CONVOCAÇÃO DE REUNIÃO ORDINÁRIA
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Como presidente do Comitê de Investimento do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte/CE – PREVIJUNO, nos termos do Art. 3º do Decreto nº 11, de 08 de março de 2013 (***Redação dada pelo Decreto nº 851, de 19 de junho de 2023***), **CONVOCO** os membros do Comitê a comparecerem à reunião ordinária a ser realizada no **dia 23 de outubro de 2026, às 09h00, na sede do PREVIJUNO**, para tratar da seguinte ordem do dia:

1. Estudo ALM;
2. Relatórios de Investimentos de setembro/2026 e do 3° Trimestre de 2026;
3. Pareceres Técnicos;
4. Memorando n° 000050/2026/COMIN/PREVIJUNO;
5. Memorando n° 000014/2026/COINV/DIFIN/PREVIJUNO.

Juazeiro do Norte, Ceará, 19 de outubro de 2026.

Jesus Rogério de Holanda
Presidente do Comitê de Investimentos do Previjuno

Ciente:

Evaniê Corrêa de Caldas, Membro_____

Marcos Aurélio Gonçalves Silva, Membro_____

Murilo Vieira Gaião, Membro_____

Rosália Pereira Maia de Jesus, Membro_____

PREVIJUNO

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos 23 de outubro de 2026.

Ata: 20/2026 da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Data: 23 de outubro de 2026

Local: Sala de Treinamento – Sede do PREVIJUNO – Juazeiro do Norte – CE

Horário de início e término: 09h00min – 11h38min

Membros:

Jesus Rogério de Holanda – Presidente

Marcos Aurélio Gonçalves Silva

Rosália Pereira Maia de Jesus

Murilo Vieira Gaião

Evaniê Corrêa de Caldas

Secretária: Evaniê Corrêa de Caldas, Coordenadora de Investimentos

Ordem do dia:

1. Estudo ALM;
2. Relatório de Investimentos de setembro/2026 e do 3° Trimestre de 2026;
3. Pareceres Técnicos;
4. Memorando n° 000050/2026/COMIN/PREVIJUNO;
5. Memorando n° 000014/2026/COINV/DIFIN/PREVIJUNO.

Após a confirmação do quórum pela Secretária do Comitê de Investimentos, o Presidente, Sr. Jesus Rogério, deu início à reunião, declarando-a oficialmente aberta e iniciando os trabalhos conforme a pauta estabelecida. Na sequência, informou aos membros que as representantes da Assessoria de Investimentos da Lema Consultoria, Sras. Talita Alves e Ariadne Maciel, participariam por videoconferência para apresentar o Estudo ALM (Asset Liability Management) e o Relatório de Investimentos referente a setembro de 2026 e do 3° Trimestre de 2026. Para viabilizar a participação, foi disponibilizado o link de acesso à reunião. Após o ingresso das representantes na sala virtual, os membros do Comitê as cumprimentaram e lhes deram as boas-vindas. Em seguida, o Presidente passou a palavra às representantes, colocando-se à disposição para que dessem início à exposição das informações constantes no Estudo ALM e relatórios. A Sra. Talita Alves iniciou a apresentação abordando o cenário econômico internacional e nacional, destacando os principais fatores que influenciaram os mercados

financeiros no período. No cenário internacional, destacou a cotação do petróleo acima de US$ 100, fator que exerce pressão sobre a inflação global. Mencionou, ainda, a retomada da elevação dos juros pelo Federal Reserve (Fed), pela primeira vez desde 2024, com projeção de taxa de 4,1% até o final de 2026. Na Europa, ressaltou a elevação da taxa de juros para 2,50%. Em relação à China, destacou o crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) no terceiro trimestre acima das expectativas, que apontavam para uma expansão de 4,4%, embora o país ainda apresente queda nos investimentos imobiliários. No cenário nacional, a Sra. Talita Alves apresentou o contexto de redução da taxa Selic, que se encontrava em 13,75%, ressaltando que a perspectiva de queda dos juros favorece a valorização dos títulos prefixados e dos investimentos de longo prazo. Como exemplo, destacou o desempenho do índice IMA-B 5+, que registrou rentabilidade de 3,82% no período. Por outro lado, observou que a inflação voltou a subir em setembro, ultrapassando o teto da meta estabelecida, enquanto a atividade econômica apresentou desaceleração. No mercado financeiro, a Bolsa brasileira registrou alta de 5% no mês, ao passo que o dólar permaneceu relativamente estável. Na sequência, a Sra. Talita Alves apresentou o desempenho da carteira de investimentos do PREVIJUNO, que registrou rentabilidade de 0,93% no mês, resultado inferior à meta atuarial projetada para o período, de 1,28%, representando uma diferença negativa de 0,35 ponto percentual. Apesar do resultado mensal abaixo da meta, destacou a importância de analisar o desempenho acumulado no ano, considerando os resultados obtidos ao longo de um período mais amplo, cujo percentual deverá ser complementado com o dado consolidado. Em relação ao desempenho individual dos investimentos, informou que a maioria dos ativos apresentou rentabilidade positiva no mês, com exceção de três fundos: Caixa Capital Protegido Cesta Agro; BB Ações Alocação ETF e o J.T. Prev. Também destacou os fundos que obtiveram os melhores resultados, como o Caixa Eletrobras e o Caixa Rio Bravo. Ressaltou, ainda, que os ativos com desempenho negativo no mês devem ser avaliados considerando-se também sua rentabilidade acumulada no ano, uma vez que resultados pontuais não representam, necessariamente, o desempenho de longo prazo. Dessa forma, enfatizou a importância de analisar os investimentos em janelas temporais mais amplas, de modo a permitir uma avaliação mais consistente de seus resultados. A Sra. Talita Alves esclareceu que, embora a meta atuarial não tenha sido alcançada em setembro de 2026, a carteira gerou R$ 4.490.327,30 em rendimentos no mês, demonstrando a relevância dos resultados financeiros obtidos no período. Durante os esclarecimentos, a Sra. Evaniê Corrêa

questionou se, diante das projeções econômicas apresentadas e da pequena margem disponível em relação à meta atuarial, ainda seria possível alcançá-la até o final do ano. Em resposta, a Sra. Talita Alves afirmou que sim, demonstrando perspectiva favorável quanto à possibilidade de atingimento da meta até o encerramento do exercício. Em seguida, o Sr. Jesus Rogério questionou a diferença entre o patrimônio total da carteira, informado em aproximadamente R$ 472 milhões, e os valores apresentados de R$ 467.838.609,69, buscando esclarecer a origem da divergência. A Sra. Talita Alves explicou que a diferença poderia estar relacionada aos recursos mantidos em conta corrente (em disponibilidade), os quais não estariam contemplados da mesma forma nos valores apresentados. Dessa maneira, esclareceu que a conciliação entre os saldos investidos e os recursos disponíveis em conta seria necessária para compreender a composição integral do patrimônio. Foram apresentadas as seguintes considerações acerca da composição da carteira de investimentos do PREVIJUNO, referente ao mês de setembro de 2026. Verificou-se que a maior concentração dos recursos permanece no segmento de Renda Fixa, que representa 87,37% da carteira, correspondente a R$ 408.756.409,27. Em seguida, destacam-se os investimentos em Fundos Estruturados, que totalizam R$ 37.613.654,85, equivalentes a 8,04% do patrimônio investido. O segmento de Renda Variável corresponde a 2,96% da carteira, com o montante de R$ 13.840.703,45. Já os investimentos no Exterior representam 1,09% do total, somando R$ 5.098.173,54. Por fim, os Fundos Imobiliários correspondem a 0,54% da carteira, com um valor de R$ 2.529.668,58. No Artigo 7º I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN), os ativos apresentaram a seguinte rentabilidade: SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC de 1,02% ao mês; BNB SOBERANO FI RENDA FIXA de 1,04%; BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO de 2,51%; BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI de 1,34%; CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF de 2,42%; CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC de 1,30%; CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF de 1,04%. No Tesouro Nacional, com rentabilidade positiva de 0,77% ao mês, conforme o Artigo 7º III (Títulos do Tesouro Nacional). No Artigo 7º V (Fundos ou ETFs de Renda Fixa), com rentabilidade de: BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI de 1,08%; FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF de 1,06%; BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC de 1,08%; CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP de 1,07% e SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI de 1,06%. No Artigo 7º VII (FI Renda Fixa "Crédito Privado"), a rentabilidade foi de 1,06% no mês. Na Renda Variável, no segmento enquadrado no Artigo 8º, inciso I (FI Ações), a carteira apresentou rentabilidade de: CAIXA FIA ELETROBRÁS de 4,15% e

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES de 0,13%. No Artigo 9° II (Investimento no Exterior), o ativo BB ACOES ALOCAÇÃO ETF IE FIA apresentou rentabilidade negativa de -1,12%. Nos Investimentos Estruturados, conforme o Artigo 10, inciso I (FI Multimercado), registrou-se rentabilidade de: CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO de -1,00%; CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II de 1,06%; CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO de 0,28% e BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULT de 0,23%. E quanto aos Fundos Imobiliários, enquadrados no Artigo 11 (FIIs), foi registrada rentabilidade de: JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL de -0,43% e CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII de 3,48%. Foi apresentado o Parecer de Investimentos nº 000016/2026, referente à análise do Relatório de Investimentos de setembro de 2026. No mês de setembro, a carteira de investimentos do PREVIJUNO registrou rentabilidade de 0,93%, resultado inferior à meta atuarial projetada para o período, que foi de 1,28%, gerando uma margem negativa de -0,35%. Foi apresentado o indicador VaR (Value at Risk) referente a setembro de 2026, calculado na escala de 1,252, correspondente a 0,19% do patrimônio total da carteira de investimentos, que somou R$ 472.639.178,64. Esse percentual representa uma exposição estimada ao risco de mercado de R$ 898.014,44, sendo destacado que o indicador constitui ferramenta importante para o monitoramento dos riscos, devendo sua interpretação considerar a metodologia, o horizonte temporal, o nível de confiança e os parâmetros estatísticos utilizados no cálculo. Logo após, foi apresentado o Relatório de Investimentos referente ao 3º trimestre de 2026, no qual, em relação ao Art. 7º, inciso I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN), os ativos apresentaram a seguinte rentabilidade: SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC de 3,37% no trimestre; BNB SOBERANO FI RENDA FIXA de 3,38%; BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO de 5,19%; BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI de 3,98%; CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF de 4,13%; CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC de 3,53%; CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF de 1,49%. No Tesouro Nacional, com rentabilidade de 1,78% no trimestre, conforme o Artigo 7º III (Títulos do Tesouro Nacional). No Artigo 7º V (Fundos ou ETFs de Renda Fixa), com rentabilidade de: BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI de 3,48%; FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF de 3,45%; BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC de 3,45%; CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP de 3,43% e SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI de 3,44%. No Artigo 7º VII (FI Renda Fixa "Crédito Privado"), a rentabilidade foi de 3,38%. Na Renda Variável, no segmento enquadrado no Artigo 8º, inciso I (FI Ações), a carteira apresentou rentabilidade de: CAIXA FIA

ELETROBRÁS de 1,72% e BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES de 3,64%. No Artigo 9° II (Investimento no Exterior), o ativo BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF IE FIA apresentou rentabilidade negativa de 2,38%. Nos Investimentos Estruturados, conforme o Artigo 10, inciso I (FI Multimercado), registrou-se rentabilidade de: CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO de 2,18%; CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II de 4,55%; CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO de 4,40% e BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULT de 4,22%. E quanto aos Fundos Imobiliários, enquadrados no Artigo 11 (FIIs), foi registrada rentabilidade de: JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL de -1,27% e CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII de 7,24%. No 3° Trimestre, a carteira de investimentos do PREVIJUNO registrou rentabilidade de 3,18%, resultado superior à meta atuarial projetada para o período, que foi de 1,96%, gerando uma margem positiva de 1,22%. Foi apresentado o Parecer de Investimentos nº 000017/2026, referente ao 3º trimestre de 2026, contendo a análise da composição, rentabilidade, riscos e conformidade da carteira de investimentos com a Política de Investimentos 2026 e a Resolução CMN nº 5.272/2025. O parecer apontou a existência de desenquadramento do fundo JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional (JTPR11), cuja participação de 22,67% supera o limite de 15% previsto no art. 19 da Resolução CMN nº 5.272/2025. Também foram identificados desenquadramentos passivos decorrentes da perda temporária da certificação institucional Pró-Gestão RPPS Nível III, ocorrida em 20 de maio de 2026. A situação foi sanada após a realização de auditoria e a recomendação para obtenção da certificação Pró-Gestão RPPS Nível IV. Concluiu-se que, embora a carteira tenha apresentado desempenho superior à meta atuarial, a conformidade com a Política de Investimentos 2026 e com a regulamentação vigente é parcial, em razão dos desenquadramentos identificados. A Sra. Ariadne iniciou a apresentação do Estudo de Asset Liability Management (ALM), expondo a metodologia utilizada na análise e destacando os parâmetros de rentabilidade e volatilidade considerados para cada índice de referência, de acordo com os critérios adotados na modelagem. Esclareceu que o estudo busca identificar uma composição de carteira de investimentos compatível com as obrigações previdenciárias do PREVIJUNO, considerando as projeções de receitas e despesas, as necessidades de liquidez e a preservação do equilíbrio financeiro e atuarial do Instituto. Na sequência, abordou a análise atuarial, elaborada com base nos dados da Reavaliação Atuarial e na base cadastral atualizada, bem como no fluxo atuarial real do PREVIJUNO, a partir do levantamento das receitas e despesas previdenciárias

projetadas. Nesse contexto, destacou que as receitas previdenciárias atuais são inferiores às despesas do regime, evidenciando um desequilíbrio entre a arrecadação e os compromissos previdenciários. Ressaltou, ainda, que as projeções demonstram a necessidade de acompanhamento da evolução desse desequilíbrio ao longo dos anos, conforme o comportamento esperado das receitas e despesas, sendo a análise realizada para um horizonte de 75 anos. A partir dessas informações, explicou que o estudo projeta a rentabilidade necessária para que o regime mantenha sua solvência durante o período analisado, considerando as premissas adotadas na modelagem. Conforme os resultados apresentados, seria necessária uma rentabilidade real mínima de 7,01% ao ano para que o PREVIJUNO permanecesse solvente até o término do plano projetado. Nesse sentido, ressaltou que o déficit atuarial representa um desafio para a gestão previdenciária, exigindo atenção na definição da estratégia de investimentos e na adoção de medidas voltadas à sustentabilidade do regime no longo prazo. Após a análise dos cenários e das alternativas de alocação avaliadas, foi apresentada a Carteira 1 como a proposta de portfólio sugerida pelo estudo de ALM. Essa carteira contempla uma participação expressiva em títulos públicos federais, associada a uma parcela de recursos referenciada ao CDI, destinada à manutenção da liquidez. Conforme demonstrado, a alocação sugerida busca conciliar a expectativa de rentabilidade de longo prazo com a necessidade de disponibilidade de recursos para fazer frente aos compromissos previdenciários. A proposta prevê uma rentabilidade real projetada de 7,33% ao ano para a carteira sugerida de títulos públicos, além da manutenção de 10% dos recursos em ativos referenciados ao CDI, com a finalidade de preservar uma reserva de liquidez. Entretanto, foi ressaltado que os resultados do estudo estão condicionados às premissas utilizadas na modelagem e que parte dos cenários simulados apresentou risco de comprometimento da solvência, aspecto que reforça a necessidade de cautela na avaliação da proposta, especialmente diante do resultado deficitário apontado pela Avaliação Atuarial de 2026. A Sra. Ariadne esclareceu que, caso o Comitê de Investimentos, após analisar a proposta, delibere pela aprovação da Carteira 1, a Assessoria de Investimentos encaminhará sugestões de alocação e movimentação dos recursos, com o objetivo de subsidiar tecnicamente o Comitê no processo de implementação da estratégia recomendada pelo estudo. Destacou, assim, que a eventual adoção da carteira deverá considerar as condições atuais do PREVIJUNO, as necessidades de liquidez, as restrições regulatórias aplicáveis e a Política de Investimentos vigente. Em seguida, o Sr. Jesus Rogério fez uso da palavra para

agradecer às representantes pela apresentação e pelos esclarecimentos prestados. Contudo, ressaltou a necessidade de analisar a proposta com cautela, considerando a situação de déficit financeiro do PREVIJUNO e o elevado comprometimento das receitas com o pagamento da folha de benefícios previdenciários. Destacou que a arrecadação atual não é suficiente para cobrir integralmente as despesas, razão pela qual entende ser necessário avaliar minuciosamente os impactos e os riscos envolvidos antes de manifestar posicionamento sobre a adoção da carteira sugerida. Em resposta, a Sra. Ariadne reconheceu a pertinência das ponderações apresentadas pelo Sr. Jesus Rogério e destacou que a postura cautelosa é adequada diante da complexidade da situação financeira e atuarial do regime. Ressaltou a importância de que os membros do Comitê examinem detalhadamente o estudo, suas premissas, os cenários projetados e os possíveis impactos da estratégia proposta, de modo que eventual decisão seja fundamentada em uma análise criteriosa e alinhada aos interesses previdenciários do PREVIJUNO. O Sr. Jesus Rogério informou, ainda, que provavelmente apresentará um posicionamento sobre a proposta durante a visita *in loco*, prevista para o início de novembro. A Sra. Ariadne acrescentou que, na mesma ocasião, também será apresentada a Política de Investimentos ao Comitê de Investimentos e aos Conselhos, para conhecimento e análise. Ao final, os membros do Comitê agradeceram os esclarecimentos e a participação da assessoria, ocasião em que todos se despediram, encerrando-se as manifestações. Dando continuidade, o Sr. Jesus Rogério reiteirou a necessidade de análise da Carteira 1 proposta pelo estudo de ALM pelos membros do Comitê, não havendo, neste momento, manifestação definitiva quanto à sua aprovação, ficando o posicionamento condicionado à avaliação posterior dos resultados, das premissas e dos riscos apresentados. Ainda, o Sr. Jesus Rogério deliberou sobre a aprovação do Relatório de Investimentos do mês de setembro de 2026 e do 3° Trimestre de 2026 e também dos respectivos Pareceres Técnicos nº 000016/2026 e 000017/2026. Após análise detalhada e aprovação unânime dos presentes, os documentos seguem para conhecimento, apreciação e aprovação final do Conselho Fiscal e Deliberativo. Na sequência, a Sra. Rosália Maia sugeriu que fosse agendada uma reunião específica para análise da carteira de investimentos, com o objetivo de avaliar a necessidade de rebalanceamento dos ativos e adequar sua composição às estratégias e aos objetivos estabelecidos, sendo definida a data de 03/11/2026, a partir das 9h. O Sr. Murilo Gaião destacou que, em razão da liquidação de Notas do Tesouro Nacional - Série B (NTN-Bs), ocorrida em agosto, bem como do vencimento de outro ativo, houve a

disponibilização de recursos financeiros que, diante da impossibilidade de realizar movimentações naquele momento, poderiam ser direcionados à aquisição de novos títulos públicos federais. O Sr. Jesus Rogério, por sua vez, ponderou que, considerando o volume de recursos disponível, estimado em aproximadamente R$ 50 milhões, seria interessante avaliar a aquisição de títulos públicos com vencimento em 2030, tendo em vista as condições de precificação desses papéis no mercado. Em seguida, a Sra. Evaniê Corrêa sugeriu que a decisão sobre a destinação dos recursos fosse adiada até a conclusão do estudo da carteira de investimentos, a fim de que a proposta de alocação pudesse ser analisada de forma mais abrangente e fundamentada. Dessa forma, seria possível deliberar sobre a eventual aquisição de novos títulos públicos e o rebalanceamento da carteira com base nos resultados do estudo e nas condições de mercado. O Presidente informou aos membros do Comitê de Investimentos sobre o encaminhamento do Memorando nº 000050/2026–COMIN/PREVIJUNO, de 14 de outubro de 2026, ao Conselho Deliberativo, em resposta ao Memorando nº 55/2026/CONDEL/PREVIJUNO. Esclareceu que o credenciamento da PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A., relacionado ao JT PREV Fundo de Investimento Imobiliário Desenvolvimento Habitacional, foi analisado e aprovado pelo Comitê de Investimentos e, posteriormente, aprovado pelo Conselho Fiscal, tendo sido encaminhado ao Conselho Deliberativo para deliberação final. Contudo, a matéria não foi apreciada por aquele Conselho à época, permanecendo pendente exclusivamente a deliberação final acerca do credenciamento. Assim, o memorando solicita a inclusão da matéria em pauta para apreciação e decisão pelo Conselho Deliberativo, além de apresentar esclarecimentos sobre o vencimento da certificação institucional do Pró-Gestão RPPS – Nível III e os respectivos desenquadramentos dos investimentos. A Coordenadora de Investimentos informou aos membros do Comitê sobre o encaminhamento do Memorando nº 000014/2026/COINV/DIFIN/PREVIJUNO, de 14 de outubro de 2026, à Coordenação de Controle Interno, em resposta à solicitação de informações sobre os procedimentos de credenciamento e recredenciamento das instituições financeiras. O documento apresenta a relação dos credenciamentos analisados e aprovados, os respectivos prazos de vigência e a formalização dos processos administrativos, destacando que os termos e documentos pertinentes foram inseridos no SISPREVWEB, com o objetivo de assegurar maior organização, transparência e rastreabilidade dos procedimentos. Nada mais havendo a tratar, eu,

Evaniê Corrêa de Caldas, secretária do comitê, lavrei a presente ata, que, após lida e aprovada, será assinada por mim e pelos demais membros presentes.

Juazeiro do Norte - CE, 23 de outubro de 2026.

Jesus Rogério de Holanda
Presidente

Marcos Aurélio Gonçalves Silva
Diretor Previdenciário de Administração e Finanças

Rosália Pereira Maia de Jesus
Assessora

Murilo Vieira Gaião
Analista de Gestão Pública

Evaniê Corrêa de Caldas
Coordenadora de Investimentos
Secretária do Comitê de Investimentos

PREVIJUNO

ALM

ESTRATÉGIA
INTEGRADA DE
ATIVOS E PASSIVOS

LEMA

DISCLAIMER

A LEMA Economia & Finanças, inscrita no CNPJ/MF sob nº 14.813.501/0001-00 ("LEMA") **é uma consultoria de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").** As recomendações foram elaboradas considerando as informações sobre perfil de risco, objetivos, horizonte de tempo, situação financeira e necessidades específicas informadas pelo cliente, além da legislação específica que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social ("RPPS"). Esse documento não constitui, tampouco deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. **Esse relatório é baseado na avaliação dos fundamentos de determinados ativos financeiros e dos diferentes setores da economia.**

A análise dos ativos desse documento utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras, gestoras, distribuidoras e suas projeções. **A LEMA se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse documento ou seu conteúdo.** Esse documento não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA.

DISCLAIMER

A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada unicamente pelo cliente, levando em consideração os vários riscos e custos incidentes, sempre em observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência.

O cliente é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar em decorrência desse documento. Todas as classes de ativos financeiros possuem algum grau de risco, mesmo aquelas classificadas como de baixo risco, tais como títulos e fundos de investimento em renda fixa, bem como caderneta de poupança.

Os desempenhos e/ou rentabilidades anteriores não são, necessariamente, indicativos e/ou garantias de resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita em relação a desempenhos vindouros. As rentabilidades divulgadas não são líquidas de tributos, os quais podem variar conforme o tipo, modalidade e prazo de investimento.

OBJETIVO GERAL

ALM é uma sigla bastante conhecida no mundo de gestores de previdência e deriva da expressão em inglês *Asset and Liability Management*, que em português significa Gestão de Ativos e Passivos. **Todo Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) existe, basicamente, com o propósito de assegurar que as pessoas que hoje trabalham possam ter uma renda no futuro,** garantindo rendimentos em um momento de redução da capacidade laborativa, seja ela ocasionada pela idade ou por algum fato inesperado que ocorra ao longo da vida, como uma invalidez, por exemplo.

Essa obrigação (passivo) intrínseca das entidades de previdência será paga através do ativo acumulado pela instituição ao longo de sua existência. **Esse ativo nada mais é do que o somatório de todas as contribuições feitas pelos seus segurados, patronal, possíveis compensações e aportes mais a rentabilidade obtida pela gestão dos investimentos ao longo do tempo.** Entendendo-se, portanto, que para honrar as suas obrigações futuras o RPPS precisará, além de uma contribuição adequada dos seus segurados, otimizar a rentabilidade dos seus ativos de acordo com os seus objetivos principais e limitações, o estudo de ALM mostra-se uma importante ferramenta de gestão para os dirigentes de entidades de previdência.

OBJETIVO GERAL

Para que os passivos possam ser pagos, é preciso trabalhar com os ativos. Isso significa que as contribuições feitas por servidores e município devem ser aplicadas em diversas classes de ativos financeiros, sempre respeitando a política de investimentos aprovada pelo Conselho, bem como as restrições regulatórias impostas pelo Conselho Monetário Nacional, Ministério da Previdência Social e Comissão de Valores Mobiliários.

Weiss (2003) define o ALM como um conjunto de ferramentas destinadas a maximizar a probabilidade de que os objetivos de rentabilidade e solvência da administração previdenciária sejam atingidos, minimizando, assim, o risco da entidade. **Para os RPPS, o ALM finda por ser, de forma geral, a definição da estratégia de investimentos, através da distribuição dos recursos em diversos ativos financeiros**, que visa auferir uma rentabilidade suficiente para pagar os fluxos de caixa futuros, com o menor risco possível.

Mais especificamente, os principais objetivos do estudo de ALM podem ser destacados a seguir:

- Integrar a estratégia de investimento à gestão do passivo;
- Apurar a aderência da meta atuarial à projeção de rentabilidade possível da carteira de investimentos;
- Analisar a situação financeira do RPPS através das projeções de ativos e passivos;
- Avaliar as alternativas de alocação de recursos, através de fronteira eficiente para adequar a expectativa de retorno aos objetivos do RPPS bem como do risco desejado.

ALM: O QUE É?

ALM é o planejamento que garante o pagamento dos benefícios no futuro. Ele ajuda o RPPS a entender se o dinheiro investido hoje será suficiente para pagar aposentadorias e pensões ao longo do tempo. Ao olhar, ao mesmo tempo, para o que entra em recursos e para o que precisará ser pago no futuro, o ALM mostra se a estratégia atual é segura ou se ajustes são necessários. Assim, as decisões deixam de ser tomadas apenas com base no presente e passam a considerar o impacto de longo prazo, trazendo mais previsibilidade, segurança e responsabilidade para a gestão previdenciária.

Pense no ALM como um grande planejamento. Imagine alguém planejando uma longa viagem. Não basta ter dinheiro hoje, é preciso saber quanto será gasto ao longo do caminho, prever imprevistos e garantir que os recursos durem até o destino final. Sem planejamento, a viagem pode acabar antes do previsto.

