

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Julho/2026

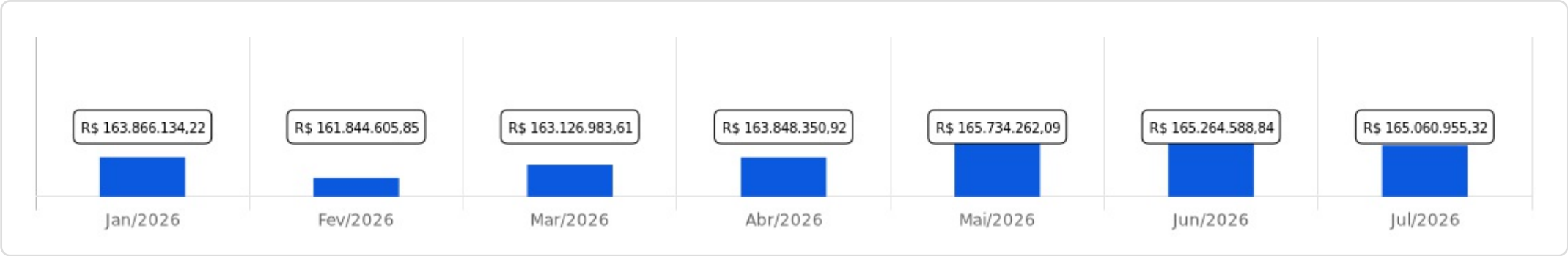
LEMA

CAPS
CASA DE APOIO TECNOLÓGICO E FINANCEIRO
DO INSTITUTO NACIONAL DE PESQUISA



Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR _{1,252}
R\$ 165.060.955,33		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,19%
		0,98%	7,72%	0,53%	6,82%	0,45p.p.	0,90p.p.	

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)

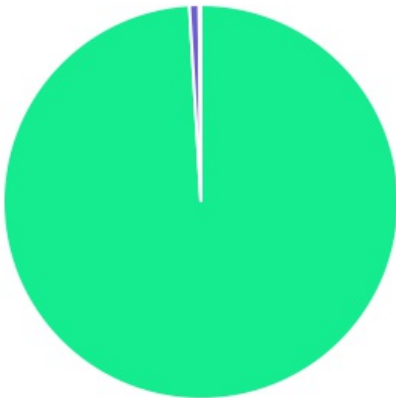


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

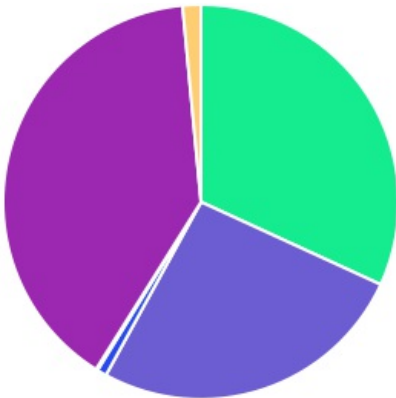


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 124.288,77	0,08%	D+0	-	7, I	R\$ 1.393,61	1,13%	0,80%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 9.794,94	0,01%	D+1	-	7, I	R\$ 117,53	1,21%	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...	R\$ 1.017.107,63	0,62%	D+3	-	7, I	R\$ 11.740,14	1,17%	0,30%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 32.707.415,53	19,97%	D+0	-	7, I	R\$ 401.563,64	1,24%	0,10%
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RF REF...	R\$ 11.801.656,71	7,21%	D+0	-	7, I	R\$ 140.597,02	1,21%	0,20%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2029 FIF RESP...	R\$ 6.246.339,72	3,81%	D+0	15/08/29	7, I	R\$ 89.309,44	1,45%	0,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 141.903,44	0,09%	D+0	17/08/26	7, I	R\$ 1.219,02	0,87%	0,08%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 122.406,10	0,07%	D+0	-	7, I	R\$ 1.017,32	0,84%	0,20%
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	R\$ 16.179,44	0,01%	D+0	-	7, I	R\$ 58,36	0,36%	0,20%
BB INSTITUCIONAL FI RF	R\$ 6.730.018,32	4,11%	D+0	-	7, V	R\$ 83.524,21	1,26%	0,21%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 4.096.876,18	2,50%	D+0	-	7, V	R\$ 45.532,42	1,12%	1,00%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 15.694.325,11	9,58%	D+0	-	7, V	R\$ 220.488,16	1,23%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 16.226.742,82	9,91%	D+0	-	7, V	R\$ 198.873,58	1,24%	0,20%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	R\$ 1.277.726,96	0,78%	D+3	-	8, I	R\$ 17.102,27	1,36%	2,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CAR...	R\$ 250.396,87	0,15%	-	-	D - FI	R\$ -7.199,91	-2,80%	1,60%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 64.847.181,59	39,60%	-	-	7, III	R\$ 362.739,67	0,56%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 2.437.289,46	1,49%	-	-	7, VI	R\$ 30.021,66	1,25%	-
Total investimentos	R\$ 163.747.649,59	100.00%				R\$ 1.598.098,14	0,98%	
Disponibilidade	R\$ 1.313.305,74	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 165.060.955,33	100.00%				-	-	

