

# RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Janeiro/2026

**LEMA** 

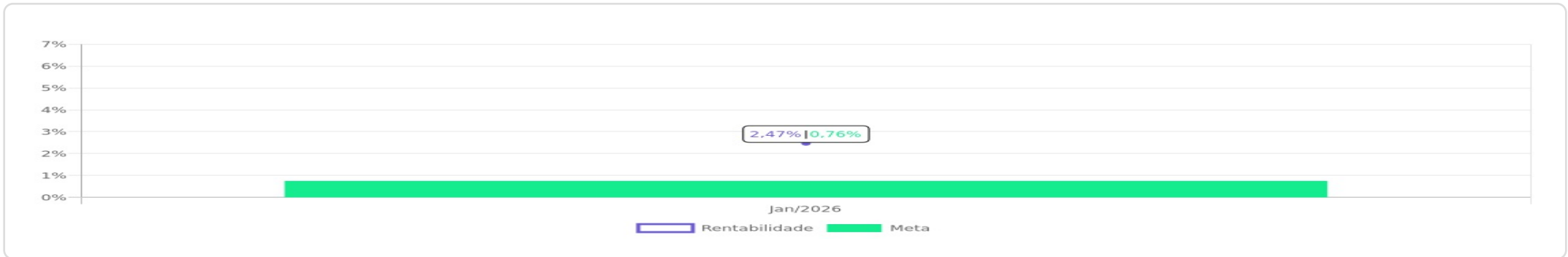


<p>Patrimônio</p> <p><b>R\$ 117.137.576,99</b></p>	<p>Rentabilidade</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>2,47%</td> <td>2,47%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	2,47%	2,47%	<p>Meta</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,76%</td> <td>0,76%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,76%	0,76%	<p>Gap</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>1,72p.p.</td> <td>1,71p.p.</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	1,72p.p.	1,71p.p.	<p>VaR<sub>1,252</sub></p> <p>0,72%</p>
Mês	Acum.															
2,47%	2,47%															
Mês	Acum.															
0,76%	0,76%															
Mês	Acum.															
1,72p.p.	1,71p.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.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 11.630.719,12	9,94%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 135.819,79	1,18%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 11.653.364,78	9,96%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 112.592,72	0,98%
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	R\$ 11.693.948,06	10,00%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 252.695,40	2,21%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...	R\$ 811.304,68	0,69%	D+3	-	7, I "b"	R\$ 9.472,22	1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI RF	R\$ 3.409.641,20	2,91%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 27.991,43	0,83%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 1.661.671,75	1,42%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 31.398,95	1,93%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TP FIF RF - ...	R\$ 1.055.047,29	0,90%	D+0	15/08/28	7, I "b"	R\$ 13.338,93	1,28%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 1.056.522,05	0,90%	D+0	15/08/28	7, I "b"	R\$ 13.271,01	1,27%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIC	R\$ 7.963.254,33	6,81%	D+2	-	7, I "b"	R\$ 76.608,69	0,97%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 10.373.192,18	8,87%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 210.727,45	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 2.240.175,81	1,92%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 26.509,06	1,20%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF I...	R\$ 5.945.569,68	5,08%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 56.662,92	0,96%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	R\$ 19.538,31	0,02%	D+731	-	7, III "a"	R\$ -747,80	-3,69%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 4.002.380,27	3,42%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 2.380,27	0,06%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊ...	R\$ 500.002,69	0,43%	D+1260	-	7, V "a"	R\$ -2.411,06	-67,65%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 124,15	0,00%	VR	-	7, V "a"	R\$ 0,41	0,32%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	R\$ 1.296.062,12	1,11%	D+3	-	8, I	R\$ 142.176,85	12,32%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 1.463.788,73	1,25%	D+3	-	8, I	R\$ 141.614,08	10,71%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	R\$ 3.524.888,04	3,01%	D+3	-	8, I	R\$ 339.925,61	10,67%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 6.984.942,37	5,97%	D+15	-	8, I	R\$ -15.057,63	-0,22%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	R\$ 2.075.268,10	1,77%	D+3	-	8, I	R\$ 223.304,08	12,06%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 1.078.370,77	0,92%	D+3	-	8, I	R\$ 99.076,24	10,12%

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.