O RPPS enfrenta um desafio parecido. O ALM é o mapa que orienta esse caminho, ajudando a ajustar as decisões ao longo do tempo para que os recursos sejam suficientes do início ao fim, com segurança e responsabilidade. **O futuro se constrói com decisões tomadas hoje.**

PREVIJUNO

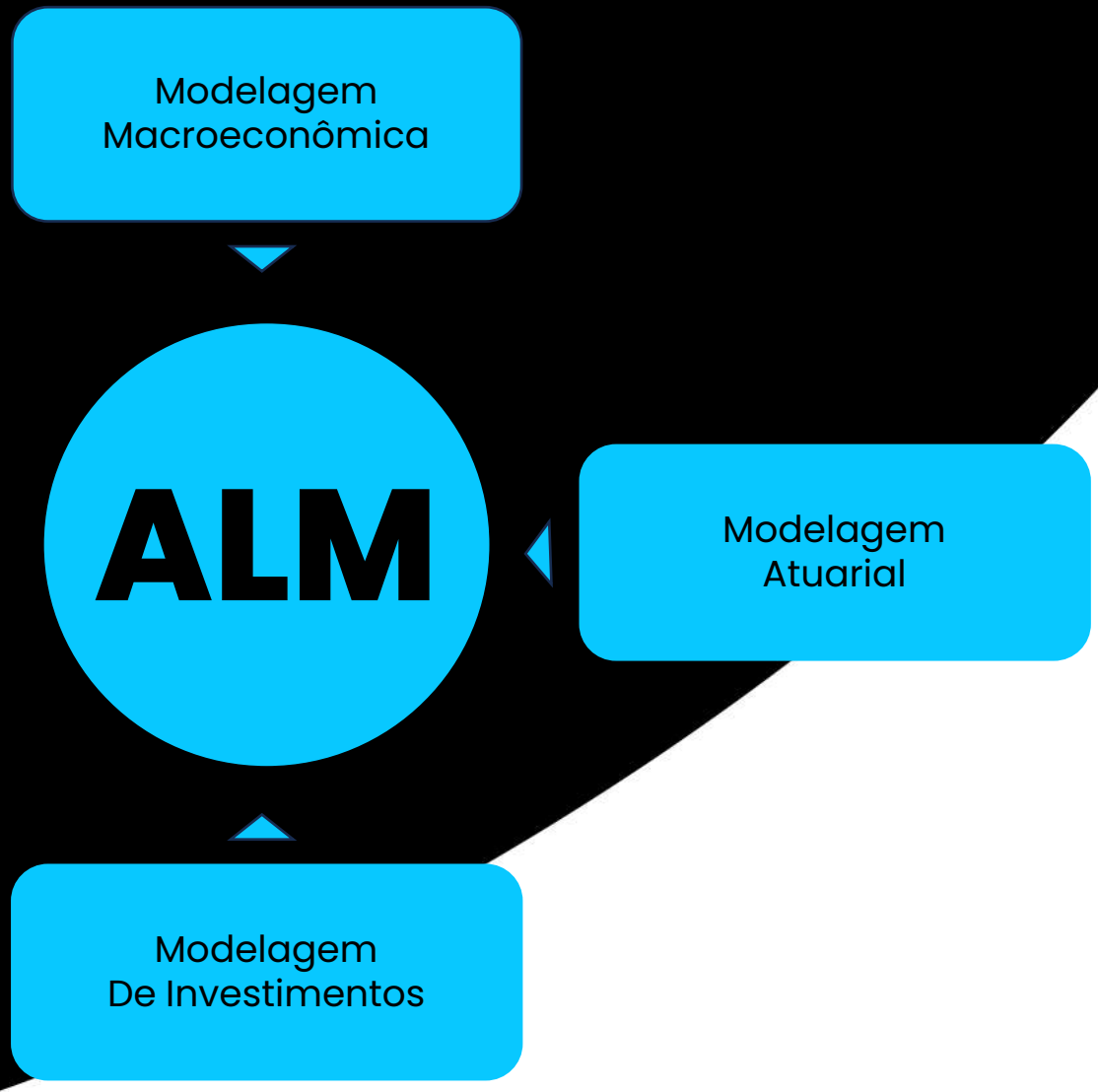
(METODOLOGIA)

LEMA

METODOLOGIA

O estudo de ALM, conforme introduzido, é a fusão de três modelagens que visam definir a política de investimentos necessária para manter a solvência do RPPS:

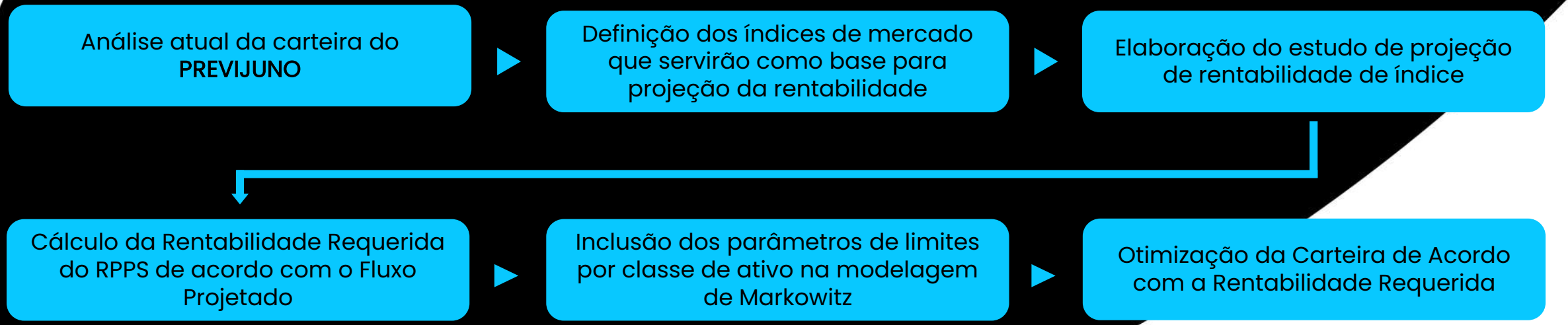
- CENÁRIO MACROECONÔMICO: projeções das variáveis econômicas de longo prazo (30/09/2026).
- PASSIVO ATUARIAL: Estima os fluxos de caixa futuros do RPPS;
- ATIVO: Projeta os retornos das diversas classes de ativos.



METODOLOGIA

O **PREVIJUNO** forneceu à **LEMA** os dados do estudo atuarial necessários à projeção do seu fluxo de caixa em base real.

A análise do ativo, de responsabilidade da **LEMA**, seguiu metodologia própria baseada no fluxo metodológico a seguir.



METODOLOGIA

Para a projeção da rentabilidade de cada índice, foi utilizada a seguinte metodologia para se projetar a rentabilidade real estimada para 12 meses à frente:

Classe	Índices	Modelo de Projeção
Fundos Imobiliários	IFIX	Retorno Médio Histórico (60 meses)
Renda Fixa	CDI	Curva de Juros 30/09/2026
Renda Fixa	Fundos Crédito Privado	105% do CDI
Renda Fixa	IDkA IPCA 2 Anos	Taxa Indicativa Anbima 30/09/2026
Renda Fixa	IDkA Pré 2 Anos	Taxa Indicativa Anbima 30/09/2026
Renda Fixa	IMA Geral Ex-C	Taxa Indicativa Anbima 30/09/2026
Renda Fixa	IMA-B	Taxa Indicativa Anbima 30/09/2026
Renda Fixa	IMA-B 5	Taxa Indicativa Anbima 30/09/2026
Renda Fixa	IMA-B 5+	Taxa Indicativa Anbima 30/09/2026
Renda Fixa	IRF-M	Taxa Indicativa Anbima 30/09/2026
Renda Fixa	IRF-M 1	Taxa Indicativa Anbima 30/09/2026
Renda Fixa	IRF-M 1+	Taxa Indicativa Anbima 30/09/2026
Renda Fixa	Carteira Títulos Públicos ALM	Média da Taxa dos Cupons Ponderada pelo Volume
Renda Fixa	Fundos Multimercado	100% do CDI
Renda Variável	Ibovespa	Retorno Médio Histórico (60 meses)
Renda Variável	S&P 500 (moeda original)	Retorno Médio Histórico (60 meses)
Exterior	S&P 500	Retorno Médio Histórico (60 meses)
Exterior	MSCI World (moeda original)	Retorno Médio Histórico (60 meses)
Exterior	MSCI World	Retorno Médio Histórico (60 meses)
Renda Fixa	Carteira Títulos Privados ALM	110% da carteira de títulos públicos

METODOLOGIA

Rentabilidade e volatilidade por índice de acordo com a metodologia descrita:

Índices	Retorno Real Projetado 12 meses (%)	Desvio Padrão Anual (%)
IFIX	1,70	8,78
CDI	6,52	1,72
Fundos Crédito Privado - 105% CDI	6,85	1,81
IDkA IPCA 2 Anos	7,35	2,66
IDkA Pré 2 Anos	6,80	4,60
IMA Geral Ex-C	7,10	2,73
IMA-B	7,26	4,79
IMA-B 5	7,10	2,44
IMA-B 5+	7,35	7,38
IRF-M	6,84	4,06
IRF-M 1	6,49	2,00
IRF-M 1+	6,94	5,34
Carteira Títulos Públicos ALM	7,33	0,00
Fundos Multimercados - 100% CDI	6,52	1,81
Ibovespa	6,73	17,52
S&P 500 (moeda original)	7,57	15,75
S&P 500	6,64	16,11
MSCI World (moeda original)	5,77	15,22
MSCI World	4,76	15,08
Carteira Títulos Privados ALM	8,06	0,00

As fontes de dados que embasaram o presente estudo foram as seguintes:

- Sistema de Indicadores Econômicos e Relatório Focus do Banco Central;
- Anbima – ETTJ;
- Quantum Axis - Informações dos Fundos;
- Comdinheiro – Informações dos Fundos, Séries Históricas, Curvas de Juros e Cupons.

PREVIJUNO

(ESTUDO ATUARIAL)

LEMA

BASE CADASTRAL

O Relatório de Estudo Atuarial foi elaborado pela **CALC Consultoria** e considerou como participantes do plano previdenciário os servidores ativos e inativos, titulares de cargo efetivo do município de **Juazeiro do Norte - CE**, e seus dependentes legais.

Os dados cadastrais fornecidos pelo RPPS, que serviram de base para esta avaliação, correspondem ao mês de **dezembro de 2025**. Para avaliação dos dados, o cadastro dos servidores ativos, aposentados, pensionistas e seus dependentes foram enviados para a Avaliação Atuarial, foram comparados com os padrões mínimos e máximos aceitáveis na data da avaliação. Os principais tópicos analisados:

BASE CADASTRAL

Cadastro de Ativos

- Quantidade de Servidores Ativos;
- Data de Nascimento;
- Sexo;
- Cargo;
- Data de Admissão na Prefeitura;
- Tempo de Contribuição Anterior a Admissão no Ente;
- Valor da Remuneração;
- Total da Folha Mensal Base de Contribuição de Ativos.

Cadastro de Aposentados e Pensionistas

- Número de Inativos;
- Data de Nascimento;
- Sexo;
- Tipo do Benefício;
- Valor do Provento Mensal;
- Total da Folha Mensal de Proventos

FLUXO ATUARIAL

Fluxo atuarial real do PREVIJUNO. Ressalte-se que as Receitas e Despesas Previdenciárias foram extraídas do estudo atuarial e o cálculo dos resultados dos investimentos ficou sob responsabilidade da LEMA.

Ano	Receitas Previdenciárias (I)	Despesas Previdenciárias (II)	Fluxo sem Investimentos (III = I + II)	Resultado dos Investimentos (IV)	Fluxo Anual Projetado (V = III + IV)	Patrimônio Projetado
					Saldo Atual em Investimentos	**467.838.609,69**
2026	36.655.296,98	-40.173.374,01	-3.518.077,03	7.994.972,78	4.476.895,76	472.315.505,45
2027	147.740.739,30	-163.544.145,87	-15.803.406,57	32.621.250,92	16.817.844,35	489.133.349,80
2028	150.015.242,57	-164.951.302,94	-14.936.060,37	33.828.206,32	18.892.145,95	508.025.495,75
2029	150.998.592,58	-170.824.970,25	-19.826.377,67	34.997.829,63	15.171.451,96	523.196.947,71
2030	153.769.377,18	-171.470.491,91	-17.701.114,73	36.129.262,99	18.428.148,26	541.625.095,97
2031	157.141.268,16	-171.022.288,76	-13.881.020,60	37.542.894,46	23.661.873,86	565.286.969,83
2032	160.721.418,94	-171.077.453,97	-10.356.035,03	39.314.192,23	28.958.157,20	594.245.127,03
2033	150.725.903,30	-206.799.852,82	-56.073.949,52	39.893.494,39	-16.180.455,13	578.064.671,90
2034	154.162.549,34	-207.106.211,69	-52.943.662,35	38.858.159,74	-14.085.502,61	563.979.169,29
2035	158.376.332,66	-205.834.518,57	-47.458.185,91	38.044.517,11	-9.413.668,80	554.565.500,49
2036	161.683.254,51	-207.035.868,20	-45.352.613,69	37.451.196,37	-7.901.417,32	546.664.083,17
2037	166.179.647,63	-206.525.492,20	-40.345.844,57	37.056.038,67	-3.289.805,90	543.374.277,27
2038	165.048.836,39	-230.747.850,96	-65.699.014,57	36.020.387,32	-29.678.627,25	513.695.650,02
2039	166.013.575,61	-229.965.596,74	-63.952.021,13	33.994.521,56	-29.957.499,57	483.738.150,45
2040	169.186.292,28	-226.013.226,50	-56.826.934,22	32.119.848,47	-24.707.085,75	459.031.064,70
2041	173.249.992,65	-230.301.643,35	-57.051.650,70	30.380.031,70	-26.671.619,00	432.359.445,70
2042	178.508.604,61	-231.347.691,31	-52.839.086,70	28.643.323,98	-24.195.762,72	408.163.682,98
2043	183.403.985,80	-240.739.676,87	-57.335.691,07	26.803.737,10	-30.531.953,97	377.631.729,01
2044	190.198.987,71	-237.338.523,47	-47.139.535,76	24.986.281,83	-22.153.253,93	355.478.475,08
2045	197.782.700,02	-230.944.658,56	-33.161.958,54	23.876.472,87	-9.285.485,67	346.192.989,41

FLUXO ATUARIAL

Continuação...

Ano	Receitas Previdenciárias (I)	Despesas Previdenciárias (II)	Fluxo sem Investimentos (III = I + II)	Resultado dos Investimentos (IV)	Fluxo Anual Projetado (V = III + IV)	Patrimônio Projetado
2046	205.399.161,77	-228.531.614,61	-23.132.452,84	23.543.719,34	411.266,50	346.604.255,91
2047	205.825.698,11	-257.254.096,73	-51.428.398,62	22.674.189,82	-28.754.208,80	317.850.047,11
2048	213.878.135,49	-253.335.240,32	-39.457.104,83	21.037.765,04	-18.419.339,79	299.430.707,32
2049	222.533.159,35	-248.687.756,85	-26.154.597,50	20.168.378,72	-5.986.218,78	293.444.488,54
2050	231.027.105,63	-247.558.279,31	-16.531.173,68	20.054.106,61	3.522.932,93	296.967.421,47
2051	241.448.511,86	-240.478.553,55	969.958,31	20.856.811,67	21.826.769,98	318.794.191,45
2052	250.405.562,52	-249.660.481,70	745.080,82	22.380.360,68	23.125.441,50	341.919.632,95
2053	262.151.635,62	-242.287.740,95	19.863.894,67	24.609.129,24	44.473.023,91	386.392.656,86
2054	274.797.991,17	-233.632.170,42	41.165.820,75	28.404.293,43	69.570.114,18	455.962.771,04
2055	287.867.774,80	-228.399.965,04	59.467.809,76	33.864.245,10	93.332.054,86	549.294.825,90
2056	302.182.496,53	-218.992.166,72	83.190.329,81	41.162.694,02	124.353.023,83	673.647.849,73
2057	317.101.189,37	-214.652.828,84	102.448.360,53	50.494.867,64	152.943.228,17	826.591.077,90
2058	333.206.683,31	-204.670.440,28	128.536.243,03	62.048.884,30	190.585.127,33	1.017.176.205,23
2059	350.252.019,75	-195.009.428,58	155.242.591,17	76.262.323,92	231.504.915,09	1.248.681.120,32
2060	9.468.571,24	-185.725.254,56	-176.256.683,32	81.972.714,51	-94.283.968,81	1.154.397.151,51
2061	8.891.556,31	-175.085.637,31	-166.194.081,00	75.680.156,56	-90.513.924,44	1.063.883.227,07
2062	8.330.996,96	-164.482.162,26	-156.151.165,30	69.651.362,87	-86.499.802,43	977.383.424,64
2063	7.789.097,81	-154.005.718,27	-146.216.620,46	63.900.634,70	-82.315.985,76	895.067.438,88
2064	7.262.244,95	-143.837.262,23	-136.575.017,28	58.434.012,61	-78.141.004,67	816.926.434,21
2065	6.751.621,07	-133.931.193,56	-127.179.572,49	53.252.362,28	-73.927.210,21	742.999.224,00

FLUXO ATUARIAL

Continuação...

Ano	Receitas Previdenciárias (I)	Despesas Previdenciárias (II)	Fluxo sem Investimentos (III = I + II)	Resultado dos Investimentos (IV)	Fluxo Anual Projetado (V = III + IV)	Patrimônio Projetado
2066	6.258.201,72	-124.314.497,48	-118.056.295,76	48.357.579,89	-69.698.715,87	673.300.508,13
2067	5.782.946,07	-115.026.058,08	-109.243.112,01	43.749.492,22	-65.493.619,79	607.806.888,34
2068	5.326.611,82	-106.073.543,66	-100.746.931,84	39.426.238,99	-61.320.692,85	546.486.195,49
2069	4.889.817,72	-97.487.058,71	-92.597.240,99	35.384.628,05	-57.212.612,94	489.273.582,55
2070	4.473.000,12	-89.274.078,37	-84.801.078,25	31.619.888,28	-53.181.189,97	436.092.392,58
2071	4.076.419,88	-81.437.076,62	-77.360.656,74	28.126.573,54	-49.234.083,20	386.858.309,38
2072	3.700.188,93	-73.981.980,11	-70.281.791,18	24.898.586,21	-45.383.204,97	341.475.104,41
2073	3.344.360,64	-66.922.169,32	-63.577.808,68	21.928.754,76	-41.649.053,92	299.826.050,49
2074	3.008.926,65	-60.251.295,72	-57.242.369,07	19.209.094,52	-38.033.274,55	261.792.775,94
2075	2.693.874,76	-53.974.273,29	-51.280.398,53	16.731.147,82	-34.549.250,71	227.243.525,23
2076	2.399.188,60	-48.091.788,73	-45.692.600,13	14.485.652,46	-31.206.947,67	196.036.577,56
2077	2.124.766,77	-42.604.941,54	-40.480.174,77	12.462.631,57	-28.017.543,20	168.019.034,36
2078	1.870.490,59	-37.514.202,69	-35.643.712,10	10.651.343,81	-24.992.368,29	143.026.666,07
2079	1.636.175,08	-32.818.485,57	-31.182.310,49	9.040.300,57	-22.142.009,92	120.884.656,15
2080	1.421.592,80	-28.515.038,91	-27.093.446,11	7.617.322,27	-19.476.123,84	101.408.532,31
2081	1.226.434,32	-24.599.539,72	-23.373.105,40	6.369.599,49	-17.003.505,91	84.405.026,40
2082	1.050.222,13	-21.063.837,89	-20.013.615,76	5.283.822,13	-14.729.793,63	69.675.232,77
2083	892.400,75	-17.897.580,80	-17.005.180,05	4.346.352,19	-12.658.827,86	57.016.404,91
2084	752.243,97	-15.086.250,81	-14.334.006,84	3.543.409,14	-10.790.597,70	46.225.807,21
2085	628.845,43	-12.611.412,49	-11.982.567,06	2.861.331,88	-9.121.235,18	37.104.572,03

FLUXO ATUARIAL

Continuação...

Ano	Receitas Previdenciárias (I)	Despesas Previdenciárias (II)	Fluxo sem Investimentos (III = I + II)	Resultado dos Investimentos (IV)	Fluxo Anual Projetado (V = III + IV)	Patrimônio Projetado
2086	521.096,96	-10.450.684,59	-9.929.587,63	2.286.849,42	-7.642.738,21	29.461.833,82
2087	427.798,23	-8.579.925,81	-8.152.127,58	1.807.304,93	-6.344.822,65	23.117.011,17
2088	347.668,54	-6.973.389,33	-6.625.720,79	1.410.811,18	-5.214.909,61	17.902.101,56
2089	279.438,39	-5.605.548,41	-5.326.110,02	1.086.356,48	-4.239.753,54	13.662.348,02
2090	221.852,94	-4.451.189,17	-4.229.336,23	823.848,57	-3.405.487,66	10.256.860,36
2091	173.724,95	-3.486.466,69	-3.312.741,74	614.126,33	-2.698.615,41	7.558.244,95
2092	133.941,39	-2.689.012,54	-2.555.071,15	448.930,61	-2.106.140,54	5.452.104,41
2093	101.466,53	-2.038.017,36	-1.936.550,83	320.866,63	-1.615.684,20	3.836.420,21
2094	75.343,05	-1.514.264,53	-1.438.921,48	223.359,67	-1.215.561,81	2.620.858,40
2095	54.689,30	-1.100.068,57	-1.045.379,27	150.608,20	-894.771,07	1.726.087,33
2096	38.683,12	-778.956,87	-740.273,75	97.545,67	-642.728,08	1.083.359,25
2097	26.567,76	-535.781,26	-509.213,50	59.807,77	-449.405,73	633.953,52
2098	17.642,07	-356.514,18	-338.872,11	33.699,61	-305.172,50	328.781,02
2099	11.259,68	-228.225,89	-216.966,21	16.168,58	-200.797,63	127.983,39
2100	6.855,19	-139.600,00	-132.744,81	4.760,81	-127.984,00	0,00

FLUXO ATUARIAL

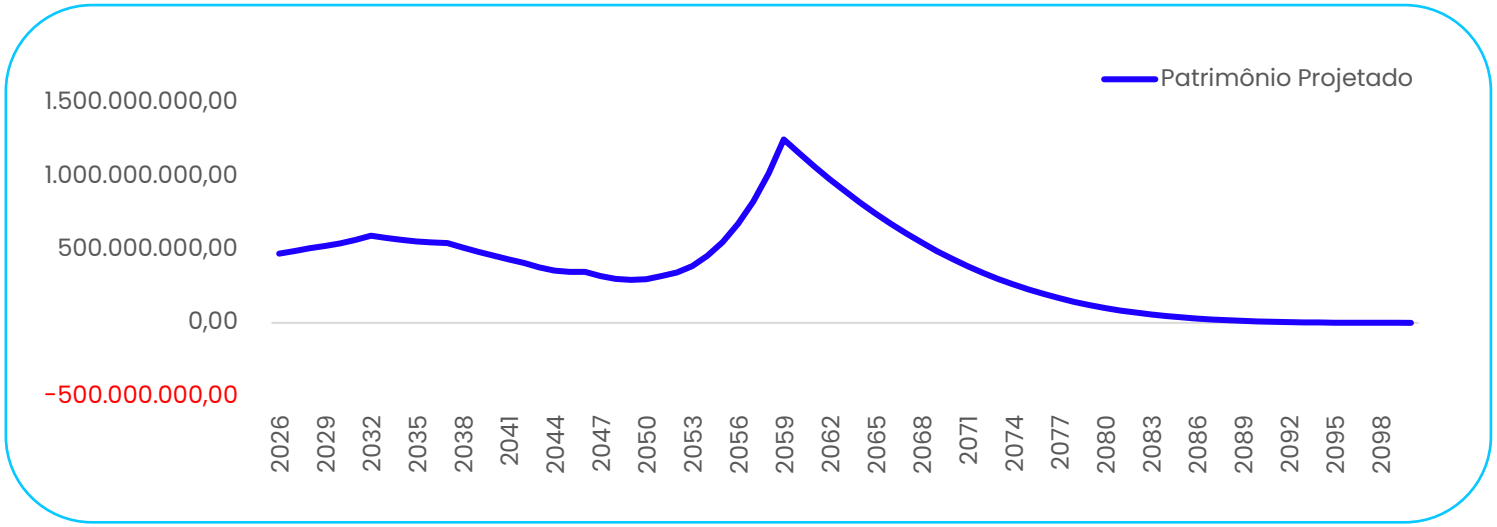
Considerando os fluxos de caixa projetados, observa-se que o PREVIJUNO enfrentará sucessivos déficits financeiros a partir deste ano, reflexo do aumento progressivo das obrigações previdenciárias e da redução das receitas correntes. No entanto, ao se incorporar os resultados esperados dos investimentos, ou seja, os ganhos de mercado, o fluxo de caixa agregado permanecerá positivo até 2032.

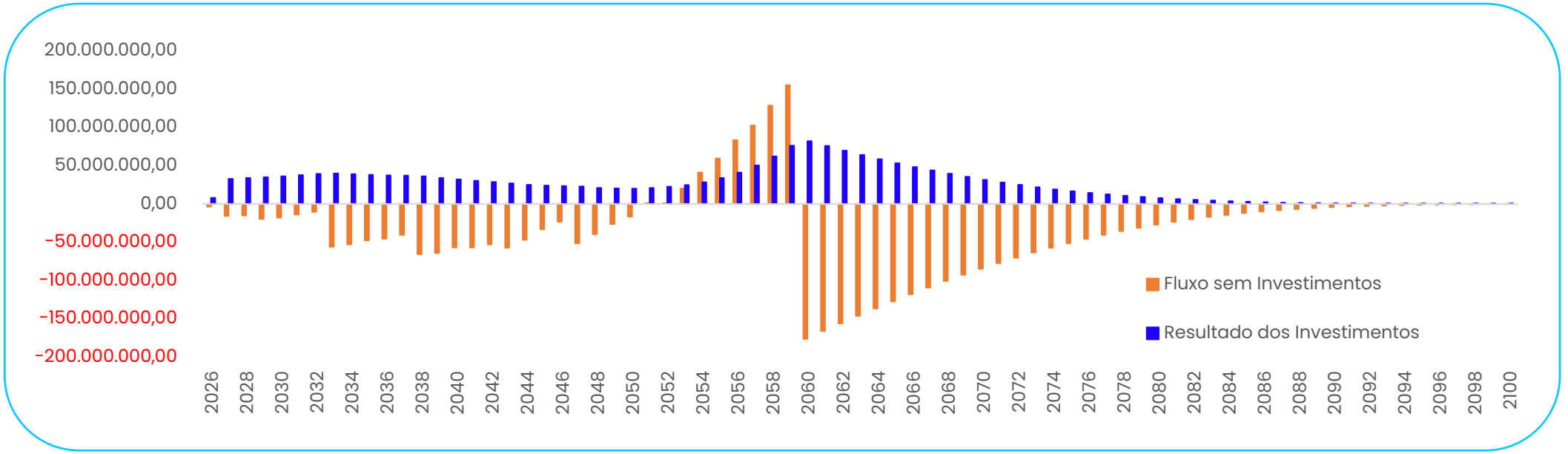
Para que essa dinâmica se confirme e para que o regime permaneça solvente até o término do plano, é necessário que seja alcançada uma **rentabilidade real mínima de 7,01% a.a.** Assim, para garantir a suficiência de recursos no longo prazo e possibilitar o cumprimento integral das obrigações futuras, é imprescindível que o patrimônio atual, somado às novas aplicações, alcance a taxa mínima de equilíbrio — parâmetro utilizado na modelagem para estimar o resultado dos investimentos.

Premissas Básicas	
Meta de Retorno Nominal da Carteira 12 meses	13,96%
IPCA (Inflação Implícita 252 d.u Anbima)*	6,49%
Meta de Retorno Real da Carteira no LP	7,01%
Patrimônio Atual (Base 09/2026)	467.838.609,69
VPL do Fluxo sem Investimentos	-431.069.008,81

*Utilizamos a inflação implícita de 2.520 d.u. para projeções de longo prazo no fluxo atuarial, diferente da 252 d.u. usada para retorno em 12 meses.

EVOLUÇÃO DO FLUXO E DO PATRIMÔNIO





RESULTADO ATUARIAL

Com base na Avaliação Atuarial de 2026 (data-base de 31 de dezembro de 2025), o plano apresenta resultado atuarial deficitário, evidenciando insuficiência dos recursos garantidores e das receitas projetadas frente aos compromissos previdenciários futuros. A massa conta com 6.396 segurados, sendo 4.438 servidores ativos, 1.778 aposentados e 180 pensionistas.

O resultado atuarial se dá pelo confronto das provisões matemáticas previdenciárias de R$ 2.640.795.856,62, frente aos ativos garantidores de R$ 501.888.531,56 mais a compensação previdenciária estimada em R$ 150.595.910,21. Com isso apontando um déficit de R$ 1.988.311.414,85, que, após considerar o valor de R$ 1.879.093.040,71 referente ao Plano de Amortização vigente, corresponde a um déficit remanescente de R$ 109.218.374,14. Esse cenário evidencia a necessidade de acompanhamento contínuo da situação financeira e atuarial do RPPS, especialmente quanto à efetividade das medidas de equacionamento do déficit e à capacidade de cumprimento dos compromissos previdenciários futuros.

Os resultados da Avaliação Atuarial e do ALM podem divergir em função das premissas financeiras e das datas de referência adotadas. Na Avaliação Atuarial, a taxa real de juros e desconto atuarial utilizada é de 5,49% a.a., enquanto o ALM considera a taxa definida em sua própria otimização de 7,01% a.a.. Além disso, a Avaliação Atuarial utiliza a posição de dezembro de 2025, enquanto que este estudo considerou o fechamento de setembro deste ano. Essas diferenças podem impactar os resultados, razão pela qual os estudos devem ser analisados de forma complementar, observadas as premissas de cada modelagem.