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	99,07%	R\$ 162.219.525,76	
Renda Variável	0,78%	R\$ 1.277.726,96	
Fundos Imobiliários	0,15%	R\$ 250.396,87	
Total	100,00%	R\$ 163.747.649,59	

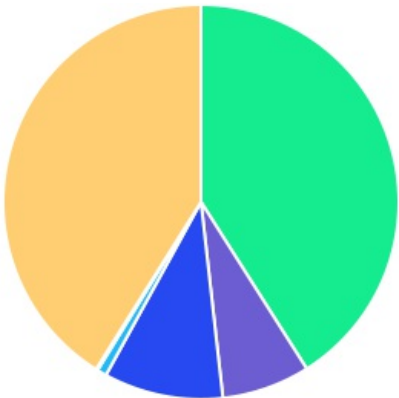


ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III	39,60%	R\$ 64.847.181,59	
7, I	31,87%	R\$ 52.187.092,28	
7, V	26,11%	R\$ 42.747.962,43	
7, VI	1,49%	R\$ 2.437.289,46	
8, I	0,78%	R\$ 1.277.726,96	
D - FI	0,15%	R\$ 250.396,87	
Total	100,00%	R\$ 163.747.649,59	

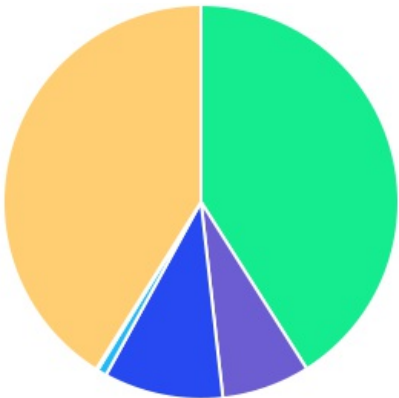


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	41,09%	R\$ 67.284.471,05	
BB GESTAO	41,02%	R\$ 67.176.198,58	
CAIXA DISTRIBUIDORA	9,74%	R\$ 15.957.199,42	
BTG PACTUAL	7,21%	R\$ 11.801.656,71	
FINACAP INVESTIMENTOS	0,78%	R\$ 1.277.726,96	
ZION GESTAO	0,15%	R\$ 250.396,87	
Total	100,00%	R\$ 163.747.649,59	

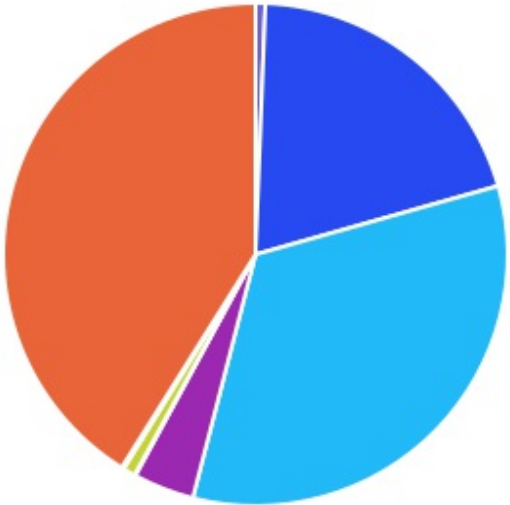


ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	41,09%	R\$ 67.284.471,05	
BB GESTAO	41,02%	R\$ 67.176.198,58	
CAIXA ECONOMICA	9,74%	R\$ 15.957.199,42	
BTG PACTUAL	7,21%	R\$ 11.801.656,71	
BEM - DISTRIBUIDORA	0,78%	R\$ 1.277.726,96	
MERITO DISTRIBUIDORA	0,15%	R\$ 250.396,87	
Total	100,00%	R\$ 163.747.649,59	



