



Relatório de Acompanhamento da Execução dos Investimentos – MARÇO 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 março 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 impactaram os resultados do período.

No encerramento de março de 2026, o patrimônio líquido da carteira de investimentos atingiu R\$ 558.117.180,49, registrando rentabilidade mensal de 0,30%, equivalente a resultado financeiro positivo de R\$ 1.714.470,83. A meta atuarial estabelecida para o período correspondeu a 1,34%, resultando em desempenho inferior em 1,05 ponto percentual no mês. Entretanto, no acumulado do exercício de 2026, a carteira registra rentabilidade de 3,20%, frente à meta atuarial acumulada de 3,35%, representando diferença negativa de apenas 0,15 ponto percentual em relação ao objetivo atuarial estabelecido para o período.

O resultado apresentado no mês refletiu principalmente o aumento da volatilidade observada nos mercados financeiros globais e domésticos, especialmente nos segmentos de renda variável e investimentos internacionais, impactados pela continuidade das incertezas relacionadas ao cenário fiscal brasileiro, ao comportamento da inflação global e às expectativas quanto à trajetória dos juros nas principais economias mundiais.

Quanto à composição da carteira, permaneceu predominante a alocação em ativos de renda fixa, mantendo perfil prudencial compatível com os princípios de segurança, solvência e liquidez exigidos aos Regimes Próprios de Previdência Social. A estratégia conservadora adotada pelo Comitê contribuiu para limitar os impactos negativos observados nos segmentos mais voláteis da carteira durante o período analisado.

No que se refere ao enquadramento legal, todas as aplicações financeiras permaneceram em conformidade com os limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025 e pela 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 investimentos estruturados. A elevada participação dos ativos de renda fixa e títulos bancários marcados na curva



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

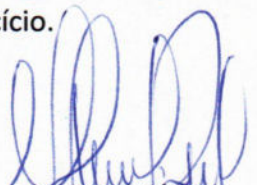
ESTADO DE SÃO PAULO

prolongado. O comportamento das curvas de juros e o aumento da volatilidade no mercado acionário impactaram principalmente os ativos de maior risco.

No cenário internacional, os mercados seguiram atentos às sinalizações do Federal Reserve quanto ao início do ciclo de redução de juros nos Estados Unidos. Entretanto, dados econômicos resilientes da economia americana, somados às persistentes pressões inflacionárias globais e às tensões geopolíticas internacionais, mantiveram elevado o nível de volatilidade nos mercados financeiros globais.

Diante desse contexto, o Comitê de Investimentos entende que a estratégia adotada na condução dos investimentos permanece 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.

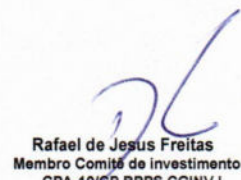
Assim, o Comitê de Investimentos manifesta parecer favorável quanto à condução da carteira de investimentos do ITAPREV no mês de março de 2026, considerando que os resultados obtidos permanecem aderentes à Política de Investimentos, à legislação aplicável aos Regimes Próprios de Previdência Social e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