RESULTADO ATUARIAL

DESCRIÇÃO	VALOR
ATIVOS GARANTIDORES (A)	***R$ 501.888.531,56***
Aplicações em Segmento de Renda Fixa	R$ 413.248.264,66
Aplicações em Segmento de Renda Variável	R$ 11.013.730,12
Aplicações em Segmento Imobiliário	R$ 4.394.571,13
Aplicações em Enquadramento	R$ 32.755.480,01
Títulos e Valores não Sujeitos ao Enquadramento	R$ -
Demais Bens, Direitos e Ativos	R$ 510.670,50
Saldo dos Acordos de Parcelamento	R$ 39.965.815,14
PROVISÃO MATEMÁTICA (B = B1 + B2)	***-R$ 2.640.795.856,62***
PROVISÃO MATEMÁTICA DE BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (B1)	*-R$ 1.457.305.717,96*
(-) Valor Atual dos Benefícios Futuros Concedidos	R$ 1.485.138.947,26
(+) Valor Atual das Contribuições Futuras Concedidas (Ente)	R$ -
(+) Valor Atual das Contribuições Futuras Concedidas (Aposentado)	R$ 27.736.729,97
(+) Valor Atual das Contribuições Futuras Concedidas (Pensionista)	R$ 96.499,33
PROVISÃO MATEMÁTICA DE BENEFÍCIOS A CONCEDER (B2)	*-R$ 1.183.490.138,66*
(-) Valor Atual dos Benefícios Futuros a Conceder	R$ 1.852.992.516,04
(+) Valor Atual das Contribuições Futuras a Conceder (Ente)	R$ 319.278.217,42
(+) Valor Atual das Contribuições Futuras a Conceder (Servidor)	R$ 350.224.159,96
COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA (C)	***R$ 150.595.910,21***
(+) Valor Atual da Compensação Previdenciária a Receber - Benefícios Concedidos	R$ 60.170.119,61
(-) Valor Atual da Compensação Previdenciária a Pagar - Benefícios Concedidos	R$ -
(+) Valor Atual da Compensação Previdenciária a Receber - Benefícios a Conceder	R$ 90.425.790,61
(-) Valor Atual da Compensação Previdenciária a Pagar - Benefícios a Conceder	R$ -
RESULTADO ATUARIAL (D = A - B + C)	***-R$ 1.988.311.414,85***

DESCRIÇÃO	VALOR
RESULTADO ATUARIAL (D = A - B + C)	***-R$ 1.988.311.414,85***
PLANO DE AMORTIZAÇÃO DO DÉFICIT ATUARIAL ESTABELECIDO EM LEI (E)	***R$ 1.879.093.040,71***
RESULTADO ATUARIAL COM PADAEL (F = D + E)	***-R$ 109.218.374,14***

Fonte: Avaliação Atuarial 2026.
Elaboração: CALC Consultoria. Destaques: LEMA.

PREVIJUNO

(A OTIMIZAÇÃO DA CARTEIRA)

LEMA

PROCESSO DE OTIMIZAÇÃO POR MARKOWITZ

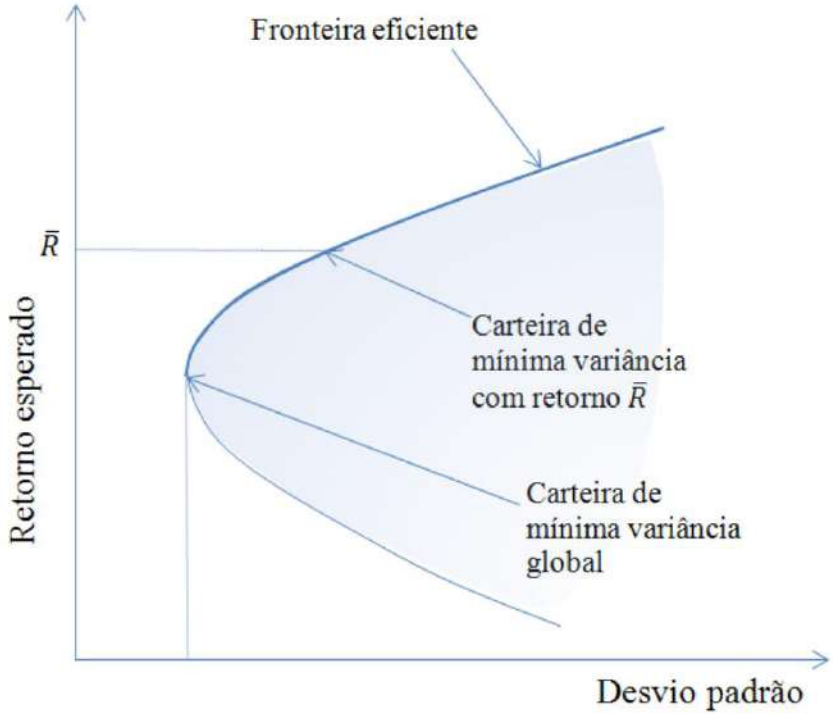
O Processo de Seleção de Carteira (Otimização de Carteira) proposto por Harry Markowitz em seu artigo de 1952 estuda a melhor combinação possível dos ativos analisados e sugere uma alocação de ativos dentro de uma carteira de risco mínimo de acordo com a rentabilidade buscada pelo investidor.

De forma geral, é possível construir uma série de portfólios, nos mais variados níveis de retorno exigidos, que sejam otimizados para a redução do risco.

Esses portfólios **de mínimo risco** (variância) de acordo com o retorno esperado, são chamados de portfólios ótimos e se situam na Fronteira Eficiente.

O trabalho de Markowitz serve para, **definido o objetivo de rentabilidade, buscar a carteira que remunere o investidor** de acordo com as suas necessidades, com o menor risco possível através da diversificação dos ativos, distribuindo os recursos do investidor em investimentos que possuam correlação baixa ou negativa entre si.

Tomando-se o caso da **PREVIJUNO**, o processo de otimização originou-se na busca de uma carteira que fornecesse uma remuneração real de **7,01% a.a.**



PROCESSO DE OTIMIZAÇÃO POR MARKOWITZ

Para a otimização, 67,61% da carteira do **PREVIJUNO** está disponível, uma vez que 32,39% correspondem a posições indisponíveis para rebalanceamento na modelagem, referentes a títulos públicos, fundos de vértice, estruturados e imobiliários presentes na carteira.

Resumo da Carteira em 30/09/2026	Valor Aplicado (R$)	% s/ Total	Retorno Real Esperado
Carteira de Investimentos (para otimizar)	316.324.508,11	67,61%	7,07%
Carteira de Investimentos Fundos Vértice	*34.640.952,77*	*7,40%*	*6,48%*
Carteira de Investimentos Títulos Públicos	*97.264.994,74*	*20,79%*	*7,14%*
Carteira de Investimentos Fundos Estruturados	*17.078.485,49*	*3,65%*	*7,01%*
Carteira de Investimentos Fundos Imobiliários	*2.529.668,58*	*0,54%*	*1,70%*
Total do Patrimônio do RPPS	**467.838.609,69**	***100,00%***	**7,01%**

Para que a carteira do PREVIJUNO atinja a meta de rentabilidade real de 7,01% a.a., a carteira a ser otimizada deverá alcançar 7,07% a.a., uma vez que as taxas dos ativos já em carteira, mencionadas na tabela, estão, de maneira geral, abaixo da taxa de equilíbrio indicada. Dessa forma, considerando a inflação implícita de 6,16% a.a. para o horizonte de 2.520 dias úteis, a carteira otimizada deverá apresentar rentabilidade nominal de 13,67% a.a.

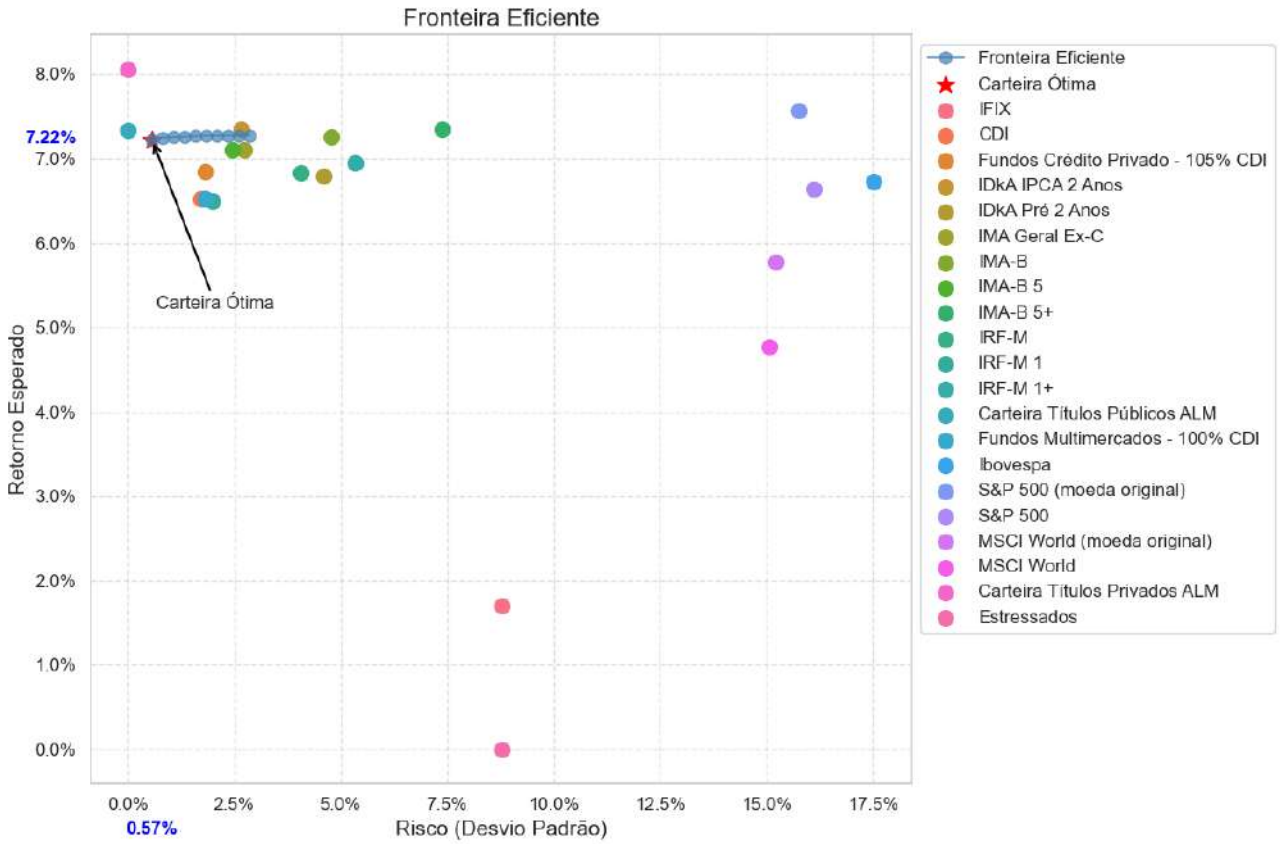
Adicionalmente, a modelagem incorporou restrições para compatibilizar a carteira ótima ao perfil de risco do RPPS, à Resolução CMN nº 5.272/2025 e à Política de Investimentos.

PREVIJUNO

(A CARTEIRA OTIMIZADA)

LEMA

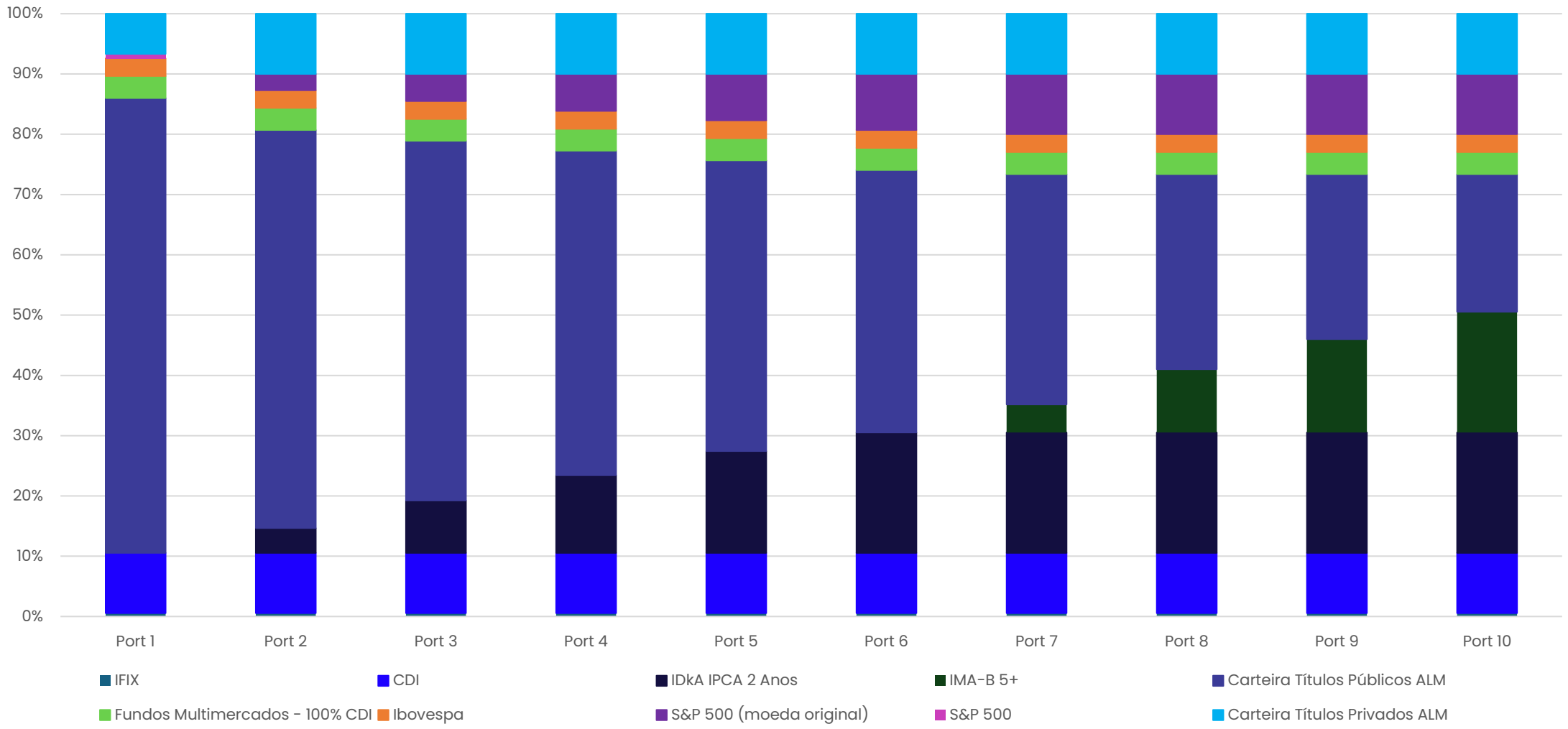
OTIMIZAÇÃO DA CARTEIRA



Índices	Port.1	Port.2	Port.3	Port.4	Port.5	Port.6	Port.7	Port.8	Port.9	Port.10
Retorno (%)	7,22	7,25	7,26	7,26	7,27	7,27	7,27	7,27	7,27	7,28
Sharpe	12,56	8,76	6,71	5,44	4,57	3,95	3,47	3,10	2,80	2,55
Volatilidade (%)	0,57	0,83	1,08	1,33	1,59	1,84	2,10	2,35	2,60	2,86

OTIMIZAÇÃO DA CARTEIRA

Distribuição dos ativos por carteira



OTIMIZAÇÃO DA CARTEIRA

No processo de modelagem, foram estabelecidos limites mínimos, conforme indicados na tabela abaixo, com o propósito de evitar que a otimização recomendasse a venda de investimentos de longo prazo, o que poderia resultar na consolidação de perdas. Assim como a inclusão dos limites mínimos e máximos previstos na Política de Investimentos.

Limites	Mín (%)	Máx (%)
Título Público	20,79%	100,00%
Ibovespa	2,96%	40,00%
Capital Protegido (Multimercado)	3,65%	15,00%
IFIX	0,54%	5,00%

A modelagem sugeriu a seguinte composição de carteira ao PREVIJUNO (portfólio 1):

Ativos	Participação (%)	Ret Esperado (% a.a.)	Volatilidade (% a.a.)
Carteira Títulos Públicos ALM	75,46	7,33	0,00
CDI	10,00	6,52	1,72
Carteira Títulos Privados ALM	6,69	8,06	0,00
Fundos Multimercados - 100% CDI	3,65	6,52	1,81
Ibovespa	2,96	6,73	17,52
S&P 500	0,70	6,64	16,11
IFIX	0,54	1,70	8,78

TÍTULOS PÚBLICOS_METODOLOGIA

Conforme exposto no relatório de avaliação atuarial, o **PREVIJUNO** apresenta características que permitem avaliar investimentos de longo prazo, desde que observada a compatibilidade entre os prazos de vencimento dos ativos, a duração do passivo atuarial e as necessidades de liquidez do regime ao longo do tempo.

A atual taxa de juros no Brasil trouxe consigo uma oportunidade para a aquisição direta de títulos públicos por parte dos regimes próprios. **Isso ocorre porque os títulos públicos federais, que são considerados ativos de menor risco de crédito no mercado, estão sendo negociados a taxas que são compatíveis com a meta atuarial.**

Conforme **estipulado no artigo 145 da Portaria 1.467/2022**, os ativos financeiros que fazem parte das carteiras dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) podem ser classificados da seguinte forma:

I - Ativos disponíveis para negociação futura ou venda imediata (marcação a mercado); ou
II - Ativos mantidos até o vencimento (marcação na curva).

Os RPPS podem registrar como **"mantidos até o vencimento" os ativos para os quais possuem a intenção e a capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento**, contabilizando-os pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. A marcação na curva é uma opção atraente, uma vez que não há oscilações (volatilidade) no registro do valor dos ativos ao longo do período de investimento.

TÍTULOS PÚBLICOS_METODOLOGIA

Estratégias visando alcançar rendimentos alinhados com metas estabelecidas no RPPS incluem a compra de títulos públicos, privados e cotas de fundos vértice. Priorizamos a aquisição direta de títulos públicos para minimizar o risco de mercado na carteira. Destacamos alguns pontos a serem considerados ao adquirir Títulos Públicos:

- Todas as projeções consideraram que as rentabilidades das NTN-B's foram calculadas de acordo com o método de Marcação na Curva, que possui volatilidade zerada e a rentabilidade real é conhecida;
- Caso seja necessária a venda antecipada desses títulos, ela terá de ser realizada de acordo com o método de Marcação a Mercado, o que incorrerá em uma rentabilidade diferente da apresentada na Marcação na Curva, podendo, inclusive, ser negativa;
- **Para que as rentabilidades destes títulos sejam iguais ao da Marcação na Curva, o investimento deve ser mantido até o seu respectivo vencimento;**
- Além disso, é necessário ressaltar que a gestão do **PREVIJUNO,** visando manter uma posição conservadora em relação aos seus
- investimentos, buscou a mitigação do risco de resgate antecipado desses títulos ao definir os seguintes parâmetros:

✓ **Casamento dos vencimentos dos títulos públicos investidos com o vencimento das obrigações futuras do RPPS, o que propiciará liquidez futura no tempo certo para se cumprir as necessidades financeiras previstas no estudo atuarial.**

TÍTULOS PÚBLICOS_METODOLOGIA

Para a formação da carteira teórica de títulos **públicos foi considerado o seguinte processo:**

1. Cálculo do valor **presente dos fluxos projetados** para os períodos de 2027; 2028-2029; 2030-2034; 2035-2039; 2040-2044; 2045-2049; 2050-2054; 2055-2059 e 2060 em diante;

2. O valor do peso de cada período foi alocado proporcionalmente em cada título nos seus respectivos vencimentos, visando casar a disponibilidade dos investimentos em títulos públicos com as obrigações futuras do PREVIJUNO;

A carteira sugerida foi a seguinte:

Período	VP dos Fluxos (R$)	Peso da Carteira (%)	Peso do PL (%)	Título	Taxa (%)
2027-2027	-14.177.678,97	2,37	1,79	NTNB 2027	5,58
2028-2029	-28.041.183,65	4,70	3,55	NTNB 2028	7,42
2030-2034	-104.489.718,68	17,50	13,21	NTNB 2030	7,64
2035-2039	-126.655.115,99	21,21	16,00	NTNB 2035	7,57
2040-2044	-93.696.511,32	15,69	11,84	NTNB 2040	7,34
2045-2049	-43.004.730,27	7,20	5,43	NTNB 2045	7,22
2050-2054	-2.891.527,50	0,48	0,36	NTNB 2050	7,22
>2060	-184.235.593,16	30,85	23,28	NTNB 2060	7,12
Total	**-597.192.059,54**	**100,00**	**75,46**	**-**	**7,33**

- As taxas indicativas das NTN-Bs são baseadas no fechamento de 30/09/2026.
- A posição na Carteira de Títulos Públicos corresponde ao portfólio 1 da Fronteira Eficiente.

TÍTULOS PÚBLICOS_METODOLOGIA

Para orientar a alocação mais adequada em títulos públicos, foi realizada uma comparação entre a carteira atual e a carteira sugerida pelo ALM, visando verificar as mudanças necessárias para alinhamento da carteira atual ao que fora sugerido. A otimização indicou alocação macro de 75,46% dos recursos em títulos públicos, o que indica um aumento de exposição ao segmento, dado que a carteira atual do RPPS apresenta alocação de 20,79%.

Com base nas projeções atuariais e na necessidade de compatibilizar os vencimentos dos títulos com as obrigações futuras, observa-se o aumento da alocação em diferentes vencimentos, visando ao alinhamento da carteira sugerida.

Período	Título	Posição Atual (set/26)	ALM (Port.1)	GAP com o ALM
2027-2027	NTNB 2027	0,00%	1,79%	1,79%
2028-2029	NTNB 2028	0,00%	3,55%	3,55%
2030-2034	NTNB 2030	8,08%	13,21%	5,13%
2035-2039	NTNB 2035	10,57%	16,00%	5,43%
2040-2044	NTNB 2040	2,14%	11,84%	9,70%
2045-2049	NTNB 2045	0,00%	5,43%	5,43%
2050-2054	NTNB 2050	0,00%	0,36%	0,36%
>2060	NTNB 2060	0,00%	23,28%	23,28%
TOTAL		**20,79%**	**75,46%**	**54,67%**

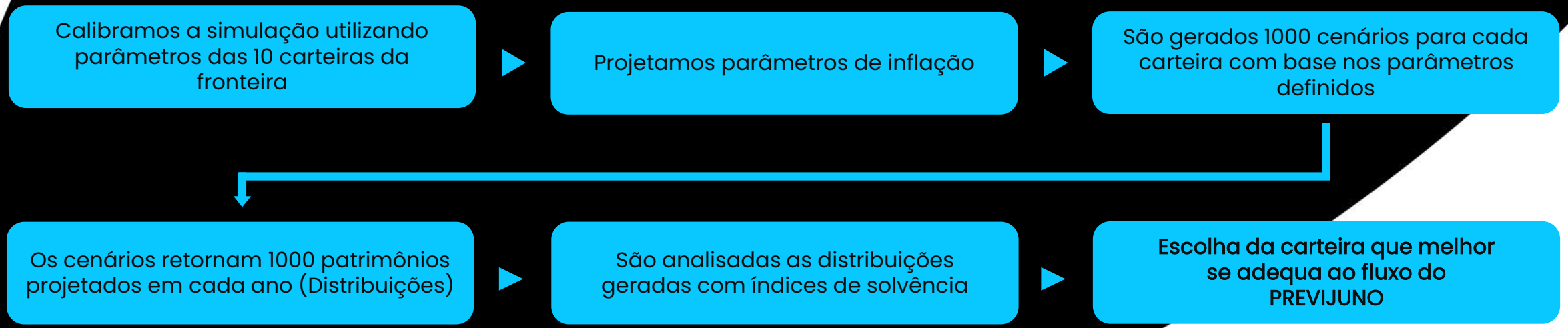
PREVIJUNO

(ANÁLISE DE SOLVÊNCIA EM 1000 CENÁRIOS)

LEMA

MODELAGEM DE CENÁRIOS

A LEMA gerou 1000 cenários com todas as carteiras para verificar o comportamento dos índices de solvência ao longo de dez anos através do fluxo atuarial fornecido pelo PREVIJUNO. Abaixo é destacado o processo metodológico:

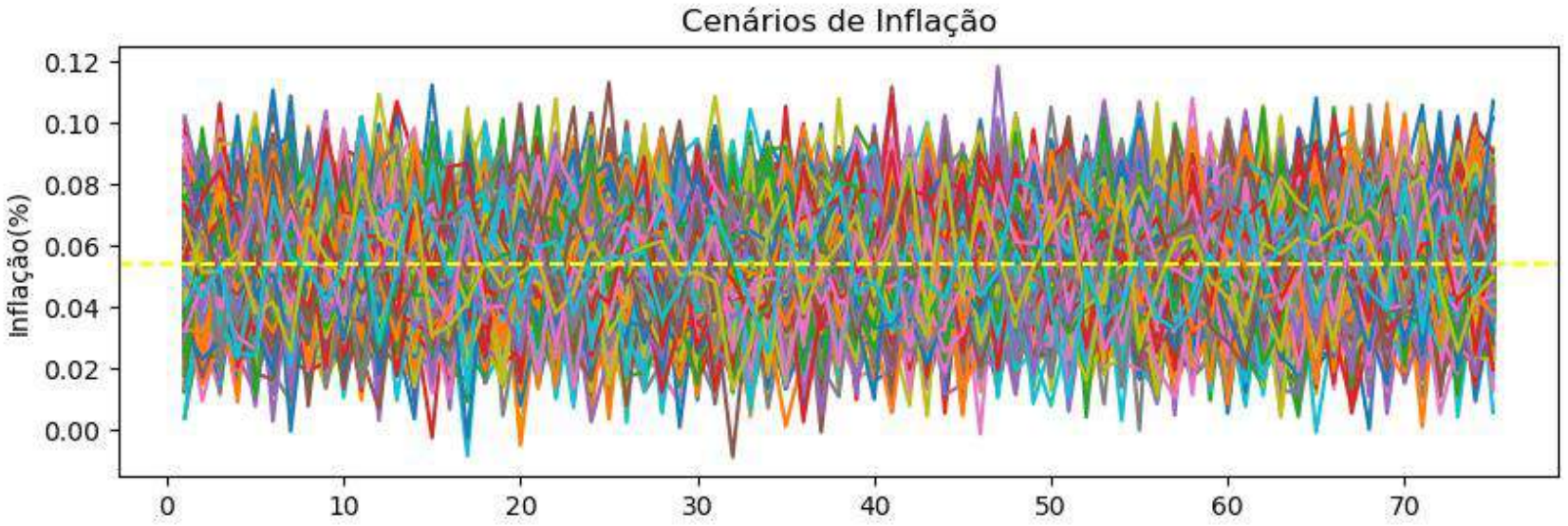


LEMA

PROCESSO DE GERAÇÃO DE CENÁRIOS

O processo de geração de cenários foi feito por um andar aleatório (*Random Walk*) através do movimento Browniano (*Brownian Motion*) que é um processo estocástico* gaussiano que faz movimentos aleatórios e assim podendo ser utilizado **para gerar simulações de flutuações do mercado.** Através de parâmetros de retorno médio e volatilidade de um determinado ativo ou carteira podem ser gerados retornos aleatórios. **Quanto mais cenários gerados, mais possíveis caminhos de flutuações que o ativo ou carteira podem suceder são contemplados.**

Sendo assim, esse processo foi aplicado para gerar 1000 cenários (1000 movimentos aleatórios) de **cada carteira definida utilizando seus parâmetros de retorno e volatilidade.** O mesmo foi aplicado para os cenários de inflação, utilizando a volatilidade dos últimos 60 meses e o cenário médio sendo a inflação implícita já utilizada no presente ALM.



*Processo estocástico se trata de um conjunto de variáveis aleatórias indexadas a um determinado momento. De modo geral, nesse caso analisado a variável retorno, o valor dela é dado aleatoriamente em cada ano (momento). Gaussiano porque utiliza a distribuição normal.

DIVISÃO DE CARTEIRAS POR NÍVEL DE RISCO

Com base nas simulações realizadas, apresentamos na tabela abaixo um **resumo do comportamento das carteiras, com foco exclusivo no ativo.** Na segunda coluna, encontramos a frequência de vezes em que a carteira ficou com retorno positivo durante as simulações. Em seguida, fornecemos a frequência de vezes em que a carteira obteve retornos negativos. Em sequência, há os valores mínimos, médios e máximos alcançados. Todos os retornos são reais (descontada a inflação). Também incluímos informações relacionadas às simulações de inflação.