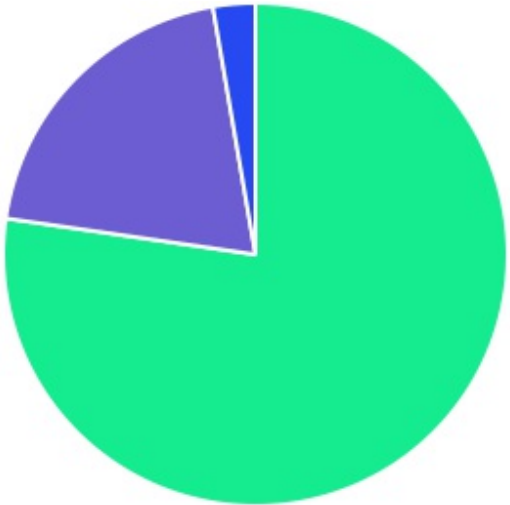
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	41,09%	R\$ 67.284.471,05	
CDI	33,40%	R\$ 54.690.087,35	
IRF-M 1	19,97%	R\$ 32.707.415,53	
IPCA	3,90%	R\$ 6.388.243,16	
IBOVESPA	0,78%	R\$ 1.277.726,96	
IMA Geral ex-C	0,62%	R\$ 1.017.107,63	
IFIX	0,15%	R\$ 250.396,87	
IRF-M	0,07%	R\$ 122.406,10	
IMA-B 5	0,01%	R\$ 9.794,94	
Total	100,00%	R\$ 163.747.649,59	



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

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	77,30%	R\$ 126.569.450,96	
Acima 2 anos	20,00%	R\$ 32.747.061,35	
181 a 365 dias	2,71%	R\$ 4.431.137,28	
Total	100,00%	R\$ 163.747.649,59	



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

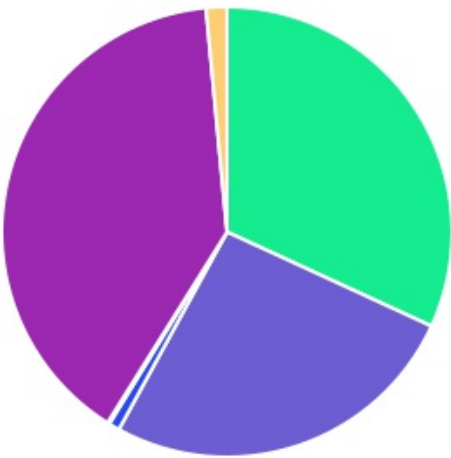
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

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

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

A maior participação está em Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III (Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III), que representa 39.60% da carteira, equivalente a R\$ 64,8 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), com 31.87%, e FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 26.11%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
7, III	39,60%	R\$ 64.847.181,59	
7, I	31,87%	R\$ 52.187.092,28	
7, V	26,11%	R\$ 42.747.962,43	
7, VI	1,49%	R\$ 2.437.289,46	
8, I	0,78%	R\$ 1.277.726,96	
D - FI	0,15%	R\$ 250.396,87	
Total	100,00%	R\$ 163.747.649,59	



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

ENQUADRAMENTOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

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

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

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R\$ 52.187.092,28	31.87%	-	-	-
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	0%	R\$ 64.847.181,59	39.60%	-	-	-
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	0%	R\$ 42.747.962,43	26.11%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, VI	0%	R\$ 2.437.289,46	1.49%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
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\$ 162.219.525,76	99,07%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	0%	R\$ 1.277.726,96	0.78%	-	-	-
ETF de Ações - 8, II	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Renda Variável		R\$ 1.277.726,96	0,78%			

