85.342.359,53	0,93%	0,35p.p.
Dezembro	R\$ 9.722.934.928,25	R\$ 9.897.745.174,56	0,74%	R\$ 91.552.026,29	0,88%	0,15p.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.



Total	R\$ 9.722.934.928,25	R\$ 9.897.745.174,56	9,48%	R\$ 1.082.316.068,58	12,60%	3,12p.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				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,25%	7,81%	14,23%	-	23,34%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	1,12%	7,47%	13,35%	-	20,57%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,22%	8,20%	14,73%	-	23,81%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,24%	8,25%	14,51%	-	23,49%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	1,04%	6,30%	11,87%	-	18,24%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1,17%	6,10%	12,48%	-	20,90%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,29%	7,83%	14,30%	-	23,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,20%	7,61%	12,88%	-	19,93%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	0,92%	4,91%	9,91%	-	18,48%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-2,07%	1,10%	11,20%	-	8,72%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	0,95%	4,91%	9,90%	-	18,49%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	15.154.441/0001-15	1,71%	8,33%	27,29%	-	41,80%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS...	17.098.794/0001-70	0,74%	1,31%	18,80%	-	14,62%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	3,41%	9,39%	32,17%	-	46,19%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.154.220/0001-47	-3,09%	-8,01%	1,83%	-	18,54%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	0,68%	14,04%	28,68%	-	43,71%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	-	-	-	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	05.100.191/0001-87	3,15%	12,06%	29,90%	-	41,91%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	0,06%	-2,92%	13,31%	-	12,96%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	0,17%	12,90%	26,20%	-	38,51%
BB AÇÕES GLOBAIS...	21.470.644/0001-13	-1,99%	1,98%	10,11%	-	4,11%

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.

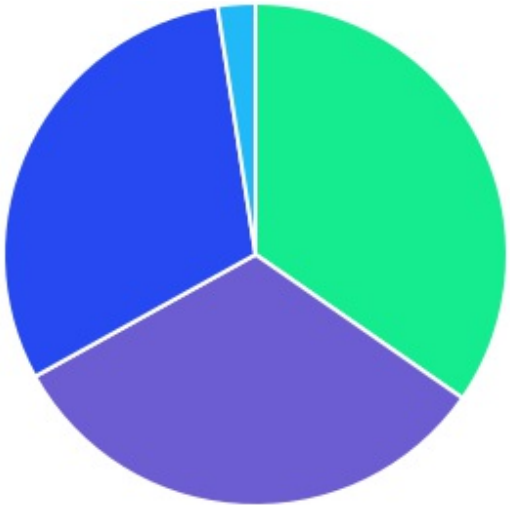


BB MULTIMERCADO LP...	06.015.368/0001-00	1,21%	8,51%	14,03%	-	21,06%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL...	01.578.474/0001-88	-8,70%	2,32%	7,22%	-	10,79%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	1,21%	8,11%	-	-	12,03%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	03.737.217/0001-77	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	11.392.165/0001-72	-2,49%	-7,73%	-	-	-3,21%
BANESTES INSTITUCIONAL FI...	05.357.507/0001-10	-	-	-	-	-
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	09.594.596/0001-70	0,96%	4,77%	9,70%	-	18,12%
BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA...	01.587.403/0001-41	-	-	-	-	-
BANESTES BTG PACTUAL...	08.018.849/0001-02	-	-	-	-	0,69%
BANESTES LIQUIDEZ FI...	20.230.719/0001-26	1,23%	8,12%	14,47%	-	23,45%
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	30.378.445/0001-70	1,16%	7,44%	13,52%	-	22,25%
BANESTES INVESTIMENTO PUBLICO...	36.347.706/0001-71	0,93%	5,67%	7,24%	-	9,44%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO...	21.005.667/0001-57	1,25%	7,88%	14,37%	-	23,53%
MAG CASH FI RF LP	17.899.612/0001-60	1,27%	7,28%	-	-	7,28%
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	26.559.284/0001-44	1,21%	7,62%	12,64%	-	20,17%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	00.822.059/0001-65	0,18%	6,89%	25,54%	-	35,61%
BB CORPORATE BANCOS FIF CIC RF...	18.060.364/0001-22	1,24%	5,09%	-	-	5,09%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIF...	08.830.947/0001-31	10,91%	1,91%	-	-	1,91%
CAIXA TOP PRIVATE FIC DE CLASSE...	19.769.018/0001-80	1,16%	4,05%	-	-	4,05%

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.



CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Estruturados	0,86%	R\$ 2.820.162,65	
Renda Fixa	0,80%	R\$ 71.627.836,26	
Imobiliários	0,76%	R\$ 98.000,00	
Renda Variável	-0,06%	R\$ -664.322,76	
Total	0,71%	R\$ 73.881.676,15	



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.

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2030	15/08/30	26/02/14	18000	2.260,61	4.524,61	MERCADO	R\$ 40.690.936,85	R\$ 81.442.981,71	R\$ 1.206.172,30 (1,50%)
NTN-B 2030	15/08/30	29/01/14	10000	2.236,09	4.524,61	MERCADO	R\$ 22.360.881,60	R\$ 45.246.100,95	R\$ 670.095,72 (1,50%)
NTN-B 2035	15/05/35	12/11/25	10000	4.289,09	4.399,04	CURVA (7,41%)	R\$ 42.890.879,14	R\$ 43.990.394,67	R\$ 295.396,98 (0,68%)
NTN-B 2035	15/05/35	17/12/25	20000	4.205,32	4.411,77	CURVA (7,37%)	R\$ 84.106.347,68	R\$ 88.235.362,84	R\$ 589.046,78 (0,67%)
NTN-B 2035	15/05/35	11/11/25	10000	4.266,65	4.378,25	CURVA (7,49%)	R\$ 42.666.495,42	R\$ 43.782.516,69	R\$ 296.774,88 (0,68%)
NTN-B 2035	15/05/35	11/11/25	10000	4.267,93	4.379,51	CURVA (7,48%)	R\$ 42.679.272,98	R\$ 43.795.126,84	R\$ 296.682,75 (0,68%)
NTN-B 2035	15/05/35	28/04/22	30000	4.159,87	4.926,73	CURVA (5,58%)	R\$ 124.796.189,58	R\$ 147.801.957,66	R\$ 769.391,46 (0,52%)
NTN-B 2035	15/05/35	29/04/22	30000	4.163,78	4.925,13	CURVA (5,65%)	R\$ 124.913.278,80	R\$ 147.753.887,37	R\$ 769.807,86 (0,52%)
NTN-B 2035	15/05/35	05/05/22	10000	4.153,86	4.905,63	CURVA (5,71%)	R\$ 41.538.573,83	R\$ 49.056.264,99	R\$ 258.125,42 (0,53%)
NTN-B 2035	15/05/35	12/11/25	10000	4.288,53	4.398,49	CURVA (7,41%)	R\$ 42.885.268,70	R\$ 43.984.895,50	R\$ 295.443,21 (0,68%)
NTN-B 2035	15/05/35	03/05/22	30000	4.156,84	4.913,61	CURVA (5,68%)	R\$ 124.705.211,13	R\$ 147.408.293,16	R\$ 772.578,48 (0,53%)
NTN-B 2035	15/05/35	18/12/25	20000	4.169,55	4.374,27	CURVA (7,50%)	R\$ 83.391.050,28	R\$ 87.485.485,08	R\$ 594.101,68 (0,68%)
NTN-B 2040	15/08/40	17/06/25	20000	4.145,69	4.407,07	CURVA (7,18%)	R\$ 82.913.743,26	R\$ 88.141.497,74	R\$ 574.807,94 (0,66%)
NTN-B 2040	15/08/40	18/12/25	20000	4.177,39	4.374,54	CURVA (7,27%)	R\$ 83.547.808,62	R\$ 87.490.889,44	R\$ 577.040,06 (0,66%)
NTN-B 2040	15/08/40	19/05/22	20000	4.179,10	5.044,24	CURVA (5,64%)	R\$ 83.581.911,94	R\$ 100.884.868,52	R\$ 525.369,04 (0,52%)
NTN-B 2040	15/08/40	17/05/22	30000	4.167,10	5.035,72	CURVA (5,66%)	R\$ 125.013.107,13	R\$ 151.071.591,54	R\$ 789.136,95 (0,53%)
NTN-B 2040	15/08/40	20/05/22	20000	4.192,67	5.056,16	CURVA (5,62%)	R\$ 83.853.355,76	R\$ 101.123.228,96	R\$ 524.376,78 (0,52%)
NTN-B 2040	15/08/40	18/06/25	20000	4.154,73	4.414,60	CURVA (7,16%)	R\$ 83.094.534,20	R\$ 88.292.061,14	R\$ 574.271,06 (0,65%)
NTN-B 2040	15/08/40	19/12/25	20000	4.148,35	4.343,05	CURVA (7,36%)	R\$ 82.966.900,52	R\$ 86.861.045,22	R\$ 579.086,98 (0,67%)
NTN-B 2040	15/08/40	16/05/22	30000	4.136,42	5.006,44	CURVA (5,73%)	R\$ 124.092.466,08	R\$ 150.193.241,88	R\$ 792.932,37 (0,53%)
NTN-B 2040	15/08/40	18/05/22	20000	4.186,58	5.053,61	CURVA (5,62%)	R\$ 83.731.529,50	R\$ 101.072.219,44	R\$ 524.555,56 (0,52%)