Carteira	% Retornos Positivos	% Retornos Negativos	Retorno Mínimo (%)	Retorno Médio (%)	Retorno Máximo (%)
1	100,00	0,00	0,87	7,24	14,40
2	100,00	0,00	0,48	7,28	14,10
3	100,00	0,00	0,32	7,28	14,71
4	100,00	0,00	0,20	7,28	15,09
5	99,99	0,01	-0,63	7,29	16,26
6	99,95	0,05	-2,33	7,30	16,71
7	99,88	0,12	-4,25	7,29	18,42
8	99,75	0,25	-3,75	7,29	18,88
9	99,56	0,44	-5,35	7,30	19,96
10	99,27	0,73	-6,41	7,28	20,80
Inflação	100,00	0,00	-0,22	6,16	11,84

ÍNDICE DE SOLVÊNCIA

Para a **análise de solvência** nos cenários de cada carteira no período analisado foram utilizados dois indicadores:

- **Razão de Solvência (*Funding ratio*):**
  Trata-se da razão do patrimônio projetado no ano e cenário analisado sobre o valor presente dos benefícios futuros.

  =1 : Equilíbrio
  >1 : Superavit
  <1: Déficit

$$F_t = \frac{A_t}{L_t}$$

A razão de solvência é, naturalmente, uma fração na qual o numerador representa o montante dos investimentos, enquanto o denominador representa o valor presente líquido dos fluxos de benefícios concedidos e a conceder, após deduzirmos os fluxos das contribuições.

Para ilustrar, uma razão de solvência de 0,7 ou 70% indica que o Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) possui atualmente 70 unidades monetárias disponíveis para fazer frente a um fluxo futuro de benefícios de aposentadoria que, em termos de valor presente, equivale a 100 unidades monetárias. Quando essa razão é negativa, isso sinaliza que o plano possui uma dívida no numerador, sugerindo que os investimentos foram totalmente utilizados e benefícios ficaram pendentes, além de futuros a cumprir.

- $\boldsymbol{A_t}$ - Ativo no tempo t, onde t representa o ano, por exemplo, A_{2030} é o patrimônio projetado em 2030. Caso sejam consideradas as contribuições futuras, serão trazidas a valor presente e somadas ao patrimônio.
- $\boldsymbol{L_t}$ - Passivo no tempo t, por exemplo, L_{2030} é o valor presente dos pagamentos de benefícios de 2030 em diante.
- A taxa utilizada para trazer os fluxos de benefícios a valor presente foi a taxa de juros parâmetro atuarial.

DIVISÃO DE CARTEIRAS POR NÍVEL DE RISCO

Com base nas simulações realizadas utilizando as dez carteiras da fronteira eficiente da seção de otimização de carteiras, foram computadas diversas estatísticas relacionadas à razão de solvência, abrangendo todos os cenários e anos da amostra. Em outras palavras, essas estatísticas avaliam a condição geral do plano em face dos cenários simulados.

Carteira	% Razão de Solvência >= 1	Média Razão de Solvência	Quantil 5%
1	75,65%	1,45	1,07
2	76,29%	1,49	1,11
3	75,78%	1,49	1,05
4	75,06%	1,49	1,02
5	74,96%	1,51	1,00
6	74,31%	1,52	0,99
7	73,37%	1,51	0,97
8	71,82%	1,52	0,77
9	71,53%	1,53	0,71
10	68,75%	1,49	0,62

- A frequência é calculada considerando todos os cenários e anos, ou seja, corresponde à proporção de cenários solventes em relação ao total de cenários avaliados ao longo de todos os anos.
- As demais estatísticas são calculadas com base nas medianas, ou seja, são obtidas a partir de uma amostra composta pelos cenários mais prováveis.

CONCLUSÃO

A segunda coluna do quadro indica a frequência com que a razão de solvência permaneceu igual ou superior a 1, nível que representa o equilíbrio do plano. Observa-se que todas as carteiras apresentaram resultados parcialmente satisfatórios, com frequências em torno de 70% dos cenários indicando solvência, sugerindo que o plano tem uma probabilidade maior de manutenção do equilíbrio nos horizontes simulados.

A razão média de solvência variou em patamares superiores ao equilíbrio, indicando uma margem positiva nos cenários analisados, embora ainda persistam riscos de insuficiência patrimonial. Já o quantil de 5%, que representa o menor nível de solvência em 95% dos cenários, demonstrou, em geral, resultados satisfatórios, porém com margens mais reduzidas e algumas carteiras abaixo do patamar de solvência.

Em termos de retorno, todas as carteiras apresentam rentabilidades esperadas que superam a meta de equilíbrio considerada neste estudo, de IPCA + 7,01% a.a., assim como a meta atuarial vigente do PREVIJUNO. Os retornos esperados variam de 7,22% a 7,28% ao ano.

Diante desse conjunto de resultados, recomenda-se a adoção da estratégia correspondente à Carteira 1. Embora as carteiras subsequentes apresentem um leve aumento na frequência de solvência, não são ganhos consistentes que justifiquem a assunção de maior volatilidade, considerando que a estratégia recomendada já atende como todas as carteiras parcialmente aos objetivos estabelecidos.

CONCLUSÃO

Além disso, a carteira 1 mantém boa posição em títulos públicos combinada com uma parcela em CDI para manutenção de liquidez, combinando uma boa razão de solvência em média com baixa volatilidade e boa capacidade de liquidez.

Nesse contexto, observa-se que a carteira sugerida de títulos públicos projeta taxa real de 7,33% a.a., em linha com as hipóteses atuariais e com maior capacidade de contribuir para o gerenciamento do equilíbrio no longo prazo. Além disso, a carteira prevê 10% em ativos referenciados ao CDI, preservando uma reserva de liquidez, mantendo uma posição estratégica tendo em vista o cenário atual de patamar de juros elevado e, sobretudo, a necessidade de liquidez para possíveis mudanças na conjuntura atuarial.

Vale salientar que, por mais que a conjuntura de uma maneira geral seja favorável, observamos que há uma frequência em torno de 30% de não manutenção da solvência nos cenários analisados. Nesse sentido, a Avaliação Atuarial indicou um resultado de déficit mesmo com o plano de amortização vigente.

Por fim, ressalta-se que a conjuntura apresentada no ALM está condicionada à manutenção das premissas adotadas e que os resultados da Avaliação Atuarial e do estudo de ALM divergem principalmente em função das premissas financeiras, em especial a taxa de juros considerada, em reflexo ao alto patamar de juros atual, o que proporciona retornos aderentes à meta atuarial utilizando ativos conservadores, como os títulos públicos federais marcados na curva.

CONCLUSÃO MOVIMENTAÇÕES

Índices	Atual (set/26)	Port.1	GAP
Carteira Títulos Públicos ALM*	20,79%	68,05%	47,26%
CDI	56,16%	10,00%	-46,16%
Carteira Títulos Privados ALM	0,00%	6,69%	6,69%
Fundos Multimercados - 100% CDI	4,39%	0,00%	-4,39%
Ibovespa	2,96%	2,96%	0,00%
S&P 500	0,00%	0,70%	0,70%
IFIX	0,54%	0,54%	0,00%
Fundo de Vértice*	7,40%	7,40%	0,00%
Capital Protegido	3,65%	3,65%	0,00%
IMA Geral Ex-C	1,45%	0,00%	-1,45%
MSCI World	1,09%	0,00%	-1,09%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%	0,00%

*A posição em Fundos de Vértice foi mantida e deduzida da alocação sugerida em Títulos Públicos, em razão da similaridade das estratégias e da impossibilidade de resgate neste ano para atender às movimentações propostas pelo ALM. Da mesma forma, a posição em fundos de Capital Protegido foi deduzida da alocação sugerida em Multimercados.

PREVIJUNO

(ANEXOS)

LEMA

ANEXOS_CARTEIRA ATUAL (09/26)

ATIVO	SALDO R$	%	DISP.	ENQUADRAMENTO
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	55.924.313,91	11,95%	D+0	7, I
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF DI LP - RESP LIMITADA	50.839.947,00	10,87%	D+0	7, I
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	19.524.376,64	4,17%	D+0	7, I
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO	15.116.576,13	3,23%	D+0	7, I
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF REF DI	13.518.866,90	2,89%	D+0	7, I
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	6.802.693,96	1,45%	D+0	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF	9.722,88	0,00%	D+0	7, I
TÍTULOS PÚBLICOS	97.264.994,74	20,79%	-	7, III
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	56.296.601,79	12,03%	D+0	7, V
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	30.066.044,74	6,43%	D+0	7, V
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	22.641.171,55	4,84%	D+0	7, V
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	21.782.277,95	4,66%	D+0	7, V
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	11.655.694,48	2,49%	D+0	7, V
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV	7.313.126,60	1,56%	D+0	7, VII
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	11.028.023,77	2,36%	D+3	8, I
CAIXA FIA ELETROBRÁS	2.812.679,68	0,60%	D+3	8, I
BB ACOES ALOCACAO ETF IE FIA	5.098.173,54	1,09%	D+6	9, II
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	14.696.912,49	3,14%	D+1	10, I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LP	10.744.155,89	2,30%	D+2	10, I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II MULTIMERCADO	6.334.329,60	1,35%	D+2	10, I
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	5.838.256,87	1,25%	D+1	10, I
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII	1.499.468,58	0,32%	(vide regulamento)	11
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII	1.030.200,00	0,22%		11
TOTAL	**467.838.609,69**	**100,00%**		

ANEXOS_CARTEIRA DE TÍTULOS (09/26)

titulo	vencimento	qtd	pu_compra	pu_atual	marcacao	saldo_atual	% PL
NTN-B 2035	15/05/2035	6500	4.147,98	4.649,93	CURVA | 6.72%	30.224.520,22	6,46%
NTN-B 2030	15/08/2030	5738	4.196,04	4.654,30	CURVA | 6.88%	26.706.354,30	5,71%
NTN-B 2030	15/08/2030	2467	4.336,62	4.497,09	CURVA | 7.95%	11.094.326,11	2,37%
NTN-B 2035	15/05/2035	4345	4.245,34	4.429,57	CURVA | 7.51%	19.246.461,88	4,11%
NTN-B 2040	15/08/2040	2379	4.203,46	4.200,64	CURVA | 7.51%	9.993.332,23	2,14%
TOTAL						97.264.994,74	20,79%

LEMA

PARA TODOS
OS RPPS.

Posicione sua
câmera no QR Code
e conecte-se com
a gente!

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

Setembro/2026

LEMA

PREVIJUNO

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR 1,252
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 472.639.178,64	0,93%	10,41%	1,28%	8,32%	-0,35p.p.	2,09p.p.	0,19%

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.

LEMA

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC ...	R$ 13.518.866,90	2,89%	D+0	-	7, I	R$ 137.153,96	1,02%	0,17%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R$ 55.924.313,91	11,95%	D+0	-	7, I	R$ 574.623,50	1,04%	0,19%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO...	R$ 15.116.576,13	3,23%	D+0	15/08/30	7, I	R$ 370.545,67	2,51%	0,21%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R$ 19.524.376,64	4,17%	D+0	15/05/27	7, I	R$ 257.794,29	1,34%	0,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF	R$ 9.722,88	0,00%	D+0	-	7, I	R$ 229,43	2,42%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R$ 6.802.693,96	1,45%	D+0	-	7, I	R$ 87.535,12	1,30%	0,40%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF RE...	R$ 50.839.947,00	10,87%	D+0	-	7, I	R$ 605.330,71	1,04%	0,10%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 22.641.171,55	4,84%	D+0	-	7, V	R$ 241.093,39	1,08%	0,25%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R$ 11.655.694,48	2,49%	D+0	-	7, V	R$ 121.778,39	1,06%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 30.066.044,74	6,43%	D+0	-	7, V	R$ 332.779,85	1,08%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 56.296.601,79	12,03%	D+0	-	7, V	R$ 598.276,79	1,07%	0,20%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R$ 21.782.277,95	4,66%	D+0	-	7, V	R$ 229.472,83	1,06%	0,20%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV	R$ 7.313.126,60	1,56%	0	-	7, VII	R$ 76.771,63	1,06%	0,25%
CAIXA FIA ELETROBRÁS	R$ 2.812.679,68	0,60%	D+3	-	8, I	R$ 112.129,84	4,15%	0,45%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R$ 11.028.023,77	2,36%	D+3	-	8, I	R$ 14.803,07	0,13%	1,01%
BB ACOES ALOCACAO ETF IE FIA	R$ 5.098.173,54	1,09%	D+6	-	9, II	R$ -57.927,70	-1,12%	0,51%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO...	R$ 10.744.155,89	2,30%	D+2	-	10, I	R$ -108.637,80	-1,00%	0,90%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II M...	R$ 6.334.329,60	1,35%	D+2	-	10, I	R$ 66.409,90	1,06%	0,90%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R$ 14.696.912,49	3,14%	D+1	-	10, I	R$ 41.622,57	0,28%	0,80%
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULT...	R$ 5.838.256,87	1,25%	D+1	-	10, I	R$ 13.592,23	0,23%	1,23%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACION...	R$ 1.499.468,58	0,32%	VR	-	11	R$ -6.489,82	-0,43%	2,00%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII	R$ 1.030.200,00	0,22%	-	-	11	R$ 34.950,00	3,48%	1,20%

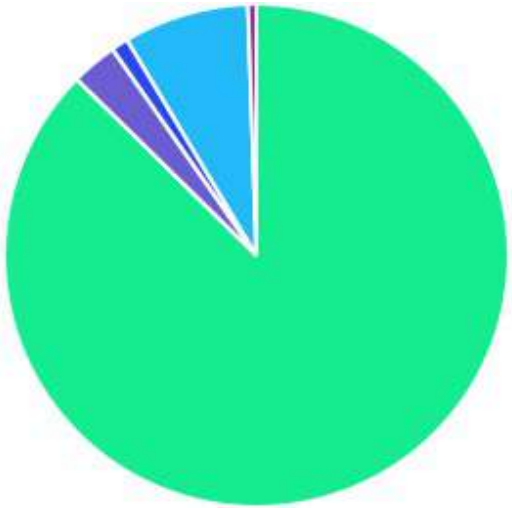
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

LEMA

TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 97.264.994,74	20,79%	-	-	7, III	R$ 746.489,45	0,77%	-
Total investimentos	R$ 467.838.609,69	100.00%				R$ 4.490.327,30	0,93%	
Disponibilidade	R$ 4.800.568,95	-				-	-	
Total patrimônio	R$ 472.639.178,64	100.00%				-	-	

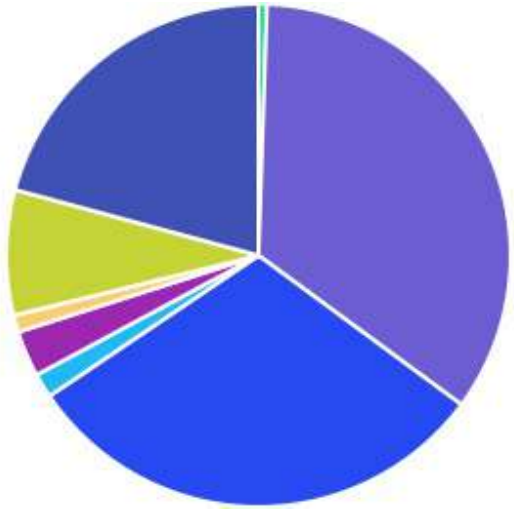
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	87,37%	R$ 408.756.409,27	
Estruturados	8,04%	R$ 37.613.654,85	
Renda Variável	2,96%	R$ 13.840.703,45	
Exterior	1,09%	R$ 5.098.173,54	
Fundos Imobiliários	0,54%	R$ 2.529.668,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



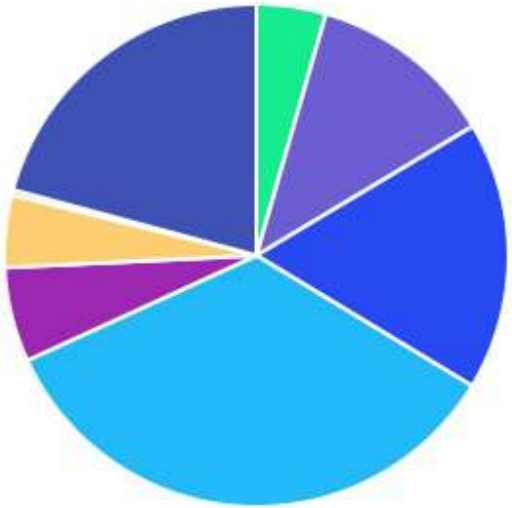
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	34,57%	R$ 161.736.497,42	
7, V	30,45%	R$ 142.441.790,51	
7, III	20,79%	R$ 97.264.994,74	
10, I	8,04%	R$ 37.613.654,85	
8, I	2,96%	R$ 13.840.703,45	
7, VII	1,56%	R$ 7.313.126,60	
9, II	1,09%	R$ 5.098.173,54	
11	0,54%	R$ 2.529.668,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

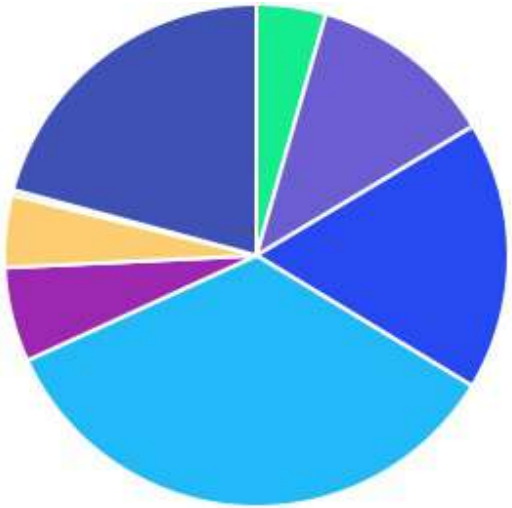
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	34,46%	R$ 161.222.937,77	
TÍTULOS	20,79%	R$ 97.264.994,74	
BB GESTAO	17,28%	R$ 80.833.194,82	
BANCO DO NORDESTE	11,95%	R$ 55.924.313,91	
BANCO BRADESCO	6,09%	R$ 28.479.428,42	
SANTANDER BRASIL	4,66%	R$ 21.782.277,95	
SAFRA DISTRIBUIDORA	4,45%	R$ 20.831.993,50	
PLANNER CORRETORA	0,32%	R$ 1.499.468,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

LEMA

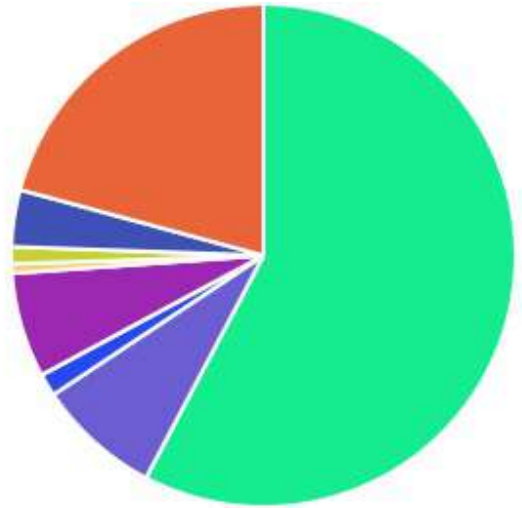
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	34,46%	R$ 161.222.937,77	
TÍTULOS	20,79%	R$ 97.264.994,74	
BB GESTAO	17,28%	R$ 80.833.194,82	
S3 CACEIS	11,95%	R$ 55.924.313,91	
BANCO BRADESCO	6,09%	R$ 28.479.428,42	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	4,66%	R$ 21.782.277,95	
SAFRA ASSET	4,45%	R$ 20.831.993,50	
PLANNER CORRETORA	0,32%	R$ 1.499.468,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

LEMA

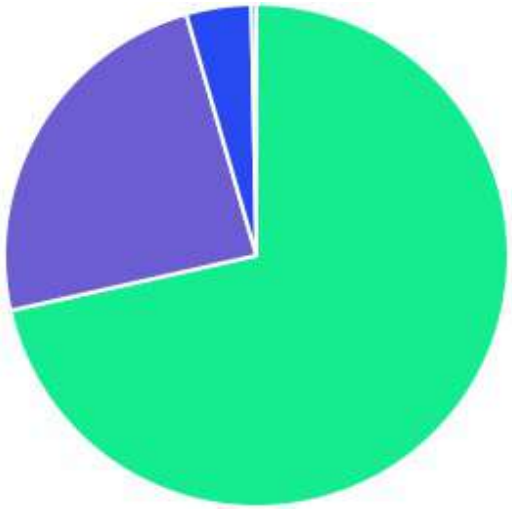
BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	57,72%	R$ 270.038.044,92	
TÍTULOS	20,79%	R$ 97.264.994,74	
IPCA	7,95%	R$ 37.170.621,35	
S&P 500	6,75%	R$ 31.563.193,13	
IBOVESPA	3,65%	R$ 17.078.485,49	
IMA Geral ex-C	1,45%	R$ 6.802.693,96	
MSCI World	1,09%	R$ 5.098.173,54	
IEE	0,60%	R$ 2.812.679,68	
IRF-M 1+	0,00%	R$ 9.722,88	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

LEMA

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	71,48%	R$ 334.433.193,60	
Acima 2 anos	24,02%	R$ 112.381.570,87	
31 a 180 dias	4,17%	R$ 19.524.376,64	
(vide regulamento)	0,32%	R$ 1.499.468,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

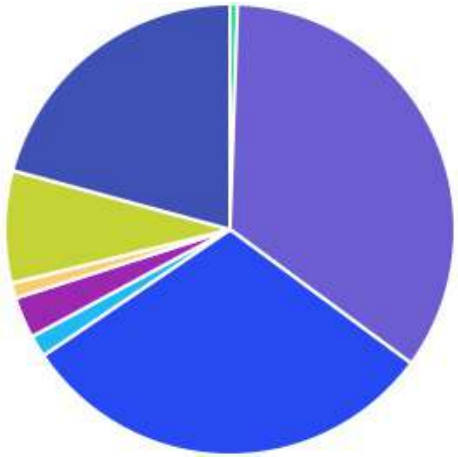
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

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 Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), que representa 34.57% da carteira, equivalente a R$ 161,7 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 30.45%, e Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III (Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III), com 20.79%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I	34,57%	R$ 161.736.497,42	
7, V	30,45%	R$ 142.441.790,51	
7, III	20,79%	R$ 97.264.994,74	
10, I	8,04%	R$ 37.613.654,85	
8, I	2,96%	R$ 13.840.703,45	
7, VII	1,56%	R$ 7.313.126,60	
9, II	1,09%	R$ 5.098.173,54	
11	0,54%	R$ 2.529.668,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R$ 161.736.497,42	34.57%	0,00%	16,37%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	100%	R$ 97.264.994,74	20.79%	0,00%	47,74%	100,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	5%	R$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	80%	R$ 142.441.790,51	30.45%	0,00%	5,86%	80,00%
Ativos Bancários - 7, VI	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	20%	R$ 7.313.126,60	1.56%	0,00%	0,23%	20,00%
FI Debêntures - 7, VIII	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
Total Renda Fixa		R$ 408.756.409,27	87,37%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R$ 13.840.703,45	2.96%	0,00%	4,43%	40,00%
ETF de Ações - 8, II	40%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	40,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	10,00%	10,00%
ETF - Internacional - 8, IV	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável		R$ 13.840.703,45	2,96%			

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.

LEMA

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II	10%	R$ 5.098.173,54	1.09%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimentos Exterior – Geral - 9, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 5.098.173,54	1,09%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	15%	R$ 37.613.654,85	8.04%	0,00%	13,06%	15,00%
Fiagro - 10, II	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI em Participações - 10, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Fundos Estruturados		R$ 37.613.654,85	8,04%			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	20%	R$ 2.529.668,58	0.54%	0,00%	2,31%	20,00%
Total Fundos Imobiliários		R$ 2.529.668,58	0,54%			
Total Geral	%	R$ 467.838.609,69	100,00%			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
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.

LEMA

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R$)	RENT.(%)	GAP
2026			IPCA + 5.64% a.a.			
Janeiro	R$ 461.659.620,96	R$ 459.745.105,97	0,79%	R$ 5.180.120,20	1,11%	0,32p.p.
Fevereiro	R$ 459.745.105,97	R$ 461.169.028,87	1,16%	R$ 4.356.013,73	0,97%	-0,19p.p.
Março	R$ 461.169.028,87	R$ 461.557.235,61	1,34%	R$ 3.492.486,25	0,74%	-0,60p.p.
Abril	R$ 461.557.235,61	R$ 465.794.865,73	1,13%	R$ 8.660.695,12	1,88%	0,74p.p.
Maio	R$ 465.794.865,73	R$ 469.606.756,30	1,04%	R$ 5.635.395,96	1,23%	0,19p.p.
Junho	R$ 469.606.756,30	R$ 465.180.157,82	0,62%	R$ 4.159.462,95	0,88%	0,26p.p.
Julho	R$ 465.180.157,82	R$ 468.159.259,30	0,53%	R$ 4.683.915,10	1,01%	0,48p.p.
Agosto	R$ 468.159.259,30	R$ 474.306.069,76	0,14%	R$ 5.381.670,85	1,20%	1,07p.p.
Setembro	R$ 474.306.069,76	R$ 472.639.178,64	1,28%	R$ 4.490.327,30	0,93%	-0,35p.p.
Total	R$ 474.306.069,76	R$ 472.639.178,64	8,32%	R$ 46.040.087,47	10,41%	2,09p.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.

LEMA

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	10.577.519/0001-90	2,42%	8,03%	-	-	8,03%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,07%	10,36%	-	-	10,36%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,08%	9,98%	-	-	9,98%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	-	4,24%	-	-	4,24%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1,30%	8,57%	-	-	8,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	-	-	-	-
BB IMA-B FI RF PREVID	07.861.554/0001-22	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-	-	-
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	-	-	-	-	-
BNB PLUS FIC RF LP	06.124.241/0001-29	-	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	20.216.216/0001-04	-	-	-	-	-
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	-	-	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI...	20.139.534/0001-00	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	-	-	-	-	-
BB IMA-B 5+ TP FI RF...	13.327.340/0001-73	-	-	-	-	-

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.

LEMA

BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	-	-	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS...	17.098.794/0001-70	3,48%	7,84%	-	-	7,84%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,08%	10,61%	-	-	10,61%
JT PREV DESENVOLVIMENTO...	23.876.086/0001-16	-0,43%	2,08%	-	-	2,08%
BB TP IPCA FI RF PREVID	15.486.093/0001-83	-	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	10.986.880/0001-70	-	-	-	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	03.256.793/0001-00	-	-	-	-	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	10.577.512/0001-79	-	-	-	-	-
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	0,28%	18,26%	-	-	18,26%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	63.375.216/0001-51	-	-	-	-	-
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	32.161.826/0001-29	-	-	-	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	0,13%	16,81%	-	-	16,81%
BRADESCO H BOLSA...	18.959.094/0001-96	0,23%	17,82%	-	-	17,82%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	39.272.865/0001-42	-	-	-	-	-
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	1,04%	10,43%	-	-	10,43%
BB ACOES ALOCACAO ETF IE...	28.578.897/0001-54	-1,12%	4,88%	-	-	4,88%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	02.224.354/0001-45	1,06%	10,54%	-	-	10,54%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	44.683.343/0001-73	-	0,93%	-	-	0,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	44.345.590/0001-60	-	-	-	-	-
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,06%	10,53%	-	-	10,53%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF...	10.347.195/0001-02	1,02%	10,39%	-	-	10,39%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	10.787.647/0001-69	-	-	-	-	-

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.

LEMA

CAIXA FIA ELETROBRÁS	45.443.475/0001-90	4,15%	8,99%	-	-	8,99%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO...	45.443.651/0001-94	1,06%	6,50%	-	-	6,50%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO...	42.229.068/0001-97	-1,00%	4,28%	-	-	4,28%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	46.134.117/0001-69	2,51%	9,88%	-	-	9,88%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	46.134.096/0001-81	1,34%	11,70%	-	-	11,70%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	10.551.375/0001-01	-	-	-	-	-
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES BDR ETF...	39.247.602/0001-83	-	-	-	-	-
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED...	20.441.483/0001-77	1,06%	10,43%	-	-	10,43%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF...	56.134.800/0001-50	-	10,00%	-	-	10,00%
OWN PARTICIPAÇÕES FUNDO...	27.749.572/0001-24	-	4,32%	-	-	4,32%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF...	11.061.230/0001-87	1,04%	1,49%	-	-	1,49%

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.

