



Relatório de Acompanhamento da Execução dos Investimentos – FEVEREIRO de 2026

Em atendimento aos princípios de transparência, governança, controle e acompanhamento contínuo da gestão dos recursos garantidores do RPPS, previstos na Resolução CMN nº 5.272/2025, na Portaria MTP nº 1.467/2022 e nas diretrizes estabelecidas pelo Manual do Pró-Gestão RPPS, o Comitê de Investimentos encaminha o presente relatório de acompanhamento da execução dos investimentos do ITAPREV, referente ao mês de fevereiro de 2026, para apreciação dos Conselhos Administrativo e Fiscal.

O presente parecer contempla análise da rentabilidade da carteira, aderência à meta atuarial, enquadramento legal, análise de riscos, movimentações realizadas, avaliação da estratégia de investimentos adotada, bem como considerações acerca do cenário econômico nacional e internacional que impactou os resultados do período.

No encerramento de fevereiro de 2026, o patrimônio líquido da carteira de investimentos atingiu R\$ 552.599.496,83, registrando rentabilidade mensal de 1,06%, equivalente a resultado financeiro positivo de R\$ 5.547.881,77. A meta atuarial estabelecida para o período correspondeu a 1,16%, resultando em desempenho inferior em 0,11 ponto percentual no mês. Ainda assim, no acumulado do exercício de 2026, a carteira registra rentabilidade de 2,89%, frente à meta atuarial acumulada de 1,97%, representando superação de 0,92 ponto percentual e atingimento de aproximadamente 146,70% da meta atuarial acumulada no exercício.

O resultado apresentado no mês permaneceu positivo e consistente com os objetivos previdenciários do Instituto, especialmente diante do ambiente de maior volatilidade observado nos mercados internacionais e da acomodação dos ativos de renda variável após o forte desempenho observado em janeiro.

Quanto à composição da carteira, verifica-se manutenção da predominância de ativos de renda fixa, que representam aproximadamente 79% do patrimônio investido, reforçando postura prudencial compatível com os princípios de segurança, solvência e liquidez exigidos aos Regimes Próprios de Previdência Social. Os fundos estruturados representam 8,15% da carteira, enquanto os investimentos imobiliários desenquadrados oriundos de períodos anteriores representam apenas 0,05% do patrimônio total.

No que se refere ao enquadramento legal, todas as aplicações financeiras permanecem aderentes aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025 e à Política de Investimentos vigente, não sendo identificadas irregularidades relevantes no período analisado.

A análise de risco demonstra manutenção de perfil compatível com os objetivos previdenciários do Instituto, observando-se adequada diversificação entre ativos pós-fixados, indexados à inflação, renda variável, multimercados e estratégias de proteção. A elevada participação de ativos de renda fixa e títulos bancários contribuiu para redução da volatilidade da carteira diante do cenário econômico do período.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Em relação às movimentações e estratégia de investimentos, o Comitê manteve postura conservadora e voltada à preservação patrimonial, aproveitando o elevado patamar da taxa Selic e a atratividade dos ativos indexados ao CDI e IPCA. Permaneceram relevantes as posições em Letras Financeiras emitidas por instituições financeiras de primeira linha, marcadas na curva, proporcionando previsibilidade de retorno e proteção inflacionária ao patrimônio previdenciário. O estoque desses títulos privados totalizou R\$ 102.066.391,29 ao final de fevereiro.

No segmento de renda fixa, os principais fundos da carteira apresentaram desempenho consistente, com destaque para os fundos indexados ao IMA-B, IRF-M e CDI, beneficiados pela manutenção dos juros elevados no cenário doméstico. Entre os destaques positivos do período encontram-se os fundos BB IMA-B TP FI RF, com retorno mensal de 1,78%, Caixa Brasil 2030 Títulos Públicos, com 1,27%, e Caixa Brasil IMA-B 5, com 1,19%.

Na renda variável doméstica, diversos fundos apresentaram desempenho positivo relevante, destacando-se o Finacap Mauritsstad FI Ações, com rentabilidade mensal de 5,87%, Santander Dividendos FIC Ações, com 4,79%, Bradesco Dividendos FI Ações, com 4,78%, e AZ Quest Small Mid Caps, com 4,72%.

Por outro lado, os investimentos atrelados ao mercado internacional apresentaram desempenho negativo no mês, refletindo a realização parcial dos mercados externos após os fortes ganhos registrados no início do exercício. Os fundos Caixa Institucional BDR e BB Ações Globais BDR registraram rentabilidades negativas de -5,18% e -5,08%, respectivamente.

Os fundos estruturados e multimercados permaneceram contribuindo positivamente para a diversificação da carteira, destacando-se o fundo Rio Bravo Proteção, com retorno mensal de 3,00%, e o Icatu Vang Igaraté Long Biased, com 0,79% no período.

