

Ata de Reunião Comitê de Investimentos

REUNIÃO N.º 09/2025 - ordinária

ASSUNTO:

1. Avaliação da carteira de investimentos e possíveis rotações
2. Entrada de recursos de pagamento de juros dos cupons de NTNBS pares
3. Reunião via Google Meet com Gustavo da Lema
4. Apresentação da empresa GRID Investimentos
5. Posicionamento sobre CARE 11
6. Considerações sobre o curso em Pinhais com a participação do comitê de investimentos
7. Assuntos gerais

DATA 15 de agosto de 2025

HORÁRIO: 8hs30 horas

LOCAL: CAPSIRATI

DOCUMENTOS ANALISADOS: Relatório de Investimentos mês de junho/2025 Relatório de Investimentos mês de junho pareceres da consultoria para alocação de recursos.

PAUTA, informe, análise e decisões

Participantes da reunião:

Comitê de investimentos: Antônio Sidnei Martins, Rozenilda Romaniw Bárbara, Fernando José dos Anjos.

Gestores: Rozenilda Romaniw Bárbara.

Equipe de apoio Elisson Daniel Marciniak

Aos 15 dias do mês de agosto de 2025 foram tratados os seguintes assuntos:

1. Relatório de Investimentos mês de junho/2025 – foi analisado pelo comitê de investimentos o relatório do mês de junho, cujo PL fechou no valor de R\$ 156.596.127,06, cuja evolução vem se mantendo ao longo dos meses, a meta do mês foi de 0,68% e no acumulado foi de 5,77%, por sua vez a rentabilidade

do mês foi de 0,87% e acumulada em 6,75%, já o Gap do mês foi de 1,19p.p e acumulado 0,98p.p. Estes resultados foram retratados no parecer da Lema que expressam a condução dos investimentos pautados em renda fixa em maior percentual e transcrito a seguir: *A carteira do CAPSIRATI apresentou rentabilidade de 0,87% no mês superando em 0,19 p.p. a meta atuarial de 0,68%, enquanto no acumulado do ano a carteira obteve uma rentabilidade acumulada de 6,75% superando os 5,77% da meta atuarial, isto é, ficando 0,98 p.p. acima da meta atuarial no primeiro semestre.. O resultado mensal foi sustentado principalmente pelo desempenho dos fundos de vértice e títulos públicos adquiridos de maneira direta, os quais foram adquiridos a taxas acima da meta atuarial do CAPSIRATI (IPCA + 5,47% a.a.), além da consistente contribuição dos fundos referenciados ao CDI devido ao alto patamar da taxa Selic. A renda variável, apesar da participação reduzida na carteira, apresentou desempenho positivo no período, representada exclusivamente pelo fundo FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES, que registrou rentabilidade próxima de 2,96%. A carteira se manteve dentro dos limites da Resolução CMN nº 4.963/2021, exceto a classe de fundos imobiliários, que apresenta posição desenquadrada FI de pequena magnitude, sob acompanhamento para saneamento conforme previsto na política interna.*

2. Novas alocações - Gustavo da Lema apresentou a avaliação que fora solicitada por ofício pelo Capsirati e se havia possibilidade de realizar novos investimentos que venham ser mais benéficos para o RPPS. E ainda um outro ofício foi emitido para Lema para avaliar quais os investimentos são possíveis a serem feitos com o pagamento dos cupons de NTNb,s pares informados pelo Banco BTG em 13/08/2025 e a serem creditados em 15/08/2025.

Diante do exposto, a Lema apresentou o parecer com a sugestão dos seguintes fundos que devem ser resgatados integralmente e alocados em títulos públicos conforme apresenta-se no quadro a seguir:

RESGATES		
CNPJ	NOME	Valores
03.543.447/0001-03	BB IMA-B FIC RF PREVID LP	R\$ 8.649,53
11.060.913.0001/10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 325.462,93

10.740.670.0001/06	CAIXA BRASIL IRF-M I TP FI RF	R 80.106,58
ALOCAÇÕES		
TÍTULO PÚBLICO	NTNB-2035	R\$ 414.219,04

Com relação aos recursos recebidos dos cupons no valor R\$ 366.624,31 das NTN-B discriminadas abaixo, a consultoria sugeriu pela aplicação em DI em um fundo que o Capsirati possui aplicação:

PAPEL	EMISSION	VENCIMENTO	QUANTIDADE	PU ESTIMADO	JUROS
NTN-B	BACEN	15/08/2060	6	R\$ 134.245455	R\$ 805.47
NTN-B	BACEN	15/08/2026	159	R\$ 134.245455	R\$ 21.345.02
TOTAL					R\$ 22.150.49

PAPEL	EMISSION	VENCIMENTO	QUANTIDADE	PU ESTIMADO	JUROS
NTN-B	BACEN	15/08/2060	1.870	R\$ 134.245455	R\$ 251.039.00
NTN-B	BACEN	15/08/2026	329	R\$ 134.245455	R\$ 44.166.75
NTN-B	BACEN	15/08/2040	136	R\$ 134.245455	R\$ 18.257.38
TOTAL					R\$ 313.463.13

PAPEL	EMISSION	VENCIMENTO	QUANTIDADE	PU ESTIMADO	JUROS
NTN-B	BACEN	15/08/2060	165	R\$ 134.245455	R\$ 22.150.50
NTN-B	BACEN	15/08/2026	62	R\$ 134.245455	R\$ 8.323.21
TOTAL					R\$ 30.473.71

PAPEL	EMISSION	VENCIMENTO	QUANTIDADE	PU ESTIMADO	JUROS
NTN-B	BACEN	15/08/2026	4	R\$ 134.245455	R\$ 536.98
TOTAL					R\$ 536.98

Sugestão

ALOCAÇÃO		
TÍTULO PÚBLICO	BTG PACTUAL TESOIRO SELOC FI FR REFERENCIADO DI	R\$ 366.624,31

Com relação a demais tratativas, Gustavo discorreu sobre as possíveis mudanças que devem ocorrer na emissão de uma nova portaria que envolve a área de investimentos a priorização por uma gestão de ativos pela situação atuarial e isso vai exigir comprometimento e estudos mais aprofundados.

