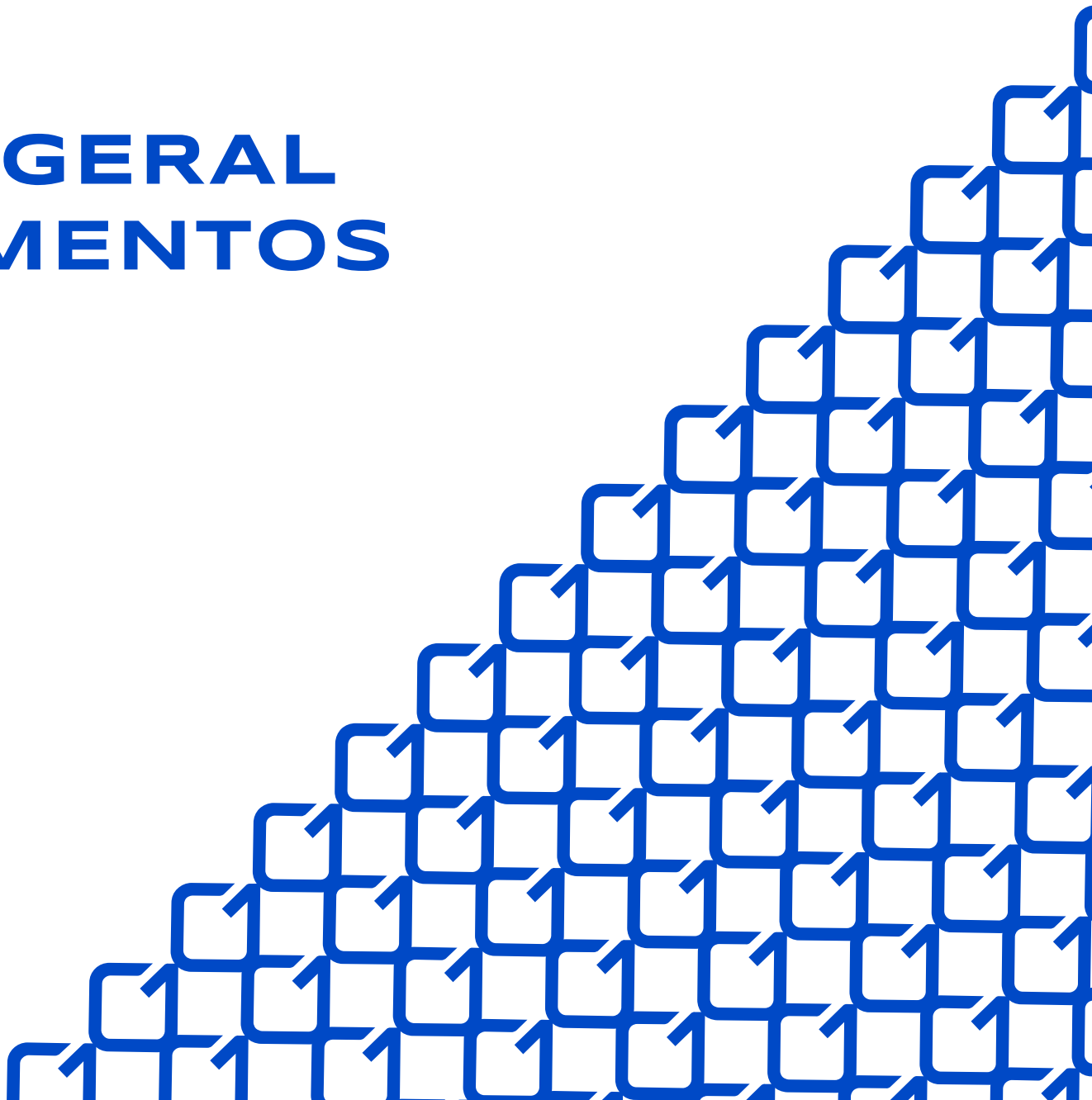


RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

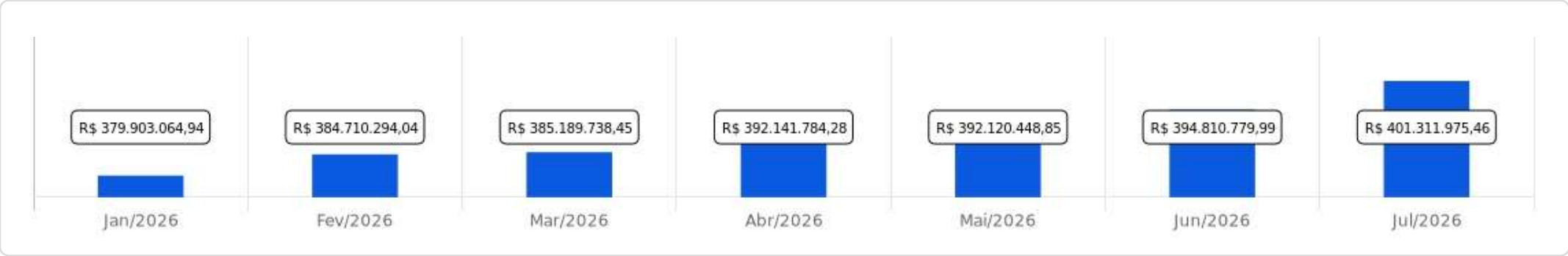
 Julho/2026

LEMA 



Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR _{1,252}
R\$ 401.311.975,46		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,69%
		1,28%	6,68%	0,52%	6,75%	0,76p.p.	-0,07p.p.	

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 3.856.258,01	0,96%	D+1	-	7, I	R\$ 46.272,47	1,21%	0,20%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 8.013.967,32	2,00%	D+1	-	7, I	R\$ 64.513,68	0,81%	0,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B5 FIC RENDA F...	R\$ 3.662.973,36	0,91%	D+1	-	7, I	R\$ 44.024,20	1,22%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMI...	R\$ 2.481.107,88	0,62%	D+1	-	7, I	R\$ 28.970,63	1,18%	0,76%
SANTANDER IMA-B 5 TOP RENDA FIXA LP...	R\$ 7.589.444,47	1,89%	D+1	-	7, I	R\$ 90.399,79	1,21%	0,30%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 14.153.792,21	3,53%	D+0	-	7, I	R\$ 169.083,39	1,21%	0,15%
SICREDI FI INSTITUCIONAL IRF-M LP	R\$ 7.616.088,60	1,90%	D+1	-	7, I	R\$ 62.914,01	0,83%	0,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 5.580.336,90	1,39%	D+0	-	7, I	R\$ 66.299,31	1,20%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 14.107.875,60	3,52%	D+0	-	7, I	R\$ 175.184,27	1,26%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 