 Março/2026

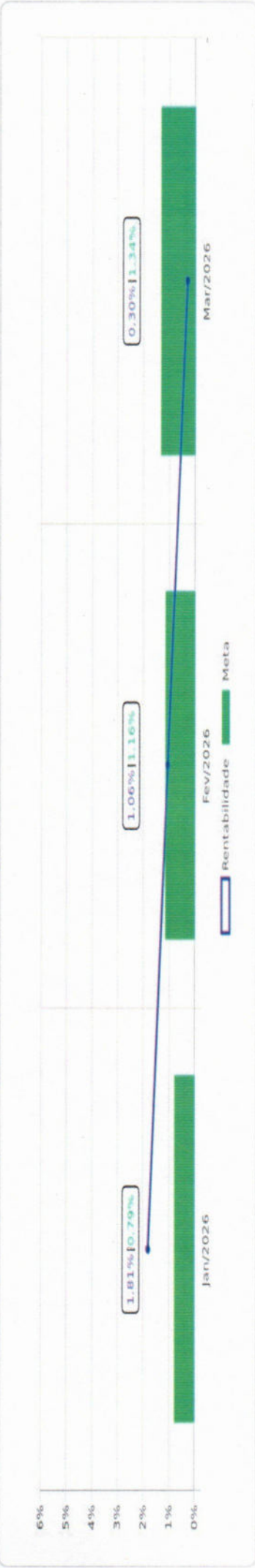


Patrimônio	Rentabilidade	Meta	Gap	VaR _{1,252}
R\$ 558.117.180,49	Mês 0,30%	Mês 1,34%	Mês -1,05p.p.	0,31%
	Acum. 3,20%	Acum. 3,35%	Acum. -0,15p.p.	

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

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 6.049.458,61	1,08%	D+1	-	7,1	R\$ 81.857,48	1,37%	0,20%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 7.394.801,10	1,32%	D+1	-	7,1	R\$ 10.698,89	0,14%	0,20%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 4.748.059,45	0,85%	D+1	-	7,1	R\$ 67.778,19	1,45%	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...	R\$ 13.806.294,28	2,47%	D+3	-	7,1	R\$ 173.863,67	1,28%	0,30%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO...	R\$ 22.134.887,36	3,97%	D+0	15/08/28	7,1	R\$ 294.426,39	1,35%	0,15%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 24.855.462,80	4,45%	D+0	17/08/26	7,1	R\$ 500.504,12	2,06%	0,07%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO ...	R\$ 60.252,08	0,01%	D+0	-	7,1	R\$ 573,30	0,94%	1,75%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP FI RF	R\$ 8.517.967,35	1,53%	D+0	-	7,1	R\$ 45.154,17	0,53%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 2.520.420,24	0,45%	D+0	-	7,1	R\$ 34.287,78	1,38%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R\$ 5.657.302,81	1,01%	D+0	-	7,1	R\$ -14.022,64	-0,25%	0,40%
CAIXA FIC BRASIL IDKA PRE 2A RF LP	R\$ 13.204.366,39	2,37%	D+0	-	7,1	R\$ -117.125,68	-0,88%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 635.414,40	0,11%	D+0	-	7,1	R\$ 14.509,46	0,62%	0,80%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 49.251.157,54	8,82%	D+0	-	7,1	R\$ 468.443,84	0,96%	0,20%
CAIXA BRASIL 2027 TP FI RF	R\$ 17.215.565,50	3,08%	0	15/05/27	7,1	R\$ 291.898,59	1,72%	0,20%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 20.858.675,25	3,74%	D+0	16/08/30	7,1	R\$ 121.570,70	0,59%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 11.167.710,01	2,00%	D+0	-	7,1	R\$ 140.066,19	1,27%	0,15%
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS ...	R\$ 10.275.174,53	1,84%	1	-	7,1	R\$ -65.713,42	-0,64%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 44.353.396,38	7,95%	D+0	-	7, V	R\$ 520.935,84	1,19%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 6.938.610,45	1,24%	D+0	-	7, V	R\$ 80.608,93	1,14%	1,00%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 19.275.846,79	3,45%	D+0	-	7, V	R\$ 226.355,40	1,18%	0,20%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	R\$ 2.522.826,47	0,45%	D+1	-	7, V	R\$ 4.282,37	0,17%	0,40%
ITAU INSTITUCIONAL JANEIRO RF LP FIFCI...	R\$ 21.582.047,63	3,87%	D+1	-	7, V	R\$ -4.615,37	-0,02%	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 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

CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 5.875.121,92	1,05%	D+31	-	7, VII	R\$ 68.494,44	1,18%	0,50%
SOMMA TORINO FI RF CP LP	R\$ 8.457.659,88	1,52%	D+1	-	7, VII	R\$ 95.169,46	1,14%	0,50%
DAYCOVAL CLASSIC FI RF CRÉDITO PRIVA...	R\$ 7.222.020,85	1,29%	D+1	-	7, VII	R\$ 80.164,83	1,12%	0,35%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS...	R\$ 3.764.229,03	0,67%	D+1	-	7, VII	R\$ 46.349,48	1,25%	0,35%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 12.902.840,33	2,31%	D+20	-	8, I	R\$ -367.446,21	-2,77%	2,00%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 9.953.113,22	1,78%	D+3	-	8, I	R\$ -26.993,35	-0,27%	1,50%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 4.157.579,82	0,74%	D+29	-	8, I	R\$ -224.408,62	-5,12%	2,00%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 8.565.070,32	1,53%	D+15	-	8, I	R\$ -235.111,09	-2,67%	2,00%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 10.002.387,57	1,79%	3	-	8, I	R\$ -151.883,74	-1,50%	1,10%
QLZ MOS FIA	R\$ 1.584.890,41	0,28%	D+10	-	8, I	R\$ -32.318,08	-2,00%	2,00%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	R\$ 6.272.077,23	1,12%	D+3	-	8, I	R\$ -227.500,93	-3,50%	2,00%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 7.147.832,25	1,28%	D+4	-	8, III	R\$ -291.828,26	-3,92%	1,00%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 11.307.367,11	2,03%	D+3	-	8, III	R\$ -435.489,42	-3,71%	0,70%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍ...	R\$ 10.296.966,32	1,84%	2	02/07/25	10, I	R\$ -108.735,97	-1,04%	1,60%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 8.505.353,47	1,52%	D+1	-	10, I	R\$ -388.764,16	-4,37%	0,80%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MU...	R\$ 6.464.710,34	1,16%	D+3	18/07/26	10, I	R\$ -64.009,87	-0,98%	1,15%
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	R\$ 4.929.605,45	0,88%	D+2	-	10, I	R\$ -222.660,82	-4,32%	0,05%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R\$ 9.467.724,60	1,70%	3	-	10, I	R\$ 99.736,79	1,06%	2,00%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCA...	R\$ 4.674.059,74	0,84%	D+0	-	10, I	R\$ 1.026,71	0,02%	0,70%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CAR...	R\$ 217.006,20	0,04%	-	-	D - FI	R\$ -33.134,28	-13,25%	1,60%
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 103.323.867,01	18,51%	-	-	7, VI	R\$ 1.257.475,72	1,23%	-
Total investimentos	R\$ 558.117.180,49	100,00%				R\$ 1.714.470,83	0,30%	
Disponibilidade	R\$ 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 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 correção de cotista de aporrear 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



Total patrimônio

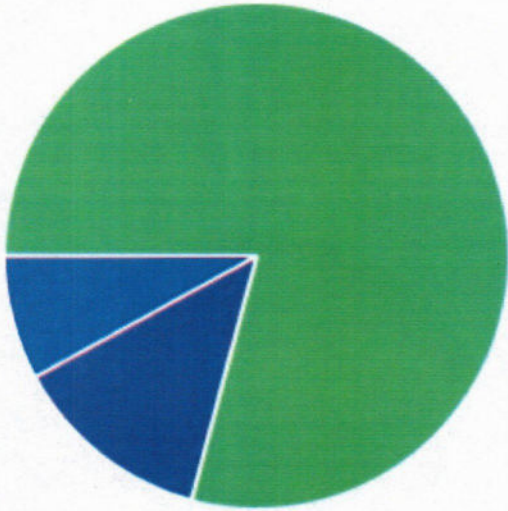
R\$ 558.117.180,49

100.00%

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 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

