

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Fevereiro/2026

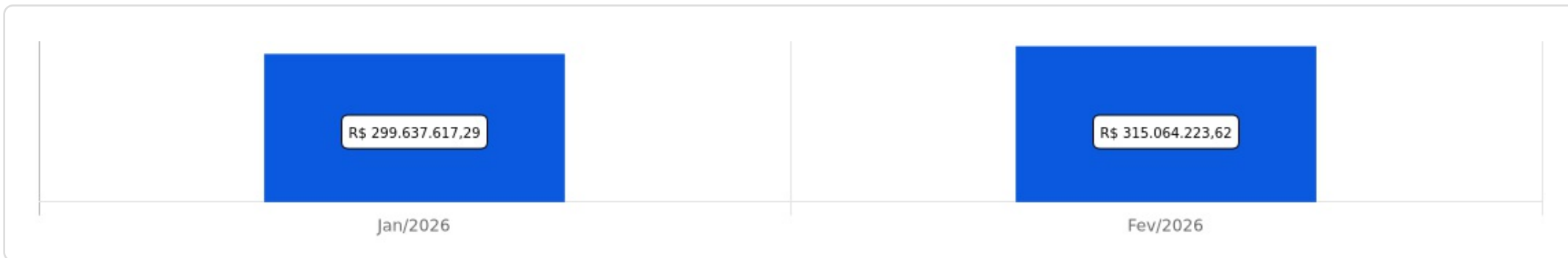
LEMA

IPM
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA
DO MUNICÍPIO

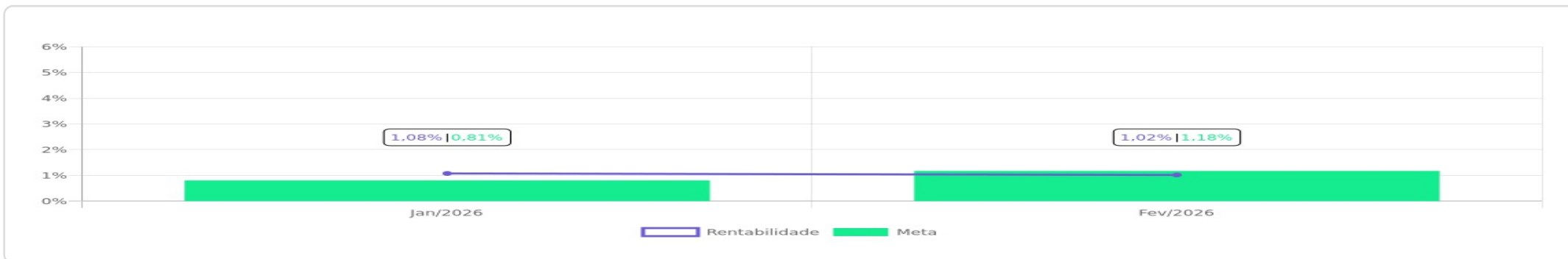


<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 315.064.223,62</p>	<p>Rentabilidade</p> <table border="0"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>1,02%</td> <td>2,11%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	1,02%	2,11%	<p>Meta</p> <table border="0"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>1,18%</td> <td>2,00%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	1,18%	2,00%	<p>Gap</p> <table border="0"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>-0,16p.p.</td> <td>0,11p.p.</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	-0,16p.p.	0,11p.p.	<p>VaR_{1,252}</p> <p>0,18%</p>
Mês	Acum.															
1,02%	2,11%															
Mês	Acum.															
1,18%	2,00%															
Mês	Acum.															
-0,16p.p.	0,11p.p.															