5.681.581,02	1,42%	D+0	-	7, I	R\$ 47.219,47	0,84%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R\$ 8.563.248,95	2,14%	D+0	-	7, I	R\$ 99.111,12	1,17%	0,40%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP FI RF	R\$ 2.738.244,54	0,68%	D+0	-	7, I	R\$ 28.721,89	1,06%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 43.884,27	0,01%	D+0	-	7, I	R\$ 260,27	0,60%	0,10%
MONGERAL AEGON FI RF	R\$ 16.969.762,10	4,23%	D+0	-	7, V	R\$ 209.635,06	1,25%	0,30%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 34.781.320,80	8,68%	D+0	-	7, V	R\$ 426.276,88	1,24%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 10.812.195,94	2,70%	D+0	-	7, V	R\$ 137.126,27	1,13%	0,18%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 7.380.736,42	1,84%	D+0	-	7, V	R\$ 88.986,67	1,22%	0,20%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 21.646.043,79	5,40%	D+0	-	7, V	R\$ 262.007,25	1,23%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 3.530.632,97	0,88%	D+0	-	7, V	R\$ 43.831,51	1,26%	0,25%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 2.183.383,12	0,54%	D+31	-	7, VII	R\$ 27.917,38	1,30%	0,50%
SOMMA TORINO FI RF CP LP	R\$ 19.878.954,98	4,96%	D+1	-	7, VII	R\$ 250.312,25	1,28%	0,50%
BB ESPELHO JGP INST EQUILÍBRIO 30 FIC...	R\$ 5.122.323,45	1,28%	D+31	-	7, VII	R\$ 65.794,60	1,30%	0,03%

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.