Quanto ao retorno por classe de ativos, a renda fixa permaneceu como principal responsável pelo resultado financeiro da carteira no mês, gerando retorno de R\$ 4.408.060,64, seguida pela renda variável, com R\$ 819.128,09, e pelos fundos estruturados, com R\$ 331.894,48.

Em relação ao cenário econômico, o ambiente doméstico continuou marcado pela manutenção da taxa Selic em patamar elevado, diante das preocupações persistentes com a inflação e com o equilíbrio fiscal. O mercado permaneceu revisando para cima as projeções inflacionárias para 2026, mantendo expectativa de juros elevados por período mais prolongado, o que continuou favorecendo os ativos pós-fixados e indexados à inflação.

No cenário internacional, os mercados seguiram acompanhando as sinalizações do Federal Reserve acerca do início do ciclo de redução de juros nos Estados Unidos. Entretanto, dados econômicos mais resilientes da economia americana e pressões inflacionárias persistentes contribuíram para aumento da volatilidade global, impactando especialmente os ativos de tecnologia, bolsas americanas e investimentos internacionais.

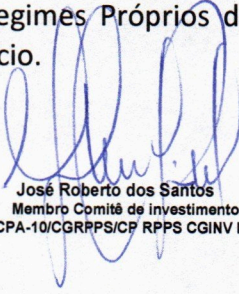


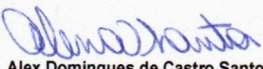
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

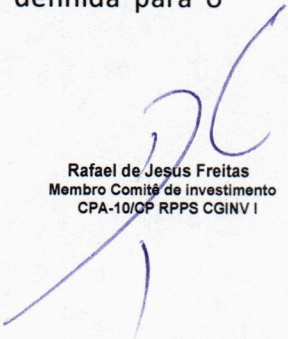
ESTADO DE SÃO PAULO

Diante desse contexto, o Comitê de Investimentos entende que a estratégia adotada na condução dos investimentos mostrou-se adequada ao ambiente econômico vigente, equilibrando preservação patrimonial, liquidez, controle de risco, diversificação e busca pela rentabilidade necessária ao atingimento da meta atuarial no longo prazo.

Assim, o Comitê de Investimentos manifesta parecer favorável quanto à condução da carteira de investimentos do ITAPREV no mês de fevereiro de 2026, considerando que os resultados obtidos permanecem aderentes à Política de Investimentos, à legislação aplicável aos Regimes Próprios de Previdência Social e à estratégia previdenciária definida para o exercício.


José Roberto dos Santos
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CGRPPS/CP RPPS CGINV II


Alex Domingues de Castro Santos
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CGRPPS/CP RPPS CGINV I


Rafael de Jesus Freitas
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CP RPPS CGINV I

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

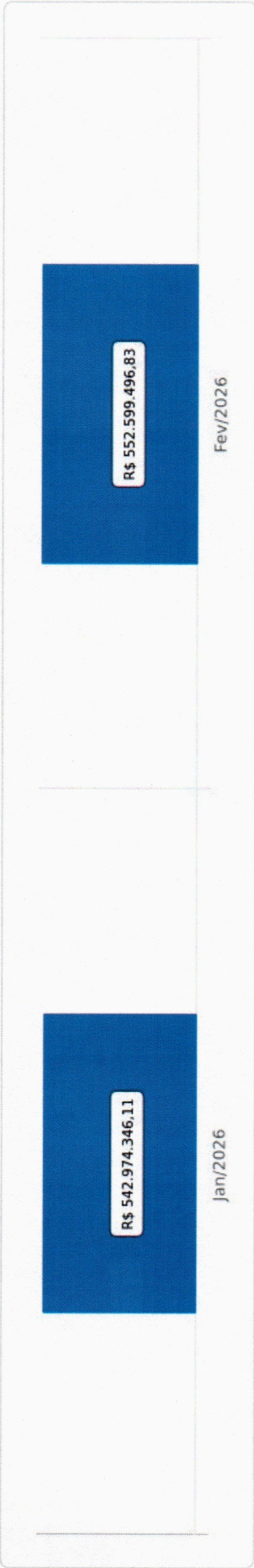
 Fevereiro/2026

LEMA 

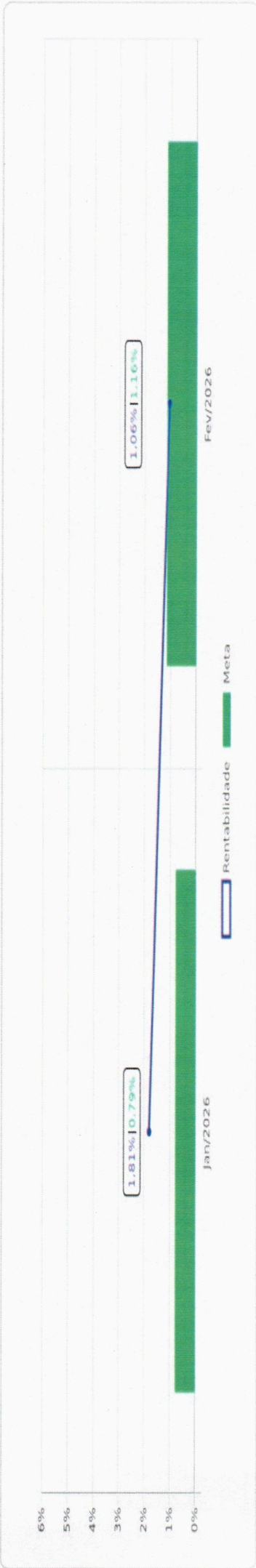


Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR _{1,252}	
R\$ 552.599.496,83		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,28%	
		1,06%	2,89%	1,16%	1,97%	-0,11p.p.	0,92p.p.		