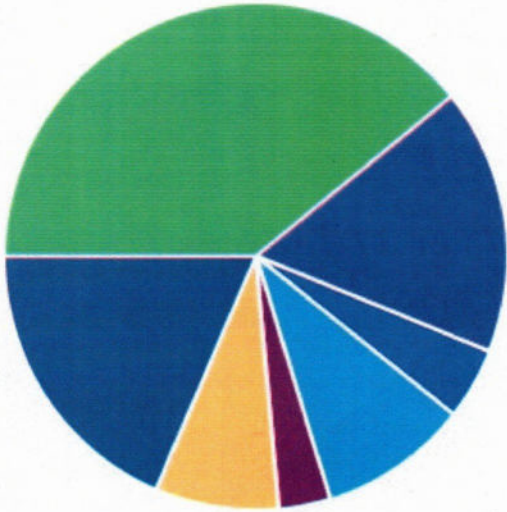


CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	79,14%	R\$ 441.668.596,11	
Renda Variável	12,88%	R\$ 71.893.158,26	
Estruturados	7,94%	R\$ 44.338.419,92	
Fundos Imobiliários	0,04%	R\$ 217.006,20	
Total	100,00%	R\$ 558.117.180,49	



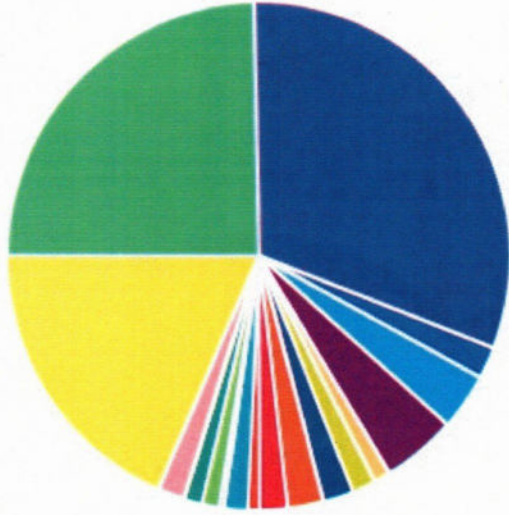
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação,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

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I	39,12%	R\$ 218.352.969,70	
7, VI	18,51%	R\$ 103.323.867,01	
7, V	16,96%	R\$ 94.672.727,72	
8, I	9,57%	R\$ 53.437.958,90	
10, I	7,94%	R\$ 44.338.419,92	
7, VII	4,54%	R\$ 25.319.031,68	
8, III	3,31%	R\$ 18.455.199,36	
D - FI	0,04%	R\$ 217.006,20	
Total	100,00%	R\$ 558.117.180,49	



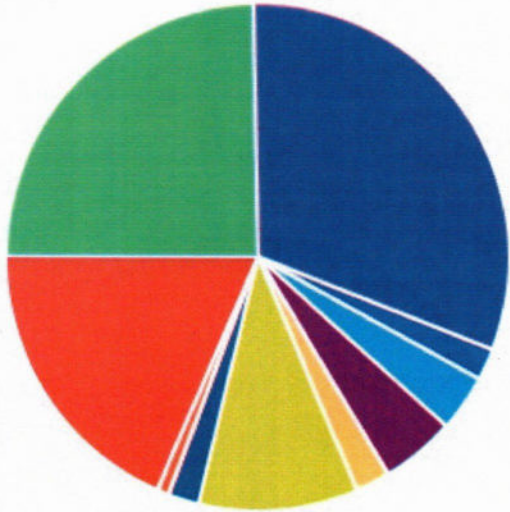
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de 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	31,26%	R\$ 174.443.289,38	
BB GESTAO	24,63%	R\$ 137.489.054,76	
TÍTULOS	18,51%	R\$ 103.323.867,01	
ITAU UNIBANCO	4,75%	R\$ 26.511.653,08	
SANTANDER BRASIL	3,63%	R\$ 20.277.562,10	
4UM GESTÃO	2,31%	R\$ 12.902.840,33	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	2,00%	R\$ 11.167.710,01	
DAYCOVAL ASSET	1,97%	R\$ 10.986.249,88	
BANCO BRADESCO	1,78%	R\$ 9.953.113,22	
ICATU VANGUARD	1,70%	R\$ 9.467.724,60	
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1,53%	R\$ 8.565.070,32	
SOMMA INVESTIMENTOS	1,52%	R\$ 8.457.659,88	
RIO BRAVO	1,16%	R\$ 6.464.710,34	
FINACAP INVESTIMENTOS	1,12%	R\$ 6.272.077,23	
PRINCIPAL ASSET	1,05%	R\$ 5.875.121,92	
AZ QUEST	0,74%	R\$ 4.157.579,82	
MOS GESTÃO	0,28%	R\$ 1.584.890,41	
ZION GESTAO	0,04%	R\$ 217.006,20	
Total	100,00%	R\$ 558.117.180,49	