Com relação aos títulos marcados a mercado, uma estratégia adotada na época pela perspectiva de redução da taxa Selic, o que não aconteceu e chegou a 15%. Esse tipo de marcação traz uma volatilidade a presente sem

necessidade, mas para resolver esta situação, Gustavo esclareceu que há dois caminhos, um deles é um estudo do atuarial e contábil que embase a remarcação ou como no caso de Curitiba que decidiram pela venda e novas aquisições. Esta matéria exigirá estudos mais aprofundados, sobretudo se estes recursos poderão ser mantidos até o final ou ainda aguardar momento oportuno e realizar a venda. Uma vez mantidos até o final, trarão como resultado da meta atuarial.

Com relação aos próximos passos, fora ajustado que com a elaboração da nova política de investimentos, e quando da sua apresentação, teremos uma palestra com a Lema aos moldes dos conteúdos tratados no curso de Pinhais, que teve como tema: Decisão: a arte e a ciência de escolher.

3. Apresentação GRID INVESTIMENTOS, Vinicius Martins, apresentou a empresa, que atua exclusivamente com RPSS, aberta em 2008, apresentou ainda alguns fundos que possuem a distribuição tanto em renda fixa quanto variável, multimercado e crédito privado.
4. **Processo Care 11/TCE** foi percorrido que a diretoria está providenciando os documentos e estruturando o conteúdo para deixar o processo pronto para revisão referente a diligência do fundo Brazilian, Graveyard . Com relação ao Care 11, Rozenilda também informou que o Banco Master já está respondendo oficialmente pelo fundo e certamente nos meses de agosto deve atender a resolução e enquadrar o fundo dentro da política CNM 4963/2021. Que ainda com relação a este fundo, o Banco Master já encaminhou os documentos para credenciamento, os quais foram encaminhados para Lema e que também está sendo providenciado o credenciamento do Capsirati de acordo com a documentação necessária.

Decisões:

Com relação aos resgates e aplicações, a comissão foi favorável para a realização, devendo a gestora agilizar os processos para execução dos investimentos conforme segue:

RESGATES

CNPJ	NOME	Valores
03.543.447/0001-03	BB IMA-B FIC RF PREVID LP	R\$ 8.649,53
11.060.913.0001/10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 325.462,93
10.740.670.0001/06	CAIXA BRASIL IRF-M I TP FI RF	R 80.106,58
ALOCAÇÕES		
TÍTULO PÚBLICO	NTNB-2035	R\$ 414.219,04
TÍTULO PÚBLICO pagamento dos cupons pares	BTG PACTUAL TESOURO SELOC FI FR REFERENCIADO DI	R\$ 366.624,31

Lembrando que a aquisição dos títulos deve ser marcada na curva.

Ainda sobre os recursos provenientes da venda da folha de pagamento, deve-se avaliar o desinvestimento que foi realizado no ano passado adquirindo uma NTNB e portanto, este recurso está indisponível para possíveis usos como aquisição de um imóvel.

Assuntos gerais

Aproveitamento das capacitações que ainda teremos nos meses de setembro em Irati, outubro em Curitiba e Londrina (este em Londrina será em forma de oficina, pautada nas portarias e resoluções) e que devemos nos programar e participar destes espaços de capacitação. Ainda com relação as responsabilidades, a comissão tratou sobre um dia de trabalho para elaborar os pareceres mensais, fazendo uma força tarefa e tornar isto uma prática mensal e por sua vez, o conselho fiscal também terá o papel para apreciar e emitir seus pareceres. Com isto vamos construindo e consolidando processos. Ainda tratou sobre marcar uma reunião com gestor do FINACAP, podendo ser on line ou presencial.

Nada mais havendo encerrou-se a reunião com o registro em ata por Rozenilda Romaniw Bárbara dos assuntos tratados.