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.



NTN-B 2045	15/05/45	28/10/24	20000	4.159,89	4.486,74	CURVA (6,68%)	R\$ 83.197.711,16	R\$ 89.734.833,90	R\$ 546.707,24 (0,61%)
NTN-B 2045	15/05/45	11/04/22	30000	4.212,07	5.046,70	CURVA (5,64%)	R\$ 126.362.131,83	R\$ 151.400.972,67	R\$ 779.822,16 (0,52%)
NTN-B 2045	15/05/45	26/01/22	30000	4.011,27	4.999,18	CURVA (5,66%)	R\$ 120.338.221,14	R\$ 149.975.503,32	R\$ 783.643,95 (0,53%)
NTN-B 2045	15/05/45	28/01/22	30000	3.998,04	4.978,78	CURVA (5,70%)	R\$ 119.941.126,47	R\$ 149.363.389,17	R\$ 785.220,66 (0,53%)
NTN-B 2045	15/05/45	22/11/24	30000	4.067,95	4.489,97	CURVA (6,67%)	R\$ 122.038.434,33	R\$ 134.698.960,35	R\$ 819.796,98 (0,61%)
NTN-B 2045	15/05/45	05/01/22	10000	4.072,88	5.103,00	CURVA (5,48%)	R\$ 40.728.754,04	R\$ 51.029.991,78	R\$ 258.401,00 (0,51%)
NTN-B 2045	15/05/45	05/01/22	10000	4.054,65	5.082,83	CURVA (5,51%)	R\$ 40.546.497,46	R\$ 50.828.324,07	R\$ 258.974,48 (0,51%)
NTN-B 2045	15/05/45	24/10/24	10000	4.143,70	4.474,62	CURVA (6,70%)	R\$ 41.437.047,34	R\$ 44.746.245,66	R\$ 273.612,36 (0,62%)
NTN-B 2045	15/05/45	24/10/24	10000	4.142,82	4.473,70	CURVA (6,71%)	R\$ 41.428.193,06	R\$ 44.736.953,96	R\$ 273.610,39 (0,62%)
NTN-B 2045	15/05/45	22/10/24	20000	4.175,82	4.512,44	CURVA (6,62%)	R\$ 83.516.318,58	R\$ 90.248.721,56	R\$ 545.583,72 (0,61%)
NTN-B 2045	15/05/45	07/01/22	20000	4.048,48	5.071,68	CURVA (5,53%)	R\$ 80.969.584,22	R\$ 101.433.552,62	R\$ 518.565,28 (0,51%)
NTN-B 2045	15/05/45	24/02/22	20000	4.015,42	4.950,69	CURVA (5,75%)	R\$ 80.308.492,64	R\$ 99.013.729,64	R\$ 524.972,98 (0,53%)
NTN-B 2045	15/05/45	23/02/22	20000	4.008,18	4.945,85	CURVA (5,76%)	R\$ 80.163.555,54	R\$ 98.916.925,34	R\$ 525.236,88 (0,53%)
NTN-B 2045	15/05/45	25/02/22	20000	4.000,71	4.930,30	CURVA (5,95%)	R\$ 80.014.282,26	R\$ 98.605.937,98	R\$ 526.024,18 (0,54%)
NTN-B 2045	15/05/45	16/03/22	20000	3.961,49	4.848,36	CURVA (5,79%)	R\$ 79.229.705,64	R\$ 96.967.281,10	R\$ 530.132,62 (0,55%)
NTN-B 2045	15/05/45	28/08/24	20000	4.332,79	4.742,41	CURVA (6,15%)	R\$ 86.655.736,98	R\$ 94.848.205,64	R\$ 535.276,88 (0,57%)
NTN-B 2045	15/05/45	03/10/24	20000	4.261,38	4.628,11	CURVA (6,38%)	R\$ 85.227.641,98	R\$ 92.562.258,92	R\$ 540.575,40 (0,59%)
NTN-B 2045	15/05/45	02/10/24	20000	4.241,22	4.609,07	CURVA (6,42%)	R\$ 84.824.352,86	R\$ 92.181.394,22	R\$ 541.347,92 (0,59%)
NTN-B 2045	15/05/45	20/09/24	20000	4.215,20	4.597,49	CURVA (6,44%)	R\$ 84.304.014,84	R\$ 91.949.765,52	R\$ 541.962,44 (0,59%)
NTN-B 2045	15/05/45	17/02/25	10000	3.901,76	4.207,40	CURVA (7,30%)	R\$ 39.017.622,62	R\$ 42.074.029,88	R\$ 278.686,94 (0,67%)
NTN-B 2045	15/05/45	18/10/24	20000	4.187,89	4.529,24	CURVA (6,59%)	R\$ 83.757.786,28	R\$ 90.584.834,42	R\$ 544.896,52 (0,61%)
NTN-B 2045	15/05/45	11/03/25	20000	3.883,12	4.131,54	CURVA (7,49%)	R\$ 77.662.353,16	R\$ 82.630.763,80	R\$ 559.991,30 (0,68%)
NTN-B 2045	15/05/45	12/03/25	20000	3.885,00	4.129,47	CURVA (7,49%)	R\$ 77.700.045,16	R\$ 82.589.425,24	R\$ 560.077,34 (0,68%)