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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 5.967.601,13	1,08%	D+1	-	7,1	R\$ 70.777,73	1,20%	0,20%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 7.384.102,21	1,34%	D+1	-	7,1	R\$ 128.868,18	1,78%	0,20%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 4.680.281,26	0,85%	D+1	-	7,1	R\$ 54.219,76	1,17%	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...	R\$ 13.632.430,61	2,47%	D+3	-	7,1	R\$ 140.639,30	1,04%	0,30%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO...	R\$ 21.840.460,97	3,95%	D+0	15/08/28	7,1	R\$ 242.772,39	1,10%	0,15%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 24.354.958,68	4,41%	D+0	17/08/26	7,1	R\$ 293.319,14	1,20%	0,07%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO ...	R\$ 62.267,24	0,01%	D+0	-	7,1	R\$ 504,94	0,78%	1,75%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP FI RF	R\$ 8.472.813,18	1,53%	D+0	-	7,1	R\$ 91.798,01	1,10%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 2.486.132,46	0,45%	D+0	-	7,1	R\$ 29.310,59	1,19%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R\$ 3.671.325,45	0,66%	D+0	-	7,1	R\$ 22.547,19	0,62%	0,40%
CAIXA FIC BRASIL IDKA PRE 2A RF LP	R\$ 13.321.492,07	2,41%	D+0	-	7,1	R\$ 115.818,16	0,88%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 22.092,10	0,00%	D+0	-	7,1	R\$ 3.948,56	0,93%	0,80%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 46.782.713,70	8,47%	D+0	-	7,1	R\$ 454.193,48	0,98%	0,20%
CAIXA BRASIL 2027 TP FI RF	R\$ 16.923.666,91	3,06%	0	15/05/27	7,1	R\$ 211.074,10	1,26%	0,20%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 20.737.104,55	3,75%	D+0	16/08/30	7,1	R\$ 268.279,65	1,27%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 11.027.643,82	2,00%	D+0	-	7,1	R\$ 108.440,54	0,99%	0,15%
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS ...	R\$ 10.340.887,95	1,87%	1	-	7,1	R\$ 98.955,36	0,97%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 43.832.460,54	7,93%	D+0	-	7, V	R\$ 437.163,35	1,01%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 7.143.921,97	1,29%	D+0	-	7, V	R\$ 67.016,28	0,93%	1,00%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 19.549.491,39	3,54%	D+0	-	7, V	R\$ 194.477,55	1,00%	0,20%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	R\$ 2.518.544,10	0,46%	D+1	-	7, V	R\$ 24.065,27	0,96%	0,40%
ITAU INSTITUCIONAL JANEIRO RF LP FIFCI...	R\$ 21.586.663,00	3,91%	D+1	-	7, V	R\$ 210.022,91	0,98%	0,49%

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

CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 5.806.627,48	1,05%	D+31	-	7, VII	R\$ 56.927,76	0,99%	0,50%
SOMMA TORINO FI RF CP LP	R\$ 8.362.490,42	1,51%	D+1	-	7, VII	R\$ 85.097,12	1,03%	0,50%
DAYCOVAL CLASSIC FI RF CRÉDITO PRIVA...	R\$ 7.141.856,02	1,29%	D+1	-	7, VII	R\$ 70.230,19	0,99%	0,35%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS...	R\$ 3.717.879,55	0,67%	D+1	-	7, VII	R\$ 37.293,98	1,01%	0,35%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 13.270.286,54	2,40%	D+20	-	8, I	R\$ 25.882,38	0,20%	2,00%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 9.980.106,57	1,81%	D+3	-	8, I	R\$ 455.442,74	4,78%	1,50%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 4.381.988,44	0,79%	D+29	-	8, I	R\$ 197.351,10	4,72%	2,00%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 8.800.181,41	1,59%	D+15	-	8, I	R\$ 298.476,26	3,51%	2,00%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 10.154.271,31	1,84%	3	-	8, I	R\$ 464.540,07	4,79%	1,10%
QLZ MOS FIA	R\$ 1.617.208,49	0,29%	D+10	-	8, I	R\$ 56.023,44	3,59%	2,00%
FINACAP MAURITSSDAD FI AÇÕES	R\$ 6.499.578,16	1,18%	D+3	-	8, I	R\$ 360.244,20	5,87%	2,00%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 7.439.660,51	1,35%	D+4	-	8, III	R\$ -397.947,64	-5,08%	1,00%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 11.742.856,53	2,13%	D+3	-	8, III	R\$ -640.884,46	-5,18%	0,70%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍ...	R\$ 10.405.702,29	1,88%	2	02/07/25	10, I	R\$ 57.162,69	0,55%	1,60%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 8.894.117,63	1,61%	D+1	-	10, I	R\$ -20.613,66	-0,23%	0,80%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MU...	R\$ 6.528.720,21	1,18%	D+3	18/07/26	10, I	R\$ 189.916,66	3,00%	1,15%
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	R\$ 5.152.266,27	0,93%	D+2	-	10, I	R\$ -11.091,99	-0,21%	0,05%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R\$ 9.367.987,81	1,70%	3	-	10, I	R\$ 73.844,89	0,79%	2,00%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCA...	R\$ 4.673.033,03	0,85%	D+0	-	10, I	R\$ 42.675,89	0,92%	0,70%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CAR...	R\$ 250.140,48	0,05%	-	-	D - FI	R\$ -11.201,44	-4,29%	1,60%
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 102.066.391,29	18,47%	-	-	7, VI	R\$ 890.299,15	0,88%	-
Total investimentos	R\$ 552.592.405,73	100,00%				R\$ 5.547.881,77	1,06%	
Disponibilidade	R\$ 7.091,10	-				-	-	