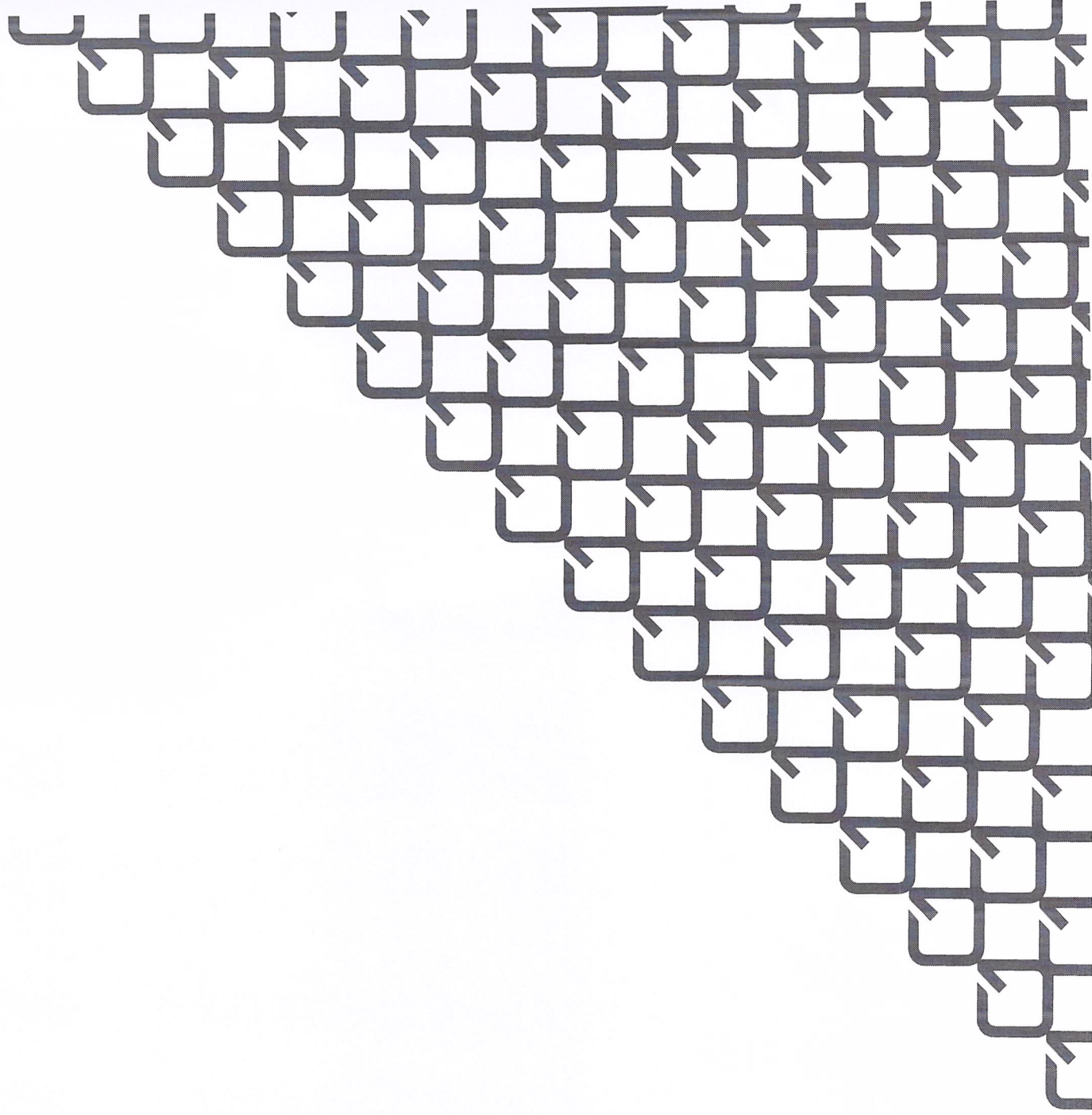


Lista de presença

Comissão de Investimentos

Irati, 15 de agosto de 2025

1. Rogerilda Romualdo Barhara
2. Fernando José dos Anjos
3. Eduardo R. Menon
4. Elinor Daniel Moreira
- 5; ANTONIO SIDNEI MARTINS
- 6.
- 7.



Patrimônio

R\$ 156.596.127,06

Rentabilidade

Mês 0,87%

Acum. 6,75%

Meta

Mês 0,68%

Acum. 5,77%

Gap

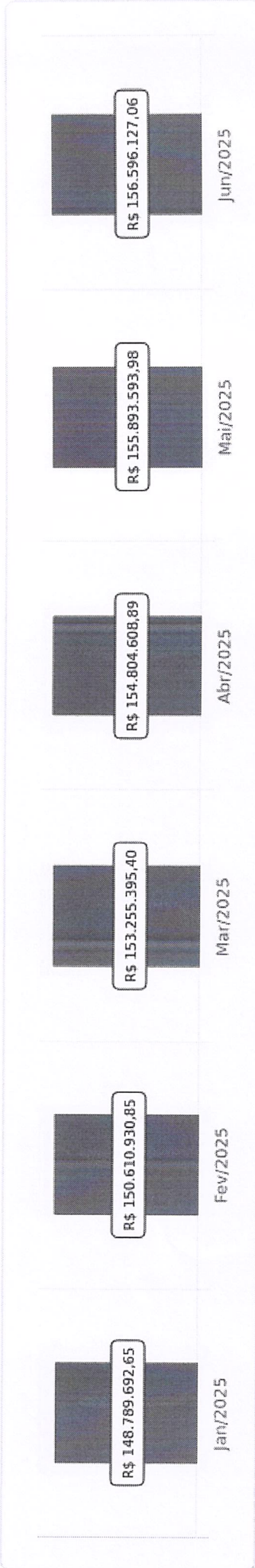
Mês 0,19p.p.

Acum. 0,98p.p.