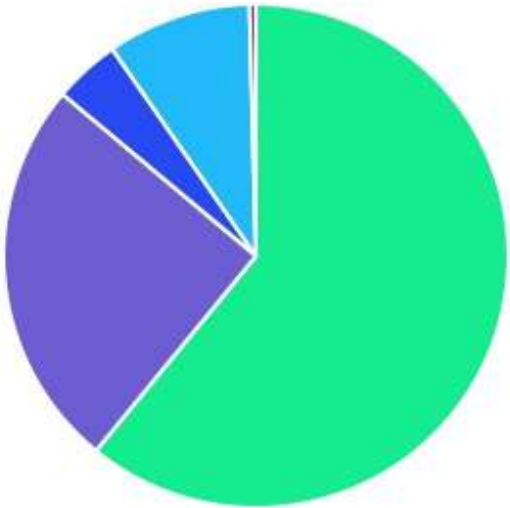
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 9.868.278,16	2,46%	D+4	-	8, I	R\$ 196.829,70	2,04%	2,00%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 6.833.883,88	1,70%	D+20	-	8, I	R\$ -191.538,13	-2,73%	2,00%
SOMMA FUNDAMENTAL FIF - CLASSE DE I...	R\$ 3.594.084,63	0,90%	D+3	-	8, I	R\$ 83.977,16	2,39%	1,95%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 9.082.835,30	2,27%	D+15	-	8, I	R\$ -6.803,75	-0,07%	2,00%
MAG SELECTION FIF CLASSE INVEST EM ...	R\$ 9.722.371,87	2,43%	D+3	-	8, I	R\$ 286.240,28	3,03%	2,00%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	R\$ 10.532.852,19	2,63%	16	-	8, I	R\$ 185.071,08	1,79%	2,00%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 2.743.153,09	0,68%	D+3	-	8, I	R\$ -85.150,88	-3,01%	2,00%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 14.386.647,66	3,59%	D+32	-	8, I	R\$ 1.422.089,44	10,97%	1,90%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA	R\$ 7.721.785,71	1,93%	D+32	-	8, I	R\$ 5.988,89	0,08%	2,00%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 5.992.960,23	1,50%	D+3	-	8, I	R\$ 111.212,73	1,89%	2,00%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	R\$ 5.457.986,14	1,36%	D+3	-	8, I	R\$ 73.054,69	1,36%	2,00%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	R\$ 4.659.898,82	1,16%	D+3	-	8, I	R\$ 76.056,14	1,66%	1,50%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO E...	R\$ 5.176.241,65	1,29%	2	-	8, I	R\$ 156.935,33	3,13%	0,93%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR ...	R\$ 5.126.290,70	1,28%	D+4	-	8, III	R\$ -104.180,73	-1,99%	0,51%
SOMMA TECNOLOGIA GLOBAL FIF - CIC A...	R\$ 2.691.439,00	0,67%	D+6	-	9, II	R\$ -292.874,21	-9,81%	0,80%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOM...	R\$ 4.505.980,16	1,12%	D+6	-	9, II	R\$ 173.181,14	4,00%	0,80%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES G...	R\$ 1.836.954,56	0,46%	D+4	-	9, II	R\$ 31.046,46	1,72%	0,85%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR-...	R\$ 4.029.061,54	1,01%	D+3	-	9, III	R\$ -72.446,68	-1,77%	1,32%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 3.996.555,38	1,00%	D+3	-	9, III	R\$ 192.529,47	5,06%	0,80%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MUL...	R\$ 11.963.489,83	2,98%	D+1	05/07/27	10, I	R\$ -26.258,65	-0,22%	1,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MU...	R\$ 4.010.077,49	1,00%	D+3	18/07/26	10, I	R\$ 63.134,06	1,60%	1,15%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R\$ 7.668.028,66	1,91%	D+1	-	10, I	R\$ 55.803,15	0,73%	0,30%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 5.737.130,22	1,43%	D+1	-	10, I	R\$ 38.806,18	0,68%	0,80%

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.