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 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

Total patrimônio

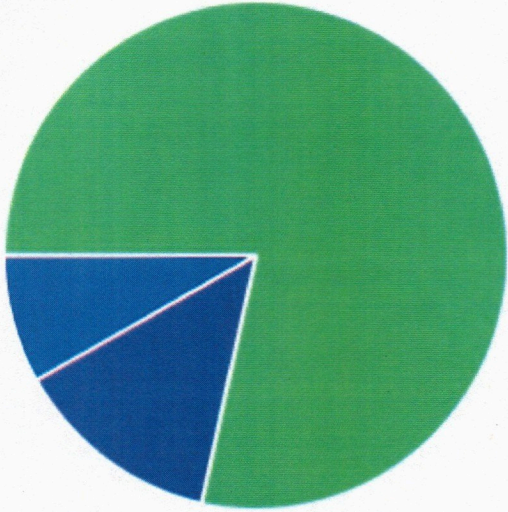
R\$ 552.599.496,83

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 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações

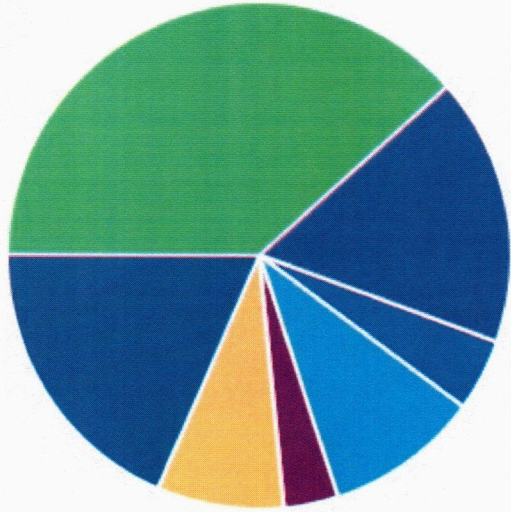


CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	78,44%	R\$ 433.434.300,05	
Renda Variável	13,37%	R\$ 73.886.137,96	
Estruturados	8,15%	R\$ 45.021.827,24	
Fundos Imobiliários	0,05%	R\$ 250.140,48	
Total	100,00%	R\$ 552.592.405,73	



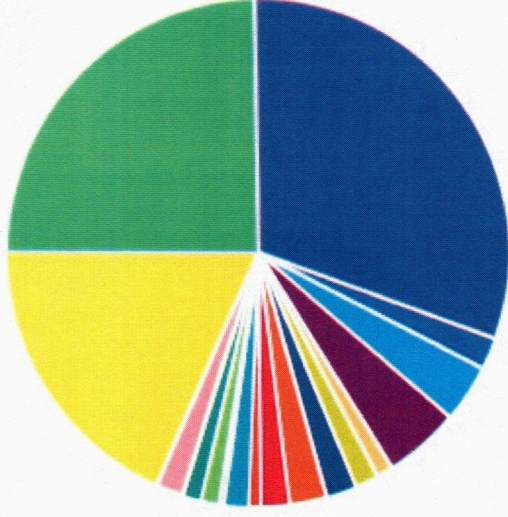
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I	38,31%	R\$ 211.707.974,29	
7, VI	18,47%	R\$ 102.066.391,29	
7, V	17,12%	R\$ 94.631.081,00	
8, I	9,90%	R\$ 54.703.620,92	
10, I	8,15%	R\$ 45.021.827,24	
7, VII	4,53%	R\$ 25.028.853,47	
8, III	3,47%	R\$ 19.182.517,04	
D - FI	0,05%	R\$ 250.140,48	
Total	100,00%	R\$ 552.592.405,73	