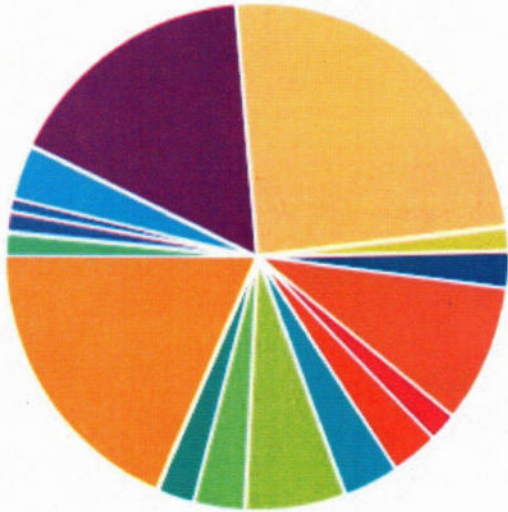
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação,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

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	31,26%	R\$ 174.443.289,38	
BB GESTAO	24,63%	R\$ 137.489.054,76	
TÍTULOS	18,51%	R\$ 103.323.867,01	
BEM - DISTRIBUIDORA	10,25%	R\$ 57.203.375,99	
ITAU UNIBANCO	4,75%	R\$ 26.511.653,08	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	3,63%	R\$ 20.277.562,10	
BTG PACTUAL	2,21%	R\$ 12.339.832,26	
BANCO COOPERATIVO	2,00%	R\$ 11.167.710,01	
BANCO DAYCOVAL	1,97%	R\$ 10.986.249,88	
INTRAG DTVM	0,74%	R\$ 4.157.579,82	
MERITO DISTRIBUIDORA	0,04%	R\$ 217.006,20	
Total	100,00%	R\$ 558.117.180,49	



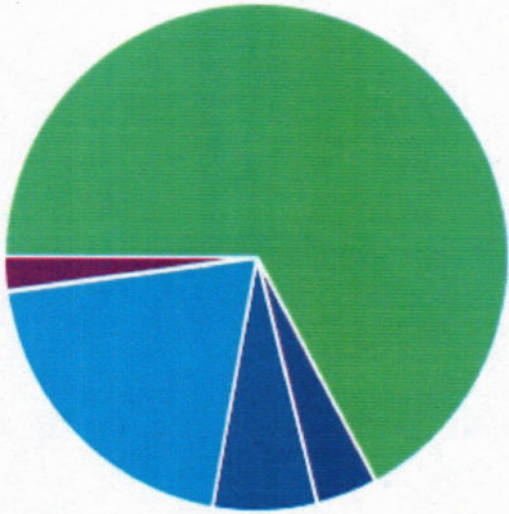
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	24,46%	R\$ 136.529.195,63	
TÍTULOS	18,51%	R\$ 103.323.867,01	
IPCA	16,40%	R\$ 91.529.301,25	
IRF-M 1	8,82%	R\$ 49.251.157,54	
IBOVESPA	6,48%	R\$ 36.186.728,88	
IDIV	3,58%	R\$ 19.955.500,79	
IMA Geral ex-C	3,49%	R\$ 19.463.597,09	
GLOBAL BDRX	3,31%	R\$ 18.455.199,36	
SMLL	3,06%	R\$ 17.060.420,15	
S&P 500	2,41%	R\$ 13.434.958,92	
IDKA PRÉ 2A	2,37%	R\$ 13.204.366,39	
IRF-M	1,84%	R\$ 10.275.174,53	
IMA-B 5	1,54%	R\$ 8.569.878,85	
IMA Geral	1,53%	R\$ 8.517.967,35	
IMA-B	1,32%	R\$ 7.394.801,10	
IDKA IPCA 2A	0,85%	R\$ 4.748.059,45	
IFIX	0,04%	R\$ 217.006,20	
Total	100,00%	R\$ 558.117.180,49	