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\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Fiagro - 10, II	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI em Participações - 10, III	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Fundos Estruturados		R\$ 0,00	0,00%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Desenquadrado	0%	R\$ 250.396,87	0.15%			
Total Fundos Imobiliários		R\$ 250.396,87	0,15%			
Total Geral	%	R\$ 163.747.649,59	100,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2026	IPCA + 5.67% a.a.					
Janeiro	R\$ 160.323.482,77	R\$ 163.866.134,22	0,79%	R\$ 1.795.440,59	1,12%	0,33p.p.
Fevereiro	R\$ 163.866.134,22	R\$ 161.844.605,85	1,16%	R\$ 1.516.231,48	1,17%	0,01p.p.
Março	R\$ 161.844.605,85	R\$ 163.126.983,61	1,34%	R\$ 1.875.984,08	1,13%	-0,21p.p.
Abril	R\$ 163.126.983,61	R\$ 163.848.350,92	1,13%	R\$ 1.846.490,60	1,13%	-0,00p.p.
Maiο	R\$ 163.848.350,92	R\$ 165.734.262,09	1,04%	R\$ 1.544.871,58	1,00%	-0,05p.p.
Junho	R\$ 165.734.262,09	R\$ 165.264.588,85	0,62%	R\$ 1.639.387,27	0,95%	0,33p.p.
Julho	R\$ 165.264.588,85	R\$ 165.060.955,33	0,53%	R\$ 1.598.098,14	0,98%	0,45p.p.
Total	R\$ 165.264.588,85	R\$ 165.060.955,33	6,82%	R\$ 11.816.503,74	7,72%	0,90p.p.
2025	IPCA + 5.47% a.a.					
Janeiro	R\$ 148.329.759,94	R\$ 148.789.692,65	0,60%	R\$ 1.883.316,65	1,27%	0,67p.p.
Fevereiro	R\$ 148.789.692,65	R\$ 150.610.930,85	1,75%	R\$ 1.402.273,87	0,93%	-0,83p.p.
Março	R\$ 150.610.930,85	R\$ 153.255.395,40	1,00%	R\$ 1.809.491,82	1,17%	0,16p.p.
Abril	R\$ 153.255.395,40	R\$ 154.804.608,89	0,87%	R\$ 1.917.483,14	1,25%	0,38p.p.
Maiο	R\$ 154.804.608,89	R\$ 155.893.593,98	0,70%	R\$ 1.601.102,71	1,08%	0,37p.p.
Junho	R\$ 155.893.593,98	R\$ 156.596.127,06	0,68%	R\$ 1.418.213,35	0,87%	0,19p.p.
Julho	R\$ 156.596.127,06	R\$ 156.928.230,63	0,70%	R\$ 1.589.423,71	1,01%	0,31p.p.
Agosto	R\$ 156.928.230,63	R\$ 156.861.831,59	0,33%	R\$ 1.406.385,80	0,91%	0,57p.p.
Setembro	R\$ 156.861.831,59	R\$ 159.003.903,60	0,92%	R\$ 1.627.764,03	1,02%	0,09p.p.
Outubro	R\$ 159.003.903,60	R\$ 159.791.650,04	0,53%	R\$ 1.655.271,94	1,04%	0,50p.p.
Novembro	R\$ 159.791.650,04	R\$ 159.245.446,50	0,62%	R\$ 1.406.621,59	0,93%	0,31p.p.
Dezembro	R\$ 159.245.446,50	R\$ 160.323.482,77	0,77%	R\$ 1.618.392,09	0,99%	0,21p.p.