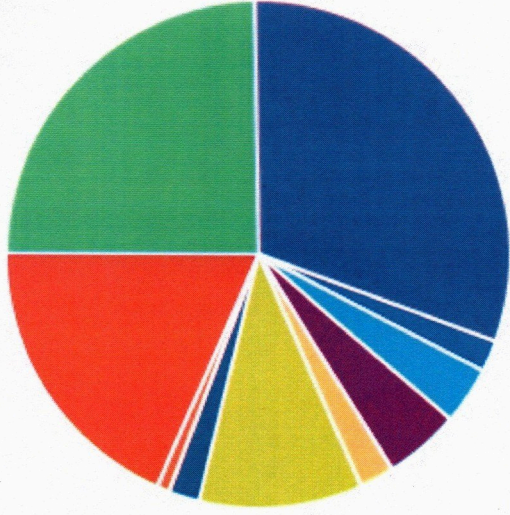
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	30,80%	R\$ 170.201.085,39	
BB GESTAO	24,67%	R\$ 136.338.145,12	
TÍTULOS	18,47%	R\$ 102.066.391,29	
ITAU UNIBANCO	4,84%	R\$ 26.738.929,27	
SANTANDER BRASIL	3,71%	R\$ 20.495.159,26	
4UM GESTÃO	2,40%	R\$ 13.270.286,54	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	2,00%	R\$ 11.027.643,82	
DAYCOVAL ASSET	1,97%	R\$ 10.859.735,57	
BANCO BRADESCO	1,81%	R\$ 9.980.106,57	
ICATU VANGUARDA	1,70%	R\$ 9.367.987,81	
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1,59%	R\$ 8.800.181,41	
SOMMA INVESTIMENTOS	1,51%	R\$ 8.362.490,42	
FINACAP INVESTIMENTOS	1,18%	R\$ 6.499.578,16	
RIO BRAVO	1,18%	R\$ 6.528.720,21	
PRINCIPAL ASSET	1,05%	R\$ 5.806.627,48	
AZ QUEST	0,79%	R\$ 4.381.988,44	
MOS GESTÃO	0,29%	R\$ 1.617.208,49	
ZION GESTAO	0,05%	R\$ 250.140,48	
Total	100,00%	R\$ 552.592.405,73	



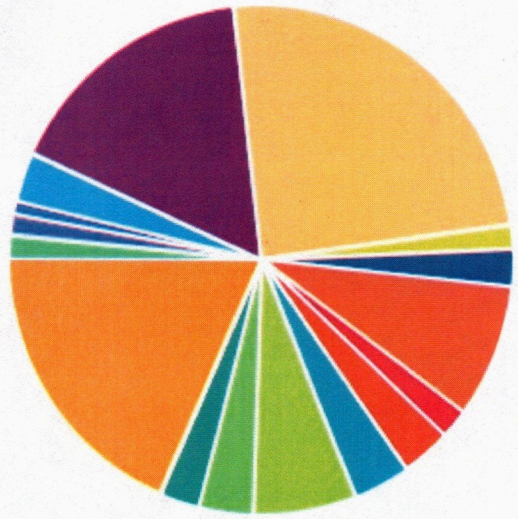
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	30,80%	R\$ 170.201.085,39	
BB GESTAO	24,67%	R\$ 136.338.145,12	
TÍTULOS	18,47%	R\$ 102.066.391,29	
BEM - DISTRIBUIDORA	10,48%	R\$ 57.897.839,40	
ITAU UNIBANCO	4,84%	R\$ 26.738.929,27	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	3,71%	R\$ 20.495.159,26	
BTG PACTUAL	2,23%	R\$ 12.335.347,69	
BANCO COOPERATIVO	2,00%	R\$ 11.027.643,82	
BANCO DAYCOVAL	1,97%	R\$ 10.859.735,57	
INTRAG DTVM	0,79%	R\$ 4.381.988,44	
MERITO DISTRIBUIDORA	0,05%	R\$ 250.140,48	
Total	100,00%	R\$ 552.592.405,73	



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 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