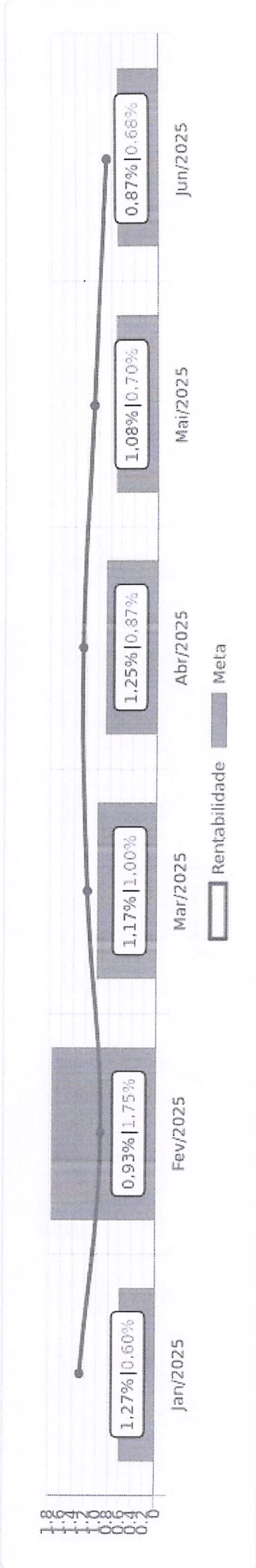
VaR_{1.252}

0,33%

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



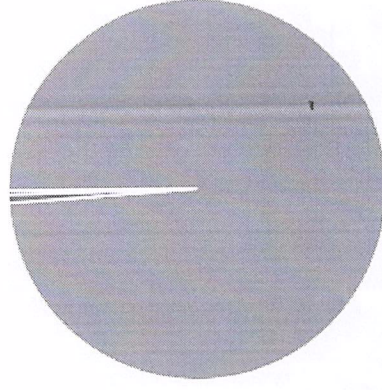
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMIA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de 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 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.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 325.462,93	0,21%	D+0	7, I "b"	R\$ 1.393,70	0,43%	0,20%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 8.649,53	0,01%	D+1	7, I "b"	R\$ 36,79	0,43%	0,02%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 13.313.685,03	8,50%	D+0	7, I "b"	R\$ 136.088,28	1,03%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 80.106,58	0,05%	D+0	7, I "b"	R\$ 821,30	1,04%	0,20%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RF REFERE...	R\$ 17.956.322,13	11,47%	D+0	7, I "b"	R\$ 179.146,64	1,01%	0,20%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2029 FIF RESP LIMI...	R\$ 5.938.823,73	3,79%	D+0	7, I "b"	R\$ 38.991,17	0,66%	0,07%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 RE...	R\$ 129.978,35	0,08%	D+0	7, I "b"	R\$ 533,02	0,41%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 61.053,56	0,04%	D+0	7, III "a"	R\$ 466,46	0,61%	0,80%
BB INSTITUCIONAL FI RF	R\$ 9.909.815,90	6,33%	D+0	7, III "a"	R\$ 63.815,90	0,65%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 4.180.378,21	2,67%	D+0	7, III "a"	R\$ 87.733,48	0,82%	1,00%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 18.541.908,20	11,84%	D+0	7, III "a"	R\$ 203.916,20	1,11%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 18.273.456,12	11,67%	D+0	7, III "a"	R\$ 211.404,50	1,10%	0,20%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	R\$ 1.082.979,05	0,69%	D+3	8, I	R\$ 31.183,88	2,96%	2,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SE...	R\$ 495.998,76	0,32%	-	D - FI	R\$ 3.999,99	0,81%	1,60%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 59.695.116,44	38,12%	-	7, I "a"	R\$ 382.345,29	0,64%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 6.591.290,26	4,21%	-	7, IV	R\$ 78.587,61	0,98%	-
Total investimentos	R\$ 156.585.024,78	100,00%			R\$ 1.420.464,21	0,87%	
Disponibilidade	R\$ 11.102,28	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 156.596.127,06	100,00%			-	-	

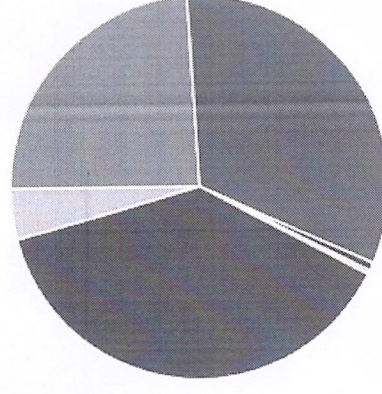
CAPSIRATI

Distribuição - Junho/2025

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	98,99%	R\$ 155.006.046,97	
Renda Variável	0,69%	R\$ 1.082.979,05	
Fundos Imobiliários	0,32%	R\$ 495.998,76	
Total	100,00%	R\$ 156.585.024,78	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	38,12%	R\$ 59.695.116,44	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	32,55%	R\$ 50.966.611,99	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	24,11%	R\$ 37.753.028,28	
Artigo 7º, Inciso IV	4,21%	R\$ 6.591.290,26	
Artigo 8º, Inciso I	0,69%	R\$ 1.082.979,05	
Desenquadrado - FI	0,32%	R\$ 495.998,76	
Total	100,00%	R\$ 156.585.024,78	



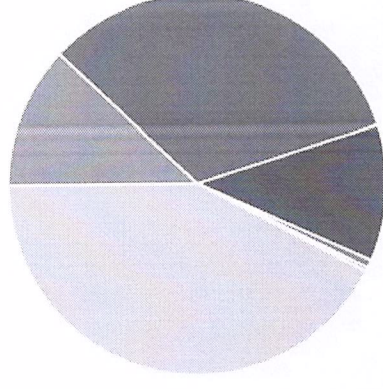
unoapp.com.br

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 de colista 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, e recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

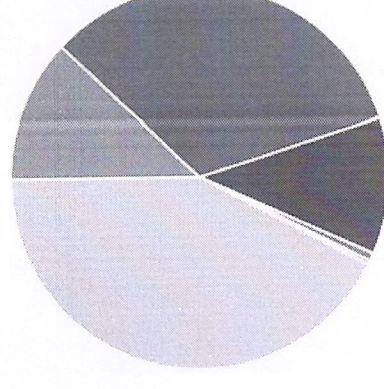
CAPSIRATI

Distribuição - Junho/2025

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	42,33%	R\$ 66.286.406,70	
BB GESTAO	33,05%	R\$ 51.754.786,87	
CAIXA DISTRIBUIDORA	12,14%	R\$ 19.008.531,27	
BTG PACTUAL	11,47%	R\$ 17.956.322,13	
FINACAP INVESTIMENTOS	0,69%	R\$ 1.082.979,05	
ZION GESTAO	0,32%	R\$ 495.998,76	
Total	100,00%	R\$ 156.585.024,78	



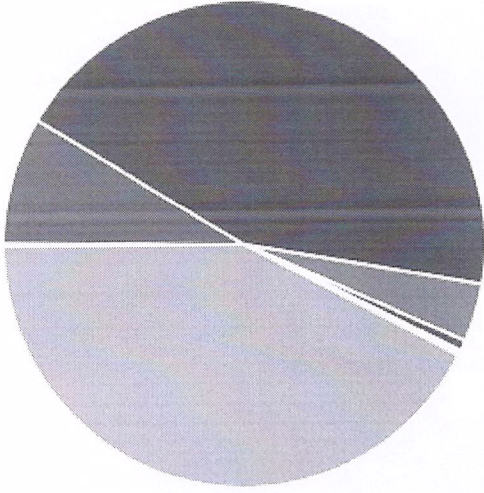
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	42,33%	R\$ 66.286.406,70	
BB GESTAO	33,05%	R\$ 51.754.786,87	
CAIXA ECONOMICA	12,14%	R\$ 19.008.531,27	
BTG PACTUAL	11,47%	R\$ 17.956.322,13	
BEM - DISTRIBUIDORA	0,69%	R\$ 1.082.979,05	
TRUSTEE DISTRIBUIDORA	0,32%	R\$ 495.998,76	
Total	100,00%	R\$ 156.585.024,78	