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 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 observáveis, 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 redução do capital de aporte 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	67,12%	R\$ 374.604.455,81	
Acima 2 anos	20,05%	R\$ 111.925.264,28	
31 a 180 dias	6,66%	R\$ 37.195.295,06	
1 a 2 anos	3,97%	R\$ 22.134.887,36	
NaN	2,20%	R\$ 12.257.277,98	
Total	100,00%	R\$ 558.117.180,49	



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 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

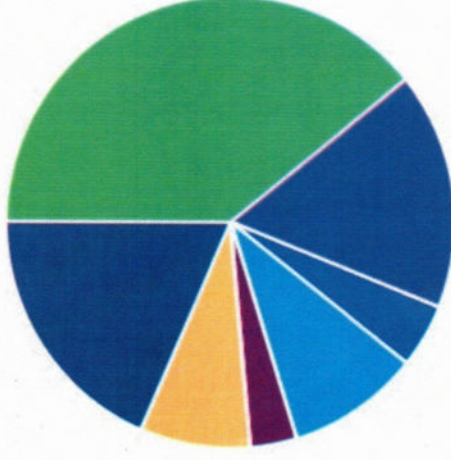
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

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 39.12% da carteira, equivalente a R\$ 218,4 Milhões. As demais alocações incluem Ativos Bancários - 7, VI (Ativos Bancários - 7, VI), com 18.51%, e FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 16.96%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
7, I	39,12%	R\$ 218.352.969,70
7, VI	18,51%	R\$ 103.323.867,01
7, V	16,96%	R\$ 94.672.727,72
8, I	9,57%	R\$ 53.437.958,90
10, I	7,94%	R\$ 44.338.419,92
7, VII	4,54%	R\$ 25.319.031,68
8, III	3,31%	R\$ 18.455.199,36
D - FI	0,04%	R\$ 217.006,20
Total	100,00%	R\$ 558.117.180,49



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 (R\$). 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\$ 218.352.969,70	39,12%	-	-	-
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\$ 94.672.727,72	16,96%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, VI	0%	R\$ 103.323.867,01	18,51%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R\$ 25.319.031,68	4,54%	-	-	-
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\$ 441.668.596,11	79,14%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	0%	R\$ 53.437.958,90	9,57%	-	-	-
ETF de Ações - 8, II	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R\$ 18.455.199,36	3,31%	-	-	-
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Renda Variável		R\$ 71.893.158,26	12,88%			

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 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\$ 44.338.419,92	7,94%	-	-	-
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\$ 44.338.419,92	7,94%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11		0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Desenquadrado		0%	R\$ 217.006,20	0,04%			
Total Fundos Imobiliários			R\$ 217.006,20	0,04%			
Total Geral		%	R\$ 558.117.180,49	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 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