## COMODORO PREVI

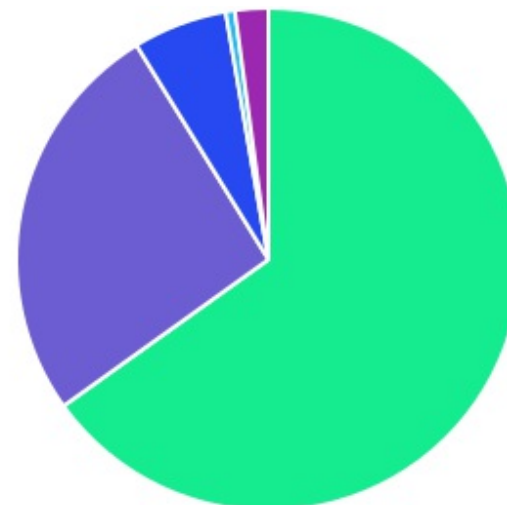
Carteira - Janeiro/2026

GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 3.656.815,18	3,13%	D+32	-	8, I	R\$ 290.565,74	8,63%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	R\$ 2.427.867,78	2,08%	D+3	-	8, I	R\$ 238.324,99	10,88%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI AÇÕES	R\$ 4.472.618,02	3,82%	92	-	8, I	R\$ 252.495,75	5,98%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 3.589.662,48	3,07%	D+23	-	8, I	R\$ 362.444,96	11,23%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 2.869.594,10	2,45%	D+4	-	9, III	R\$ -99.416,26	-3,35%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 4.199.876,77	3,59%	D+3	-	9, III	R\$ -139.220,20	-3,21%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCA...	R\$ 688.677,33	0,59%	D+0	-	10, I	R\$ 11.212,57	1,66%
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL R...	R\$ 2.493.680,00	2,13%	Data de encerramento da Classe	-	11	R\$ 5.885,98	0,24%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 2.134.397,27	1,82%	-	-	7, I "a"	R\$ 15.889,68	0,75%
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 116.972.965,41</b>	<b>100.00%</b>				<b>R\$ 2.835.532,83</b>	<b>2,47%</b>
Disponibilidade	R\$ 164.611,58	-				-	-
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 117.137.576,99</b>	<b>100.00%</b>				-	-

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.

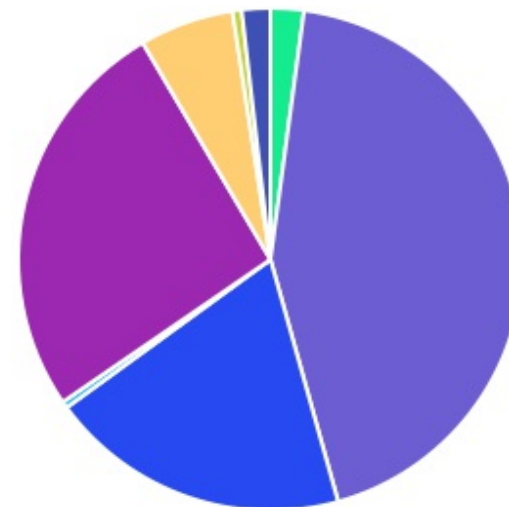


CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	65,10%	R\$ 76.150.853,62	
Renda Variável	26,13%	R\$ 30.570.283,59	
Exterior	6,04%	R\$ 7.069.470,87	
Fundos Imobiliários	2,13%	R\$ 2.493.680,00	
Estruturados	0,59%	R\$ 688.677,33	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 116.972.965,41</b>	