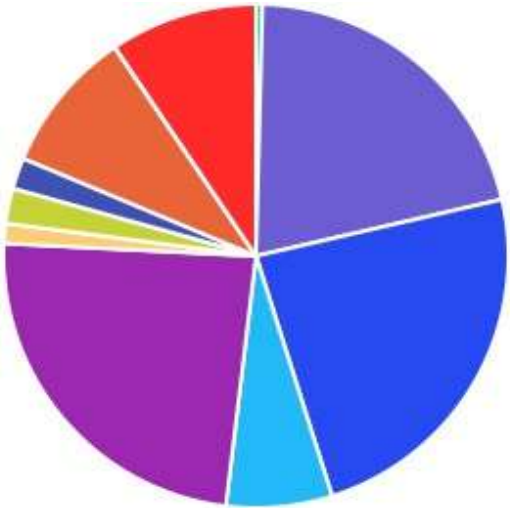
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERC...	R\$ 7.539.257,38	1,88%	D+1	-	10, I	R\$ 33.438,83	0,45%	1,13%
CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER ...	R\$ 70.726,13	0,02%	VR	-	10, III	R\$ -8.078,14	-10,25%	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII	R\$ 1.315.200,00	0,33%	-	-	11	R\$ -2.800,00	-0,21%	1,20%
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST ...	R\$ 345.000,00	0,09%	VR	-	11	R\$ 0,00	0,00%	1,65%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 37.844.429,96	9,44%	-	-	7, III	R\$ 229.919,03	0,61%	-
Total investimentos	R\$ 400.846.757,04	100.00%				R\$ 5.060.044,96	1,28%	
Disponibilidade	R\$ 465.218,42	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 401.311.975,46	100.00%				-	-	

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	60,93%	R\$ 244.238.586,66	
Renda Variável	25,17%	R\$ 100.899.270,03	
Estruturados	9,23%	R\$ 36.988.709,71	
Exterior	4,26%	R\$ 17.059.990,64	
Fundos Imobiliários	0,41%	R\$ 1.660.200,00	
Total	100,00%	R\$ 400.846.757,04	



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.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
8, I	23,89%	R\$ 95.772.979,33	
7, V	23,73%	R\$ 95.120.692,02	
7, I	20,98%	R\$ 84.088.803,13	
7, III	9,44%	R\$ 37.844.429,96	
10, I	9,21%	R\$ 36.917.983,58	
7, VII	6,78%	R\$ 27.184.661,55	
9, II	2,25%	R\$ 9.034.373,72	
9, III	2,00%	R\$ 8.025.616,92	
8, III	1,28%	R\$ 5.126.290,70	
11	0,41%	R\$ 1.660.200,00	
10, III	0,02%	R\$ 70.726,13	
Total	100,00%	R\$ 400.846.757,04	



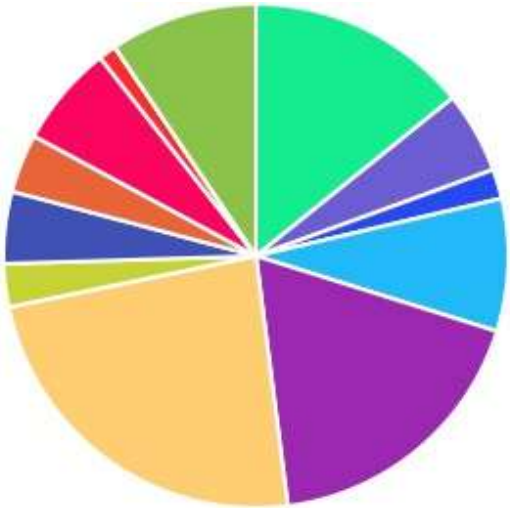
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	18,15%	R\$ 72.750.397,44	
BB GESTAO	14,21%	R\$ 56.944.044,55	
TÍTULOS	9,44%	R\$ 37.844.429,96	
SICREDI ASSET	8,51%	R\$ 34.097.808,29	
SOMMA INVESTIMENTOS	6,53%	R\$ 26.164.478,61	
ITAU UNIBANCO	5,23%	R\$ 20.952.832,56	
MONGERAL AEGON	4,23%	R\$ 16.969.762,10	
4UM GESTÃO	4,17%	R\$ 16.702.162,04	
BANCO BRADESCO	4,05%	R\$ 16.246.132,00	
RIO BRAVO	3,98%	R\$ 15.973.567,32	
GUEPARDO INVESTIMENTOS	3,59%	R\$ 14.386.647,66	
BAYES CAPITAL	2,63%	R\$ 10.532.852,19	
MONGERAL AEGON	2,43%	R\$ 9.722.371,87	
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2,27%	R\$ 9.082.835,30	
TARPON PUBLIC	1,93%	R\$ 7.721.785,71	
SANTANDER BRASIL	1,89%	R\$ 7.589.444,47	
PLURAL INVESTIMENTOS	1,50%	R\$ 5.992.960,23	
FINACAP INVESTIMENTOS	1,36%	R\$ 5.457.986,14	
XP ALLOCATION	1,12%	R\$ 4.505.980,16	
DAYCOVAL ASSET	1,01%	R\$ 4.029.061,54	
AZ QUEST	0,68%	R\$ 2.743.153,09	
PRINCIPAL ASSET	0,54%	R\$ 2.183.383,12	