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.
Março	R\$ 552.599.496,83	R\$ 558.117.180,49	1,34%	R\$ 1.714.470,83	0,30%	-1,05p.p.
Total	R\$ 552.599.496,83	R\$ 558.117.180,49	3,35%	R\$ 16.902.973,74	3,20%	-0,15p.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	1,14%	2,97%	13,44% - 16,43%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,18%	3,10%	14,37% - 17,67%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,19%	3,43%	14,84% - 18,35%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	1,45%	3,84%	12,48% - 15,74%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,62%	2,15%	6,84% - 7,42%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-0,25%	2,35%	12,98% - 15,74%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,96%	3,16%	13,77% - 17,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,38%	3,80%	12,25% - 15,68%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	1,37%	3,80%	12,29% - 15,71%
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	-3,71%	-11,62%	12,90% - -4,96%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP FI...	11.061.217/0001-28	0,53%	2,95%	13,92% - 17,82%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	0,14%	2,92%	12,44% - 16,25%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	0,02%	2,61%	13,15% - 16,42%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	22.632.237/0001-28	-3,92%	-11,85%	6,15% - -10,92%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	-4,37%	-3,33%	26,25% - 21,44%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,28%	3,54%	14,49% - 18,16%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	11.182.064/0001-77	-2,67%	11,46%	30,05% - 38,91%
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	26.269.692/0001-61	-4,32%	-3,26%	- - -1,41%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	09.550.197/0001-07	-2,77%	4,53%	21,80% - 27,86%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	05.964.067/0001-60	-3,50%	12,89%	43,71% - 48,39%

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.



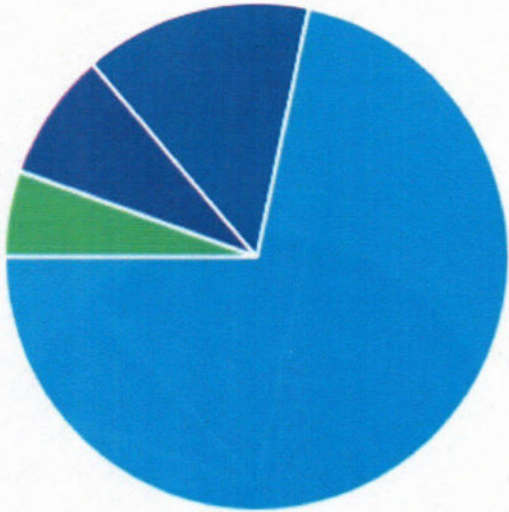
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	06.916.384/0001-73	-0,27%	16,08%	-	24,60%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA...	35.536.532/0001-22	0,17%	2,51%	11,90%	14,96%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	42.592.315/0001-15	0,94%	2,52%	10,87%	13,33%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	11.392.165/0001-72	-5,12%	7,20%	37,96%	40,53%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	-	-	-	12,98%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	13.584.584/0001-31	-13,25%	-13,89%	-34,04%	-33,09%
BNP PARIBAS ACTION FIC FIA	12.239.939/0001-92	-	-	-	14,74%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS...	19.769.046/0001-06	0,59%	3,06%	12,06%	15,68%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	24.634.187/0001-43	1,27%	3,48%	-	11,68%
SOMMA TORINO FI RF CP LP	28.206.220/0001-95	1,14%	3,49%	14,97%	18,79%
CAIXA FIC BRASIL IDKA PRE 2A...	45.163.710/0001-70	-0,88%	1,86%	13,60%	18,53%
CAIXA BRASIL 2027 TP FI RF	45.443.514/0001-50	1,72%	4,10%	12,76%	16,48%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	49.963.751/0001-00	1,35%	3,77%	12,68%	16,71%
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA...	13.455.197/0001-03	-0,64%	2,25%	-	2,78%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	35.637.151/0001-30	1,06%	4,69%	17,34%	20,46%
DAYCOVAL CLASSIC FI RF CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	1,12%	3,36%	14,95%	18,64%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	13.455.174/0001-90	-1,50%	15,06%	-	27,67%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO FIC...	14.239.659/0001-00	-1,04%	-0,14%	-	2,97%
RIO BRAVO ESTRATEGICO IMA-B FI RF...	49.232.373/0001-87	-	-	-	2,60%
QLZ MOS FIA	29.045.353/0001-90	-2,00%	6,26%	27,61%	31,80%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	2,06%	4,47%	13,53%	16,23%
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	55.274.339/0001-78	-0,98%	6,22%	20,97%	24,17%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	11.447.136/0001-60	1,18%	3,47%	15,13%	17,50%