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)




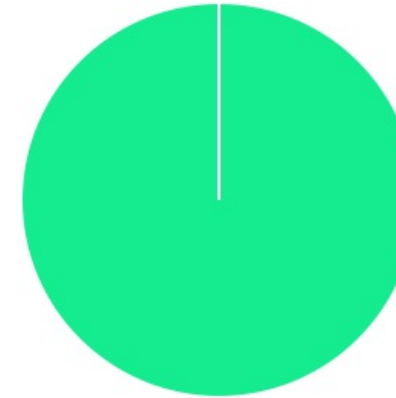
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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






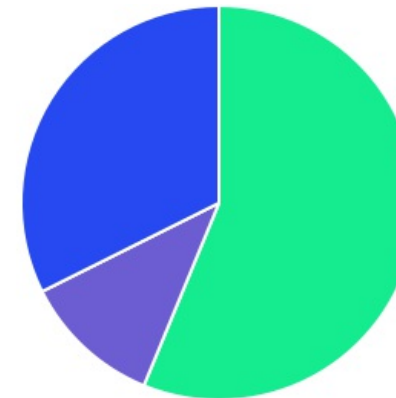
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 87.575.374,98	27,80%	D+0	-	7, I	R\$ 834.787,52	0,96%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 934.264,51	0,30%	D+0	-	7, I	R\$ 9.336,46	1,01%	0,20%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 9.936.900,62	3,15%	D+1	-	7, I	R\$ 117.854,94	1,20%	0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 7.195.900,53	2,28%	D+0	17/08/26	7, I	R\$ 86.663,88	1,20%	0,07%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 56.612.886,30	17,97%	D+0	-	7, I	R\$ 451.127,00	0,80%	0,20%
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF...	R\$ 13.400.000,00	4,25%	D+0	-	7, I	R\$ 0,00	0,00%	0,20%
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP FIC FIF	R\$ 1.411.065,65	0,45%	D+0	-	7, I	R\$ 69.087,46	0,06%	1,00%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 77.315,51	0,02%	D+0	-	7, V	R\$ 1.693,19	0,93%	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 35.847.858,14	11,38%	D+0	-	7, V	R\$ 378.551,89	1,01%	0,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 102.071.496,57	32,40%	-	-	7, III	R\$ 843.619,30	0,81%	-
Total investimentos	R\$ 315.063.062,81	100,00%				R\$ 2.792.721,64	1,02%	
Disponibilidade	R\$ 1.160,81	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 315.064.223,62	100,00%				-	-	




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

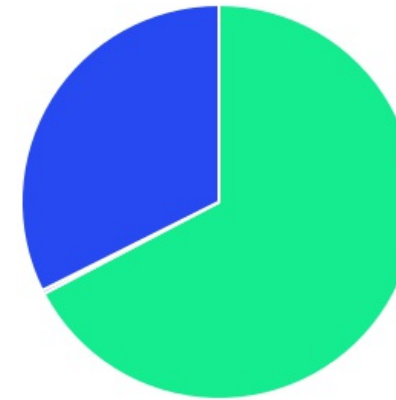
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R\$ 315.063.062,81	
Total	100,00%	R\$ 315.063.062,81	






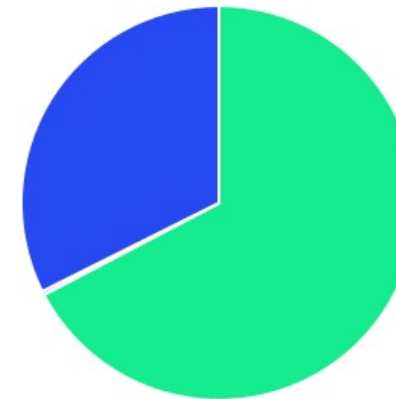
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I	56,20%	R\$ 177.066.392,59	
7, III	32,40%	R\$ 102.071.496,57	
7, V	11,40%	R\$ 35.925.173,65	
Total	100,00%	R\$ 315.063.062,81	








GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	67,31%	R\$ 212.057.301,73	
TÍTULOS	32,40%	R\$ 102.071.496,57	
CAIXA DISTRIBUIDORA	0,30%	R\$ 934.264,51	
Total	100,00%	R\$ 315.063.062,81	