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



Total	R\$ 159.245.446,50	R\$ 160.323.482,77	9,97%	R\$ 19.335.740,70	13,20%	3,23p.p.
2024	IPCA + 5.25% a.a.					
Janeiro	R\$ 139.518.563,60	R\$ 140.594.249,16	0,85%	R\$ -151.484,16	-0,11%	-0,96p.p.
Fevereiro	R\$ 140.594.249,16	R\$ 141.634.092,27	1,26%	R\$ 1.167.320,33	0,84%	-0,42p.p.
Março	R\$ 141.634.092,27	R\$ 141.588.707,25	0,59%	R\$ 1.176.708,45	0,82%	0,24p.p.
Abril	R\$ 141.588.707,25	R\$ 139.863.369,59	0,81%	R\$ -973.553,36	-0,68%	-1,49p.p.
Maiο	R\$ 139.863.369,59	R\$ 140.333.443,49	0,89%	R\$ 984.806,18	0,73%	-0,16p.p.
Junho	R\$ 140.333.443,49	R\$ 143.637.225,92	0,64%	R\$ 552.843,73	0,36%	-0,27p.p.
Julho	R\$ 143.637.225,92	R\$ 142.317.896,42	0,81%	R\$ 1.591.466,86	1,14%	0,33p.p.
Agosto	R\$ 142.317.896,42	R\$ 144.211.374,91	0,41%	R\$ 1.369.784,04	0,96%	0,56p.p.
Setembro	R\$ 144.211.374,91	R\$ 144.535.887,98	0,87%	R\$ 470.524,09	0,32%	-0,55p.p.
Outubro	R\$ 144.535.887,98	R\$ 145.122.180,68	0,99%	R\$ 858.872,96	0,58%	-0,40p.p.
Novembro	R\$ 145.122.180,68	R\$ 145.713.650,68	0,82%	R\$ 638.870,74	0,49%	-0,32p.p.
Dezembro	R\$ 145.713.650,68	R\$ 148.329.759,94	0,95%	R\$ 332.503,94	0,17%	-0,78p.p.
Total	R\$ 145.713.650,68	R\$ 148.329.759,94	10,33%	R\$ 8.018.663,79	5,76%	-4,57p.p.
2023	IPCA + 4.9% a.a.					
Janeiro	R\$ 128.400.458,36	R\$ 132.422.963,40	0,93%	R\$ 2.494.133,69	1,89%	0,96p.p.
Fevereiro	R\$ 132.422.963,40	R\$ 131.743.372,14	1,24%	R\$ 188.295,21	0,17%	-1,07p.p.
Março	R\$ 131.743.372,14	R\$ 133.010.435,05	1,11%	R\$ 827.976,17	0,60%	-0,51p.p.
Abril	R\$ 133.010.435,05	R\$ 131.951.140,27	1,01%	R\$ 656.140,19	0,50%	-0,51p.p.
Maiο	R\$ 131.951.140,27	R\$ 136.485.299,65	0,63%	R\$ 2.620.719,23	2,01%	1,38p.p.
Junho	R\$ 136.485.299,65	R\$ 137.048.484,63	0,32%	R\$ 2.227.726,33	1,62%	1,30p.p.
Julho	R\$ 137.048.484,63	R\$ 136.898.633,86	0,52%	R\$ 1.434.511,44	1,05%	0,53p.p.

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



Agosto	R\$ 136.898.633,86	R\$ 136.860.079,54	0,63%	R\$ 717.825,97	0,53%	-0,10p.p.
Setembro	R\$ 136.860.079,54	R\$ 136.994.642,62	0,66%	R\$ 735.251,77	0,53%	-0,13p.p.
Outubro	R\$ 136.994.642,62	R\$ 136.271.032,44	0,64%	R\$ -939.224,57	-0,68%	-1,32p.p.
Novembro	R\$ 136.271.032,44	R\$ 138.176.016,98	0,68%	R\$ 2.428.107,02	1,81%	1,13p.p.
Dezembro	R\$ 138.176.016,98	R\$ 139.518.563,60	0,96%	R\$ 2.436.752,23	1,74%	0,78p.p.
Total	R\$ 138.176.016,98	R\$ 139.518.563,60	9,75%	R\$ 15.828.214,69	12,39%	2,64p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,24%	7,51%	13,84%	26,44%	33,68%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	1,12%	7,26%	12,03%	21,21%	29,44%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,24%	8,25%	14,84%	-	25,34%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-	1,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	1,13%	7,35%	11,72%	19,95%	30,63%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	13,23%	-	13,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	-	-	11,98%	-	19,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	8,33%	16,90%	27,03%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	1,21%	7,65%	12,93%	22,02%	39,53%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	8,40%	-	17,59%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	-	7,99%	20,70%	26,64%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	0,84%	2,86%	-	-	2,86%
BB IMA-B 5+ TP FI RF...	13.327.340/0001-73	-	-	4,29%	-	3,95%
BB TP VII FI RF PREVID	19.523.305/0001-06	-	-	-	-	5,21%
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	05.164.358/0001-73	0,36%	0,36%	-	-	0,36%
BB INSTITUCIONAL FI...	02.296.928/0001-90	1,26%	8,22%	14,73%	27,31%	48,31%
META VALOR FI AÇÕES	07.899.238/0001-40	-	-	-	-	5,48%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	15.154.236/0001-50	-	-	10,35%	24,17%	22,35%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	-	-	-	-	-2,35%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,17%	1,71%	-	-	3,22%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	05.964.067/0001-60	1,36%	3,98%	22,68%	29,57%	27,77%