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 do 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

TARPON ATLANTICUS INSTITUCIONAL...	55.402.699/0001-08	-	-	-	113,99%
ITAU INSTITUCIONAL JANEIRO...	52.156.446/0001-03	-0,02%	2,59%	-	7,91%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA...	50.235.197/0001-16	1,25%	3,50%	15,13%	18,63%

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.
Renda Fixa	1,01%	R\$ 4.423.992,13	
Estruturados	-1,52%	R\$ -683.407,32	
Renda Variável	-2,70%	R\$ -1.992.979,70	
Imobiliários	-13,25%	R\$ -33.134,28	
Total	0,30%	R\$ 1.714.470,83	



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

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
Total Públicos									
LF SANTANDER IPCA	18/05/26	18/05/23	66	151.515,15	200.956,42	CURVA 5,93%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 13.263.123,88	R\$ 155.267,49 (1,18%)
LF BANCO DAYCOVAL IPCA	16/12/26	16/02/22	150	50.000,00	73.307,15	CURVA 7,23%	R\$ 7.500.000,00	R\$ 10.996.071,87	R\$ 162.200,38 (1,50%)
LF BRADESCO IPCA	17/09/27	17/09/25	40	50.000,00	53.453,60	CURVA 8,33%	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.138.144,18	R\$ 32.995,82 (1,57%)
LF ITAÚ IPCA	17/12/27	17/12/25	100	50.000,00	51.907,31	CURVA 8,31%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.190.730,53	R\$ 70.391,31 (1,37%)
LF SANTANDER IPCA	08/05/28	07/05/24	200	50.000,00	60.717,35	CURVA 6,29%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 12.143.469,98	R\$ 61.573,70 (0,51%)
LF ITAÚ IPCA	18/12/28	18/12/25	60	50.000,00	51.875,86	CURVA 8,21%	R\$ 3.000.000,00	R\$ 3.112.551,32	R\$ 42.125,35 (1,37%)
LF SANTANDER IPCA	23/04/29	23/04/24	200	50.000,00	61.282,19	CURVA 6,30%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 12.256.437,85	R\$ 147.001,55 (1,21%)
LF SANTANDER IPCA	21/05/29	19/05/25	160	50.000,00	54.776,96	CURVA 7,52%	R\$ 8.000.000,00	R\$ 8.764.314,23	R\$ 113.348,35 (1,31%)
LF BANCO DAYCOVAL IPCA	02/10/29	02/10/24	100	50.000,00	59.400,22	CURVA 7,10%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.940.022,11	R\$ 72.424,89 (1,23%)
LF ITAÚ IPCA	17/12/29	17/12/25	100	50.000,00	51.856,69	CURVA 7,95%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.185.668,92	R\$ 68.786,89 (1,34%)

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 BRADESCO IPCA	20/05/30	19/05/25	120	50.000,00	55.002,59	CURVA 7,75%	R\$ 6.000.000,00	R\$ 6.600.310,41	R\$ 97.484,91 (1,50%)
LF SANTANDER IPCA	20/05/30	19/05/25	100	50.000,00	54.757,44	CURVA 7,50%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.475.743,75	R\$ 70.733,71 (1,31%)
LF BANCO DAYCOVAL CDI	25/10/27	24/10/24	110	50.000,00	58.994,32	CURVA	R\$ 5.500.000,00	R\$ 6.489.375,61	R\$ 87.492,91 (1,37%)
LF BANCO DAYCOVAL CDI	04/02/30	03/02/25	100	50.000,00	57.679,02	CURVA	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.767.902,37	R\$ 75.648,46 (1,33%)
Total Privados							R\$ 87.000.000,00	R\$ 103.323.867,01	R\$ 1.257.475,72 (1,23%)
Total Global							R\$ 87.000.000,00	R\$ 103.323.867,01	R\$ 1.257.475,72 (1,23%)

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