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.



NTN-B 2045	15/05/45	18/03/25	20000	3.878,53	4.107,65	CURVA (7,54%)	R\$ 77.570.636,54	R\$ 82.153.094,80	R\$ 560.743,32 (0,69%)
NTN-B 2050	15/08/50	24/11/21	10000	4.134,32	5.274,23	CURVA (5,39%)	R\$ 41.343.231,92	R\$ 52.742.271,12	R\$ 263.029,12 (0,50%)
NTN-B 2050	15/08/50	27/03/25	20000	3.814,61	4.156,31	CURVA (7,42%)	R\$ 76.292.251,04	R\$ 83.126.257,68	R\$ 558.863,86 (0,68%)
NTN-B 2050	15/08/50	12/05/22	30000	4.049,89	4.932,85	CURVA (5,93%)	R\$ 121.496.565,96	R\$ 147.985.421,25	R\$ 807.394,98 (0,55%)
NTN-B 2050	15/08/50	27/03/25	10000	3.814,39	4.156,09	CURVA (7,42%)	R\$ 38.143.934,14	R\$ 41.560.853,33	R\$ 279.431,45 (0,68%)
NTN-B 2050	15/08/50	28/06/22	30000	4.098,41	4.914,70	CURVA (5,96%)	R\$ 122.952.314,31	R\$ 147.441.003,72	R\$ 808.275,03 (0,55%)
NTN-B 2050	15/08/50	30/06/22	30000	4.045,30	4.850,36	CURVA (6,07%)	R\$ 121.359.044,85	R\$ 145.510.938,42	R\$ 811.421,25 (0,56%)
NTN-B 2050	15/08/50	06/05/22	30000	4.105,97	5.013,53	CURVA (5,80%)	R\$ 123.179.056,47	R\$ 150.405.860,52	R\$ 803.215,02 (0,54%)
NTN-B 2050	15/08/50	10/05/22	30000	4.087,96	4.986,82	CURVA (5,84%)	R\$ 122.638.744,17	R\$ 149.604.451,77	R\$ 804.609,48 (0,54%)
NTN-B 2050	15/08/50	12/07/24	20000	4.286,86	4.749,10	CURVA (6,25%)	R\$ 85.737.238,20	R\$ 94.981.987,10	R\$ 544.026,16 (0,58%)
NTN-B 2050	15/08/50	09/08/24	20000	4.366,28	4.798,24	CURVA (6,16%)	R\$ 87.325.635,12	R\$ 95.964.726,12	R\$ 542.527,90 (0,57%)
NTN-B 2050	15/08/50	21/03/25	20000	3.818,52	4.169,30	CURVA (7,39%)	R\$ 76.370.418,56	R\$ 83.386.045,90	R\$ 558.539,68 (0,67%)