BB ABSOLUTO FIC RENDA FIXA CURTO...	04.061.762/0001-59	-	1,26%	-	-	1,26%
BB AGRO FIC AÇÕES	40.054.357/0001-77	-	-	9,39%	-	9,39%
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI	06.175.696/0001-73	-	-	11,38%	-	16,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	-	-	5,86%	29,25%	31,82%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	13.584.584/0001-31	-2,80%	-42,04%	-50,32%	-63,61%	-
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,23%	8,15%	14,71%	27,91%	37,62%
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RF	12.672.120/0001-14	-	-	-	-	1,42%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL...	36.671.926/0001-56	-	-	-3,36%	-	-1,58%
TRIGONO DELPHOS INCOME...	41.196.740/0001-22	-	-	-0,12%	-	3,09%
BTG PACTUAL EXPLORER...	48.373.485/0001-95	-	-	7,38%	-	15,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	-	-	10,96%	-	13,89%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RF...	09.215.250/0001-13	1,21%	8,06%	14,46%	26,78%	32,75%
DAYCOVAL CLASSIC FI RF CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	-	-	-	-	0,97%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	04.501.865/0001-92	-	-	-	-	9,00%
BTG PACTUAL FIC RF INFLATION	09.518.581/0001-22	-	-	-2,16%	-	0,46%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	53.828.338/0001-00	-	-	-	-	7,06%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	0,87%	9,33%	14,77%	-	21,46%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2029...	55.750.036/0001-84	1,45%	7,09%	12,21%	-	18,85%

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



TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	4	4.364,71	4.866,47	CURVA (6,97%)	R\$ 17.458,84	R\$ 19.465,89	R\$ 123,45 (0,64%)
NTN-B 2026	15/08/26	14/06/23	117	4.250,52	4.869,14	CURVA (5,62%)	R\$ 497.310,91	R\$ 569.689,65	R\$ 2.962,60 (0,52%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	159	4.364,71	4.866,47	CURVA (6,97%)	R\$ 693.988,76	R\$ 773.769,26	R\$ 4.906,97 (0,64%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	62	4.364,71	4.866,47	CURVA (6,97%)	R\$ 270.611,97	R\$ 301.721,34	R\$ 1.913,41 (0,64%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	212	4.364,71	4.866,47	CURVA (6,97%)	R\$ 925.318,35	R\$ 1.031.692,35	R\$ 6.542,63 (0,64%)
NTN-B 2027	15/05/27	14/06/23	118	4.222,49	4.820,20	CURVA (5,47%)	R\$ 498.253,78	R\$ 568.783,01	R\$ 2.885,46 (0,51%)
NTN-B 2027	15/05/27	30/12/22	620	4.024,96	4.799,39	CURVA (6,07%)	R\$ 2.495.473,26	R\$ 2.975.620,73	R\$ 16.627,51 (0,56%)
NTN-B 2027	15/05/27	30/12/22	185	3.954,49	4.793,15	CURVA (6,25%)	R\$ 731.581,17	R\$ 886.733,54	R\$ 5.091,83 (0,58%)
NTN-B 2035	15/05/35	19/08/25	28	4.222,37	4.424,55	CURVA (7,32%)	R\$ 118.226,46	R\$ 123.887,38	R\$ 822,37 (0,67%)
NTN-B 2035	15/05/35	19/08/25	70	4.222,37	4.424,55	CURVA (7,32%)	R\$ 295.566,16	R\$ 309.718,42	R\$ 2.055,88 (0,67%)
NTN-B 2035	15/05/35	27/05/24	1337	4.261,94	4.782,08	CURVA (6,10%)	R\$ 5.698.210,82	R\$ 6.393.634,80	R\$ 35.807,16 (0,56%)
NTN-B 2040	15/08/40	14/06/23	136	4.399,40	5.065,74	MERCADO	R\$ 598.318,50	R\$ 688.940,31	R\$ 3.559,60 (0,52%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	1226	4.078,26	4.848,10	MERCADO	R\$ 4.999.941,01	R\$ 5.943.774,66	R\$ 32.497,06 (0,55%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	1185	4.141,96	4.905,03	MERCADO	R\$ 4.908.216,87	R\$ 5.812.465,19	R\$ 31.244,85 (0,54%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	533	3.928,17	4.686,52	MERCADO	R\$ 2.093.716,77	R\$ 2.497.916,56	R\$ 14.334,61 (0,58%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	1085	4.172,57	4.945,41	MERCADO	R\$ 4.527.235,43	R\$ 5.365.775,13	R\$ 28.494,01 (0,53%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	23	4.141,95	4.905,03	MERCADO	R\$ 95.264,96	R\$ 112.815,78	R\$ 606,44 (0,54%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	372	3.928,17	4.686,52	MERCADO	R\$ 1.461.280,75	R\$ 1.743.386,41	R\$ 10.004,64 (0,58%)
NTN-B 2045	15/05/45	27/05/24	1647	4.248,63	4.765,82	CURVA (6,11%)	R\$ 6.997.501,65	R\$ 7.849.304,98	R\$ 43.994,53 (0,56%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	232	3.928,17	4.686,52	MERCADO	R\$ 911.336,37	R\$ 1.087.273,25	R\$ 6.239,46 (0,58%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	115	4.172,57	4.945,41	MERCADO	R\$ 479.845,23	R\$ 568.722,70	R\$ 3.020,10 (0,53%)