unoapp.com.br

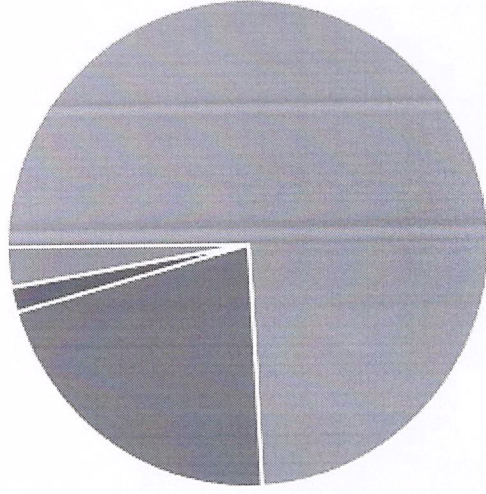
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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 investidores superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação 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, e 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.
CDI	44,02%	R\$ 68.922.934,12	
TÍTULOS	42,33%	R\$ 66.286.406,70	
IRF-M 1	8,55%	R\$ 13.393.791,61	
IPCA	3,88%	R\$ 6.068.802,08	
IBOVESPA	0,69%	R\$ 1.082.979,05	
IFIX	0,32%	R\$ 495.998,76	
IMA-B 5	0,21%	R\$ 334.112,46	
Total	100,00%	R\$ 156.585.024,78	



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 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, e 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	74,18%	R\$ 116.160.420,55	
Acima 2 anos	21,43%	R\$ 33.550.904,58	
1 a 2 anos	2,68%	R\$ 4.202.512,69	
181 a 365 dias	1,71%	R\$ 2.671.186,96	
Total	100,00%	R\$ 156.585.024,78	



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, e recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 59.695.116,44	38,12%	30,00%	50,00%	90,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 37.753.028,28	24,11%	5,00%	12,00%	80,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 50.966.611,99	32,55%	10,00%	15,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 6.591.290,26	4,21%	2,00%	11,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 155.006.046,97	98,99%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 1.082.979,05	0,69%	0,00%	5,50%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Renda Variável		R\$ 1.082.979,05	0,69%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

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 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, e recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 0,00	0,00%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS						
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%
Desenquadrado	0%	R\$ 495.998,76	0,32%			
Total Fundos Imobiliários		R\$ 495.998,76	0,32%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS						
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 156.585.024,78	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
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.
Total	R\$ 155.893.593,98	R\$ 156.596.127,06	5,77%	R\$ 10.031.881,54	6,75%	0,98p.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	0,19%	-0,75p.p.
Total	R\$ 145.713.650,68	R\$ 148.329.759,94	10,33%	R\$ 8.018.663,79	5,79%	-4,54p.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, e recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

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%
Fevereiro	R\$ 132.422.963,40	R\$ 131.743.372,14	1,24%	R\$ 188.295,21	0,17%
Março	R\$ 131.743.372,14	R\$ 133.010.435,05	1,11%	R\$ 827.976,17	0,60%
Abril	R\$ 133.010.435,05	R\$ 131.951.140,27	1,01%	R\$ 656.140,19	0,50%
Maior	R\$ 131.951.140,27	R\$ 136.485.299,65	0,63%	R\$ 2.620.719,23	2,01%
Junho	R\$ 136.485.299,65	R\$ 137.048.484,63	0,32%	R\$ 2.227.726,33	1,62%
Julho	R\$ 137.048.484,63	R\$ 136.898.633,86	0,52%	R\$ 1.434.511,44	1,05%
Agosto	R\$ 136.898.633,86	R\$ 136.860.079,54	0,63%	R\$ 717.825,97	0,53%
Setembro	R\$ 136.860.079,54	R\$ 136.994.642,62	0,66%	R\$ 735.251,77	0,53%
Outubro	R\$ 136.994.642,62	R\$ 136.271.032,44	0,64%	R\$ -939.224,57	-0,68%
Novembro	R\$ 136.271.032,44	R\$ 138.176.016,98	0,68%	R\$ 2.428.107,02	1,81%
Dezembro	R\$ 138.176.016,98	R\$ 139.518.563,60	0,96%	R\$ 2.436.752,23	1,74%
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	1,03%	5,91%	10,75%	-	16,04%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,82%	4,74%	7,58%	11,97%	14,21%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,10%	5,62%	-	-	7,76%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-	1,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,61%	3,89%	6,83%	13,01%	15,97%
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	1,04%	6,74%	11,70%	-	16,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	0,43%	5,95%	8,73%	17,42%	25,64%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	0,43%	5,97%	8,71%	17,38%	23,22%
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	-	7,36%	7,99%	20,70%	26,64%
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%
BB INSTITUCIONAL FI...	02.296.928/0001-90	0,65%	2,70%	10,48%	24,79%	27,62%
META VALOR FI AÇÕES	07.899.238/0001-40	-	-	-	-	5,48%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	15.154.236/0001-50	-	11,87%	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	-	-	-	-	1,49%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	05.964.067/0001-60	2,96%	15,84%	11,30%	-	8,30%
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%

CAPSIRATI

Rentabilidade dos ativos - Junho/2025

BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	-	10,64%	5,86%	29,25%	31,82%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	13.584.584/0001-31	0,81%	-10,79%	-33,33%	-35,42%	-84,77%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,11%	5,87%	11,17%	-	18,48%
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	-	-	7,14%	-	18,51%
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	1,01%	5,61%	10,36%	-	14,53%
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	-	2,42%	-2,16%	-	0,46%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	53.828.338/0001-00	-	4,49%	-	-	7,06%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	0,41%	5,01%	-	-	4,87%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2029...	55.750.036/0001-84	0,66%	7,93%	-	-	6,38%