NTN-B 2050	15/08/50	11/07/24	20000	4.250,39	4.711,80	CURVA (6,32%)	R\$ 85.007.855,54	R\$ 94.235.901,88	R\$ 545.100,56 (0,58%)
NTN-B 2050	15/08/50	11/05/22	20000	4.066,02	4.959,00	CURVA (5,89%)	R\$ 81.320.479,38	R\$ 99.179.937,22	R\$ 537.331,28 (0,54%)
NTN-B 2050	15/08/50	29/06/22	30000	4.058,87	4.868,09	CURVA (6,04%)	R\$ 121.766.073,12	R\$ 146.042.698,38	R\$ 810.538,50 (0,56%)
NTN-B 2050	15/08/50	01/10/24	20000	4.161,17	4.661,24	CURVA (6,41%)	R\$ 83.223.377,74	R\$ 93.224.718,88	R\$ 546.592,80 (0,59%)
NTN-B 2050	15/08/50	10/10/24	20000	4.146,49	4.631,95	CURVA (6,46%)	R\$ 82.929.783,28	R\$ 92.639.057,64	R\$ 547.416,78 (0,59%)
NTN-B 2050	15/08/50	10/07/24	10000	4.219,24	4.677,08	CURVA (6,38%)	R\$ 42.192.359,10	R\$ 46.770.839,74	R\$ 273.092,96 (0,59%)
NTN-B 2050	15/08/50	26/03/25	20000	3.830,18	4.174,79	CURVA (7,38%)	R\$ 76.603.616,22	R\$ 83.495.839,62	R\$ 558.468,14 (0,67%)
NTN-B 2050	15/08/50	30/10/24	20000	4.041,14	4.490,26	CURVA (6,73%)	R\$ 80.822.796,56	R\$ 89.805.280,12	R\$ 551.272,22 (0,62%)
NTN-B 2055	15/05/55	09/06/26	20000	3.927,46	3.985,28	CURVA (7,25%)	R\$ 78.549.195,00	R\$ 79.705.681,16	R\$ 543.920,88 (0,69%)
NTN-B 2060	15/08/60	19/12/25	20000	3.991,78	4.170,77	CURVA (7,23%)	R\$ 79.835.666,76	R\$ 83.415.438,00	R\$ 547.549,90 (0,66%)
NTN-B 2060	15/08/60	02/06/26	20000	4.096,87	4.164,23	CURVA (7,25%)	R\$ 81.937.497,14	R\$ 83.284.595,76	R\$ 547.427,40 (0,66%)

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



Total Públicos	6,32%	R\$ 5.478.387.123,71	R\$ 6.312.898.812,23	R\$ 37.679.102,55 (0,60%)
Total Privados	-	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global	6,32%	R\$ 5.478.387.123,71	R\$ 6.312.898.812,23	R\$ 37.679.102,55 (0,60%)