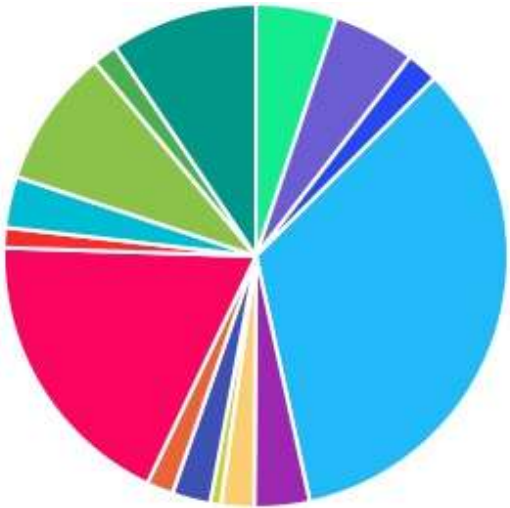
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

GAMA INVESTIMENTOS	0,46%	R\$ 1.836.954,56	
SPX REAL	0,09%	R\$ 345.000,00	
Não informado	0,02%	R\$ 70.726,13	
Total	100,00%	R\$ 400.846.757,04	

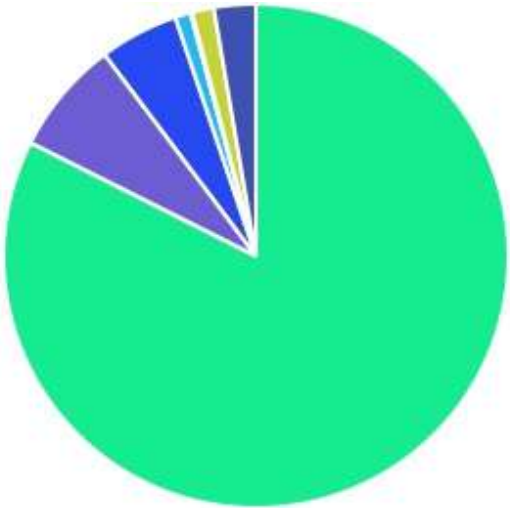
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BEM - DISTRIBUIDORA	23,77%	R\$ 95.268.797,94	
CAIXA ECONOMICA	18,15%	R\$ 72.750.397,44	
BB GESTAO	14,21%	R\$ 56.944.044,55	
TÍTULOS	9,44%	R\$ 37.844.429,96	
BANCO COOPERATIVO	8,51%	R\$ 34.097.808,29	
BANCO DAYCOVAL	6,52%	R\$ 26.137.494,91	
ITAU UNIBANCO	5,23%	R\$ 20.952.832,56	
BTG PACTUAL	4,62%	R\$ 18.501.950,44	
INTRAG DTVM	3,77%	R\$ 15.112.959,84	
BANCO BRADESCO	2,76%	R\$ 11.069.890,35	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	1,89%	R\$ 7.589.444,47	
BANCO BNP PARIBAS	1,12%	R\$ 4.505.980,16	
Não informado	0,02%	R\$ 70.726,13	
Total	100,00%	R\$ 400.846.757,04	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	34,04%	R\$ 136.459.145,78	
IBOVESPA	18,43%	R\$ 73.894.575,64	
TÍTULOS	9,44%	R\$ 37.844.429,96	
S&P 500	8,88%	R\$ 35.599.345,09	
IRF-M	5,32%	R\$ 21.311.636,94	
IMA-B 5	5,16%	R\$ 20.689.012,74	
IRF-M 1	3,53%	R\$ 14.151.759,87	
GLOBAL BDRX	3,28%	R\$ 13.151.907,62	
IDIV	2,46%	R\$ 9.868.278,16	
IMA Geral ex-C	2,14%	R\$ 8.563.248,95	
IPCA	2,05%	R\$ 8.222.111,50	
SMLL	1,70%	R\$ 6.833.883,88	
MSCI World	1,58%	R\$ 6.342.934,72	
IBRX	1,29%	R\$ 5.176.241,65	
IMA Geral	0,68%	R\$ 2.738.244,54	
Total	100,00%	R\$ 400.846.757,04	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	82,42%	R\$ 330.396.475,11	
31 a 180 dias	7,34%	R\$ 29.414.139,94	
181 a 365 dias	5,06%	R\$ 20.278.648,46	
Acima 2 anos	2,68%	R\$ 10.730.370,66	
1 a 2 anos	1,40%	R\$ 5.601.319,25	
Títulos Vencidos	1,00%	R\$ 4.010.077,49	
(vide regulamento)	0,09%	R\$ 345.000,00	
VR	0,02%	R\$ 70.726,13	
Total	100,00%	R\$ 400.846.757,04	



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.