unoapp.com.br

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. O 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 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, e 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. COMPRA	ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2026	15/08/26	14/06/23	117	4.250,52	4.636,88	CURVA 5,62%	R\$ 497.310,91	R\$ 542.515,52	R\$ 3.301,56 (0,61%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	62	4.364,71	4.573,67	CURVA 6,97%	R\$ 270.611,97	R\$ 283.567,44	R\$ 2.006,61 (0,71%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	159	4.364,71	4.573,67	CURVA 6,97%	R\$ 693.988,76	R\$ 727.213,28	R\$ 5.145,98 (0,71%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	4	4.364,71	4.573,67	CURVA 6,97%	R\$ 17.458,84	R\$ 18.294,67	R\$ 129,46 (0,71%)
NTN-B 2026	15/08/26	22/11/24	212	4.364,71	4.573,67	CURVA 6,97%	R\$ 925.318,35	R\$ 969.617,70	R\$ 6.861,30 (0,71%)
NTN-B 2027	15/05/27	30/12/22	185	3.954,49	4.536,15	CURVA 6,25%	R\$ 731.581,17	R\$ 839.187,27	R\$ 5.501,76 (0,66%)
NTN-B 2027	15/05/27	30/12/22	620	4.024,96	4.549,95	CURVA 6,07%	R\$ 2.495.473,26	R\$ 2.820.971,37	R\$ 18.114,68 (0,65%)
NTN-B 2027	15/05/27	14/06/23	118	4.222,49	4.596,22	CURVA 5,47%	R\$ 498.253,78	R\$ 542.354,05	R\$ 3.240,39 (0,60%)
NTN-B 2035	15/05/35	27/05/24	1337	4.261,94	4.533,81	CURVA 6,10%	R\$ 5.698.210,82	R\$ 6.061.709,26	R\$ 38.989,41 (0,65%)
NTN-B 2040	15/08/40	14/06/23	136	4.399,40	4.815,41	MERCADO	R\$ 598.318,50	R\$ 654.895,64	R\$ 3.966,20 (0,61%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	23	4.141,95	4.656,05	MERCADO	R\$ 95.264,96	R\$ 107.089,15	R\$ 667,87 (0,63%)

unoapp.com.br

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 LEMIA, 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 não representam a recomendação do administrador 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, e 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 - Junho/2025

NTN-B 2045	15/05/45	27/05/24	1647	4.248,63	4.519,05	CURVA 6,11%	R\$ 6.997.501,65	R\$ 7.442.880,91	R\$ 47.905,20 (0,65%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	372	3.928,17	4.441,13	MERCADO	R\$ 1.461.280,75	R\$ 1.652.098,94	R\$ 10.826,42 (0,66%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	115	4.172,57	4.695,84	MERCADO	R\$ 479.845,23	R\$ 540.021,21	R\$ 3.337,98 (0,62%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	1226	4.078,26	4.600,00	MERCADO	R\$ 4.999.941,01	R\$ 5.639.596,19	R\$ 35.628,96 (0,64%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	1185	4.141,96	4.656,05	MERCADO	R\$ 4.908.216,87	R\$ 5.517.419,28	R\$ 34.409,42 (0,63%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	232	3.928,17	4.441,13	MERCADO	R\$ 911.336,37	R\$ 1.030.341,27	R\$ 6.751,96 (0,66%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	533	3.928,17	4.441,13	MERCADO	R\$ 2.093.716,77	R\$ 2.367.120,25	R\$ 15.512,04 (0,66%)
NTN-B 2045	15/05/45	30/12/22	1085	4.172,57	4.695,84	MERCADO	R\$ 4.527.235,43	R\$ 5.094.982,78	R\$ 31.493,15 (0,62%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	565	4.234,13	4.503,42	CURVA 6,12%	R\$ 2.392.286,09	R\$ 2.544.429,74	R\$ 16.405,54 (0,65%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	846	4.234,13	4.503,42	CURVA 6,12%	R\$ 3.582.077,93	R\$ 3.809.889,49	R\$ 24.564,76 (0,65%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	112	4.234,13	4.503,42	CURVA 6,12%	R\$ 474.223,08	R\$ 504.382,53	R\$ 3.252,07 (0,65%)
NTN-B 2055	15/05/55	27/05/24	146	4.234,13	4.503,42	CURVA 6,12%	R\$ 618.183,66	R\$ 657.498,66	R\$ 4.239,31 (0,65%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	124	3.983,09	4.549,36	MERCADO	R\$ 493.903,21	R\$ 564.120,81	R\$ 3.648,00 (0,65%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	26	3.983,09	4.549,36	MERCADO	R\$ 103.560,35	R\$ 118.283,39	R\$ 764,90 (0,65%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	139	3.985,60	4.632,53	MERCADO	R\$ 553.999,06	R\$ 643.922,28	R\$ 4.102,02 (0,64%)

unoapp.com.br

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 LEMIA, 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, e recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	1112	3.985,60	4.632,53	MERCADO	R\$ 4.431.992,51	R\$ 5.151.378,24	R\$ 32.816,13 (0,64%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	6	3.983,09	4.549,36	MERCADO	R\$ 23.898,54	R\$ 27.296,16	R\$ 176,51 (0,65%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/22	634	3.939,51	4.451,17	MERCADO	R\$ 2.497.647,64	R\$ 2.822.038,96	R\$ 18.585,70 (0,66%)
Total Públicos							R\$ 54.072.637,46	R\$ 59.695.116,44	R\$ 382.345,29 (0,64%)
LF BTG PACTUAL CDI	16/06/25	14/06/23	20	50.000,00	NaN	CURVA	R\$ 1.000.000,00	R\$ 0,00	R\$ 8.285,70 (0,65%)
LF BTG PACTUAL IPCA	08/12/25	08/12/23	1	108.140,38	129.236,19	CURVA 6,44%	R\$ 108.140,38	R\$ 129.236,19	R\$ 1.022,26 (0,80%)
LF BTG PACTUAL IPCA	08/12/25	08/12/23	1	131.567,45	157.233,36	CURVA 6,44%	R\$ 131.567,45	R\$ 157.233,36	R\$ 1.243,71 (0,80%)
LF BANCO DAYCOVAL PRÉ	15/12/25	13/12/22	1	3.000.000,00	4.215.113,37	CURVA 14,40%	R\$ 3.000.000,00	R\$ 4.215.113,37	R\$ 42.538,64 (1,02%)
LF BTG PACTUAL CDI	01/03/27	27/02/25	40	50.000,00	52.242,68	CURVA 102,61%	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.089.707,34	R\$ 23.246,44 (1,12%)
Total Privados							R\$ 6.239.707,83	R\$ 6.591.290,26	R\$ 76.336,75 (0,98%)
Total Global							R\$ 60.312.345,29	R\$ 66.286.406,70	R\$ 458.682,04 (0,68%)

10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 80.106,58 (RESGATE TOTAL)
TOTAL		R\$ 414.219,04

ALOCAÇÕES		
CNPJ	NOME	VALOR R\$
TÍTULO PUBLICO	NTNB - 2035	R\$ 414.219,04 (RESGATE TOTAL)
TOTAL		R\$ 414.219,04

Atenciosamente,



WALLYSON DIÓGENES
NÚCLEO TÉCNICO

85 99868.3664 lemaef.com.br

lemaconsultoria



LEMA PARA TODOS OS RPPS.