LEMA

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2030	15/08/30	27/11/24	5738	4.196,04	4.654,30	CURVA (6,88%)	R$ 24.076.889,42	R$ 26.706.354,30	R$ 199.598,16 (0,75%)
NTN-B 2030	15/08/30	11/12/25	2467	4.336,62	4.497,09	CURVA (7,95%)	R$ 10.698.435,22	R$ 11.094.326,11	R$ 92.044,79 (0,84%)
NTN-B 2035	15/05/35	26/11/24	6500	4.147,98	4.649,93	CURVA (6,72%)	R$ 26.961.901,75	R$ 30.224.520,22	R$ 222.139,44 (0,74%)
NTN-B 2035	15/05/35	20/02/26	4345	4.245,34	4.429,57	CURVA (7,51%)	R$ 18.446.010,69	R$ 19.246.461,88	R$ 153.165,22 (0,80%)
NTN-B 2040	15/08/40	26/05/26	2379	4.203,46	4.200,64	CURVA (7,51%)	R$ 10.000.026,74	R$ 9.993.332,23	R$ 79.541,84 (0,80%)
Total Públicos						7,14%	R$ 90.183.263,82	R$ 97.264.994,74	R$ 746.489,45 (0,77%)
Total Privados						-	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00 (0,00%)
Total Global						7,14%	R$ 90.183.263,82	R$ 97.264.994,74	R$ 746.489,45 (0,77%)

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.

LEMA

RELATÓRIO PERSONALIZADO

Dashboard, Carteira, Distribuição, Enquadramentos, Metas, Análise de fundos, Análise de títulos, Ativos e Contas, Movimentações no período

Setembro/2026

LEMA

PREVIJUNO

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR 1,252
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 472.639.178,64	0,93%	10,41%	1,28%	8,32%	-0,35p.p.	2,09p.p.	0,19%

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.

LEMA

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC ...	R$ 13.518.866,90	2,89%	D+0	-	7, I	R$ 137.153,96	1,02%	0,17%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R$ 55.924.313,91	11,95%	D+0	-	7, I	R$ 574.623,50	1,04%	0,19%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO...	R$ 15.116.576,13	3,23%	D+0	15/08/30	7, I	R$ 370.545,67	2,51%	0,21%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R$ 19.524.376,64	4,17%	D+0	15/05/27	7, I	R$ 257.794,29	1,34%	0,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF	R$ 9.722,88	0,00%	D+0	-	7, I	R$ 229,43	2,42%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R$ 6.802.693,96	1,45%	D+0	-	7, I	R$ 87.535,12	1,30%	0,40%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF RE...	R$ 50.839.947,00	10,87%	D+0	-	7, I	R$ 605.330,71	1,04%	0,10%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 22.641.171,55	4,84%	D+0	-	7, V	R$ 241.093,39	1,08%	0,25%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R$ 11.655.694,48	2,49%	D+0	-	7, V	R$ 121.778,39	1,06%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 30.066.044,74	6,43%	D+0	-	7, V	R$ 332.779,85	1,08%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 56.296.601,79	12,03%	D+0	-	7, V	R$ 598.276,79	1,07%	0,20%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R$ 21.782.277,95	4,66%	D+0	-	7, V	R$ 229.472,83	1,06%	0,20%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV	R$ 7.313.126,60	1,56%	0	-	7, VII	R$ 76.771,63	1,06%	0,25%
CAIXA FIA ELETROBRÁS	R$ 2.812.679,68	0,60%	D+3	-	8, I	R$ 112.129,84	4,15%	0,45%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R$ 11.028.023,77	2,36%	D+3	-	8, I	R$ 14.803,07	0,13%	1,01%
BB ACOES ALOCACAO ETF IE FIA	R$ 5.098.173,54	1,09%	D+6	-	9, II	R$ -57.927,70	-1,12%	0,51%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO...	R$ 10.744.155,89	2,30%	D+2	-	10, I	R$ -108.637,80	-1,00%	0,90%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II M...	R$ 6.334.329,60	1,35%	D+2	-	10, I	R$ 66.409,90	1,06%	0,90%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R$ 14.696.912,49	3,14%	D+1	-	10, I	R$ 41.622,57	0,28%	0,80%
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULT...	R$ 5.838.256,87	1,25%	D+1	-	10, I	R$ 13.592,23	0,23%	1,23%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACION...	R$ 1.499.468,58	0,32%	VR	-	11	R$ -6.489,82	-0,43%	2,00%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII	R$ 1.030.200,00	0,22%	-	-	11	R$ 34.950,00	3,48%	1,20%

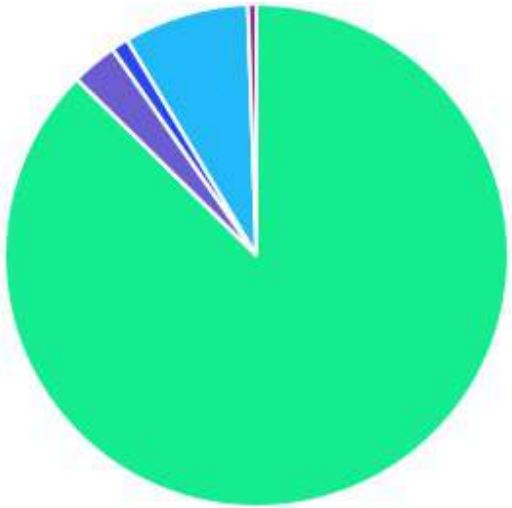
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

LEMA

TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 97.264.994,74	20,79%	-	-	7, III	R$ 746.489,45	0,77%	-
Total investimentos	R$ 467.838.609,69	100.00%				R$ 4.490.327,30	0,93%	
Disponibilidade	R$ 4.800.568,95	-				-	-	
Total patrimônio	R$ 472.639.178,64	100.00%				-	-	

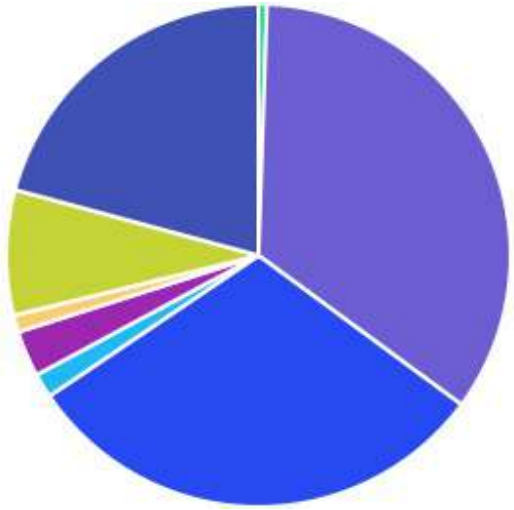
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	87,37%	R$ 408.756.409,27	
Estruturados	8,04%	R$ 37.613.654,85	
Renda Variável	2,96%	R$ 13.840.703,45	
Exterior	1,09%	R$ 5.098.173,54	
Fundos Imobiliários	0,54%	R$ 2.529.668,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



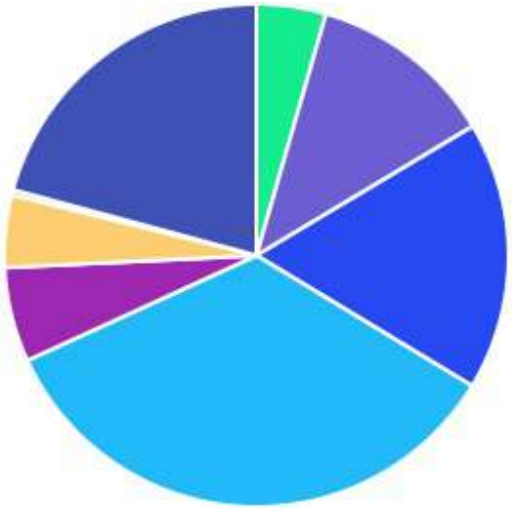
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	34,57%	R$ 161.736.497,42	
7, V	30,45%	R$ 142.441.790,51	
7, III	20,79%	R$ 97.264.994,74	
10, I	8,04%	R$ 37.613.654,85	
8, I	2,96%	R$ 13.840.703,45	
7, VII	1,56%	R$ 7.313.126,60	
9, II	1,09%	R$ 5.098.173,54	
11	0,54%	R$ 2.529.668,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

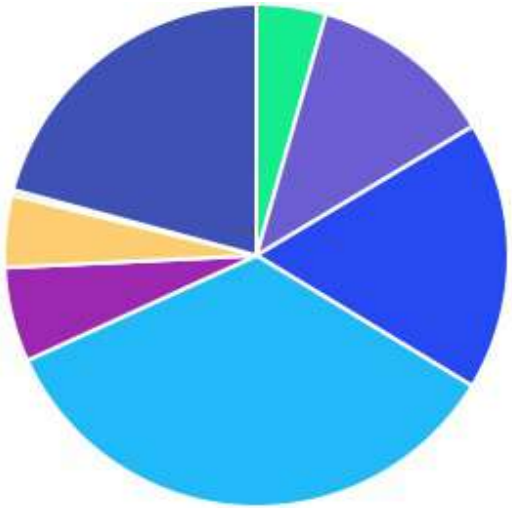
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	34,46%	R$ 161.222.937,77	
TÍTULOS	20,79%	R$ 97.264.994,74	
BB GESTAO	17,28%	R$ 80.833.194,82	
BANCO DO NORDESTE	11,95%	R$ 55.924.313,91	
BANCO BRADESCO	6,09%	R$ 28.479.428,42	
SANTANDER BRASIL	4,66%	R$ 21.782.277,95	
SAFRA DISTRIBUIDORA	4,45%	R$ 20.831.993,50	
PLANNER CORRETORA	0,32%	R$ 1.499.468,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

LEMA

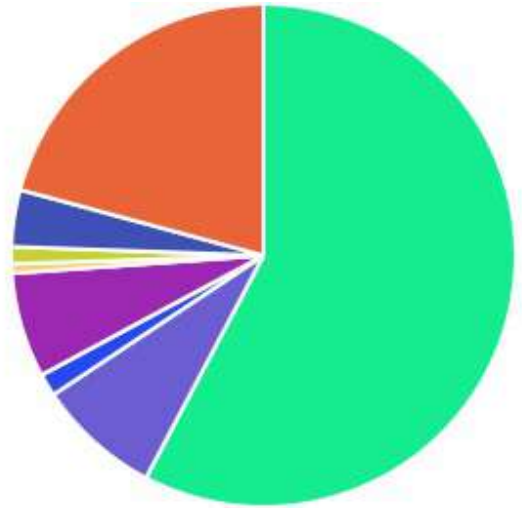
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	34,46%	R$ 161.222.937,77	
TÍTULOS	20,79%	R$ 97.264.994,74	
BB GESTAO	17,28%	R$ 80.833.194,82	
S3 CACEIS	11,95%	R$ 55.924.313,91	
BANCO BRADESCO	6,09%	R$ 28.479.428,42	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	4,66%	R$ 21.782.277,95	
SAFRA ASSET	4,45%	R$ 20.831.993,50	
PLANNER CORRETORA	0,32%	R$ 1.499.468,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

LEMA

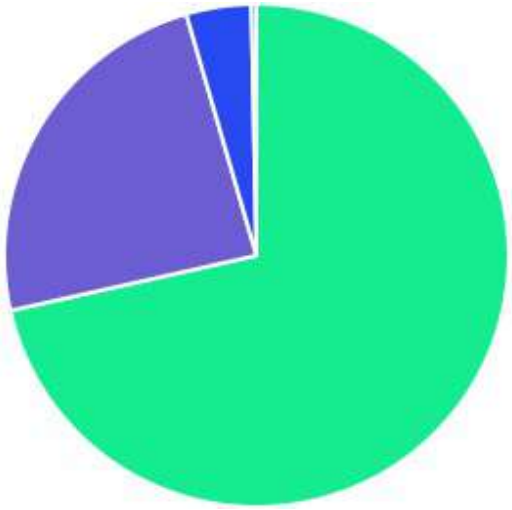
BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	57,72%	R$ 270.038.044,92	
TÍTULOS	20,79%	R$ 97.264.994,74	
IPCA	7,95%	R$ 37.170.621,35	
S&P 500	6,75%	R$ 31.563.193,13	
IBOVESPA	3,65%	R$ 17.078.485,49	
IMA Geral ex-C	1,45%	R$ 6.802.693,96	
MSCI World	1,09%	R$ 5.098.173,54	
IEE	0,60%	R$ 2.812.679,68	
IRF-M 1+	0,00%	R$ 9.722,88	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

LEMA

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	71,48%	R$ 334.433.193,60	
Acima 2 anos	24,02%	R$ 112.381.570,87	
31 a 180 dias	4,17%	R$ 19.524.376,64	
(vide regulamento)	0,32%	R$ 1.499.468,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

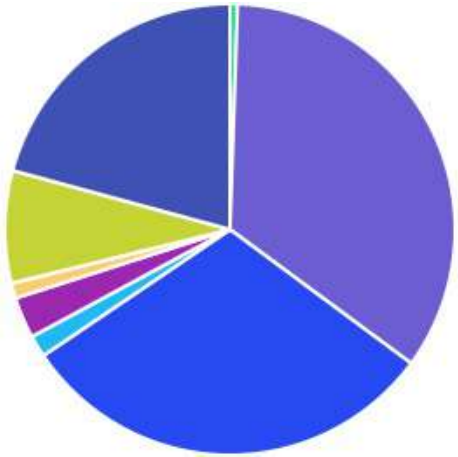
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

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 Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), que representa 34.57% da carteira, equivalente a R$ 161,7 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 30.45%, e Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III (Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III), com 20.79%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I	34,57%	R$ 161.736.497,42	
7, V	30,45%	R$ 142.441.790,51	
7, III	20,79%	R$ 97.264.994,74	
10, I	8,04%	R$ 37.613.654,85	
8, I	2,96%	R$ 13.840.703,45	
7, VII	1,56%	R$ 7.313.126,60	
9, II	1,09%	R$ 5.098.173,54	
11	0,54%	R$ 2.529.668,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R$ 161.736.497,42	34.57%	0,00%	16,37%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	100%	R$ 97.264.994,74	20.79%	0,00%	47,74%	100,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	5%	R$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	80%	R$ 142.441.790,51	30.45%	0,00%	5,86%	80,00%
Ativos Bancários - 7, VI	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	20%	R$ 7.313.126,60	1.56%	0,00%	0,23%	20,00%
FI Debêntures - 7, VIII	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
Total Renda Fixa		R$ 408.756.409,27	87,37%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R$ 13.840.703,45	2.96%	0,00%	4,43%	40,00%
ETF de Ações - 8, II	40%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	40,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	10,00%	10,00%
ETF - Internacional - 8, IV	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável		R$ 13.840.703,45	2,96%			

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.

LEMA

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II	10%	R$ 5.098.173,54	1.09%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimentos Exterior – Geral - 9, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 5.098.173,54	1,09%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	15%	R$ 37.613.654,85	8.04%	0,00%	13,06%	15,00%
Fiagro - 10, II	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI em Participações - 10, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Fundos Estruturados		R$ 37.613.654,85	8,04%			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	20%	R$ 2.529.668,58	0.54%	0,00%	2,31%	20,00%
Total Fundos Imobiliários		R$ 2.529.668,58	0,54%			
Total Geral	%	R$ 467.838.609,69	100,00%			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
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.

LEMA

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R$)	RENT.(%)	GAP
2026			IPCA + 5.64% a.a.			
Janeiro	R$ 461.659.620,96	R$ 459.745.105,97	0,79%	R$ 5.180.120,20	1,11%	0,32p.p.
Fevereiro	R$ 459.745.105,97	R$ 461.169.028,87	1,16%	R$ 4.356.013,73	0,97%	-0,19p.p.
Março	R$ 461.169.028,87	R$ 461.557.235,61	1,34%	R$ 3.492.486,25	0,74%	-0,60p.p.
Abril	R$ 461.557.235,61	R$ 465.794.865,73	1,13%	R$ 8.660.695,12	1,88%	0,74p.p.
Maio	R$ 465.794.865,73	R$ 469.606.756,30	1,04%	R$ 5.635.395,96	1,23%	0,19p.p.
Junho	R$ 469.606.756,30	R$ 465.180.157,82	0,62%	R$ 4.159.462,95	0,88%	0,26p.p.
Julho	R$ 465.180.157,82	R$ 468.159.259,30	0,53%	R$ 4.683.915,10	1,01%	0,48p.p.
Agosto	R$ 468.159.259,30	R$ 474.306.069,76	0,14%	R$ 5.381.670,85	1,20%	1,07p.p.
Setembro	R$ 474.306.069,76	R$ 472.639.178,64	1,28%	R$ 4.490.327,30	0,93%	-0,35p.p.
Total	R$ 474.306.069,76	R$ 472.639.178,64	8,32%	R$ 46.040.087,47	10,41%	2,09p.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.

LEMA

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	10.577.519/0001-90	2,42%	8,03%	-	-	8,03%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,07%	10,36%	-	-	10,36%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,08%	9,98%	-	-	9,98%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	-	4,24%	-	-	4,24%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1,30%	8,57%	-	-	8,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	-	-	-	-
BB IMA-B FI RF PREVID	07.861.554/0001-22	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-	-	-
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	-	-	-	-	-
BNB PLUS FIC RF LP	06.124.241/0001-29	-	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	20.216.216/0001-04	-	-	-	-	-
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	-	-	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI...	20.139.534/0001-00	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	-	-	-	-	-
BB IMA-B 5+ TP FI RF...	13.327.340/0001-73	-	-	-	-	-

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.

LEMA

BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	-	-	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS...	17.098.794/0001-70	3,48%	7,84%	-	-	7,84%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,08%	10,61%	-	-	10,61%
JT PREV DESENVOLVIMENTO...	23.876.086/0001-16	-0,43%	2,08%	-	-	2,08%
BB TP IPCA FI RF PREVID	15.486.093/0001-83	-	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	10.986.880/0001-70	-	-	-	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	03.256.793/0001-00	-	-	-	-	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	10.577.512/0001-79	-	-	-	-	-
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	0,28%	18,26%	-	-	18,26%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	63.375.216/0001-51	-	-	-	-	-
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	32.161.826/0001-29	-	-	-	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	0,13%	16,81%	-	-	16,81%
BRADESCO H BOLSA...	18.959.094/0001-96	0,23%	17,82%	-	-	17,82%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	39.272.865/0001-42	-	-	-	-	-
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	1,04%	10,43%	-	-	10,43%
BB ACOES ALOCACAO ETF IE...	28.578.897/0001-54	-1,12%	4,88%	-	-	4,88%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	02.224.354/0001-45	1,06%	10,54%	-	-	10,54%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	44.683.343/0001-73	-	0,93%	-	-	0,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	44.345.590/0001-60	-	-	-	-	-
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,06%	10,53%	-	-	10,53%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF...	10.347.195/0001-02	1,02%	10,39%	-	-	10,39%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	10.787.647/0001-69	-	-	-	-	-

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.

LEMA

CAIXA FIA ELETROBRÁS	45.443.475/0001-90	4,15%	8,99%	-	-	8,99%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO...	45.443.651/0001-94	1,06%	6,50%	-	-	6,50%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO...	42.229.068/0001-97	-1,00%	4,28%	-	-	4,28%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	46.134.117/0001-69	2,51%	9,88%	-	-	9,88%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	46.134.096/0001-81	1,34%	11,70%	-	-	11,70%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	10.551.375/0001-01	-	-	-	-	-
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES BDR ETF...	39.247.602/0001-83	-	-	-	-	-
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED...	20.441.483/0001-77	1,06%	10,43%	-	-	10,43%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF...	56.134.800/0001-50	-	10,00%	-	-	10,00%
OWN PARTICIPAÇÕES FUNDO...	27.749.572/0001-24	-	4,32%	-	-	4,32%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF...	11.061.230/0001-87	1,04%	1,49%	-	-	1,49%

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.

LEMA

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2030	15/08/30	27/11/24	5738	4.196,04	4.654,30	CURVA (6,88%)	R$ 24.076.889,42	R$ 26.706.354,30	R$ 199.598,16 (0,75%)
NTN-B 2030	15/08/30	11/12/25	2467	4.336,62	4.497,09	CURVA (7,95%)	R$ 10.698.435,22	R$ 11.094.326,11	R$ 92.044,79 (0,84%)
NTN-B 2035	15/05/35	26/11/24	6500	4.147,98	4.649,93	CURVA (6,72%)	R$ 26.961.901,75	R$ 30.224.520,22	R$ 222.139,44 (0,74%)
NTN-B 2035	15/05/35	20/02/26	4345	4.245,34	4.429,57	CURVA (7,51%)	R$ 18.446.010,69	R$ 19.246.461,88	R$ 153.165,22 (0,80%)
NTN-B 2040	15/08/40	26/05/26	2379	4.203,46	4.200,64	CURVA (7,51%)	R$ 10.000.026,74	R$ 9.993.332,23	R$ 79.541,84 (0,80%)
Total Públicos						7,14%	R$ 90.183.263,82	R$ 97.264.994,74	R$ 746.489,45 (0,77%)
Total Privados						-	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00 (0,00%)
Total Global						7,14%	R$ 90.183.263,82	R$ 97.264.994,74	R$ 746.489,45 (0,77%)

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.

LEMA

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC ... 10.347.195/0001-02	R$ 13.518.866,90	2,89%	D+0	-	7, I	R$ 137.153,96	1,02%	0,17%
CC: 36792-8	R$ 13.518.866,90	2.89%	-		-	-	-	
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA 30.568.193/0001-42	R$ 55.924.313,91	11,95%	D+0	-	7, I	R$ 574.623,50	1,04%	0,19%
CC: 17905-2	R$ 55.924.313,91	11.95%	-		-	-	-	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO... 46.134.117/0001-69	R$ 15.116.576,13	3,23%	D+0	15/08/30	7, I	R$ 370.545,67	2,51%	0,21%
CC: 49756-8	R$ 1.676.790,91	0.36%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 13.439.785,22	2.87%	-		-	-	-	
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI 46.134.096/0001-81	R$ 19.524.376,64	4,17%	D+0	15/05/27	7, I	R$ 257.794,29	1,34%	0,21%
CC: 49756-8	R$ 3.819.241,89	0.82%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 15.705.134,75	3.36%	-		-	-	-	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF 10.577.519/0001-90	R$ 9.722,88	0,00%	D+0	-	7, I	R$ 229,43	2,42%	0,20%
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 9.722,88	0.00%	-		-	-	-	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ... 23.215.097/0001-55	R$ 6.802.693,96	1,45%	D+0	-	7, I	R$ 87.535,12	1,30%	0,40%
CC: 575218885-3 / Ag: 32	R$ 6.802.693,96	1.45%	-		-	-	-	
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF RE... 11.061.230/0001-87	R$ 50.839.947,00	10,87%	D+0	-	7, I	R$ 605.330,71	1,04%	0,10%
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 50.839.947,00	10.87%	-		-	-	-	

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.

LEMA

BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI 03.399.411/0001-90	R$ 22.641.171,55	4,84%	D+0	-	7, V	R$ 241.093,39	1,08%	0,25%
CC: 88899-0	R$ 22.641.171,55	4.84%	-		-	-	-	
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF 23.215.008/0001-70	R$ 11.655.694,48	2,49%	D+0	-	7, V	R$ 121.778,39	1,06%	0,20%
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 10.630.064,42	2.27%	-		-	-	-	
CC: 575218879-9 / Ag: 32	R$ 654.677,09	0.14%	-		-	-	-	
CC: 575218883-7 / Ag: 32	R$ 370.952,97	0.08%	-		-	-	-	
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC 13.077.418/0001-49	R$ 30.066.044,74	6,43%	D+0	-	7, V	R$ 332.779,85	1,08%	0,20%
CC: 49756-8	R$ 29.088.613,64	6.22%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 977.431,10	0.21%	-		-	-	-	
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP 03.737.206/0001-97	R$ 56.296.601,79	12,03%	D+0	-	7, V	R$ 598.276,79	1,07%	0,20%
CC: 575218885-3 / Ag: 32	R$ 18.155.436,05	3.88%	-		-	-	-	
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 32.317.350,15	6.91%	-		-	-	-	
CC: 575218879-9 / Ag: 32	R$ 2.695.775,49	0.58%	-		-	-	-	
CC: 575218883-7 / Ag: 32	R$ 3.128.040,10	0.67%	-		-	-	-	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI... 02.224.354/0001-45	R$ 21.782.277,95	4,66%	D+0	-	7, V	R$ 229.472,83	1,06%	0,20%
CC: 45000002-6	R$ 21.782.277,95	4.66%	-		-	-	-	
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV 20.441.483/0001-77	R$ 7.313.126,60	1,56%	0	-	7, VII	R$ 76.771,63	1,06%	0,25%
CC: 36792-8	R$ 7.313.126,60	1.56%	-		-	-	-	

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.

LEMA

CAIXA FIA ELETROBRÁS 45.443.475/0001-90	R$ 2.812.679,68	0,60%	D+3	-	8, I	R$ 112.129,84	4,15%	0,45%
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 2.712.065,75	0.58%	-		-	-	-	
CC: 575218879-9 / Ag: 32	R$ 100.613,93	0.02%	-		-	-	-	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES 36.178.569/0001-99	R$ 11.028.023,77	2,36%	D+3	-	8, I	R$ 14.803,07	0,13%	1,01%
CC: 34700-0	R$ 11.028.023,77	2.36%	-		-	-	-	
BB ACOES ALOCACAO ETF IE FIA 28.578.897/0001-54	R$ 5.098.173,54	1,09%	D+6	-	9, II	R$ -57.927,70	-1,12%	0,51%
CC: 49756-8	R$ 1.539.688,36	0.33%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 3.558.485,18	0.76%	-		-	-	-	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO... 42.229.068/0001-97	R$ 10.744.155,89	2,30%	D+2	-	10, I	R$ -108.637,80	-1,00%	0,90%
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 10.744.155,89	2.30%	-		-	-	-	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II M... 45.443.651/0001-94	R$ 6.334.329,60	1,35%	D+2	-	10, I	R$ 66.409,90	1,06%	0,90%
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 6.334.329,60	1.35%	-		-	-	-	
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC... 30.036.235/0001-02	R$ 14.696.912,49	3,14%	D+1	-	10, I	R$ 41.622,57	0,28%	0,80%
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 14.309.391,22	3.06%	-		-	-	-	
CC: 575218883-7 / Ag: 32	R$ 387.521,27	0.08%	-		-	-	-	
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULT... 18.959.094/0001-96	R$ 5.838.256,87	1,25%	D+1	-	10, I	R$ 13.592,23	0,23%	1,23%
CC: 88899-0	R$ 5.838.256,87	1.25%	-		-	-	-	

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.

LEMA

JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACION... 23.876.086/0001-16	R$ 1.499.468,58	0,32%	VR	-	11	R$ -6.489,82	-0,43%	2,00%
CC: 40530-2	R$ 1.499.468,58	0.32%	-		-	-	-	
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII 17.098.794/0001-70	R$ 1.030.200,00	0,22%	-	-	11	R$ 34.950,00	3,48%	1,20%
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 1.030.200,00	0.22%	-		-	-	-	
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 97.264.994,74	20,79%	-	-	7, III	R$ 746.489,45	0,77%	-
Total investimentos	R$ 467.838.609,69	100.00%				R$ 4.490.327,30	0,93%	
Disponibilidade	R$ 4.800.568,95	-				-	-	
Total patrimônio	R$ 472.639.178,64	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.

LEMA

Resumo do Período

- **Aplicações no período:** R$ 8.974.147,92
- **Resgates no período:** R$ 12.306.062,48
- **Amortizações no período:** R$ 9.750,00
- **Movimentação líquida:** -R$ 3.331.914,56
- **Retorno no período:** R$ 4.490.327,30

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 (31/08/2026)	APLICAÇÕES	RESGATES	MOV. LÍQ.	RETORNO (R$)	SALDO (30/09/2026)
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF RE...	R$ 13.381.712,94	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 137.153,96	R$ 13.518.866,90
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R$ 55.349.690,41	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 574.623,50	R$ 55.924.313,91
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚ...	R$ 14.746.030,46	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 370.545,67	R$ 15.116.576,13
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R$ 19.266.582,35	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 257.794,29	R$ 19.524.376,64
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF	R$ 9.493,45	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 229,43	R$ 9.722,88
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R$ 6.715.158,84	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 87.535,12	R$ 6.802.693,96
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF DI L...	R$ 51.205.624,75	R$ 8.733.919,24	R$ 9.704.927,70	-R$ 971.008,46	R$ 605.330,71	R$ 50.839.947,00
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 22.400.078,16	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 241.093,39	R$ 22.641.171,55
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R$ 11.533.916,09	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 121.778,39	R$ 11.655.694,48
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 32.058.623,35	R$ 0,00	R$ 2.325.358,46	-R$ 2.325.358,46	R$ 332.779,85	R$ 30.066.044,74
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 55.733.872,64	R$ 240.228,68	R$ 275.776,32	-R$ 35.547,64	R$ 598.276,79	R$ 56.296.601,79
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RE...	R$ 21.552.805,12	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 229.472,83	R$ 21.782.277,95
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV	R$ 7.236.354,97	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 76.771,63	R$ 7.313.126,60
CAIXA FIA ELETROBRÁS	R$ 2.700.549,84	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 112.129,84	R$ 2.812.679,68
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R$ 11.013.220,70	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 14.803,07	R$ 11.028.023,77
BB ACOES ALOCACAO ETF IE FIA	R$ 5.156.101,24	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ -57.927,70	R$ 5.098.173,54
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MUL...	R$ 10.852.793,69	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ -108.637,80	R$ 10.744.155,89
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II MULTIM...	R$ 6.267.919,70	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 66.409,90	R$ 6.334.329,60
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R$ 14.655.289,92	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 41.622,57	R$ 14.696.912,49
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R$ 5.824.664,64	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 13.592,23	R$ 5.838.256,87
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII	R$ 1.505.958,40	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ -6.489,82	R$ 1.499.468,58
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII	R$ 1.005.000,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 34.950,00	R$ 1.030.200,00
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 96.518.505,29	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 746.489,45	R$ 97.264.994,74
Total investimentos	**R$ 466.689.946,95**	**R$ 8.974.147,92**	**R$ 12.306.062,48**	**-R$ 3.331.914,56**	**R$ 4.490.327,30**	**R$ 467.838.609,69**

Observação: Ativos destacados indicam movimentações relevantes no período, caracterizadas por aplicações ou resgates iguais ou superiores a 5% do patrimônio da carteira no início do período ou pelo encerramento da posição no período.