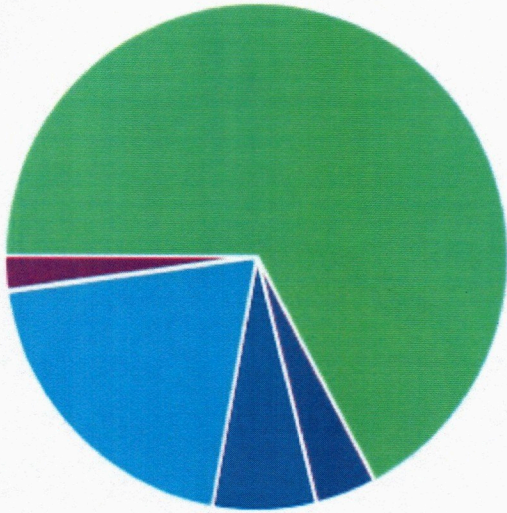
BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	24,51%	R\$ 135.444.970,66	
TÍTULOS	18,47%	R\$ 102.066.391,29	
IPCA	16,36%	R\$ 90.384.911,32	
IRF-M 1	8,47%	R\$ 46.782.713,70	
IBOVESPA	6,64%	R\$ 36.690.658,16	
IDIV	3,64%	R\$ 20.134.377,88	
GLOBAL BDRX	3,47%	R\$ 19.182.517,04	
SMLL	3,19%	R\$ 17.652.274,98	
IMA Geral ex-C	3,13%	R\$ 17.303.756,06	
S&P 500	2,54%	R\$ 14.046.383,90	
IDKA PRÉ 2A	2,41%	R\$ 13.321.492,07	
IRF-M	1,87%	R\$ 10.340.887,95	
IMA-B 5	1,53%	R\$ 8.453.733,59	
IMA Geral	1,53%	R\$ 8.472.813,18	
IMA-B	1,34%	R\$ 7.384.102,21	
IDKA IPCA 2A	0,85%	R\$ 4.680.281,26	
IFIX	0,05%	R\$ 250.140,48	
Total	100,00%	R\$ 552.592.405,73	



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 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



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	67,18%	R\$ 371.258.142,55	
Acima 2 anos	20,03%	R\$ 110.709.359,23	
31 a 180 dias	6,64%	R\$ 36.690.306,37	
1 a 2 anos	3,95%	R\$ 21.840.460,97	
NaN	2,19%	R\$ 12.094.136,61	
Total	100,00%	R\$ 552.592.405,73	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade 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

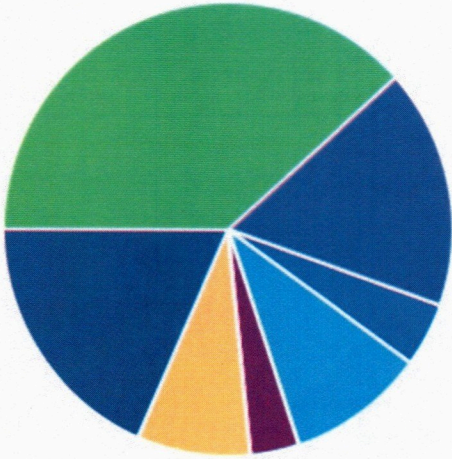
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

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 38.31% da carteira, equivalente a R\$ 211,7 Milhões. As demais alocações incluem Ativos Bancários - 7, VI (Ativos Bancários - 7, VI), com 18.47%, e FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 17.12%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
7, I	38,31%	R\$ 211.707.974,29
7, VI	18,47%	R\$ 102.066.391,29
7, V	17,12%	R\$ 94.631.081,00
8, I	9,90%	R\$ 54.703.620,92
10, I	8,15%	R\$ 45.021.827,24
7, VII	4,53%	R\$ 25.028.853,47
8, III	3,47%	R\$ 19.182.517,04
D - FI	0,05%	R\$ 250.140,48
Total	100,00%	R\$ 552.592.405,73



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

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\$ 211.707.974,29	38,31%	-	-	-
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	100%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	0%	R\$ 94.631.081,00	17,12%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, VI	0%	R\$ 102.066.391,29	18,47%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R\$ 25.028.853,47	4,53%	-	-	-
FI Debêntures - 7, VIII	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Renda Fixa		R\$ 433.434.300,05	78,44%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	0%	R\$ 54.703.620,92	9,90%	-	-	-
ETF de Ações - 8, II	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R\$ 19.182.517,04	3,47%	-	-	-
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Renda Variável		R\$ 73.886.137,96	13,37%			

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade 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

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		0%	R\$ 45.021.827,24	8,15%	-	-	-
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\$ 45.021.827,24	8,15%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11		0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Desenquadrado		0%	R\$ 250.140,48	0,05%			
Total Fundos Imobiliários			R\$ 250.140,48	0,05%			
Total Geral		%	R\$ 552.592.405,73	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%			

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, 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