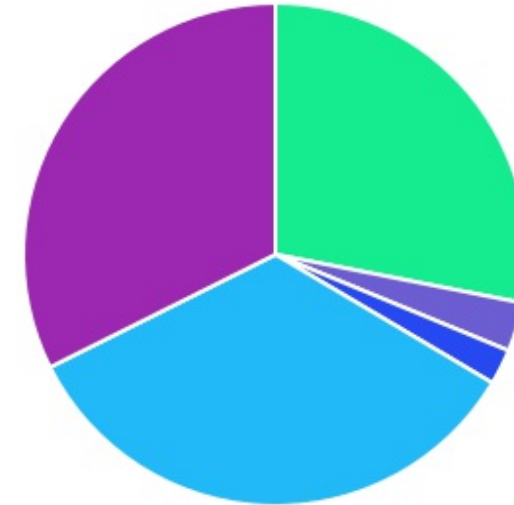


ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	67,31%	R\$ 212.057.301,73	
TÍTULOS	32,40%	R\$ 102.071.496,57	
CAIXA ECONOMICA	0,30%	R\$ 934.264,51	
Total	100,00%	R\$ 315.063.062,81	







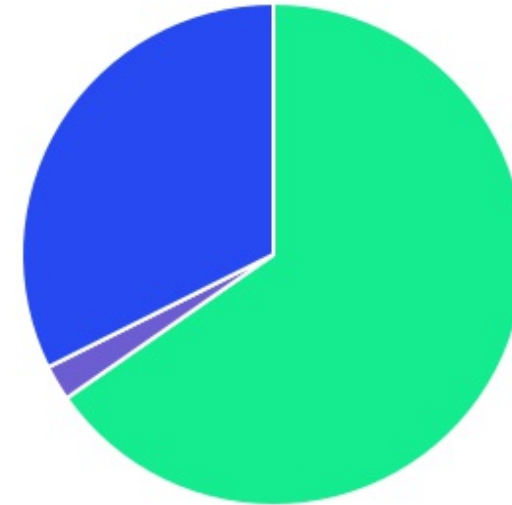
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.
CDI	34,07%	R\$ 107.349.125,60	
TÍTULOS	32,40%	R\$ 102.071.496,57	
IRF-M 1	28,09%	R\$ 88.509.639,49	
IMA-B 5	3,15%	R\$ 9.936.900,62	
IPCA	2,28%	R\$ 7.195.900,53	
Total	100,00%	R\$ 315.063.062,81	



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	65,32%	R\$ 205.795.665,71	
Acima 2 anos	32,40%	R\$ 102.071.496,57	
31 a 180 dias	2,28%	R\$ 7.195.900,53	
Total	100,00%	R\$ 315.063.062,81	



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.

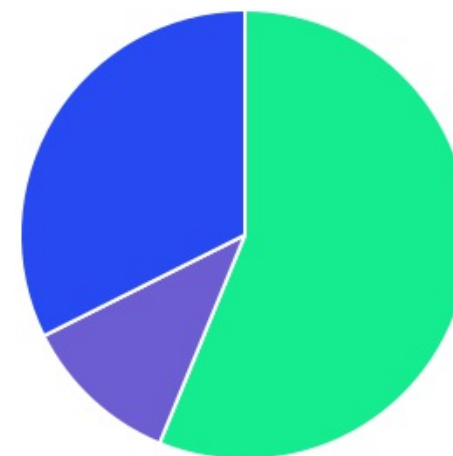
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

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, bem como aderentes à Política de Investimentos definida para o período.

A maior participação está em FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), que representa 56.20% da carteira, equivalente a R\$ 177,1 Milhões. As demais alocações incluem Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III (Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III), com 32.40%, e FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 11.40%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
7, I	56,20%	R\$ 177.066.392,59
7, III	32,40%	R\$ 102.071.496,57
7, V	11,40%	R\$ 35.925.173,65
Total	100,00%	R\$ 315.063.062,81



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\$ 177.066.392,59	56.20%	-	-	-
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	0%	R\$ 102.071.496,57	32.40%	-	-	-
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	0%	R\$ 35.925.173,65	11.40%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, VI	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
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\$ 315.063.062,81	100,00%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
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\$ 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.