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.

LEMA

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

Julho a Setembro de 2026

LEMA

PREVIJUNO

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR 1,252
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 472.639.178,64	0,93%	3,18%	1,28%	1,96%	-0,35p.p.	1,22p.p.	0,19%

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$)	(%)	TX ADM
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC ...	R$ 13.518.866,90	2,89%	D+0	-	7, I	R$ 440.658,62	3,37%	0,17%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R$ 55.924.313,91	11,95%	D+0	-	7, I	R$ 1.828.845,01	3,38%	0,19%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO...	R$ 15.116.576,13	3,23%	D+0	15/08/30	7, I	R$ 756.217,74	5,19%	0,21%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R$ 19.524.376,64	4,17%	D+0	15/05/27	7, I	R$ 747.329,94	3,98%	0,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF	R$ 9.722,88	0,00%	D+0	-	7, I	R$ 385,26	4,13%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R$ 6.802.693,96	1,45%	D+0	-	7, I	R$ 231.855,43	3,53%	0,40%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - ...	R$ 0,00	0,00%	D+0	17/08/26	7, I	R$ 502.860,61	1,50%	0,06%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF RE...	R$ 50.839.947,00	10,87%	D+0	-	7, I	R$ 834.096,09	1,49%	0,10%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 22.641.171,55	4,84%	D+0	-	7, V	R$ 762.276,88	3,48%	0,25%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R$ 11.655.694,48	2,49%	D+0	-	7, V	R$ 388.996,29	3,45%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 30.066.044,74	6,43%	D+0	-	7, V	R$ 1.268.281,15	3,45%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 56.296.601,79	12,03%	D+0	-	7, V	R$ 1.872.626,71	3,43%	0,20%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R$ 21.782.277,95	4,66%	D+0	-	7, V	R$ 724.210,72	3,44%	0,20%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV	R$ 7.313.126,60	1,56%	0	-	7, VII	R$ 239.065,80	3,38%	0,25%
CAIXA FIA ELETROBRÁS	R$ 2.812.679,68	0,60%	D+3	-	8, I	R$ 47.469,74	1,72%	0,45%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R$ 11.028.023,77	2,36%	D+3	-	8, I	R$ 387.300,06	3,64%	1,01%
BB ACOES ALOCACAO ETF IE FIA	R$ 5.098.173,54	1,09%	D+6	-	9, II	R$ 118.355,94	2,38%	0,51%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO...	R$ 10.744.155,89	2,30%	D+2	-	10, I	R$ 229.378,54	2,18%	0,90%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II M...	R$ 6.334.329,60	1,35%	D+2	-	10, I	R$ 275.823,00	4,55%	0,90%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R$ 14.696.912,49	3,14%	D+1	-	10, I	R$ 619.941,91	4,40%	0,80%
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULT...	R$ 5.838.256,87	1,25%	D+1	-	10, I	R$ 236.205,57	4,22%	1,23%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACION...	R$ 1.499.468,58	0,32%	VR	-	11	R$ -19.229,23	-1,27%	2,00%

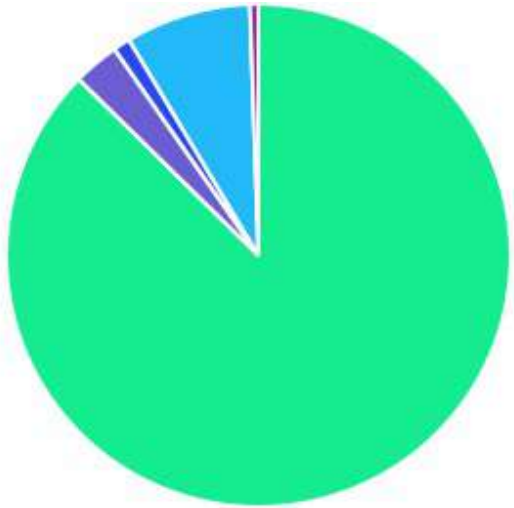
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

LEMA

CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII	R$ 1.030.200,00	0,22%	-	-	11	R$ 70.650,00	7,24%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 97.264.994,74	20,79%	-	-	7, III	R$ 1.992.311,47	1,78%	-
Total investimentos	R$ 467.838.609,69	100.00%				R$ 14.555.913,25	3,18%	
Disponibilidade	R$ 4.800.568,95	-				-	-	
Total patrimônio	R$ 472.639.178,64	100.00%				-	-	

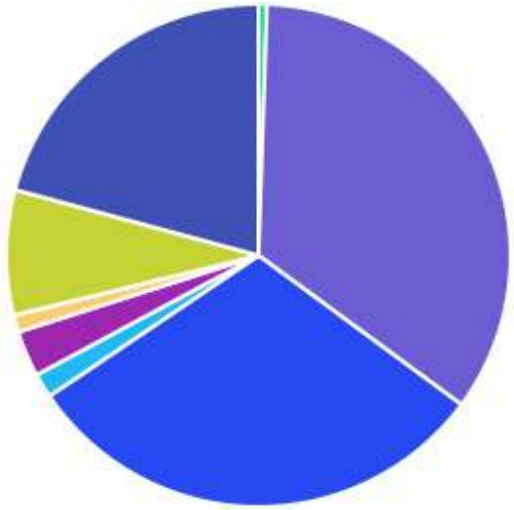
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	87,37%	R$ 408.756.409,27	
Estruturados	8,04%	R$ 37.613.654,85	
Renda Variável	2,96%	R$ 13.840.703,45	
Exterior	1,09%	R$ 5.098.173,54	
Fundos Imobiliários	0,54%	R$ 2.529.668,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



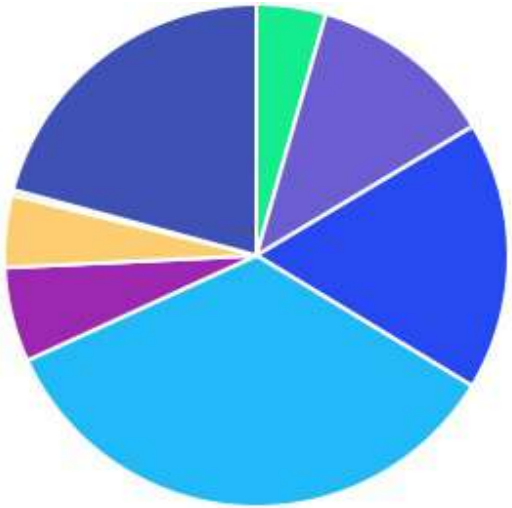
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	34,57%	R$ 161.736.497,42	
7, V	30,45%	R$ 142.441.790,51	
7, III	20,79%	R$ 97.264.994,74	
10, I	8,04%	R$ 37.613.654,85	
8, I	2,96%	R$ 13.840.703,45	
7, VII	1,56%	R$ 7.313.126,60	
9, II	1,09%	R$ 5.098.173,54	
11	0,54%	R$ 2.529.668,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

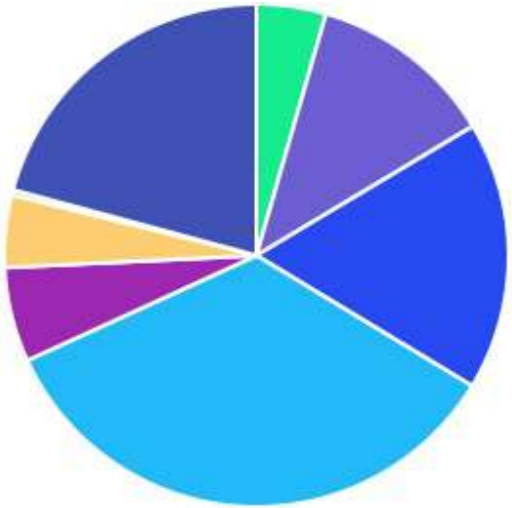
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	34,46%	R$ 161.222.937,77	
TÍTULOS	20,79%	R$ 97.264.994,74	
BB GESTAO	17,28%	R$ 80.833.194,82	
BANCO DO NORDESTE	11,95%	R$ 55.924.313,91	
BANCO BRADESCO	6,09%	R$ 28.479.428,42	
SANTANDER BRASIL	4,66%	R$ 21.782.277,95	
SAFRA DISTRIBUIDORA	4,45%	R$ 20.831.993,50	
PLANNER CORRETORA	0,32%	R$ 1.499.468,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

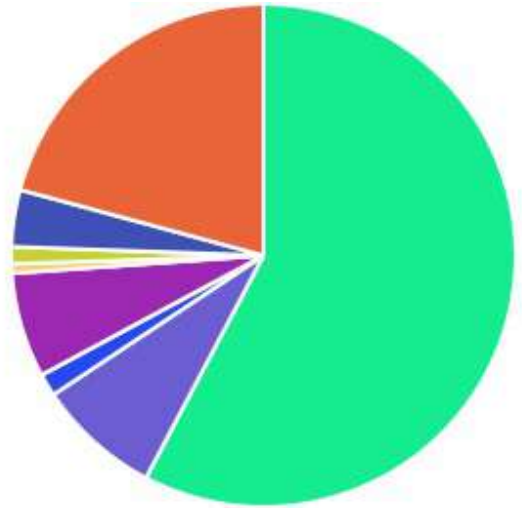
LEMA

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	34,46%	R$ 161.222.937,77	
TÍTULOS	20,79%	R$ 97.264.994,74	
BB GESTAO	17,28%	R$ 80.833.194,82	
S3 CACEIS	11,95%	R$ 55.924.313,91	
BANCO BRADESCO	6,09%	R$ 28.479.428,42	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	4,66%	R$ 21.782.277,95	
SAFRA ASSET	4,45%	R$ 20.831.993,50	
PLANNER CORRETORA	0,32%	R$ 1.499.468,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

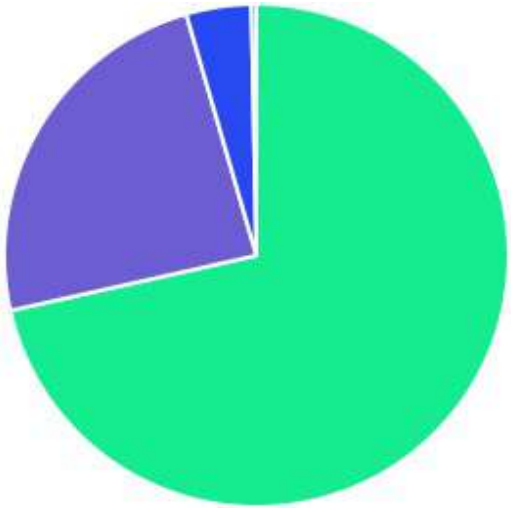
BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	57,72%	R$ 270.038.044,92	
TÍTULOS	20,79%	R$ 97.264.994,74	
IPCA	7,95%	R$ 37.170.621,35	
S&P 500	6,75%	R$ 31.563.193,13	
IBOVESPA	3,65%	R$ 17.078.485,49	
IMA Geral ex-C	1,45%	R$ 6.802.693,96	
MSCI World	1,09%	R$ 5.098.173,54	
IEE	0,60%	R$ 2.812.679,68	
IRF-M 1+	0,00%	R$ 9.722,88	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

LEMA

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	71,48%	R$ 334.433.193,60	
Acima 2 anos	24,02%	R$ 112.381.570,87	
31 a 180 dias	4,17%	R$ 19.524.376,64	
(vide regulamento)	0,32%	R$ 1.499.468,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

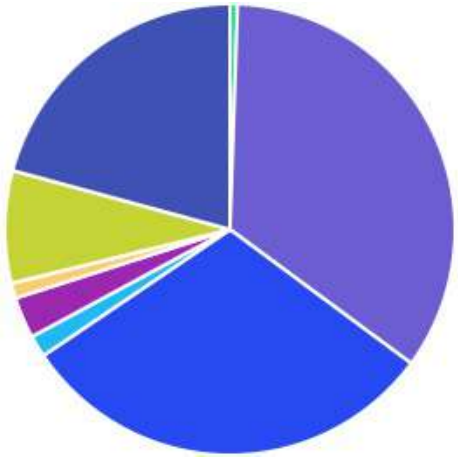
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

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 Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), que representa 34.57% da carteira, equivalente a R$ 161,7 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 30.45%, e Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III (Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III), com 20.79%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I	34,57%	R$ 161.736.497,42	
7, V	30,45%	R$ 142.441.790,51	
7, III	20,79%	R$ 97.264.994,74	
10, I	8,04%	R$ 37.613.654,85	
8, I	2,96%	R$ 13.840.703,45	
7, VII	1,56%	R$ 7.313.126,60	
9, II	1,09%	R$ 5.098.173,54	
11	0,54%	R$ 2.529.668,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R$ 161.736.497,42	34.57%	0,00%	16,37%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	100%	R$ 97.264.994,74	20.79%	0,00%	47,74%	100,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	5%	R$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	80%	R$ 142.441.790,51	30.45%	0,00%	5,86%	80,00%
Ativos Bancários - 7, VI	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	20%	R$ 7.313.126,60	1.56%	0,00%	0,23%	20,00%
FI Debêntures - 7, VIII	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
Total Renda Fixa		R$ 408.756.409,27	87,37%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R$ 13.840.703,45	2.96%	0,00%	4,43%	40,00%
ETF de Ações - 8, II	40%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	40,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	10,00%	10,00%
ETF - Internacional - 8, IV	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável		R$ 13.840.703,45	2,96%			

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.

LEMA

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II	10%	R$ 5.098.173,54	1.09%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimentos Exterior – Geral - 9, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 5.098.173,54	1,09%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	15%	R$ 37.613.654,85	8.04%	0,00%	13,06%	15,00%
Fiagro - 10, II	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI em Participações - 10, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Fundos Estruturados		R$ 37.613.654,85	8,04%			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	20%	R$ 2.529.668,58	0.54%	0,00%	2,31%	20,00%
Total Fundos Imobiliários		R$ 2.529.668,58	0,54%			
Total Geral	%	R$ 467.838.609,69	100,00%			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
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.

LEMA

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R$)	RENT.(%)	GAP
2026			IPCA + 5.64% a.a.			
Julho	R$ 465.021.788,14	R$ 468.159.259,30	0,53%	R$ 4.683.915,10	1,01%	0,48p.p.
Agosto	R$ 468.159.259,30	R$ 474.306.069,76	0,14%	R$ 5.381.670,85	1,20%	1,07p.p.
Setembro	R$ 474.306.069,76	R$ 472.639.178,64	1,28%	R$ 4.490.327,30	0,93%	-0,35p.p.
Total	R$ 474.306.069,76	R$ 472.639.178,64	1,96%	R$ 14.555.913,25	3,18%	1,22p.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.

LEMA

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE			
		Jul (%)	Ago (%)	Set (%)	Trimestre (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	10.577.519/0001-90	0,68%	0,98%	2,42%	4,13%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,19%	1,13%	1,07%	3,43%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,24%	1,09%	1,08%	3,45%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1,17%	1,01%	1,30%	3,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	-	-	-
BB IMA-B FI RF PREVID	07.861.554/0001-22	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-	-
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	-	-	-	-
BNB PLUS FIC RF LP	06.124.241/0001-29	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	20.216.216/0001-04	-	-	-	-
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	-	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI...	20.139.534/0001-00	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	-	-	-	-
BB IMA-B 5+ TP FI RF...	13.327.340/0001-73	-	-	-	-

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.

LEMA

BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	-	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS...	17.098.794/0001-70	0,74%	2,87%	3,48%	7,24%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,26%	1,11%	1,08%	3,48%
JT PREV DESENVOLVIMENTO...	23.876.086/0001-16	-0,42%	-0,42%	-0,43%	-1,27%
BB TP IPCA FI RF PREVID	15.486.093/0001-83	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	10.986.880/0001-70	-	-	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	03.256.793/0001-00	-	-	-	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	10.577.512/0001-79	-	-	-	-
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	0,68%	3,40%	0,28%	4,40%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	63.375.216/0001-51	-	-	-	-
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	32.161.826/0001-29	-	-	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	0,17%	3,33%	0,13%	3,64%
BRADESCO H BOLSA...	18.959.094/0001-96	0,61%	3,34%	0,23%	4,22%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	39.272.865/0001-42	-	-	-	-
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	1,21%	1,09%	1,04%	3,38%
BB ACOES ALOCACAO ETF IE...	28.578.897/0001-54	-1,58%	5,20%	-1,12%	2,38%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	02.224.354/0001-45	1,24%	1,10%	1,06%	3,44%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	44.683.343/0001-73	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	44.345.590/0001-60	-	-	-	-
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,23%	1,13%	1,06%	3,45%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF...	10.347.195/0001-02	1,22%	1,09%	1,02%	3,37%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	10.787.647/0001-69	-	-	-	-

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.

LEMA

CAIXA FIA ELETROBRÁS	45.443.475/0001-90	-2,88%	0,56%	4,15%	1,72%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO...	45.443.651/0001-94	2,40%	1,03%	1,06%	4,55%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO...	42.229.068/0001-97	2,71%	0,49%	-1,00%	2,18%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	46.134.117/0001-69	1,48%	1,12%	2,51%	5,19%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	46.134.096/0001-81	1,18%	1,41%	1,34%	3,98%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	10.551.375/0001-01	-	-	-	-
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES BDR ETF...	39.247.602/0001-83	-	-	-	-
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED...	20.441.483/0001-77	1,20%	1,08%	1,06%	3,38%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF...	56.134.800/0001-50	0,87%	0,63%	-	1,50%
OWN PARTICIPAÇÕES FUNDO...	27.749.572/0001-24	-	-	-	-
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF...	11.061.230/0001-87	-	0,45%	1,04%	1,49%

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.

LEMA

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2030	15/08/30	27/11/24	5738	4.196,04	4.654,30	CURVA (6,88%)	R$ 24.076.889,42	R$ 26.706.354,30	R$ 493.837,02 (1,83%)
NTN-B 2030	15/08/30	11/12/25	2467	4.336,62	4.497,09	CURVA (7,95%)	R$ 10.698.435,22	R$ 11.094.326,11	R$ 233.660,77 (2,09%)
NTN-B 2035	15/05/35	26/11/24	6500	4.147,98	4.649,93	CURVA (6,72%)	R$ 26.961.901,75	R$ 30.224.520,22	R$ 538.734,51 (1,81%)
NTN-B 2035	15/05/35	20/02/26	4345	4.245,34	4.429,57	CURVA (7,51%)	R$ 18.446.010,69	R$ 19.246.461,88	R$ 378.905,55 (2,01%)
NTN-B 2040	15/08/40	26/05/26	2379	4.203,46	4.200,64	CURVA (7,51%)	R$ 10.000.026,74	R$ 9.993.332,23	R$ 200.234,30 (1,98%)
Total Públicos						7,14%	R$ 90.183.263,82	R$ 97.264.994,74	R$ 1.845.372,15 (1,90%)
Total Privados						-	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00 (0,00%)
Total Global						7,14%	R$ 90.183.263,82	R$ 97.264.994,74	R$ 1.845.372,15 (1,90%)

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.

LEMA

RELATÓRIO PERSONALIZADO

Dashboard, Carteira, Distribuição, Enquadramentos, Metas, Análise de fundos, Análise de títulos, Ativos e Contas, Movimentações no período

Julho a Setembro de 2026

LEMA

PREVIJUNO

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR 1,252
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 472.639.178,64	0,93%	3,18%	1,28%	1,96%	-0,35p.p.	1,22p.p.	0,19%

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$)	(%)	TX ADM
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC ...	R$ 13.518.866,90	2,89%	D+0	-	7, I	R$ 440.658,62	3,37%	0,17%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R$ 55.924.313,91	11,95%	D+0	-	7, I	R$ 1.828.845,01	3,38%	0,19%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO...	R$ 15.116.576,13	3,23%	D+0	15/08/30	7, I	R$ 756.217,74	5,19%	0,21%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R$ 19.524.376,64	4,17%	D+0	15/05/27	7, I	R$ 747.329,94	3,98%	0,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF	R$ 9.722,88	0,00%	D+0	-	7, I	R$ 385,26	4,13%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R$ 6.802.693,96	1,45%	D+0	-	7, I	R$ 231.855,43	3,53%	0,40%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - ...	R$ 0,00	0,00%	D+0	17/08/26	7, I	R$ 502.860,61	1,50%	0,06%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF RE...	R$ 50.839.947,00	10,87%	D+0	-	7, I	R$ 834.096,09	1,49%	0,10%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 22.641.171,55	4,84%	D+0	-	7, V	R$ 762.276,88	3,48%	0,25%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R$ 11.655.694,48	2,49%	D+0	-	7, V	R$ 388.996,29	3,45%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 30.066.044,74	6,43%	D+0	-	7, V	R$ 1.268.281,15	3,45%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 56.296.601,79	12,03%	D+0	-	7, V	R$ 1.872.626,71	3,43%	0,20%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R$ 21.782.277,95	4,66%	D+0	-	7, V	R$ 724.210,72	3,44%	0,20%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV	R$ 7.313.126,60	1,56%	0	-	7, VII	R$ 239.065,80	3,38%	0,25%
CAIXA FIA ELETROBRÁS	R$ 2.812.679,68	0,60%	D+3	-	8, I	R$ 47.469,74	1,72%	0,45%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R$ 11.028.023,77	2,36%	D+3	-	8, I	R$ 387.300,06	3,64%	1,01%
BB ACOES ALOCACAO ETF IE FIA	R$ 5.098.173,54	1,09%	D+6	-	9, II	R$ 118.355,94	2,38%	0,51%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO...	R$ 10.744.155,89	2,30%	D+2	-	10, I	R$ 229.378,54	2,18%	0,90%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II M...	R$ 6.334.329,60	1,35%	D+2	-	10, I	R$ 275.823,00	4,55%	0,90%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R$ 14.696.912,49	3,14%	D+1	-	10, I	R$ 619.941,91	4,40%	0,80%
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULT...	R$ 5.838.256,87	1,25%	D+1	-	10, I	R$ 236.205,57	4,22%	1,23%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACION...	R$ 1.499.468,58	0,32%	VR	-	11	R$ -19.229,23	-1,27%	2,00%

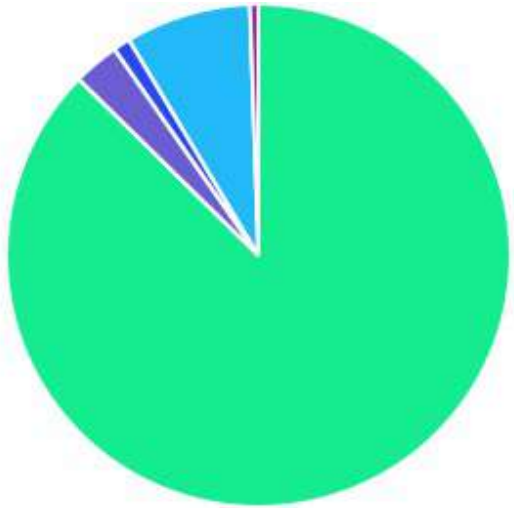
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

LEMA

CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII	R$ 1.030.200,00	0,22%	-	-	11	R$ 70.650,00	7,24%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 97.264.994,74	20,79%	-	-	7, III	R$ 1.992.311,47	1,78%	-
Total investimentos	R$ 467.838.609,69	100.00%				R$ 14.555.913,25	3,18%	
Disponibilidade	R$ 4.800.568,95	-				-	-	
Total patrimônio	R$ 472.639.178,64	100.00%				-	-	

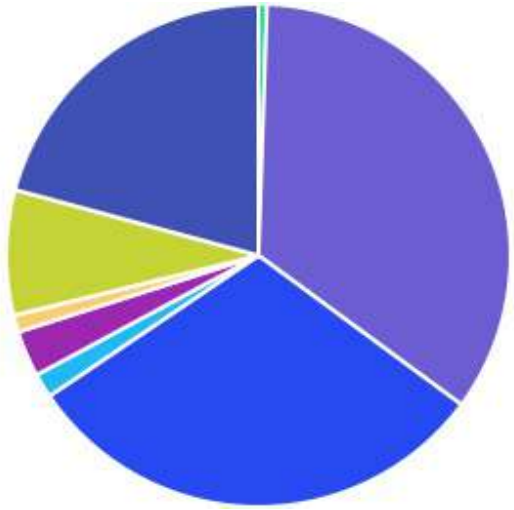
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	87,37%	R$ 408.756.409,27	
Estruturados	8,04%	R$ 37.613.654,85	
Renda Variável	2,96%	R$ 13.840.703,45	
Exterior	1,09%	R$ 5.098.173,54	
Fundos Imobiliários	0,54%	R$ 2.529.668,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



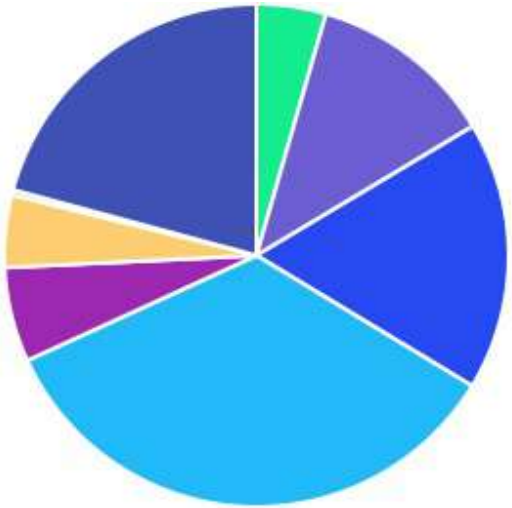
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	34,57%	R$ 161.736.497,42	
7, V	30,45%	R$ 142.441.790,51	
7, III	20,79%	R$ 97.264.994,74	
10, I	8,04%	R$ 37.613.654,85	
8, I	2,96%	R$ 13.840.703,45	
7, VII	1,56%	R$ 7.313.126,60	
9, II	1,09%	R$ 5.098.173,54	
11	0,54%	R$ 2.529.668,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

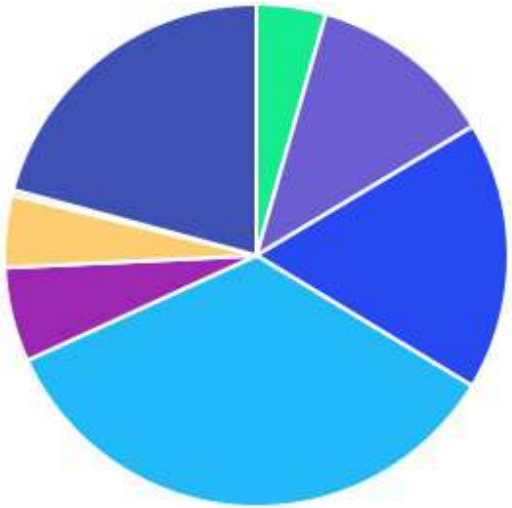
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	34,46%	R$ 161.222.937,77	
TÍTULOS	20,79%	R$ 97.264.994,74	
BB GESTAO	17,28%	R$ 80.833.194,82	
BANCO DO NORDESTE	11,95%	R$ 55.924.313,91	
BANCO BRADESCO	6,09%	R$ 28.479.428,42	
SANTANDER BRASIL	4,66%	R$ 21.782.277,95	
SAFRA DISTRIBUIDORA	4,45%	R$ 20.831.993,50	
PLANNER CORRETORA	0,32%	R$ 1.499.468,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

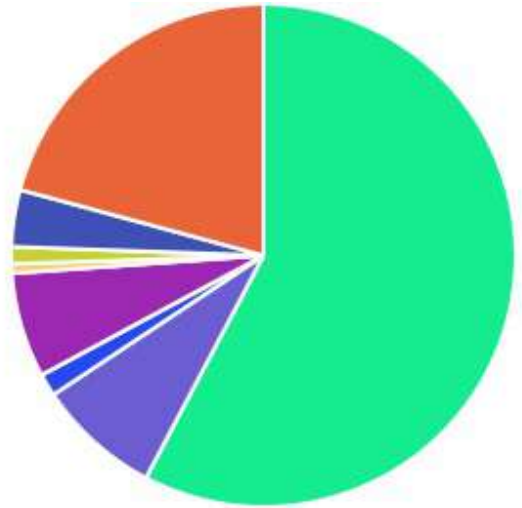
LEMA

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	34,46%	R$ 161.222.937,77	
TÍTULOS	20,79%	R$ 97.264.994,74	
BB GESTAO	17,28%	R$ 80.833.194,82	
S3 CACEIS	11,95%	R$ 55.924.313,91	
BANCO BRADESCO	6,09%	R$ 28.479.428,42	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	4,66%	R$ 21.782.277,95	
SAFRA ASSET	4,45%	R$ 20.831.993,50	
PLANNER CORRETORA	0,32%	R$ 1.499.468,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

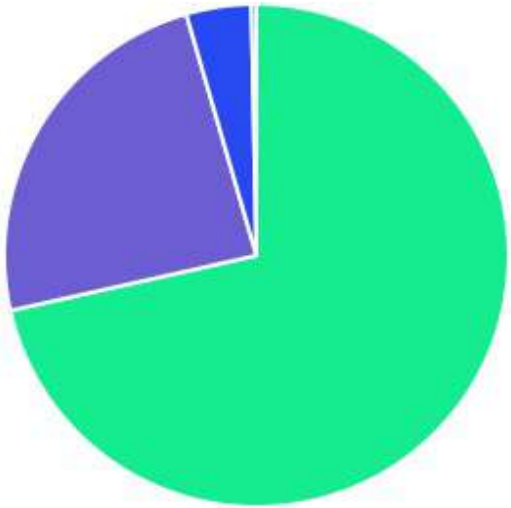
BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	57,72%	R$ 270.038.044,92	
TÍTULOS	20,79%	R$ 97.264.994,74	
IPCA	7,95%	R$ 37.170.621,35	
S&P 500	6,75%	R$ 31.563.193,13	
IBOVESPA	3,65%	R$ 17.078.485,49	
IMA Geral ex-C	1,45%	R$ 6.802.693,96	
MSCI World	1,09%	R$ 5.098.173,54	
IEE	0,60%	R$ 2.812.679,68	
IRF-M 1+	0,00%	R$ 9.722,88	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

LEMA

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	71,48%	R$ 334.433.193,60	
Acima 2 anos	24,02%	R$ 112.381.570,87	
31 a 180 dias	4,17%	R$ 19.524.376,64	
(vide regulamento)	0,32%	R$ 1.499.468,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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.