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2026			IPCA + 5.72% a.a.			
Janeiro	R\$ 524.232.239,07	R\$ 542.974.346,11	0,79%	R\$ 9.640.621,14	1,81%	1,02p.p.
Fevereiro	R\$ 542.974.346,11	R\$ 552.599.496,83	1,16%	R\$ 5.547.881,77	1,06%	-0,11p.p.
Total	R\$ 542.974.346,11	R\$ 552.599.496,83	1,97%	R\$ 15.188.502,91	2,89%	0,92p.p.
2025			IPCA + 5.27% a.a.			
Janeiro	R\$ 411.747.792,15	R\$ 427.363.129,85	0,59%	R\$ 5.320.395,20	1,27%	0,68p.p.
Fevereiro	R\$ 427.363.129,85	R\$ 432.953.912,89	1,74%	R\$ 1.734.363,26	0,41%	-1,33p.p.
Março	R\$ 432.953.912,89	R\$ 437.883.027,26	0,99%	R\$ 1.312.665,41	0,30%	-0,69p.p.
Abril	R\$ 437.883.027,26	R\$ 450.065.198,15	0,86%	R\$ 8.695.020,95	1,98%	1,12p.p.
Mai	R\$ 450.065.198,15	R\$ 461.011.946,98	0,69%	R\$ 7.140.730,64	1,58%	0,89p.p.
Junho	R\$ 461.011.946,98	R\$ 469.391.961,67	0,67%	R\$ 4.502.651,61	0,97%	0,30p.p.
Julho	R\$ 469.391.961,67	R\$ 475.442.562,44	0,69%	R\$ 1.969.359,21	0,42%	-0,27p.p.
Agosto	R\$ 475.442.562,44	R\$ 485.929.399,07	0,32%	R\$ 6.515.423,76	1,36%	1,04p.p.
Setembro	R\$ 485.929.399,07	R\$ 496.273.692,55	0,91%	R\$ 6.482.375,63	1,33%	0,42p.p.
Outubro	R\$ 496.273.692,55	R\$ 506.609.005,34	0,52%	R\$ 6.335.974,30	1,27%	0,75p.p.
Novembro	R\$ 506.609.005,34	R\$ 517.607.459,09	0,61%	R\$ 6.969.710,04	1,37%	0,76p.p.
Dezembro	R\$ 517.607.459,09	R\$ 524.232.239,07	0,76%	R\$ 4.433.340,12	0,86%	0,10p.p.
Total	R\$ 517.607.459,09	R\$ 524.232.239,07	9,76%	R\$ 61.412.010,13	13,92%	4,16p.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

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE		
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)24 meses (%) Início (%)
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,93%	1,81%	13,14% - 15,11%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,00%	1,90%	13,95% - 16,30%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,01%	2,22%	14,56% - 16,96%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	1,17%	2,36%	11,27% - 14,08%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,93%	1,52%	6,38% - 6,76%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	0,62%	2,60%	14,04% - 16,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,98%	2,18%	13,78% - 16,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,19%	2,39%	11,32% - 14,11%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	1,20%	2,40%	11,35% - 14,15%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	0,18%	9,51% - 11,59%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-5,18%	-8,22%	5,97% - -1,30%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP FI...	11.061.217/0001-28	1,10%	2,41%	14,73% - 17,20%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	1,78%	2,77%	14,33% - 16,08%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	0,92%	2,59%	14,17% - 16,39%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	22.632.237/0001-28	-5,08%	-8,26%	-0,46% - -7,28%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	-0,23%	1,08%	25,23% - 26,99%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,04%	2,24%	14,19% - 16,67%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	11.182.064/0001-77	3,51%	14,52%	42,18% - 42,72%
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	26.269.692/0001-61	-0,21%	1,11%	- 3,05%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	09.550.197/0001-07	0,20%	7,51%	29,38% - 31,50%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	05.964.067/0001-60	5,87%	16,99%	51,76% - 53,77%

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

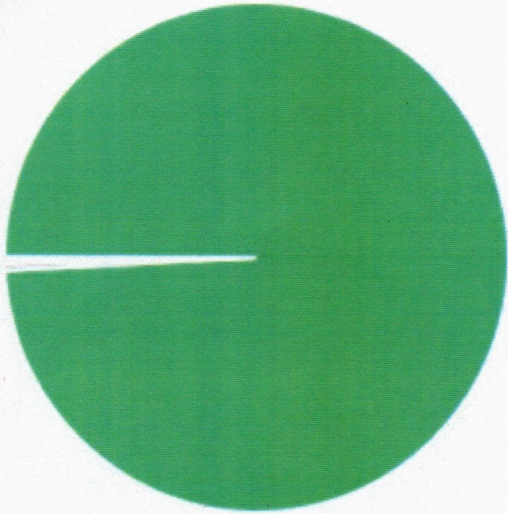
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	06.916.384/0001-73	4,78%	16,39%	-	-	24,93%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA...	35.536.532/0001-22	0,96%	2,34%	12,25%	-	14,77%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	42.592.315/0001-15	0,78%	1,56%	10,63%	-	12,27%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	11.392.165/0001-72	4,72%	12,99%	48,93%	-	48,12%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	-	-	-	-	12,98%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	13.584.584/0001-31	-4,29%	-0,74%	-20,59%	-	-22,88%
BNP PARIBAS ACTION FIC FIA	12.239.939/0001-92	-	-	-	-	14,74%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS...	19.769.046/0001-06	1,27%	2,46%	13,15%	-	15,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	24.634.187/0001-43	0,99%	2,18%	-	-	10,28%
SOMMA TORINO FI RF CP LP	28.206.220/0001-95	1,03%	2,33%	14,89%	-	17,46%
CAIXA FIC BRASIL IDKA PRE 2A...	45.163.710/0001-70	0,88%	2,76%	16,05%	-	19,58%
CAIXA BRASIL 2027 TP FI RF	45.443.514/0001-50	1,26%	2,33%	11,34%	-	14,51%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	49.963.751/0001-00	1,10%	2,39%	12,00%	-	15,16%
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA...	13.455.197/0001-03	0,97%	2,91%	-	-	3,44%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	35.637.151/0001-30	0,79%	3,59%	17,87%	-	19,19%
DAYCOVAL CLASSIC FI RF CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	0,99%	2,22%	14,85%	-	17,33%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	13.455.174/0001-90	4,79%	16,80%	-	-	29,61%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO FIC...	14.239.659/0001-00	0,55%	0,91%	-	-	4,06%
RIO BRAVO ESTRATEGICO IMA-B FI RF...	49.232.373/0001-87	-	-	-	-	2,60%
QLZ MOS FIA	29.045.353/0001-90	3,59%	8,43%	35,84%	-	34,49%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	1,20%	2,37%	11,47%	-	13,89%
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	55.274.339/0001-78	3,00%	7,27%	22,25%	-	25,40%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	11.447.136/0001-60	0,99%	2,26%	15,02%	-	16,13%