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%	-	-	-
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
Total Geral	%	R\$ 315.063.062,81	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%			

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 + 5.88% a.a.			
Janeiro	R\$ 297.920.883,36	R\$ 299.637.617,29	0,81%	R\$ 3.138.491,20	1,08%	0,27p.p.
Fevereiro	R\$ 299.637.617,29	R\$ 315.064.223,62	1,18%	R\$ 2.792.721,64	1,02%	-0,16p.p.
Total	R\$ 299.637.617,29	R\$ 315.064.223,62	2,00%	R\$ 5.931.212,84	2,11%	0,11p.p.
2025			IPCA + 5.43% a.a.			
Janeiro	R\$ 148.194.722,42	R\$ 162.913.297,17	0,60%	R\$ 1.913.950,65	1,28%	0,68p.p.
Fevereiro	R\$ 162.913.297,17	R\$ 173.984.813,16	1,75%	R\$ 1.524.272,51	1,01%	-0,74p.p.
Março	R\$ 173.984.813,16	R\$ 182.244.349,04	1,00%	R\$ 1.711.559,26	0,98%	-0,02p.p.
Abril	R\$ 182.244.349,04	R\$ 190.067.129,75	0,87%	R\$ 2.224.772,82	1,25%	0,38p.p.
Mai	R\$ 190.067.129,75	R\$ 201.150.073,21	0,70%	R\$ 1.895.407,17	1,04%	0,34p.p.
Junho	R\$ 201.150.073,21	R\$ 208.008.477,25	0,68%	R\$ 1.809.662,92	0,90%	0,22p.p.
Julho	R\$ 208.008.477,25	R\$ 218.557.489,17	0,70%	R\$ 2.212.536,18	1,10%	0,39p.p.
Agosto	R\$ 218.557.489,17	R\$ 227.848.949,91	0,33%	R\$ 2.159.396,22	1,06%	0,73p.p.
Setembro	R\$ 227.848.949,91	R\$ 227.330.236,13	0,92%	R\$ 2.369.490,70	1,03%	0,11p.p.
Outubro	R\$ 227.330.236,13	R\$ 256.125.775,81	0,53%	R\$ 2.695.583,83	1,15%	0,62p.p.
Novembro	R\$ 256.125.775,81	R\$ 267.689.629,60	0,62%	R\$ 2.293.915,50	0,93%	0,31p.p.
Dezembro	R\$ 267.689.629,60	R\$ 297.920.883,36	0,77%	R\$ 2.945.209,51	1,05%	0,28p.p.
Total	R\$ 267.689.629,60	R\$ 297.920.883,36	9,93%	R\$ 25.755.757,27	13,57%	3,64p.p.
2024			IPCA + 5.19% a.a.			
Janeiro	R\$ 76.095.797,48	R\$ 77.320.743,97	0,84%	R\$ 516.892,96	0,71%	-0,13p.p.
Fevereiro	R\$ 77.320.743,97	R\$ 83.016.513,09	1,25%	R\$ 454.286,65	0,61%	-0,64p.p.
Março	R\$ 83.016.513,09	R\$ 88.419.726,23	0,58%	R\$ 486.048,50	0,62%	0,04p.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.