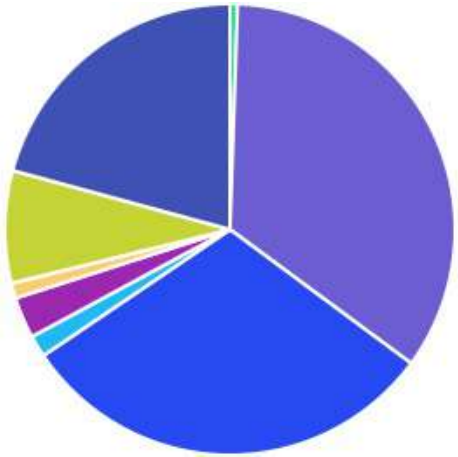
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

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 Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), que representa 34.57% da carteira, equivalente a R$ 161,7 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 30.45%, e Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III (Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III), com 20.79%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I	34,57%	R$ 161.736.497,42	
7, V	30,45%	R$ 142.441.790,51	
7, III	20,79%	R$ 97.264.994,74	
10, I	8,04%	R$ 37.613.654,85	
8, I	2,96%	R$ 13.840.703,45	
7, VII	1,56%	R$ 7.313.126,60	
9, II	1,09%	R$ 5.098.173,54	
11	0,54%	R$ 2.529.668,58	
Total	100,00%	R$ 467.838.609,69	



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$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R$ 161.736.497,42	34.57%	0,00%	16,37%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	100%	R$ 97.264.994,74	20.79%	0,00%	47,74%	100,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	5%	R$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	80%	R$ 142.441.790,51	30.45%	0,00%	5,86%	80,00%
Ativos Bancários - 7, VI	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	20%	R$ 7.313.126,60	1.56%	0,00%	0,23%	20,00%
FI Debêntures - 7, VIII	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
Total Renda Fixa		R$ 408.756.409,27	87,37%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R$ 13.840.703,45	2.96%	0,00%	4,43%	40,00%
ETF de Ações - 8, II	40%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	40,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	10,00%	10,00%
ETF - Internacional - 8, IV	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável		R$ 13.840.703,45	2,96%			

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.

LEMA

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II	10%	R$ 5.098.173,54	1.09%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimentos Exterior – Geral - 9, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 5.098.173,54	1,09%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	15%	R$ 37.613.654,85	8.04%	0,00%	13,06%	15,00%
Fiagro - 10, II	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI em Participações - 10, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Fundos Estruturados		R$ 37.613.654,85	8,04%			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	20%	R$ 2.529.668,58	0.54%	0,00%	2,31%	20,00%
Total Fundos Imobiliários		R$ 2.529.668,58	0,54%			
Total Geral	%	R$ 467.838.609,69	100,00%			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
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.

LEMA

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R$)	RENT.(%)	GAP
2026			IPCA + 5.64% a.a.			
Julho	R$ 465.021.788,14	R$ 468.159.259,30	0,53%	R$ 4.683.915,10	1,01%	0,48p.p.
Agosto	R$ 468.159.259,30	R$ 474.306.069,76	0,14%	R$ 5.381.670,85	1,20%	1,07p.p.
Setembro	R$ 474.306.069,76	R$ 472.639.178,64	1,28%	R$ 4.490.327,30	0,93%	-0,35p.p.
Total	R$ 474.306.069,76	R$ 472.639.178,64	1,96%	R$ 14.555.913,25	3,18%	1,22p.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.

LEMA

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE			
		Jul (%)	Ago (%)	Set (%)	Trimestre (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	10.577.519/0001-90	0,68%	0,98%	2,42%	4,13%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,19%	1,13%	1,07%	3,43%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,24%	1,09%	1,08%	3,45%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1,17%	1,01%	1,30%	3,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	-	-	-
BB IMA-B FI RF PREVID	07.861.554/0001-22	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-	-
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	-	-	-	-
BNB PLUS FIC RF LP	06.124.241/0001-29	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	20.216.216/0001-04	-	-	-	-
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	-	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI...	20.139.534/0001-00	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	-	-	-	-
BB IMA-B 5+ TP FI RF...	13.327.340/0001-73	-	-	-	-

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.

LEMA

BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	-	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS...	17.098.794/0001-70	0,74%	2,87%	3,48%	7,24%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,26%	1,11%	1,08%	3,48%
JT PREV DESENVOLVIMENTO...	23.876.086/0001-16	-0,42%	-0,42%	-0,43%	-1,27%
BB TP IPCA FI RF PREVID	15.486.093/0001-83	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	10.986.880/0001-70	-	-	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	03.256.793/0001-00	-	-	-	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	10.577.512/0001-79	-	-	-	-
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	0,68%	3,40%	0,28%	4,40%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	63.375.216/0001-51	-	-	-	-
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	32.161.826/0001-29	-	-	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	0,17%	3,33%	0,13%	3,64%
BRADESCO H BOLSA...	18.959.094/0001-96	0,61%	3,34%	0,23%	4,22%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	39.272.865/0001-42	-	-	-	-
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	1,21%	1,09%	1,04%	3,38%
BB ACOES ALOCACAO ETF IE...	28.578.897/0001-54	-1,58%	5,20%	-1,12%	2,38%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	02.224.354/0001-45	1,24%	1,10%	1,06%	3,44%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	44.683.343/0001-73	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	44.345.590/0001-60	-	-	-	-
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,23%	1,13%	1,06%	3,45%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF...	10.347.195/0001-02	1,22%	1,09%	1,02%	3,37%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	10.787.647/0001-69	-	-	-	-

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.

LEMA

CAIXA FIA ELETROBRÁS	45.443.475/0001-90	-2,88%	0,56%	4,15%	1,72%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO...	45.443.651/0001-94	2,40%	1,03%	1,06%	4,55%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO...	42.229.068/0001-97	2,71%	0,49%	-1,00%	2,18%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	46.134.117/0001-69	1,48%	1,12%	2,51%	5,19%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	46.134.096/0001-81	1,18%	1,41%	1,34%	3,98%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	10.551.375/0001-01	-	-	-	-
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES BDR ETF...	39.247.602/0001-83	-	-	-	-
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED...	20.441.483/0001-77	1,20%	1,08%	1,06%	3,38%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF...	56.134.800/0001-50	0,87%	0,63%	-	1,50%
OWN PARTICIPAÇÕES FUNDO...	27.749.572/0001-24	-	-	-	-
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF...	11.061.230/0001-87	-	0,45%	1,04%	1,49%

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.

LEMA

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2030	15/08/30	27/11/24	5738	4.196,04	4.654,30	CURVA (6,88%)	R$ 24.076.889,42	R$ 26.706.354,30	R$ 493.837,02 (1,83%)
NTN-B 2030	15/08/30	11/12/25	2467	4.336,62	4.497,09	CURVA (7,95%)	R$ 10.698.435,22	R$ 11.094.326,11	R$ 233.660,77 (2,09%)
NTN-B 2035	15/05/35	26/11/24	6500	4.147,98	4.649,93	CURVA (6,72%)	R$ 26.961.901,75	R$ 30.224.520,22	R$ 538.734,51 (1,81%)
NTN-B 2035	15/05/35	20/02/26	4345	4.245,34	4.429,57	CURVA (7,51%)	R$ 18.446.010,69	R$ 19.246.461,88	R$ 378.905,55 (2,01%)
NTN-B 2040	15/08/40	26/05/26	2379	4.203,46	4.200,64	CURVA (7,51%)	R$ 10.000.026,74	R$ 9.993.332,23	R$ 200.234,30 (1,98%)
Total Públicos						7,14%	R$ 90.183.263,82	R$ 97.264.994,74	R$ 1.845.372,15 (1,90%)
Total Privados						-	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00 (0,00%)
Total Global						7,14%	R$ 90.183.263,82	R$ 97.264.994,74	R$ 1.845.372,15 (1,90%)

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.

LEMA

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.		RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
CC: 73780-1	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 50-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 347-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 347-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 347-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 347-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 50-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 575218883-7 / Ag: 32	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 347-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 71081-8	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC ... 10.347.195/0001-02	R$ 13.518.866,90	2,89%	D+0	-	7, I	R$ 440.658,62	3,37%	0,17%
CC: 36792-8	R$ 13.518.866,90	2.89%	-		-	-	-	
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA 30.568.193/0001-42	R$ 55.924.313,91	11,95%	D+0	-	7, I	R$ 1.828.845,01	3,38%	0,19%
CC: 17905-2	R$ 55.924.313,91	11.95%	-		-	-	-	
CC: 49756-8	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.

LEMA

CC: 34700-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 49756-8	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 49756-8	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 49756-8	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 49756-8	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 49756-8	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 49756-8	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO... 46.134.117/0001-69	R$ 15.116.576,13	3,23%	D+0	15/08/30	7, I	R$ 756.217,74	5,19%	0,21%
CC: 49756-8	R$ 1.676.790,91	0.36%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 13.439.785,22	2.87%	-		-	-	-	
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI 46.134.096/0001-81	R$ 19.524.376,64	4,17%	D+0	15/05/27	7, I	R$ 747.329,94	3,98%	0,21%
CC: 49756-8	R$ 3.819.241,89	0.82%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 15.705.134,75	3.36%	-		-	-	-	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF 10.577.519/0001-90	R$ 9.722,88	0,00%	D+0	-	7, I	R$ 385,26	4,13%	0,20%
CC: 51-9	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.

CC: 50-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 9.722,88	0.00%	-		-	-	-	
CC: 73780-1	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 17905-2	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 49756-8	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ... 23.215.097/0001-55	R$ 6.802.693,96	1,45%	D+0	-	7, I	R$ 231.855,43	3,53%	0,40%
CC: 71081-8	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 575218885-3 / Ag: 32	R$ 6.802.693,96	1.45%	-		-	-	-	
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - ... 56.134.800/0001-50	R$ 0,00	0,00%	D+0	17/08/26	7, I	R$ 502.860,61	1,50%	0,06%
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF RE... 11.061.230/0001-87	R$ 50.839.947,00	10,87%	D+0	-	7, I	R$ 834.096,09	1,49%	0,10%
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 50.839.947,00	10.87%	-		-	-	-	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI 03.399.411/0001-90	R$ 22.641.171,55	4,84%	D+0	-	7, V	R$ 762.276,88	3,48%	0,25%
CC: 73780-1	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 88899-0	R$ 22.641.171,55	4.84%	-		-	-	-	
CC: 73780-1	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.

LEMA

FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF 23.215.008/0001-70	R$ 11.655.694,48	2,49%	D+0	-	7, V	R$ 388.996,29	3,45%	0,20%
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 10.630.064,42	2.27%	-		-	-	-	
CC: 575218879-9 / Ag: 32	R$ 654.677,09	0.14%	-		-	-	-	
CC: 575218883-7 / Ag: 32	R$ 370.952,97	0.08%	-		-	-	-	
CC: 36792-8	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 17905-2	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC 13.077.418/0001-49	R$ 30.066.044,74	6,43%	D+0	-	7, V	R$ 1.268.281,15	3,45%	0,20%
CC: 49756-8	R$ 29.088.613,64	6.22%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 977.431,10	0.21%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP 03.737.206/0001-97	R$ 56.296.601,79	12,03%	D+0	-	7, V	R$ 1.872.626,71	3,43%	0,20%
CC: 575218885-3 / Ag: 32	R$ 18.155.436,05	3.88%	-		-	-	-	
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 32.317.350,15	6.91%	-		-	-	-	
CC: 575218879-9 / Ag: 32	R$ 2.695.775,49	0.58%	-		-	-	-	
CC: 575218883-7 / Ag: 32	R$ 3.128.040,10	0.67%	-		-	-	-	
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI... 02.224.354/0001-45	R$ 21.782.277,95	4,66%	D+0	-	7, V	R$ 724.210,72	3,44%	0,20%
CC: 45000002-6	R$ 21.782.277,95	4.66%	-		-	-	-	

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.

LEMA

SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV 20.441.483/0001-77	R$ 7.313.126,60	1,56%	0	-	7, VII	R$ 239.065,80	3,38%	0,25%
CC: 36792-8	R$ 7.313.126,60	1.56%	-		-	-	-	
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CAIXA FIA ELETROBRÁS 45.443.475/0001-90	R$ 2.812.679,68	0,60%	D+3	-	8, I	R$ 47.469,74	1,72%	0,45%
CC: 50-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 2.712.065,75	0.58%	-		-	-	-	
CC: 575218879-9 / Ag: 32	R$ 100.613,93	0.02%	-		-	-	-	
CC: 17905-2	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES 36.178.569/0001-99	R$ 11.028.023,77	2,36%	D+3	-	8, I	R$ 387.300,06	3,64%	1,01%
CC: 49756-8	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 11.028.023,77	2.36%	-		-	-	-	
CC: 1678454-3	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
BB ACOES ALOCACAO ETF IE FIA 28.578.897/0001-54	R$ 5.098.173,54	1,09%	D+6	-	9, II	R$ 118.355,94	2,38%	0,51%
CC: 49756-8	R$ 1.539.688,36	0.33%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	R$ 3.558.485,18	0.76%	-		-	-	-	
CC: 34700-0	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.

LEMA

CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO... 42.229.068/0001-97	R$ 10.744.155,89	2,30%	D+2	-	10, I	R$ 229.378,54	2,18%	0,90%
CC: 347-0	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 10.744.155,89	2.30%	-		-	-	-	
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II M... 45.443.651/0001-94	R$ 6.334.329,60	1,35%	D+2	-	10, I	R$ 275.823,00	4,55%	0,90%
CC: 51-9	R$ 0,00	0.00%	-		-	-	-	
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 6.334.329,60	1.35%	-		-	-	-	
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC... 30.036.235/0001-02	R$ 14.696.912,49	3,14%	D+1	-	10, I	R$ 619.941,91	4,40%	0,80%
CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 14.309.391,22	3.06%	-		-	-	-	
CC: 575218883-7 / Ag: 32	R$ 387.521,27	0.08%	-		-	-	-	
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULT... 18.959.094/0001-96	R$ 5.838.256,87	1,25%	D+1	-	10, I	R$ 236.205,57	4,22%	1,23%
CC: 88899-0	R$ 5.838.256,87	1.25%	-		-	-	-	
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACION... 23.876.086/0001-16	R$ 1.499.468,58	0,32%	VR	-	11	R$ -19.229,23	-1,27%	2,00%
CC: 40530-2	R$ 1.499.468,58	0.32%	-		-	-	-	
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII 17.098.794/0001-70	R$ 1.030.200,00	0,22%	-	-	11	R$ 70.650,00	7,24%	1,20%

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.

LEMA

CC: 575218881-0 / Ag: 32	R$ 1.030.200,00	0.22%	-		-	-	-	
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 97.264.994,74	20,79%	-	-	7, III	R$ 1.992.311,47	1,78%	-
Total investimentos	R$ 467.838.609,69	100.00%				R$ 14.555.913,25	3,18%	
Disponibilidade	R$ 4.800.568,95	-				-	-	
Total patrimônio	R$ 472.639.178,64	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.

Resumo do Período

- **Aplicações no período:** R$ 70.001.788,71
- **Resgates no período:** R$ 80.227.949,89
- **Amortizações no período:** R$ 1.512.930,52
- **Movimentação líquida:** -R$ 10.226.161,18
- **Retorno no período:** R$ 14.555.913,25

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 (30/06/2026)	APLICAÇÕES	RESGATES	MOV. LÍQ.	RETORNO (R$)	SALDO (30/09/2026)
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF RE...	R$ 13.078.208,28	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 440.658,62	R$ 13.518.866,90
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R$ 54.095.468,90	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 1.828.845,01	R$ 55.924.313,91
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚ...	R$ 14.810.160,11	R$ 0,00	R$ 449.801,72	-R$ 449.801,72	R$ 756.217,74	R$ 15.116.576,13
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R$ 18.777.046,70	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 747.329,94	R$ 19.524.376,64
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF	R$ 9.337,62	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 385,26	R$ 9.722,88
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R$ 6.570.838,53	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 231.855,43	R$ 6.802.693,96
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - RESP...	R$ 33.443.782,89	R$ 0,00	R$ 33.946.643,50	-R$ 33.946.643,50	R$ 502.860,61	R$ 0,00
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF DI L...	R$ 0,00	R$ 59.710.778,61	R$ 9.704.927,70	R$ 50.005.850,91	R$ 834.096,09	R$ 50.839.947,00
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 21.878.894,67	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 762.276,88	R$ 22.641.171,55
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R$ 11.266.698,19	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 388.996,29	R$ 11.655.694,48
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 40.848.556,86	R$ 8.204.402,26	R$ 20.255.195,53	-R$ 12.050.793,27	R$ 1.268.281,15	R$ 30.066.044,74
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 53.110.654,23	R$ 2.086.607,84	R$ 773.286,99	R$ 1.313.320,85	R$ 1.872.626,71	R$ 56.296.601,79
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RE...	R$ 21.058.067,23	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 724.210,72	R$ 21.782.277,95
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV	R$ 7.074.060,80	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 239.065,80	R$ 7.313.126,60
CAIXA FIA ELETROBRÁS	R$ 2.765.209,94	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 47.469,74	R$ 2.812.679,68
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R$ 10.640.723,71	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 387.300,06	R$ 11.028.023,77
BB ACOES ALOCACAO ETF IE FIA	R$ 4.979.817,60	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 118.355,94	R$ 5.098.173,54
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MUL...	R$ 10.514.777,35	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 229.378,54	R$ 10.744.155,89
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II MULTIM...	R$ 6.058.506,60	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 275.823,00	R$ 6.334.329,60
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R$ 14.076.970,58	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 619.941,91	R$ 14.696.912,49
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R$ 5.602.051,30	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 236.205,57	R$ 5.838.256,87
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII	R$ 1.518.697,81	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ -19.229,23	R$ 1.499.468,58
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII	R$ 988.500,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 70.650,00	R$ 1.030.200,00
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 111.854.758,24	R$ 0,00	R$ 15.098.094,45	-R$ 15.098.094,45	R$ 1.992.311,47	R$ 97.264.994,74
Total investimentos	**R$ 465.021.788,14**	**R$ 70.001.788,71**	**R$ 80.227.949,89**	**-R$ 10.226.161,18**	**R$ 14.555.913,25**	**R$ 467.838.609,69**

Observação: Ativos destacados indicam movimentações relevantes no período, caracterizadas por aplicações ou resgates iguais ou superiores a 5% do patrimônio da carteira no início do período ou pelo encerramento da posição

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.

LEMA

no período.

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.

PARECERES Nº. 000016/2026/INVESTIMENTOS
PERÍODO: SETEMBRO/2026
ENTIDADE: FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE JUAZEIRO DO NORTE – PREVIJUNO
OBJETO: RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

1. Introdução

Este Parecer de Investimentos tem como objetivo analisar o desempenho da carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte (PREVIJUNO) referente ao **mês de setembro de 2026**. A análise considera:

a) As condições econômicas do período;
b) O cumprimento da **Política de Investimentos 2026** do PREVIJUNO;
c) Os requisitos da **Resolução CMN nº 5.272/2025**, que regulamenta as aplicações dos regimes próprios de previdência social (RPPS).

O foco da análise está na **adequação da alocação dos recursos**, no **desempenho da rentabilidade da carteira em relação à Meta Atuarial** e no **cumprimento dos limites legais e normativos estabelecidos**.

2. Contexto Econômico de setembro de 2026

De acordo com os dados oficiais do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), o IPCA referente a setembro de 2026 apresentou variação de 0,82%, em contraste com o resultado de agosto de 2026, quando o índice registrou variação de -0,32%.

A rentabilidade da carteira de investimentos do PREVIJUNO, cuja meta atuarial é IPCA + 5,64% ao ano, apresentou desempenho superior ao projetado, registrando 0,93% no mês, frente à meta de 1,28%, o que resultou em uma margem negativa de -0,35%.

Na reunião de setembro de 2026, o Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu reduzir a taxa Selic para 13,75% ao ano, em linha com o processo de ajuste gradual da política monetária.

A gestão da carteira optou por priorizar ativos de renda fixa indexados à inflação e à taxa Selic, mantendo postura conservadora e mitigando riscos.

3. Composição da Carteira de Investimentos

A carteira do PREVIJUNO, em **30 de setembro de 2026**, encontra-se parcialmente alinhada à Política de Investimentos 2026 e à Resolução CMN nº 5.272/2025. A distribuição dos ativos é a seguinte:

Renda Fixa: R$ 408.756.409,27 (87,37% da carteira)

Artigo 7º I (Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos): **R$ 161.736.497,42 (34,57% da carteira)** – O fundo mantém uma exposição dentro do limite máximo de 100% e está acima do objetivo de 16,37%.

Artigo 7º III (Títulos do Tesouro Nacional): **R$ 97.264.994,74 (20,79% da carteira)** – A alocação está dentro do limite mínimo (0%) e do limite máximo (100%), atendendo às diretrizes da Política de Investimentos, com o objetivo de (47,74%).

Artigo 7º V (Fundos ou ETFs de Renda Fixa): **R$ 142.441.790,51 (30,45% da carteira)** – A exposição a fundos de renda fixa está acima do objetivo de 5,86%, mas dentro do limite máximo de 80%.

Artigo 7º VII (FI RF - Crédito Privado): **R$ 7.313.126,60 (1,56% da carteira)** - A alocação está acima do objetivo de 0,23%, respeitando o limite máximo de 20%.

Renda Variável: **R$ 13.840.703,45 (2,96% da carteira)**

Artigo 8º I (Fundos de Ações): **R$ 13.840.703,45 (2,96% da carteira)** – A alocação está abaixo do objetivo de 4,43%, evidenciando um posicionamento conservador, dentro do limite máximo de 40%.

Investimentos no Exterior: **R$ 5.098.173,54 (1,09% da carteira)**

Artigo 9, II (Investimento no Exterior – Qualificado – 9, II): **R$ 5.098.173,54 (1,09% da carteira)** – A exposição está acima do objetivo de 0,00%, mas dentro do limite máximo de 10%.

Investimentos Estruturados: **R$ 37.613.654,85 (8,04% da carteira)**

Artigo 10º I (Fundos Multimercados): **R$ 37.613.654,85 (8,04% da carteira)** – A exposição está abaixo do objetivo de 13,06%, mas dentro do limite máximo de 15%.

Fundos Imobiliários: **R$ 2.529.668,58 (0,54% da carteira)**

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário): **R$ 2.529.668,58 (0,54% da carteira)** – A alocação está abaixo do objetivo de 2,31%, respeitando o limite máximo de 20%.

A carteira está parcialmente em conformidade com as diretrizes da Resolução CMN nº 5.272/2025, que determina que os Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS adotem prudência na gestão dos investimentos, observem a diversificação adequada e cumpram os limites estabelecidos para proteger os interesses dos participantes.

4. Rentabilidade da Carteira de setembro de 2026

A rentabilidade da carteira no mês de setembro de 2026 foi de **0,93%** comparada à meta atuarial no período que foi de 1,28%, resultado em uma margem negativa de -**0,35%.**

A rentabilidade mensal da carteira, conforme apresentado, foi a seguinte:



Esse resultado reflete um cenário econômico ainda marcado por juros elevados, favorecendo o desempenho dos ativos de renda fixa atrelados à taxa Selic e aos índices de inflação. Contudo, o ambiente econômico permanece desafiador, diante das incertezas relacionadas ao comportamento da inflação, às expectativas para a política monetária e à volatilidade dos mercados financeiros. Nesse contexto, a carteira superou a Meta Atuarial em 6 dos 9 meses do período, observa-se que a estratégia de investimentos segue alinhada ao perfil previdenciário e às condições de mercado vigentes.

5. Desenquadramentos da Resolução CMN nº 5.272/2025

Foi identificado o desenquadramento do fundo **JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional – JTPR11**, em percentual de 22,67%, em relação ao limite de 15% estabelecido no art. 19 da Resolução CMN nº 5.272/2025, situação que permanece sob monitoramento do Comitê de Investimentos para adoção das medidas necessárias à regularização.

Adicionalmente, em razão da perda temporária da certificação institucional **Pró-Gestão RPPS Nível III**, ocorrida em 20 de maio de 2026, os investimentos enquadrados nos arts. 7º, III, V e VII; 8º, I e III; 10, I; e 11 da Resolução CMN nº 5.272/2025 passaram a configurar **desenquadramentos passivos**, decorrentes exclusivamente da ausência temporária da certificação, e não de novas decisões de alocação de recursos pelo Instituto.

6. Desempenho em Relação à Meta Atuarial

A Meta Atuarial do PREVIJUNO para setembro de 2026, correspondente a IPCA + 5,64% ao ano, foi de 1,28%. No mesmo período, a carteira registrou rentabilidade de 0,93%, ficando -0,35% ponto percentual abaixo da meta estabelecida, o que representa um desempenho inferior ao esperado no mês.

7. Análise do VaR (Value at Risk)

Conforme os dados extraídos do Relatório de Investimentos do PREVIJUNO referente ao mês de setembro de 2026, a carteira de investimentos apresentou patrimônio total de R$ 472.639.178,64, com indicador VaR (Value at Risk), na escala de 1,252, correspondente a 0,19%.

Considerando esse percentual sobre o patrimônio total da carteira, estima-se uma exposição financeira ao risco de mercado de R$ 898.014,44, conforme o indicador apresentado no relatório.

O VaR constitui ferramenta relevante para o monitoramento do risco de mercado da carteira de investimentos do PREVIJUNO. Sua interpretação deve considerar a metodologia adotada, especialmente o horizonte temporal, o nível de confiança e os parâmetros estatísticos utilizados no cálculo.

8. Conformidade com a Resolução CMN nº 5.272/2025

A **Resolução CMN nº 5.272/2025**, que regulamenta os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), não foi integralmente cumprida no mês de setembro de 2026, em razão dos desenquadramentos passivos.