A LEMA, ciente do seu papel perante a sociedade, sempre mantendo a probidade e transparência nas suas relações, condena qualquer forma de corrupção, estabelecendo diretrizes e procedimentos de prevenção e combate à corrupção, através da garantia e direcionamento de recursos financeiros, materiais e humanos para implementação, manutenção e evolução de um efetivo programa Compliance, composto por manuais e políticas, bem como os treinamentos, comunicados internos, seminários, palestras e campanhas de conscientização. Essa mensagem contém informações confidenciais e é direcionada apenas à pessoa especificada. Se você não for o destinatário especificado, não deve divulgar, distribuir ou copiar este e-mail. Você não pode usar ou encaminhar os anexos neste e-mail. Por favor, notifique o remetente imediatamente por e-mail, se você recebeu este e-mail por engano, e exclua o e-mail do seu sistema.

AVISO LEGAL

A LEMA Economia & Finanças, inscrita no CNPJ/MF sob nº 14.813.501/0001-00 (LEMA) é uma consultoria de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As recomendações foram elaboradas considerando as informações sobre perfil de risco, objetivos, horizonte de tempo, situação financeira e necessidades específicas informadas pelo cliente, além da legislação específica que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Esse documento não constitui, tampouco deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. Esse relatório é baseado na avaliação dos fundamentos de determinados ativos financeiros e dos diferentes setores da economia. A análise dos ativos desse documento utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras, gestoras, distribuidoras e suas projeções. A LEMA se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse documento ou seu conteúdo. Esse documento não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA. A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada unicamente pelo cliente, levando em consideração os vários riscos e custos incidentes, sempre em observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. O cliente é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar em decorrência desse documento. Todas as classes de ativos financeiros possuem algum grau de risco, mesmo aquelas classificadas como de baixo risco, tais como títulos e fundos de investimento em renda fixa, bem como caderneta de poupança.



CAPS IRATI <capsirati@gmail.com>

ENC: [LEMA] - Irati - PR - Sugestão de Alocação - 6/2025

1 mensagem

15 de agosto de 2025 às 08:55

Gustavo Leite <gustavo@lemaef.com.br>
Para: CAPS IRATI <capsirati@gmail.com>



A LEMA, ciente do seu papel perante a sociedade, sempre mantendo a probidade e transparência nas suas relações, condena qualquer forma de corrupção, estabelecendo diretrizes e procedimentos de prevenção e combate à corrupção, através da garantia e direcionamento de recursos financeiros, materiais e humanos para implementação, manutenção e evolução de um efetivo programa Compliance, composto por manuais e políticas, bem como os treinamentos, comunicados internos, seminários, palestras e campanhas de conscientização. Essa mensagem contém informações confidenciais e é direcionada apenas à pessoa especificada. Se você não for o destinatário especificado, não deve divulgar, distribuir ou copiar este e-mail. Você não pode usar ou encaminhar os anexos neste e-mail. Por favor, notifique o remetente imediatamente por e-mail, se você recebeu este e-mail por engano, e exclua o e-mail do seu sistema.

De: Wallyson <wallyson@lemaef.com.br>

Enviado: terça-feira, 12 de agosto de 2025 10:53

Para: capsirati@capsirati.com.br <capsirati@capsirati.com.br>

Cc: Thalia Araújo e Silva <Thalia@lemaef.com.br>; Gustavo Leite <gustavo@lemaef.com.br>

Assunto: [LEMA] - Irati - PR - Sugestão de Alocação - 6/2025

Prezados, boa tarde! Tudo bem?

Conforme solicitado, envio análise da carteira do CAPSIRATI, bem como movimentações para eventuais ajustes táticos, considerando o alinhamento com o cenário macroeconômico atual e o estudo de ALM 2024.

Em junho de 2025, a carteira do CAPSIRATI apresentou rentabilidade de 0,87% no mês superando em 0,19 p.p. a meta atuarial de 0,68%, enquanto no acumulado do ano a carteira obteve uma rentabilidade acumulada de 6,75% superando os 5,77% da meta atuarial, isto é, ficando 0,98 p.p. acima da meta atuarial no primeiro semestre.. O resultado mensal foi sustentado principalmente pelo desempenho dos fundos de vértice e títulos públicos adquiridos de maneira direta, os quais foram adquiridos a taxas acima da meta atuarial do CAPSIRATI (IPCA + 5,47% a.a.), além da consistente contribuição dos fundos referenciados ao CDI devido ao alto patamar da taxa Selic. A renda variável, apesar da participação reduzida na carteira, apresentou desempenho positivo no período, representada exclusivamente pelo fundo FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES, que registrou rentabilidade próxima de 2,96%. A carteira se manteve dentro dos limites da Resolução CMN nº 4.963/2021, exceto a classe de fundos imobiliários, que apresenta posição desenquadrada FI de pequena magnitude, sob acompanhamento para saneamento conforme previsto na política interna.