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade 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

TARPON ATLANTICUS INSTITUCIONAL...	55.402.699/0001-08	-	-	-	-	113,99%
ITAU INSTITUCIONAL JANEIRO...	52.156.446/0001-03	0,98%	2,62%	-	-	7,93%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA...	50.235.197/0001-16	1,01%	2,22%	14,84%	-	17,17%

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

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Imobiliários	378,57%	R\$ -11.201,44	
Renda Variável	1,35%	R\$ 819.128,09	
Renda Fixa	1,03%	R\$ 4.408.060,64	
Estruturados	0,77%	R\$ 331.894,48	
Total	1,06%	R\$ 5.547.881,77	



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

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 SANTANDER IPCA	18/05/26	18/05/23	66	151.515,15	198.603,88	CURVA 5,93%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 13.107.856,39	R\$ 99.735,59 (0,77%)
LF BANCO DAYCOVAL IPCA	16/12/26	16/02/22	150	50.000,00	72.225,81	CURVA 7,23%	R\$ 7.500.000,00	R\$ 10.833.871,49	R\$ 91.244,34 (0,85%)
LF BRADESCO IPCA	17/09/27	17/09/25	40	50.000,00	52.628,71	CURVA 8,33%	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.105.148,36	R\$ 19.082,55 (0,91%)
LF ITAÚ IPCA	17/12/27	17/12/25	100	50.000,00	51.203,39	CURVA 8,31%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.120.339,22	R\$ 48.178,99 (0,95%)
LF SANTANDER IPCA	08/05/28	07/05/24	200	50.000,00	60.409,48	CURVA 6,29%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 12.081.896,28	R\$ 134.421,76 (1,13%)
LF ITAÚ IPCA	18/12/28	18/12/25	60	50.000,00	51.173,77	CURVA 8,21%	R\$ 3.000.000,00	R\$ 3.070.425,97	R\$ 28.513,38 (0,94%)
LF SANTANDER IPCA	23/04/29	23/04/24	200	50.000,00	60.547,18	CURVA 6,30%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 12.109.436,30	R\$ 95.297,66 (0,79%)
LF SANTANDER IPCA	21/05/29	19/05/25	160	50.000,00	54.068,54	CURVA 7,52%	R\$ 8.000.000,00	R\$ 8.650.965,88	R\$ 75.461,95 (0,88%)
LF BANCO DAYCOVAL IPCA	02/10/29	02/10/24	100	50.000,00	58.675,97	CURVA 7,10%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.867.597,22	R\$ 47.730,12 (0,82%)
LF ITAÚ IPCA	17/12/29	17/12/25	100	50.000,00	51.168,82	CURVA 7,95%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.116.882,03	R\$ 46.814,92 (0,92%)

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



LF SANTANDER IPCA	20/05/30	19/05/25	100	50.000,00	54.050,10	CURVA 7,50%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.405.010,04	R\$ 47.072,49 (0,88%)
LF BRADESCO IPCA	20/05/30	19/05/25	120	50.000,00	54.190,21	CURVA 7,75%	R\$ 6.000.000,00	R\$ 6.502.825,50	R\$ 55.615,63 (0,86%)
LF BANCO DAYCOVAL CDI	25/10/27	24/10/24	110	50.000,00	58.198,93	CURVA	R\$ 5.500.000,00	R\$ 6.401.882,70	R\$ 50.824,43 (0,80%)
LF BANCO DAYCOVAL CDI	04/02/30	03/02/25	100	50.000,00	56.922,54	CURVA	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.692.253,91	R\$ 50.305,34 (0,89%)
Total Privados							R\$ 87.000.000,00	R\$ 102.066.391,29	R\$ 890.299,15 (0,88%)
Total Global							R\$ 87.000.000,00	R\$ 102.066.391,29	R\$ 890.299,15 (0,88%)

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