9. Destinação dos Rendimentos da Carteira de Investimentos

No mês de setembro de 2026, foram recebidos rendimentos provenientes de cupons semestrais e/ou dividendos, os quais tiveram suas destinações definidas conforme deliberação do Comitê de Investimentos, detalhado a seguir:

R$ 9.450,00 (11/09/2026)	Dividendos do Caixa Rio Bravo / Caixa Brasil FIF Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo Resp. Limitada	Art. 21 do Regimento Interno do Comitê de Investimentos

9. Conclusão

No mês de setembro de 2026, o PREVIJUNO apresentou rentabilidade de **0,93%**, superior à Meta Atuarial de **1,28%**, com desvio positivo de **-0,35%**, mantendo a carteira parcialmente aderente à Política de Investimentos 2026 e aos parâmetros da Resolução CMN nº 5.272/2025.

Foram registrados desenquadramentos relacionados ao **JTPR11**, em razão do limite previsto no art. 19 da Resolução, e às posições afetadas pela perda temporária da certificação **Pró-Gestão RPPS Nível III**, caracterizados como desenquadramentos passivos. As situações permanecem sob acompanhamento do Comitê de Investimentos para adoção das medidas necessárias à regularização.

Por fim, o relatório de investimentos foi **aprovado pelo Comitê de Investimentos** e será encaminhado aos **Conselhos Fiscal e Deliberativo** para apreciação, observados os trâmites institucionais.

Juazeiro do Norte, Ceará, 19 de outubro de 2026.

Evanie Corrêa de Caldas
Coordenadora de Investimentos

Jesus Rogério Holanda
Presidente/Gestor de Recursos

PARECER DE INVESTIMENTOS Nº 000017/2026
PERÍODO: 3° TRIMESTRE
ENTIDADE: FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE JUAZEIRO DO NORTE – PREVIJUNO
OBJETO: RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

1. Introdução

O presente Parecer de Investimentos tem como objetivo apresentar a análise detalhada do desempenho da carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte (PREVIJUNO) referente ao **3° Trimestre de 2026**. A análise considera:

a) As condições econômicas do período;
b) O cumprimento da **Política de Investimentos 2026** do PREVIJUNO;
c) Os requisitos da **Resolução CMN nº 5.272/2025**, que regulamenta as aplicações dos regimes próprios de previdência social (RPPS).

O foco da análise está na **adequação da alocação dos recursos**, no **desempenho da rentabilidade da carteira em relação à Meta Atuarial** e no **cumprimento dos limites legais e normativos estabelecidos**.

2. Contexto Econômico do 3° Trimestre

De acordo com os dados oficiais do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), o IPCA referente a setembro de 2026 apresentou variação de 0,82%, em contraste com o resultado de agosto de 2026, quando o índice registrou variação de -0,32%.

A rentabilidade da carteira de investimentos do PREVIJUNO, cuja meta atuarial é IPCA + 5,64% ao ano, apresentou desempenho superior ao projetado, registrando 3,18% no mês, frente à meta de 1,96%, o que resultou em uma margem positiva de 1,22%.

Na reunião de setembro de 2026, o Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu reduzir a taxa Selic para 13,75% ao ano, em linha com o processo de ajuste gradual da política monetária.

A gestão da carteira optou por priorizar ativos de renda fixa indexados à inflação e à taxa Selic, mantendo postura conservadora e mitigando riscos.

3. Composição da Carteira de Investimentos

A carteira do PREVIJUNO, em **30 de setembro de 2026**, encontra-se parcialmente alinhada à Política de Investimentos 2026 e à Resolução CMN nº 5.272/2025. A distribuição dos ativos é a seguinte:

Renda Fixa: R$ 408.756.409,27 (87,37% da carteira)

Artigo 7º I (Fundos e ETFs Renda Fixa 100% Títulos Públicos): **R$ 161.736.497,42 (34,57% da carteira)** – O fundo mantém uma exposição dentro do limite máximo de 100% e está acima do objetivo de 16,37%.

Artigo 7º III (Títulos do Tesouro Nacional): **R$ 97.264.994,74 (20,79% da carteira)** – A alocação está dentro do limite mínimo (0%) e do limite máximo (100%), atendendo às diretrizes da Política de Investimentos, com o objetivo de (47,74%).

Artigo 7º V (Fundos ou ETFs de Renda Fixa): **R$ 142.441.790,51 (30,45% da carteira)** – A exposição a fundos de renda fixa está acima do objetivo de 5,86%, mas dentro do limite máximo de 80%.

Artigo 7º VII (FI RF - Crédito Privado): **R$ 7.313.126,60 (1,56% da carteira)** - A alocação está acima do objetivo de 0,23%, respeitando o limite máximo de 20%.

Renda Variável: **R$ 13.840.703,45 (2,96% da carteira)**

Artigo 8º I (Fundos de Ações): **R$ 13.840.703,45 (2,96% da carteira)** – A alocação está abaixo do objetivo de 4,43%, evidenciando um posicionamento conservador, dentro do limite máximo de 40%.

Investimentos no Exterior: **R$ 5.098.173,54 (1,09% da carteira)**

Artigo 9, II (Investimento no Exterior – Qualificado – 9, II): **R$ 5.098.173,54 (1,09% da carteira)** – A exposição está acima do objetivo de 0,00%, mas dentro do limite máximo de 10%.

Investimentos Estruturados: **R$ 37.613.654,85 (8,04% da carteira)**

Artigo 10º I (Fundos Multimercados): **R$ 37.613.654,85 (8,04% da carteira)** – A exposição está abaixo do objetivo de 13,06%, mas dentro do limite máximo de 15%.

Fundos Imobiliários: **R$ 2.529.668,58 (0,54% da carteira)**

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário): **R$ 2.529.668,58 (0,54% da carteira)** – A alocação está abaixo do objetivo de 2,31%, respeitando o limite máximo de 20%.

A carteira está parcialmente em conformidade com as diretrizes da Resolução CMN nº 5.272/2025, que determina que os Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS adotem prudência na gestão dos investimentos, observem a diversificação adequada e cumpram os limites estabelecidos para proteger os interesses dos participantes.

4. Rentabilidade da Carteira do 3° Trimestre

A rentabilidade da carteira do 3° Trimestre de 2026 foi de **3,18%**, comparada à meta atuarial no período que foi de 1,96%, resultado em uma diferença positiva de **1,22%.**

A rentabilidade mensal da carteira, conforme apresentado, foi a seguinte:

PREVIJUNO **Dashboard - Julho a Setembro de 2026**

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR 1,252
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 472.639.178,64	0,93%	3,18%	1,28%	1,96%	-0,35p.p.	1,22p.p.	0,19%

Esse resultado reflete um cenário econômico ainda marcado por juros elevados, favorecendo o desempenho dos ativos de renda fixa atrelados à taxa Selic e aos índices de inflação. Contudo, o ambiente econômico permanece desafiador, diante das incertezas relacionadas ao comportamento da inflação, às expectativas para a política monetária e à volatilidade dos mercados financeiros. Nesse contexto, a carteira superou a Meta Atuarial em 4 dos 6 meses do período, observa-se que a estratégia de investimentos segue alinhada ao perfil previdenciário e às condições de mercado vigentes.

5. Desenquadramentos da Resolução CMN nº 5.272/2025

Foi identificado o desenquadramento do fundo **JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional – JTPR11**, em percentual de 22,67%, em relação ao limite de 15% estabelecido no art. 19 da Resolução CMN nº 5.272/2025, situação que permanece sob monitoramento do Comitê de Investimentos para adoção das medidas necessárias à regularização.

Adicionalmente, em razão da perda temporária da certificação institucional **Pró-Gestão RPPS Nível III**, ocorrida em 20 de maio de 2026, os investimentos enquadrados nos arts. 7º, III, V e VII; 8º, I e III; 10, I; e 11 da Resolução CMN nº 5.272/2025 passaram a configurar **desenquadramentos passivos**, decorrentes exclusivamente da ausência temporária da certificação, e não de novas decisões de alocação de recursos pelo Instituto.

6. Desempenho em Relação à Meta Atuarial

A Meta Atuarial do PREVIJUNO para o 3° Trimestre de 2026, correspondente a IPCA + 5,64% ao ano, foi de 1,96%. No mesmo período, a carteira registrou rentabilidade de 3,18%, ficando 1,22 ponto percentual acima da meta estabelecida, o que representa um desempenho superior ao esperado no mês.

7. Análise do VaR (Value at Risk)

Conforme os dados extraídos do Relatório de Investimentos do PREVIJUNO referente ao mês de setembro de 2026, a carteira de investimentos apresentou patrimônio total de R$ 472.639.178,64, com indicador VaR (Value at Risk), na escala de 1,252, correspondente a 0,19%.

Considerando esse percentual sobre o patrimônio total da carteira, estima-se uma exposição financeira ao risco de mercado de R$ 898.014,44, conforme o indicador apresentado no relatório.

O VaR constitui ferramenta relevante para o monitoramento do risco de mercado da carteira de investimentos do PREVIJUNO. Sua interpretação deve considerar a metodologia adotada, especialmente o horizonte temporal, o nível de confiança e os parâmetros estatísticos utilizados no cálculo.

8. Conformidade com a Resolução CMN nº 5.272/2025

A **Resolução CMN nº 5.272/2025**, que regulamenta os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), não foi integralmente cumprida no 3° Trimestre de 2026, em razão dos desenquadramentos passivos.

9. Conclusão

No 3° Trimestre de 2026, o PREVIJUNO registrou rentabilidade de **3,18%**, superando a Meta Atuarial de **1,96%** e registrando um **desvio positivo de 1,22 ponto percentual**. A carteira de investimentos foi gerida com parcial aderência à Política de Investimentos 2026, em conformidade com os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025.

Foram registrados desenquadramentos relacionados ao **JTPR11**, em razão do limite previsto no art. 19 da Resolução, e às posições afetadas pela perda temporária da certificação **Pró-Gestão RPPS Nível III**, caracterizados como desenquadramentos passivos. As situações permanecem sob acompanhamento do Comitê de Investimentos para adoção das medidas necessárias à regularização.

Por fim, o relatório de investimentos foi **aprovado pelo Comitê de Investimentos** e será encaminhado aos **Conselhos Fiscal e Deliberativo** para apreciação, observados os trâmites institucionais.

Juazeiro do Norte, Ceará, 23 de outubro de 2026.

Evanie Corrêa de Caldas
Coordenadora de Investimentos

Jesus Rogério Holanda
Presidente/Gestor de Recursos

Anexos: 01/28

Memo. n° 000050/2026 – COMIN/PREVIJUNO

Juazeiro do Norte (CE), 14 de outubro de 2026.

Ao Senhor
José Erivaldo Oliveira dos Santos
Presidente do Conselho Deliberativo do PREVIJUNO

Assunto: RESPOSTA AO MEMO Nº 55/2026/CONDEL/PREVIJUNO – CREDENCIAMENTO DA PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A., DESENQUADRAMENTO DOS INVESTIMENTOS E CERTIFICAÇÃO INSTITUCIONAL DO PRÓ-GESTÃO RPPS.

Senhor Presidente,

1. Em atenção ao **Memo nº 55/2026/CONDEL/PREVIJUNO**, de 25 de setembro de 2026, que solicita a revisão do Parecer de Investimentos nº 09/2026, de 20 de maio de 2026, apresentamos os esclarecimentos relativos ao credenciamento da PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A., relacionado ao JT PREV Fundo de Investimento Imobiliário Desenvolvimento Habitacional, bem como à situação dos investimentos do PREVIJUNO após o vencimento da certificação institucional do Pró-Gestão RPPS – Nível III.

2. Em 23 de julho de 2025, o Comitê de Investimentos emitiu **o Termo de Análise e Atestado de Credenciamento do Administrador ou Gestor de Fundo de Investimentos referente à PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A**., no âmbito do procedimento relacionado ao JT PREV Fundo de Investimento Imobiliário Desenvolvimento Habitacional.

3. Em 25 de julho de 2025, por meio do **Memorando nº 001273/2025-PREVIJUNO**, foram encaminhados ao Conselho Fiscal o parecer técnico relativo à coges-tora Rio Bravo e o Termo de Análise e Atestado de Credenciamento da PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A., para conhecimento e apreciação.

JESUS ROGERIO DE HOLANDA:05174112372
Assinado de forma digital por JESUS ROGERIO DE HOLANDA:05174112372

4. Na mesma data, por meio do **Memorando nº 001272/2025-PREVIJUNO**, foram encaminhadas informações de igual teor à Coordenação de Controle Interno, em resposta ao **Ofício nº 816/2025-PREVIJUNO**, de 29 de maio de 2025, que solicitara informações acerca do credenciamento relacionado ao JT PREV Fundo de Investimento Imobiliário Desenvolvimento Habitacional.

5. Posteriormente, em 30 de setembro de 2025, o Conselho Fiscal, por meio do **Memorando nº 0012/2025-PREVIJUNO**, encaminhou ao Conselho Deliberativo o parecer técnico e o Termo de Credenciamento elaborados pelo Comitê de Investimentos, para conhecimento, apreciação e aprovação. **A documentação incluía cópia do Memorando nº 001273/2025-PREVIJUNO, de 25 de julho de 2025, anteriormente recebido do Comitê de Investimentos**.

6. Em 27 de julho de 2026, o Conselho Deliberativo solicitou esclarecimentos ao Conselho Fiscal acerca do credenciamento do JT PREV Fundo de Investimento Imobiliário Desenvolvimento Habitacional. A solicitação foi respondida por meio do **Memorando nº 000068/2026/CONFIS/PREVIJUNO**, de 1º de setembro de 2026.

7. Registra-se que o Comitê de Investimentos somente tomou conhecimento dos questionamentos posteriores relativos à pendência de apreciação final do credenciamento no curso das tratativas que motivaram os esclarecimentos ora apresentados. **A documentação indica que o Comitê formalizou o procedimento e promoveu os encaminhamentos administrativos cabíveis, tendo a matéria sido submetida ao Conselho Fiscal e, posteriormente, ao Conselho Deliberativo**.

8. Dessa forma, a ausência de deliberação conclusiva pelo Conselho Deliberativo, caso confirmada nos registros administrativos, constitui pendência de tramitação que deve ser examinada pela própria instância competente, não se confundindo, por si só, com irregularidade na análise técnica originalmente realizada pelo Comitê de Investimentos.

JESUS ROGERIO DE HOLANDA:05174112372
Assinado de forma digital por JESUS ROGERIO DE HOLANDA:05174112372

9. Considerando a sequência documental descrita, entende-se que a providência prioritária consiste na apreciação do procedimento de credenciamento originalmente instruído em julho de 2025, mediante análise dos documentos que fundamentaram o ato, das manifestações posteriores e das normas aplicáveis.

10. A revisão do Parecer de Investimentos nº 09/2026, de 20 de maio de 2026, sob o fundamento exclusivo da ausência de deliberação final acerca do credenciamento, implicaria refazer o trabalho técnico já realizado, sem que essa circunstância, isoladamente, constitua justificativa técnica suficiente. Eventual revisão deverá estar amparada em inconsistência efetivamente identificada, alteração relevante das condições da instituição ou outro fundamento técnico ou jurídico pertinente.

11. Nesse contexto, o princípio da autotutela administrativa ampara a Administração na análise e correção de seus próprios atos, observados os limites legais. Assim, considerando que o procedimento foi encaminhado às instâncias competentes e que a homologação permanece pendente, solicitamos que o Conselho Deliberativo inclua a matéria em pauta para apreciação e deliberação, com a maior brevidade possível.

12. Solicitamos, ainda, que esse Conselho examine a possibilidade jurídica de ratificação e homologação do credenciamento ou, se cabível, de convalidação de eventual vício sanável, mediante decisão expressa e devidamente motivada. Requeremos que a ata da reunião registre a tramitação documental, a ausência de apreciação anterior e as providências adotadas para a regularização da pendência administrativa, após a confirmação dos fatos e documentos pertinentes.

13. Quanto aos efeitos da deliberação, solicitamos manifestação expressa sobre a possibilidade de preservação dos efeitos dos atos anteriormente praticados, inclusive mediante atribuição de efeitos retroativos (*ex tunc*), caso juridicamente admissível, ou de efeitos a partir da deliberação (*ex nunc*), conforme a natureza do ato, a legislação aplicável e a análise jurídica pertinente.

JESUS ROGERIO DE HOLANDA:05174112372 Assinado de forma digital por JESUS ROGERIO DE HOLANDA:05174112372

14. A adoção dessas providências deverá observar os princípios da legalidade, da eficiência, da boa-fé, da segurança jurídica e da proteção da confiança legítima, sem afastar a verificação dos requisitos técnicos, jurídicos e regulamentares exigidos para o credenciamento.

15. Em relação aos Itens 5 e 8 do Parecer de Investimentos nº 09/2026, solicitamos que a situação do credenciamento e do enquadramento da PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A. seja examinada à luz da documentação que instruiu o procedimento e da deliberação a ser proferida pelo Conselho Deliberativo. Eventuais retificações deverão limitar-se às inconsistências efetivamente comprovadas, a fim de que o Parecer reflita fielmente a situação documental e administrativa apurada.

16. Quanto ao questionamento acerca do desenquadramento dos investimentos do PREVIJUNO, cumpre informar que a certificação institucional do Pró-Gestão RPPS – Nível III teve sua validade encerrada em 19 de maio de 2026, circunstância que ocasionou o desenquadramento dos investimentos em relação aos requisitos vinculados à referida certificação, conforme as regras aplicáveis.

17. O vencimento da certificação decorreu das intercorrências administrativas verificadas no procedimento de contratação da empresa certificadora, realizado mediante processo licitatório. Na primeira tentativa, após a publicação do edital de chamamento, apenas uma empresa participou do certame. Contudo, a empresa participante não atendia ao requisito de homologação pelo Ministério da Previdência Social, circunstância que resultou no fracasso do procedimento.

18. Em razão disso, foi necessária a instauração de novo processo de contratação, no qual foi habilitada a empresa ICQ Brasil, posteriormente contratada pelo PREVIJUNO para a realização dos procedimentos de auditoria e certificação institucional.

JESUS ROGERIO DE HOLANDA:05174112372 Assinado de forma digital por JESUS ROGERIO DE HOLANDA:05174112372

19. No âmbito dessa contratação, a empresa realizou a pré-auditoria nos dias 14, 15 e 16 de setembro de 2026. Posteriormente, nos dias 5 e 6 de outubro de 2026, foi realizada a auditoria presencial, cujo resultado recomendou a elevação do PREVIJUNO ao Pró-Gestão RPPS – Nível IV.

20. Atualmente, o PREVIJUNO aguarda a emissão do certificado correspondente à certificação recomendada. Após a emissão, serão adotadas as providências administrativas necessárias à regularização dos desenquadramentos relacionados à perda de validade da certificação anterior, observados os requisitos e prazos previstos na regulamentação aplicável.

21. Ressalta-se que o vencimento da certificação decorreu das intercorrências verificadas na contratação da empresa certificadora e da necessidade de realização de novo procedimento, não se confundindo com uma decisão deliberada de interromper as medidas de manutenção da certificação institucional. O Instituto promoveu as providências necessárias à nova contratação e à realização das auditorias, tendo obtido recomendação para elevação ao Nível IV.

22. A situação demonstra o prosseguimento das ações institucionais voltadas ao aprimoramento da governança, da transparência e dos controles da gestão previdenciária. A regularização dos desenquadramentos, contudo, deverá observar as exigências específicas aplicáveis à carteira de investimentos, não se presumindo que a emissão do certificado, isoladamente, dispense eventuais providências adicionais de adequação.

23. Diante do exposto, solicitamos ao Conselho Deliberativo:

I – a inclusão, em pauta de deliberação, do procedimento de credenciamento da PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A., relacionado ao JT PREV Fundo de Investimento Imobiliário Desenvolvimento Habitacional, considerando os documentos emitidos em 23 de julho de 2025 e os encaminhamentos subsequentes;

JESUS ROGERIO DE HOLANDA:05174112372 Assinado de forma digital por JESUS ROGERIO DE HOLANDA:05174112372

II – a análise da possibilidade jurídica de ratificação e homologação do credenciamento ou, se cabível, de convalidação de eventual vício sanável, mediante decisão expressa e devidamente motivada;

III – o registro em ata da tramitação do procedimento, da pendência de apreciação anterior e das providências adotadas para a regularização administrativa, inclusive quanto aos efeitos jurídicos da deliberação;

IV – a apreciação dos Itens 5 e 8 do Parecer de Investimentos nº 09/2026, com a realização de eventuais retificações estritamente necessárias, caso sejam identificadas inconsistências documentais ou técnicas; e

V – o registro dos esclarecimentos referentes ao vencimento da certificação institucional do Pró-Gestão RPPS – Nível III, ao procedimento de contratação da certificadora e à recomendação de elevação do PREVIJUNO ao Nível IV, para fins de acompanhamento das providências necessárias à regularização dos investimentos.

24. Por fim, reiteramos que a pendência de apreciação do credenciamento deve ser solucionada pela instância competente, mediante exame dos documentos que fundamentaram o procedimento e adoção das providências juridicamente cabíveis, evitando-se a repetição de análise técnica já realizada sem justificativa específica. Da mesma forma, a regularização dos desenquadramentos dos investimentos deverá prosseguir com base na documentação da certificação e na verificação dos requisitos regulamentares aplicáveis.

Atenciosamente,

JESUS ROGERIO DE HOLANDA:05174112372

Assinado de forma digital por JESUS ROGERIO DE HOLANDA:05174112372

Jesus Rogério de Holanda
Presidente do Comitê de Investimentos

Anexos: 02/821.
C/C: À Diretoria Executiva, Ao Conselho Fiscal e À Coordenação de Controle Interno.

MEMORANDO Nº. 000014/2026/COINV/DIFIN/PREVIJUNO

Juazeiro do Norte (CE), 14 de outubro de 2026.

A Senhora
Clenia Beane Brito de Oliveira
Coordenadora de Controle Interno

Assunto: RESPOSTA AO MEMORANDO N° 000100/COINT/DIBEN/PREVIJUNO – SOLICITAÇÃO DE INFORMAÇÕES SOBRE CREDENCIAMENTO E RECREDENCIAMENTO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.

Senhora Controladora,

1. Em atenção ao **Memorando nº 000100/2026/COINT/DIBEN/PREVIJUNO**, de 10 de setembro de 2026, por meio do qual foram solicitadas informações sobre credenciamento e recredenciamento das instituições financeiras, apresentamos os seguintes esclarecimentos.

2. Informamos a Vossa Senhoria foram analisados e aprovados os credenciamentos das instituições financeiras relacionados abaixo:

Termo de Análise de Credenciamento	Processo	Instituição Financeira	CNPJ	Assunto
Nº 01/2026	Processo nº 2026.56.800575PA	Banco Bradesco S.A. (Bradesco Asset)	60.746.948/0001-12	Credenciamento de Administrador
Nº 02/2026	Processo nº 2026.56.900581PA	BEM DTVM	00.066.670/0001-00	Credenciamento de Administrador
Nº 04/2026	Processo nº 2026.56.900583PA	Banco Safra S.A.	58.160.789/0001-28	Credenciamento de Custodiante
Nº 05/2026	Processo nº 2026.56.900584PA	Safra Asset Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	65.913.436/0001-17	Credenciamento de Administrador
Nº 06/2026	Processo nº 2026.56.900585PA	Safra Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	01.638.542/0001-57	Credenciamento de Gestor
Nº 07/2026	Processo nº 2026.56.900587PA	XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S/A	02.332.886/0001-04	Credenciamento de Administrador

Nº 08/2026	Processo nº 2026.56.900599PA	BB Asset	30.822.936/0001-69	Administrador e Gestor
Nº 09/2026	Processo nº 2026.56.900601PA	Banco do Brasil	00.000.000/0001-91	Custodiante
Nº 11/2026	Processo nº 2026.56.900603PA	XP Allocation Asset Management Ltda.	37.918.829/0001-88	Credenciamento de Gestor
Nº 12/2026	Processo nº 2026.56.900583PA	Banco Safra S.A.	58.160.789/0001-28	Aplicação direta em ativo financeiro de renda fixa – Emissor de Ativos Bancários
Nº 13/2026	Processo nº 2026.56.900584PA	Safra Asset Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	65.913.436/0001-17	Credenciamento de Corretor
Nº 14/2026	Processo nº 2026.56.800575PA	Banco Bradesco S.A. (Bradesco Asset)	60.746.948/0001-12	Credenciamento de Gestor
Nº 15/2026	Processo nº 2026.56.800575PA	Banco Bradesco S.A.	60.746.948/0001-12	Credenciamento de Emissor de Ativos Bancários
Nº 16/2026	Processo nº 2026.56.900608PA	Banco do Nordeste do Brasil S.A.	07.237.373/0001-20	Credenciamento de Gestor
Nº 17/2026	Processo nº 2026.56.900610PA	Caixa Distribuidora de Títulos e Valores S.A.	42.040.639/0001-40	Credenciamento de Gestor
Nº 18/2026	Processo nº 2026.56.900611PA	Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	Credenciamento de Custodiante
Nº 19/2026	Processo nº 2026.56.900611PA	Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	Credenciamento de Administrador

3. Quanto à vigência, informamos que os credenciamentos aprovados possuem validade de 02 (dois) anos, contados a partir da respectiva aprovação/realização do credenciamento, observadas as disposições estabelecidas na documentação pertinente.

4. Ao término do período de vigência, os credenciamentos deverão ser objeto de reavaliação e, quando cabível, recredenciamento, mediante a atualização da documentação e a observância dos procedimentos aplicáveis.

5. No que se refere à existência de processos administrativos formalizados para os credenciamentos realizados no período, informamos que todos os procedimentos acima relacionados encontram-se formalizados por meio dos respectivos processos administrativos, devidamente identificados na tabela apresentada.

6. Com o objetivo de aprimorar a organização dos documentos, facilitar o acesso às informações e assegurar maior transparência, rastreabilidade e controle dos procedimentos de credenciamento, os respectivos processos foram inseridos no sistema SISPREVWEB, na seguinte classificação: Administrativos → Processos → Coordenação de Investimentos.

7. Nos respectivos registros foram anexados os Termos de Análise de Credenciamento e a documentação pertinente apresentada pelas instituições financeiras, permitindo a adequada instrução, consulta e acompanhamento dos procedimentos.

8. Dessa forma, as informações e documentos relativos aos credenciamentos realizados no período encontram-se devidamente formalizados e organizados no sistema, possibilitando a verificação dos procedimentos adotados e a rastreabilidade dos atos praticados.

9. Por fim, encaminham-se os presentes esclarecimentos para conhecimento e demais providências que se fizerem necessárias, permanecendo esta Coordenação à disposição para eventuais informações complementares.

Atenciosamente,

gov.br Documento assinado digitalmente
EVANIE CORREA DE CALDAS
Data: 14/10/2026 14:28:59-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Evaniê Corrêa de Caldas
Coordenadora de Investimentos do PREVIJUNO
Portaria nº 0607/2025

MEMORANDO Nº. 000111/2026/COINT/DIBEN/PREVIJUNO

Juazeiro do Norte (CE), 24 de setembro de 2026.

À Senhora
Evaniê Corrêa de Caldas
Coordenadora de Investimentos do PREVIJUNO

Assunto: Solicitação de informações sobre credenciamentos vencidos e providências para atualização dos registros institucionais.

Senhora Coordenadora,

1. Ao realizar consulta à página de credenciamento de instituições financeiras no site institucional do PREVIJUNO, esta Coordenação de Controle Interno verificou que **as datas de validade publicadas para os 16 credenciamentos relacionados encontram-se vencidas**, com vencimentos entre abril e agosto de 2026. Diante disso, solicitamos informações sobre a situação atual dos respectivos processos e as providências adotadas para sua regularização.

2. Solicitamos, especialmente:

a) A posição do **Comitê de Investimentos** sobre a matéria, com indicação do **número da ata e da data da reunião** em que foram discutidos os vencimentos e as providências relativas aos credenciamentos.
b) A relação das instituições cujos processos de renovação ou novo credenciamento já foram concluídos e daquelas cujos processos permanecem em andamento, com indicação das etapas concluídas e pendentes;

3. Caso as providências já estejam em curso, solicitamos que **as informações publicadas sejam atualizadas gradativamente, à medida que cada processo for concluído**, de modo que a página institucional apresente a situação vigente de cada instituição, a validade do credenciamento e os correspondentes atos de homologação e aprovação.

4. As informações solicitadas subsidiarão o acompanhamento da matéria pelo Controle Interno e a verificação da correspondência entre os processos formalizados e os dados disponibilizados ao público.

Recebi, 24/09/26 13h03

Atenciosamente,

Clênia Beane Brito de Oliveira
Coordenadora de Controle Interno

Geogeane da Silva Soares Gomes
Diretora Previdenciária de Gestão e Benefício