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



CAPSIRATI						Títulos - Julho/2026			
NTN-B 2050	15/08/50	25/11/25	37	4.144,09	4.360,17	CURVA (6,99%)	R\$ 153.331,51	R\$ 161.326,14	R\$ 1.025,68 (0,64%)
NTN-B 2050	15/08/50	25/11/25	64	4.144,09	4.360,17	CURVA (6,99%)	R\$ 265.222,07	R\$ 279.050,62	R\$ 1.774,14 (0,64%)
NTN-B 2050	15/08/50	25/11/25	234	4.144,09	4.360,17	CURVA (6,99%)	R\$ 969.718,21	R\$ 1.020.278,85	R\$ 6.486,70 (0,64%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	565	4.234,13	4.749,09	CURVA (6,12%)	R\$ 2.392.286,09	R\$ 2.683.235,77	R\$ 15.071,49 (0,56%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	146	4.234,13	4.749,09	CURVA (6,12%)	R\$ 618.183,66	R\$ 693.367,12	R\$ 3.894,58 (0,56%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	846	4.234,13	4.749,09	CURVA (6,12%)	R\$ 3.582.077,93	R\$ 4.017.730,03	R\$ 22.567,23 (0,56%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	112	4.234,13	4.749,09	CURVA (6,12%)	R\$ 474.223,08	R\$ 531.898,06	R\$ 2.987,62 (0,56%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	139	3.985,60	4.883,92	MERCADO	R\$ 553.999,06	R\$ 678.865,40	R\$ 3.753,33 (0,56%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	634	3.939,51	4.695,57	MERCADO	R\$ 2.497.647,64	R\$ 2.976.992,99	R\$ 17.196,37 (0,58%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	6	3.983,09	4.797,58	MERCADO	R\$ 23.898,54	R\$ 28.785,46	R\$ 162,36 (0,57%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	1112	3.985,60	4.883,92	MERCADO	R\$ 4.431.992,51	R\$ 5.430.923,21	R\$ 30.026,61 (0,56%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	124	3.983,09	4.797,58	MERCADO	R\$ 493.903,21	R\$ 594.899,59	R\$ 3.355,43 (0,57%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	26	3.983,09	4.797,58	MERCADO	R\$ 103.560,35	R\$ 124.737,01	R\$ 703,56 (0,57%)
Total Públicos						6,21%	R\$ 55.874.701,88	R\$ 64.847.181,59	R\$ 362.739,67 (0,56%)
LF BTG PACTUAL CDI	01/03/27	27/02/25	40	50.000,00	60.932,24	CURVA (102,61%)	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.437.289,46	R\$ 30.021,66 (1,25%)
Total Privados						102,61%	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.437.289,46	R\$ 30.021,66 (1,25%)
Total Global						13,19%	R\$ 57.874.701,88	R\$ 67.284.471,05	R\$ 392.761,33 (0,59%)

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