A sugestão de alocação segue a estratégia definida no estudo de ALM 2024, a qual busca o equilíbrio entre ativos e passivos buscando a solvência de longo prazo do plano. O quadro abaixo apresenta a comparação entre a carteira atual e a carteira otimizada sugerida, evidenciando que, apesar de alguns desvios táticos pontuais, a composição geral segue aderente à estratégia de longo prazo:

[LEMA] Irati: Alocação - 08/2025

1 mensagem

Gustavo Leite <gustavo@lemaef.com.br>

15 de agosto de 2025 às 09:34

Para: CAPS IRATI <capsirati@gmail.com>, "capsirati@capsirati.com" <capsirati@capsirati.com>, Rozenilda Romaniw

<rozenildaromaniw@yahoo.com>

Cc: Felipe Mafuz <felipe@lemaef.com.br>

Prezados,

Conforme tratado em nossa reunião, envio a seguinte sugestão de alocação dos recursos recebidos via cupons de títulos públicos:

ALOCACÃO		
CNPJ	NOME	VALOR R\$
TÍTULO PUBLICO	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	R\$ 366.624,31
TOTAL		R\$ 366.624,31

Em nossa reunião, foi decidido que esse recursos será alocado no BTG.

Portanto, recomendo o fundo DI, para que o recursos esteja disponível para futuras alocações estratégicas.

A alocação está de acordo com a Política de Investimentos e aderente à Resolução CMN vigente.

Atenciosamente.

AVISO LEGAL

A LEMA Economia & Finanças, inscrita no CNPJ/MF sob nº 14.813.501/0001-00 (LEMA) é uma consultoria de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As recomendações foram elaboradas considerando as informações sobre perfil de risco, objetivos, horizonte de tempo, situação financeira e necessidades específicas informadas pelo cliente, além da legislação específica que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Esse documento não constitui, tampouco deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. Esse relatório é baseado na avaliação dos fundamentos de determinados ativos financeiros e dos diferentes setores da economia. A análise dos ativos desse documento utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras, gestoras, distribuidoras e suas projeções. A LEMA se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse documento ou seu conteúdo. Esse documento não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA. A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada unicamente pelo cliente, levando em consideração os vários riscos e custos incidentes, sempre em observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. O cliente é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar em decorrência desse documento. Todas as classes de ativos financeiros possuem algum grau de risco, mesmo aquelas classificadas como de baixo risco, tais como títulos e fundos de investimento em renda fixa, bem como caderneta de poupança.



A LEMA, ciente do seu papel perante a sociedade, sempre mantendo a probidade e transparência nas suas relações, condena qualquer forma de corrupção, estabelecendo diretrizes e procedimentos de prevenção e combate à corrupção, através da garantia e direcionamento de recursos financeiros, materiais e humanos para implementação, manutenção e evolução de um efetivo programa Compliance, composto por manuais e políticas, bem como os treinamentos, comunicados internos, seminários, palestras e campanhas de conscientização. Essa mensagem contém informações confidenciais e é direcionada apenas à pessoa especificada. Se você não for o destinatário especificado, não deve divulgar, distribuir ou copiar este e-mail. Você não pode usar ou encaminhar os anexos neste e-mail. Por favor, notifique o remetente imediatamente por e-mail, se você recebeu este e-mail por engano, e exclua o e-mail do seu sistema.

Escrever



DATA

15/08/2025

2 de 5,612

Caixa de entrada 768

Com estrela

Mais

Marcadores

Censo previdenciário

comprev

consignados

extrato comprev 8

PAPEL	EMISSOR	VENCIMENTO	QUANTIDADE	PU ESTIMADO	JUROS
NTN-B	BACEN	15/08/2060	165	R\$ 134.245455	R\$ 22,150.50
NTN-B	BACEN	15/08/2026	62	R\$ 134.245455	R\$ 8,323.21
TOTAL					R\$ 30,473.71

Observação: Teremos apenas pagamento nos ativos com vencimento em ano par.

Atenciosamente,

BTG Pactual

btgpactual.com

🔔 Fazer upgrade →

- Escrever
- Caixa de entrada 770
- Com estrela
- Mais

Marcadores

- Censo previdenciário
- comprev
- consignados
- extrato comprev 8

🔒 Fazer upgrade ➔

Prezados,

Seguem abaixo as informações prévias sobre o(s) pagamento(s) de juros no próximo dia 15/08:

DATA

15/08/2025

PAPEL	EMISSOR	VENCIMENTO	QUANTIDADE	PU ESTIMADO	JUROS
NTN-B	BACEN	15/08/2026	4	R\$ 134.245455	R\$ 536.98
TOTAL					R\$ 536.98

Observação: Teremos apenas pagamento nos ativos com vencimento em ano par.

Atenciosamente,

BTG Pactual

✉️

Escrever

Caixa de entrada 771

Com estrela

Mais

Marcadores

Censo previdenciário

comprev

consignados

extrato comprev 8

🔒 Fazer upgrade →

Prezados,

Seguem abaixo as informações prévias sobre o(s) pagamento(s) de juros no próximo dia 15/08:

DATA		15/08/2025			
PAPEL	EMISSION	VENCIMENTO	QUANTIDADE	PU ESTIMADO	JUROS
NTN-B	BACEN	15/08/2060	1,870	R\$ 134.245455	R\$ 251,039.00
NTN-B	BACEN	15/08/2026	329	R\$ 134.245455	R\$ 44,166.75
NTN-B	BACEN	15/08/2040	136	R\$ 134.245455	R\$ 18,257.38
TOTAL					R\$ 313,463.13

Observação: Teremos apenas pagamento nos ativos com vencimento em ano par.

Atenciosamente,

✉️ Escrever

Caixa de entrada 767

Com estrela

Mais

DATA 15/08/2025

PAPEL	EMISSOR	VENCIMENTO	QUANTIDADE	PU ESTIMADO	JUROS
NTN-B	BACEN	15/08/2060	6	R\$ 134.245455	R\$ 805.47
NTN-B	BACEN	15/08/2026	159	R\$ 134.245455	R\$ 21,345.02
TOTAL					R\$ 22,150.49

Marcadores

Censo previdenciário

comprev

consignados

extrato comprev 8

Observação: Teremos apenas pagamento nos ativos com vencimento em ano par.

Atenciosamente,

BTG Pactual

btgpactual.com

🗣️ Fazer upgrade ➡️