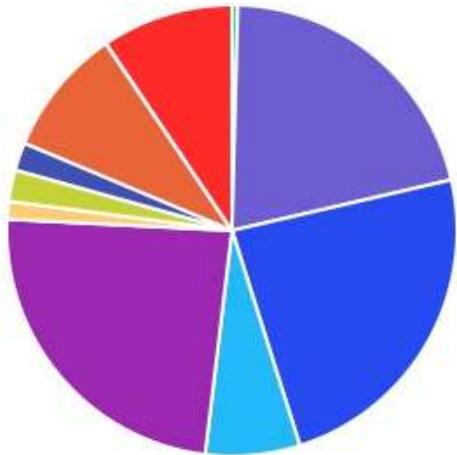
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

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 FI Ações - 8, I (FI Ações - 8, I), que representa 23.89% da carteira, equivalente a R\$ 95,8 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 23.73%, e FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), com 20.98%.

ENQUADRAMENTO PERCENTUAL		VALOR LEG.	
8, I	23,89%	R\$ 95.772.979,33	
7, V	23,73%	R\$ 95.120.692,02	
7, I	20,98%	R\$ 84.088.803,13	
7, III	9,44%	R\$ 37.844.429,96	
10, I	9,21%	R\$ 36.917.983,58	
7, VII	6,78%	R\$ 27.184.661,55	
9, II	2,25%	R\$ 9.034.373,72	
9, III	2,00%	R\$ 8.025.616,92	
8, III	1,28%	R\$ 5.126.290,70	
11	0,41%	R\$ 1.660.200,00	
10, III	0,02%	R\$ 70.726,13	
Total	100,00%	R\$ 400.846.757,04	



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\$ 84.088.803,13	20,98%	0,00%	16,00%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	2,00%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	100%	R\$ 37.844.429,96	9,44%	0,00%	10,00%	100,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	80%	R\$ 95.120.692,02	23,73%	0,00%	22,00%	80,00%
Ativos Bancários - 7, VI	20%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R\$ 27.184.661,55	6,78%	0,00%	6,00%	8,00%
FI Debêntures - 7, VIII	0%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	0%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 244.238.586,66	60,93%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 95.772.979,33	23,89%	0,00%	24,00%	40,00%
ETF de Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R\$ 5.126.290,70	1,28%	0,00%	4,00%	6,00%
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 100.899.270,03	25,17%			

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	0%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II	0%	R\$ 9.034.373,72	2,25%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimentos Exterior – Geral - 9, III	0%	R\$ 8.025.616,92	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 17.059.990,64	4,26%			
FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	15%	R\$ 36.917.983,58	9,21%	0,00%	8,00%	15,00%
Fiagro - 10, II	0%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações - 10, III	0%	R\$ 70.726,13	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	0%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 36.988.709,71	9,23%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	0%	R\$ 1.660.200,00	0,41%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 1.660.200,00	0,41%			
Total Geral	%	R\$ 400.846.757,04	100,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	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 Diárias.



PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2026	IPCA + 5.55% a.a.					
Janeiro	R\$ 364.832.100,88	R\$ 379.903.064,94	0,78%	R\$ 11.424.880,97	3,10%	2,32p.p.
Fevereiro	R\$ 379.903.064,94	R\$ 384.710.294,04	1,15%	R\$ 5.289.392,27	1,40%	0,25p.p.
Março	R\$ 384.710.294,04	R\$ 385.189.738,45	1,33%	R\$ -2.916.553,59	-0,77%	-2,11p.p.
Abril	R\$ 385.189.738,45	R\$ 392.141.784,28	1,12%	R\$ 5.534.614,46	1,47%	0,35p.p.
Maiο	R\$ 392.141.784,28	R\$ 392.120.448,85	1,03%	R\$ -734.311,66	1,00%	-0,03p.p.
Junho	R\$ 392.120.448,85	R\$ 394.810.779,99	0,61%	R\$ 1.000.117,60	0,25%	-0,36p.p.
Julho	R\$ 394.810.779,99	R\$ 401.311.975,46	0,52%	R\$ 5.060.044,96	1,28%	0,76p.p.
Total	R\$ 394.810.779,99	R\$ 401.311.975,46	6,75%	R\$ 24.658.185,01	6,68%	-0,07p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,60%	0,60%	-	-	0,60%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,22%	8,20%	-	-	8,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,24%	8,21%	-	-	8,21%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1,17%	6,10%	-	-	6,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,26%	7,57%	-	-	7,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,20%	7,00%	-	-	7,00%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	1,21%	7,65%	-	-	7,65%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	0,81%	5,32%	-	-	5,32%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	0,84%	5,57%	-	-	5,57%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP FI...	11.061.217/0001-28	1,06%	1,42%	-	-	1,42%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS...	17.098.794/0001-70	-0,21%	-3,39%	-	-	-3,39%
BRDESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,26%	8,23%	-	-	8,23%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	0,68%	14,04%	-	-	14,04%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	-	17,25%	-	-	17,25%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	-3,01%	-2,58%	-	-	-2,58%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY...	35.002.482/0001-01	4,00%	-3,45%	-	-	-3,45%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	11.182.064/0001-77	-0,07%	-0,21%	-	-	-0,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	32.972.942/0001-28	-	1,36%	-	-	1,36%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	09.550.197/0001-07	-2,73%	-3,04%	-	-	-3,04%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	05.964.067/0001-60	1,36%	3,98%	-	-	3,98%
BB AÇÕES GLOBAIS...	21.470.644/0001-13	-1,99%	1,98%	-	-	1,98%

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.



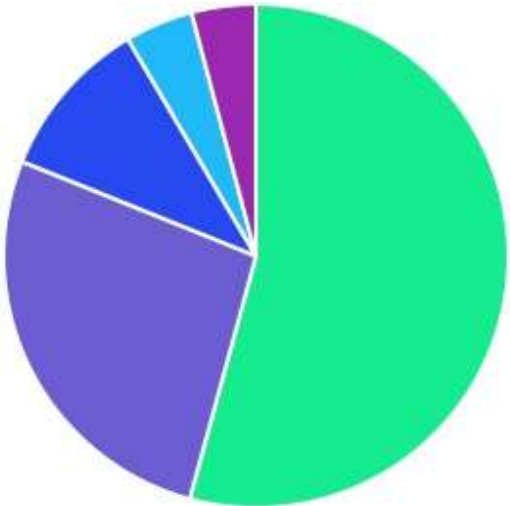
BRADESCO S&P 500...	18.079.540/0001-78	0,45%	12,56%	-	-	12,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO...	21.838.150/0001-49	1,18%	6,06%	-	-	6,06%
MONGERAL AEGON FI RF	11.435.287/0001-07	1,25%	8,23%	-	-	8,23%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	38.280.883/0001-03	10,97%	11,31%	-	-	11,31%
TARPON GT INSTITUCIONAL...	35.726.741/0001-39	0,08%	-10,84%	-	-	-10,84%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	06.051.151/0001-55	1,66%	7,80%	-	-	7,80%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,23%	8,15%	-	-	8,15%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	09.599.346/0001-22	2,04%	6,73%	-	-	6,73%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES...	37.308.394/0001-50	1,72%	-0,27%	-	-	-0,27%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B5...	09.093.819/0001-15	1,22%	6,74%	-	-	6,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	1,13%	6,95%	-	-	6,95%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	24.634.187/0001-43	1,21%	8,19%	-	-	8,19%
SOMMA TORINO FI RF CP LP	28.206.220/0001-95	1,28%	8,41%	-	-	8,41%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	37.306.507/0001-88	5,06%	2,76%	-	-	2,76%
SICREDI BOLSA AMERICANA...	24.633.818/0001-00	0,73%	15,30%	-	-	15,30%
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	13.081.159/0001-20	0,83%	5,29%	-	-	5,29%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	11.898.280/0001-13	1,89%	5,06%	-	-	5,06%
BRADESCO FUNDO DE...	14.099.976/0001-78	3,13%	8,26%	-	-	8,26%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	37.569.846/0001-57	1,79%	0,25%	-	-	0,25%
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	55.274.339/0001-78	1,60%	9,81%	-	-	9,81%
BB ESPELHO JGP INST EQUILÍBRIO 30...	53.828.511/0001-62	1,30%	8,01%	-	-	8,01%
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	42.813.674/0001-55	-	13,66%	-	-	13,66%
CLARITAS FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	11.447.136/0001-60	1,30%	7,85%	-	-	7,85%

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.



RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MULT...	60.710.479/0001-81	-0,22%	6,57%	-	-	6,57%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR-AÇÕES FIF	34.658.753/0001-00	-1,77%	1,05%	-	-	1,05%
MAG SELECTION FIF CLASSE INVEST EM...	42.494.899/0001-96	3,03%	8,95%	-	-	8,95%
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST RESP...	55.074.554/0001-25	-	-3,01%	-	-	-3,01%
CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER I...	58.365.153/0001-12	-10,25%	-29,27%	-	-	-29,27%
SOMMA FUNDAMENTAL FIF - CLASSE DE...	29.722.466/0001-82	2,39%	5,85%	-	-	5,85%
SOMMA TECNOLOGIA GLOBAL FIF - CIC...	37.437.010/0001-07	-9,81%	2,63%	-	-	2,63%
SANTANDER IMA-B 5 TOP RENDA FIXA...	18.599.673/0001-75	1,21%	7,59%	-	-	7,59%

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Variável	2,24%	R\$ 2.209.781,95	
Renda Fixa	1,11%	R\$ 2.664.781,40	
Estruturados	0,43%	R\$ 156.845,43	
Exterior	0,18%	R\$ 31.436,18	
Imobiliários	-0,17%	R\$ -2.800,00	
Total	1,28%	R\$ 5.060.044,96	



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	05/08/24	274	4.286,38	4.867,83	CURVA (6,29%)	R\$ 1.174.469,01	R\$ 1.333.785,20	R\$ 7.686,01 (0,58%)
NTN-B 2026	15/08/26	12/09/24	1499	4.274,89	4.867,28	CURVA (6,56%)	R\$ 6.408.065,74	R\$ 7.296.058,76	R\$ 43.739,41 (0,60%)
NTN-B 2026	15/08/26	16/04/25	459	4.308,39	4.861,78	CURVA (9,36%)	R\$ 1.977.549,50	R\$ 2.231.554,90	R\$ 18.620,39 (0,84%)
NTN-B 2026	15/08/26	30/07/24	480	4.252,75	4.867,05	CURVA (6,68%)	R\$ 2.041.320,10	R\$ 2.336.182,56	R\$ 14.242,53 (0,61%)
NTN-B 2027	15/05/27	22/08/24	1290	4.277,84	4.787,69	CURVA (6,43%)	R\$ 5.518.418,74	R\$ 6.176.124,06	R\$ 36.304,71 (0,59%)
NTN-B 2027	15/05/27	16/04/25	453	4.298,43	4.721,93	CURVA (8,37%)	R\$ 1.947.188,41	R\$ 2.139.034,57	R\$ 16.085,54 (0,76%)
NTN-B 2028	15/08/28	20/06/24	1160	4.219,10	4.828,72	CURVA (6,51%)	R\$ 4.894.156,07	R\$ 5.601.319,25	R\$ 33.332,43 (0,60%)
NTN-B 2030	15/08/30	10/05/23	1160	4.208,39	4.942,17	CURVA (5,61%)	R\$ 4.881.728,66	R\$ 5.732.919,81	R\$ 29.693,12 (0,52%)
NTN-B 2030	15/08/30	06/02/25	289	4.089,71	4.609,88	CURVA (7,72%)	R\$ 1.181.925,73	R\$ 1.332.254,06	R\$ 9.292,29 (0,70%)
NTN-B 2030	15/08/30	14/12/22	747	3.935,12	4.840,40	CURVA (747,00%)	R\$ 2.939.533,52	R\$ 3.615.775,07	R\$ 20.666,62 (0,57%)
NTN-B 2030	15/08/30	10/05/23	10	4.208,39	4.942,17	CURVA (5,61%)	R\$ 42.083,87	R\$ 49.421,72	R\$ 255,98 (0,52%)
Total Públicos						77,44%	R\$ 33.006.439,34	R\$ 37.844.429,96	R\$ 229.919,03 (0,61%)
Total Privados						-	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global						77,44%	R\$ 33.006.439,34	R\$ 37.844.429,96	R\$ 229.919,03 (0,61%)

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.