Abril	R\$ 88.419.726,23	R\$ 92.351.802,31	0,80%	R\$ -19.058,42	0,05%	-0,75p.p.
Mai	R\$ 92.351.802,31	R\$ 100.078.246,00	0,88%	R\$ 736.087,02	0,86%	-0,02p.p.
Junho	R\$ 100.078.246,00	R\$ 108.869.843,20	0,63%	R\$ 204.954,72	0,28%	-0,35p.p.
Julho	R\$ 108.869.843,20	R\$ 114.636.987,48	0,80%	R\$ 1.076.119,04	1,02%	0,22p.p.
Agosto	R\$ 114.636.987,48	R\$ 123.990.340,29	0,40%	R\$ 793.464,26	0,75%	0,34p.p.
Setembro	R\$ 123.990.340,29	R\$ 128.285.738,32	0,86%	R\$ 661.197,83	0,55%	-0,31p.p.
Outubro	R\$ 128.285.738,32	R\$ 135.962.722,79	0,98%	R\$ 888.318,82	0,72%	-0,26p.p.
Novembro	R\$ 135.962.722,79	R\$ 143.187.258,34	0,81%	R\$ 751.745,31	0,61%	-0,20p.p.
Dezembro	R\$ 143.187.258,34	R\$ 148.194.722,42	0,94%	R\$ 747.912,56	0,44%	-0,50p.p.
Total	R\$ 143.187.258,34	R\$ 148.194.722,42	10,27%	R\$ 7.297.969,25	7,48%	-2,79p.p.

2023 INPC + 4.61% a.a.

Janeiro	R\$ 49.637.333,28	R\$ 22.997.325,12	0,84%	R\$ 536.310,62	1,04%	0,21p.p.
Fevereiro	R\$ 22.997.325,12	R\$ 25.538.108,00	1,15%	R\$ 417.449,28	0,93%	-0,22p.p.
Março	R\$ 25.538.108,00	R\$ 25.859.794,26	1,02%	R\$ 620.788,62	1,27%	0,26p.p.
Abril	R\$ 25.859.794,26	R\$ 43.499.920,20	0,91%	R\$ 466.596,00	0,94%	0,04p.p.
Mai	R\$ 43.499.920,20	R\$ 35.418.342,27	0,74%	R\$ 497.763,86	1,24%	0,50p.p.
Junho	R\$ 35.418.342,27	R\$ 33.854.961,23	0,28%	R\$ 453.311,32	1,37%	1,10p.p.
Julho	R\$ 33.854.961,23	R\$ 40.426.435,90	0,29%	R\$ 309.795,53	0,90%	0,61p.p.
Agosto	R\$ 40.426.435,90	R\$ 47.453.112,93	0,58%	R\$ 361.561,02	1,04%	0,46p.p.
Setembro	R\$ 47.453.112,93	R\$ 58.510.158,54	0,49%	R\$ 297.622,15	0,63%	0,14p.p.
Outubro	R\$ 58.510.158,54	R\$ 55.590.715,03	0,50%	R\$ 324.616,44	0,64%	0,15p.p.
Novembro	R\$ 55.590.715,03	R\$ 61.645.544,26	0,48%	R\$ 717.223,87	1,45%	0,97p.p.
Dezembro	R\$ 61.645.544,26	R\$ 76.095.797,48	0,93%	R\$ 744.962,33	1,18%	0,25p.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\$ 61.645.544,26	R\$ 76.095.797,48	8,49%	R\$ 5.748.001,04	13,39%	4,90p.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.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,96%	2,16%	13,63%	23,21%	33,09%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,93%	1,01%	2,06%	3,11%	4,23%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,01%	2,14%	13,11%	22,43%	29,76%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-	1,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,01%	2,21%	14,44%	25,85%	44,58%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	1,20%	2,40%	11,35%	18,60%	23,65%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	-	8,89%	15,85%	24,15%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	5,61%	-	4,89%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	8,09%	21,68%	25,09%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	0,80%	1,96%	13,38%	-	13,94%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	53.828.338/0001-00	-	-	11,16%	-	11,16%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	1,20%	2,37%	11,47%	-	17,65%
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP...	63.197.387/0001-38	0,06%	0,06%	-	-	0,06%
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF...	63.197.167/0001-04	-	-	-	-	-

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.