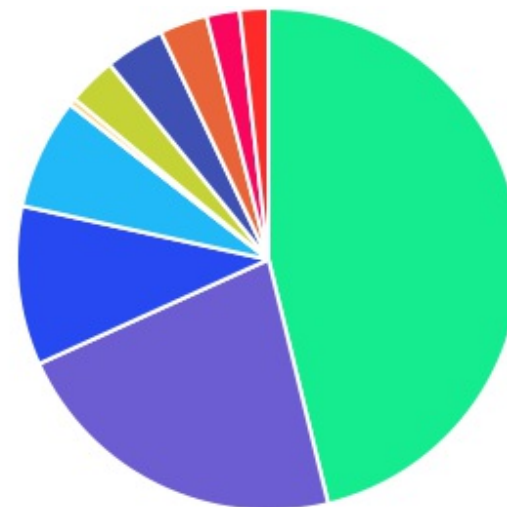
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.
7, I "b"	43,54%	R\$ 50.935.473,26	
8, I	26,13%	R\$ 30.570.283,59	
7, III "a"	19,30%	R\$ 22.580.856,25	
9, III	6,04%	R\$ 7.069.470,87	
11	2,13%	R\$ 2.493.680,00	
7, I "a"	1,82%	R\$ 2.134.397,27	
10, I	0,59%	R\$ 688.677,33	
7, V "a"	0,43%	R\$ 500.126,84	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 116.972.965,41</b>	












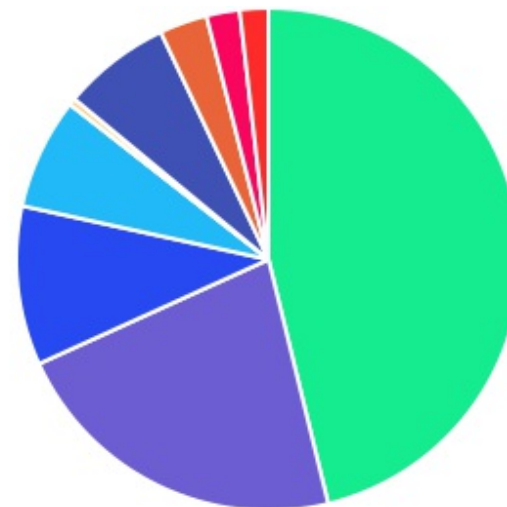
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
BB GESTAO	46,19%	R\$ 54.032.149,58	
CAIXA DISTRIBUIDORA	22,00%	R\$ 25.734.905,67	
BANCO BRADESCO	10,23%	R\$ 11.965.634,60	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	7,16%	R\$ 8.373.437,46	
TPE GESTORA	3,82%	R\$ 4.472.618,02	
GUEPARDO INVESTIMENTOS	3,13%	R\$ 3.656.815,18	
ITAU UNIBANCO	3,07%	R\$ 3.589.662,48	
BTG PACTUAL	2,13%	R\$ 2.493.680,00	
TÍTULOS	1,82%	R\$ 2.134.397,27	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,43%	R\$ 500.126,84	
BRZ INVESTIMENTOS	0,02%	R\$ 19.538,31	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 116.972.965,41</b>	



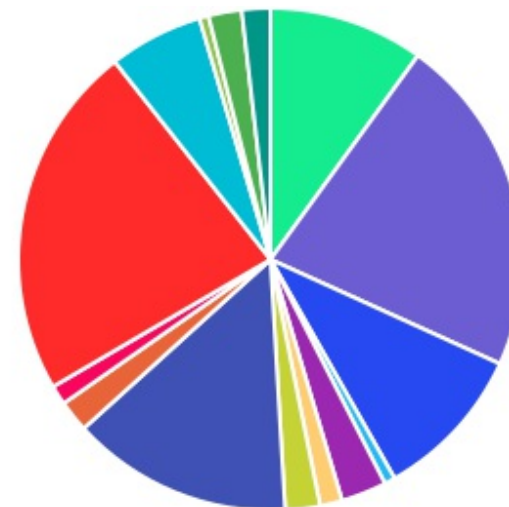
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	46,19%	R\$ 54.032.149,58	
CAIXA ECONOMICA	22,00%	R\$ 25.734.905,67	
BANCO BRADESCO	10,23%	R\$ 11.965.634,60	
BANCO COOPERATIVO	7,16%	R\$ 8.373.437,46	
BANCO DAYCOVAL	6,95%	R\$ 8.129.433,20	
ITAU UNIBANCO	3,07%	R\$ 3.589.662,48	
BTG PACTUAL	2,13%	R\$ 2.493.680,00	
TÍTULOS	1,82%	R\$ 2.134.397,27	
RJI CORRETORA	0,43%	R\$ 500.002,69	
BANVOX DISTRIBUIDORA	0,02%	R\$ 19.538,31	
FINAXIS CORRETORA	0,00%	R\$ 124,15	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 116.972.965,41</b>	