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2045	15/05/45	03/07/24	316	4.104,98	4.458,58	CURVA 6,51%	R\$ 1.297.172,90	R\$ 1.408.909,71	R\$ 11.079,93 (0,79%)
NTN-B 2045	15/05/45	23/10/24	227	4.167,57	4.393,11	CURVA 6,65%	R\$ 946.039,49	R\$ 997.235,19	R\$ 7.935,60 (0,80%)
NTN-B 2050	15/08/50	30/05/25	1797	4.057,17	4.083,21	CURVA 7,07%	R\$ 7.290.727,91	R\$ 7.337.536,80	R\$ 61.562,55 (0,82%)
NTN-B 2050	15/08/50	03/07/24	891	4.149,60	4.367,68	CURVA 6,50%	R\$ 3.697.293,27	R\$ 3.891.601,01	R\$ 31.110,59 (0,78%)
NTN-B 2050	15/08/50	23/10/24	615	4.062,75	4.279,79	CURVA 6,67%	R\$ 2.498.593,04	R\$ 2.632.070,22	R\$ 21.352,27 (0,79%)
NTN-B 2055	15/05/55	23/10/24	680	4.112,91	4.330,40	CURVA 6,66%	R\$ 2.796.777,04	R\$ 2.944.670,27	R\$ 23.451,76 (0,80%)
NTN-B 2055	15/05/55	03/07/24	978	4.087,67	4.435,12	CURVA 6,47%	R\$ 3.997.742,32	R\$ 4.337.543,61	R\$ 33.997,60 (0,79%)
NTN-B 2060	15/08/60	03/07/24	2422	4.127,62	4.340,81	CURVA 6,49%	R\$ 9.997.089,25	R\$ 10.513.451,05	R\$ 83.987,93 (0,78%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/06/25	1665	4.092,40	4.083,74	CURVA 6,94%	R\$ 6.813.850,87	R\$ 6.799.430,98	R\$ 56.497,43 (0,81%)
NTN-B 2060	15/08/60	05/06/25	1651	3.993,31	4.008,59	CURVA 7,09%	R\$ 6.592.955,16	R\$ 6.618.189,70	R\$ 55.654,09 (0,82%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/01/26	2343			CURVA	R\$ 9.706.370,20	R\$ 9.466.930,11	R\$ 79.204,22 (0,82%)

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.

				4.142,71	4.040,52	7,03%			
NTN-B 2060	15/08/60	28/11/25	1815	4.106,29	4.076,55	CURVA 6,96%	R\$ 7.452.916,95	R\$ 7.398.935,29	R\$ 61.548,72 (0,81%)
NTN-B 2060	15/08/60	28/11/25	570	4.106,29	4.076,55	CURVA 6,96%	R\$ 2.340.585,48	R\$ 2.323.632,57	R\$ 19.329,36 (0,81%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/25	2024	4.043,21	3.979,02	CURVA 7,15%	R\$ 8.183.450,76	R\$ 8.053.532,82	R\$ 68.048,61 (0,82%)
NTN-B 2060	15/08/60	29/12/25	2670	4.035,40	3.972,92	CURVA 7,16%	R\$ 10.774.530,26	R\$ 10.607.699,69	R\$ 89.718,87 (0,82%)
NTN-B 2060	15/08/60	31/10/25	2352	3.965,50	3.960,37	CURVA 7,19%	R\$ 9.326.852,51	R\$ 9.314.801,18	R\$ 78.944,64 (0,83%)
NTN-B 2060	15/08/60	23/10/24	1750	4.031,50	4.243,04	CURVA 6,66%	R\$ 7.055.126,28	R\$ 7.425.326,37	R\$ 60.195,12 (0,79%)
Total Públicos							R\$ 100.768.073,69	R\$ 102.071.496,57	R\$ 843.619,30 (0,81%)
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global							R\$ 100.768.073,69	R\$ 102.071.496,57	R\$ 843.619,30 (0,81%)

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.