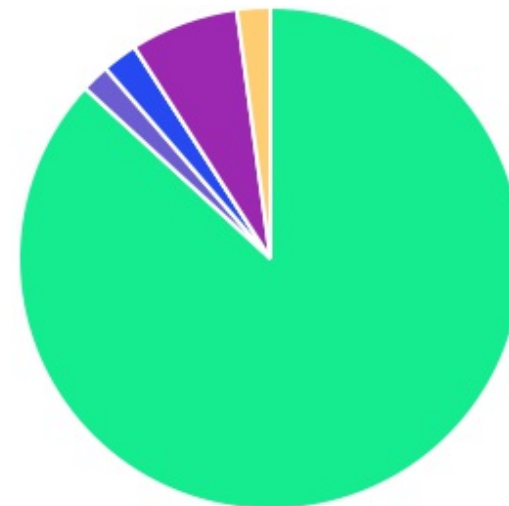
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.
IBOVESPA	22,85%	R\$ 26.732.061,97	
IMA-B	21,87%	R\$ 25.581.727,10	
CDI	14,20%	R\$ 16.615.872,41	
IRF-M 1+	10,00%	R\$ 11.693.948,06	
IMA-B 5	9,94%	R\$ 11.630.719,12	
GLOBAL BDRX	6,04%	R\$ 7.069.470,87	
IMA-B 5+	2,91%	R\$ 3.409.641,20	
IPCA	2,23%	R\$ 2.611.572,03	
IFIX	2,13%	R\$ 2.493.680,00	
SMLL	2,03%	R\$ 2.374.432,89	
TÍTULOS	1,82%	R\$ 2.134.397,27	
IRF-M	1,42%	R\$ 1.661.671,75	
IDIV	1,25%	R\$ 1.463.788,73	
IMA Geral ex-C	0,69%	R\$ 811.304,68	
125% do CDI	0,59%	R\$ 688.677,33	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 116.972.965,41</b>	



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	86,84%	R\$ 101.584.220,45	
31 a 180 dias	6,95%	R\$ 8.129.433,20	
Acima 2 anos	2,27%	R\$ 2.653.938,27	
Data de encerramento da Classe	2,13%	R\$ 2.493.680,00	
1 a 2 anos (vide regulamento)	1,81%	R\$ 2.111.569,34	
(vide regulamento)	0,00%	R\$ 124,15	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 116.972.965,41</b>	



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.

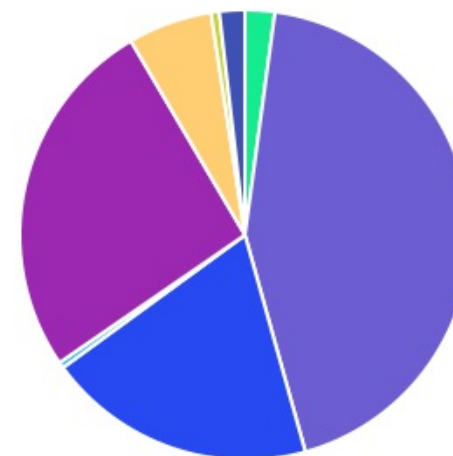
## DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

Esta seção apresenta a distribuição da carteira conforme os limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963/2021 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 "b" (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"), que representa 43.54% da carteira, equivalente a R\$ 50,9 Milhões. As demais alocações incluem FI Ações - 8, I (FI Ações - 8, I), com 26.13%, e FI Renda Fixa - 7, III "a" (FI Renda Fixa - 7, III "a"), com 19.30%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
7, I "b"	43,54%	R\$ 50.935.473,26
8, I	26,13%	R\$ 30.570.283,59
7, III "a"	19,30%	R\$ 22.580.856,25
9, III	6,04%	R\$ 7.069.470,87
11	2,13%	R\$ 2.493.680,00
7, I "a"	1,82%	R\$ 2.134.397,27
10, I	0,59%	R\$ 688.677,33
7, V "a"	0,43%	R\$ 500.126,84
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 116.972.965,41</b>



## 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 4.963/2021) 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(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 2.134.397,27	1.82%	-	-	-
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 50.935.473,26	43.54%	-	-	-
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 22.580.856,25	19.30%	-	-	-
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 500.126,84	0.43%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 76.150.853,62</b>	<b>65,10%</b>			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 30.570.283,59	26.13%	-	-	-
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Renda Variável</b>		<b>R\$ 30.570.283,59</b>	<b>26,13%</b>			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)

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.

FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 7.069.470,87	6.04%	-	-	-
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>R\$ 7.069.470,87</b>	<b>6,04%</b>			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 688.677,33	0.59%	-	-	-
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Fundos Estruturados</b>		<b>R\$ 688.677,33</b>	<b>0,59%</b>			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 2.493.680,00	2.13%	-	-	-
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>R\$ 2.493.680,00</b>	<b>2,13%</b>			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Empréstimos Consignados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>Total Global</b>		<b>R\$ 116.972.965,41</b>	<b>100,00%</b>			

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 + 5.23% a.a.			
Janeiro	R\$ 112.239.114,81	R\$ 117.137.576,99	0,76%	R\$ 2.835.532,83	2,47%	1,72p.p.
Total	R\$ 112.239.114,81	R\$ 117.137.576,99	0,76%	R\$ 2.835.532,83	2,47%	1,71p.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 FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	1,00%	1,00%	-	-	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,20%	1,20%	-	-	1,20%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	1,18%	1,18%	-	-	1,18%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-3,21%	-3,21%	-	-	-3,21%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	1,93%	1,93%	-	-	1,93%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	0,98%	0,98%	-	-	0,98%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	0,83%	0,83%	-	-	0,83%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	0,06%	0,06%	-	-	0,06%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	10.986.880/0001-70	0,97%	0,97%	-	-	0,97%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	1,66%	1,66%	-	-	1,66%
LME REC IPCA...	12.440.789/0001-80	-67,65%	-67,65%	-	-	-67,65%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.154.220/0001-47	10,12%	10,12%	-	-	10,12%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI...	10.551.382/0001-03	10,67%	10,67%	-	-	10,67%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	22.632.237/0001-28	-3,35%	-3,35%	-	-	-3,35%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	15.154.236/0001-50	12,06%	12,06%	-	-	12,06%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	05.100.221/0001-55	12,32%	12,32%	-	-	12,32%
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	32.161.826/0001-29	2,21%	2,21%	-	-	2,21%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	11,23%	11,23%	-	-	11,23%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,18%	1,18%	-	-	1,18%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	30.068.169/0001-44	-0,22%	-0,22%	-	-	-0,22%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	0,32%	0,32%	-	-	0,32%

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.

BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	42.592.315/0001-15	-	-	-	-	-
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	38.280.883/0001-03	8,63%	8,63%	-	-	8,63%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	10,71%	10,71%	-	-	10,71%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	06.051.151/0001-55	10,88%	10,88%	-	-	10,88%
SICREDI - FIC...	11.087.118/0001-15	0,96%	0,96%	-	-	0,96%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	11.902.276/0001-81	-3,69%	-3,69%	-	-	-3,69%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	50.470.807/0001-66	1,27%	1,27%	-	-	1,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TP FIF...	56.209.124/0001-36	1,28%	1,28%	-	-	1,28%
TARPON GT INSTITUCIONAL...	39.346.123/0001-14	5,98%	5,98%	-	-	5,98%
BTG HOSPITALIDADE RETORNO...	60.329.826/0001-20	0,24%	0,24%	-	-	0,24%

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 2030	15/08/30	06/09/23	440	4.300,36	4.850,90	CURVA 5,31%	R\$ 1.892.157,79	R\$ 2.134.397,27	R\$ 15.889,68 ( 0,75% )
Total Públicos							R\$ 1.892.157,79	R\$ 2.134.397,27	R\$ 15.889,68 ( 0,75% )
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 ( 0,00% )
<b>Total Global</b>							<b>R\$ 1.892.157,79</b>	<b>R\$ 2.134.397,27</b>	<b>R\$ 15.889,68 ( 0,75% )</b>

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.