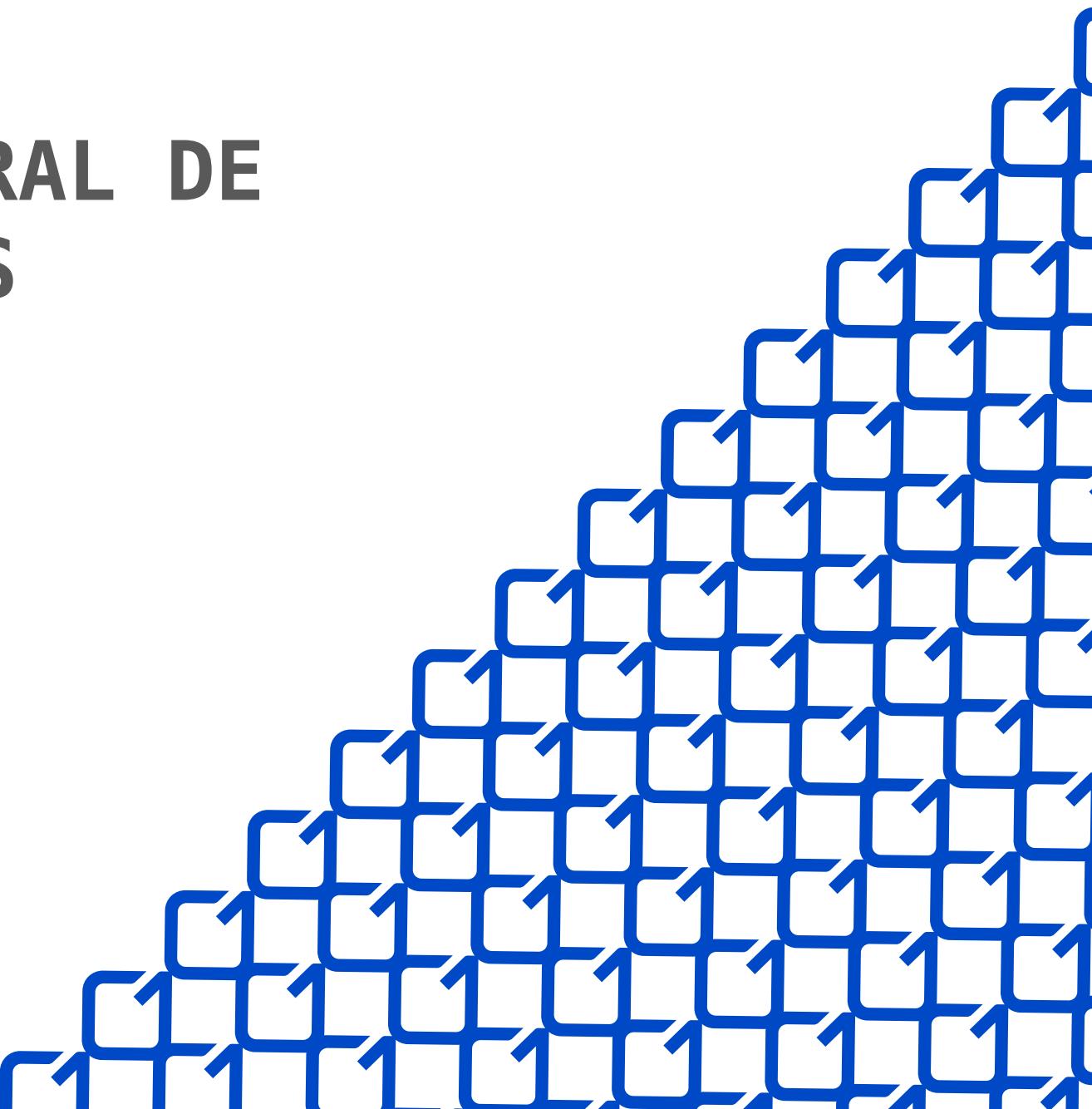


# RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Outubro a Dezembro de 2025

LEMA

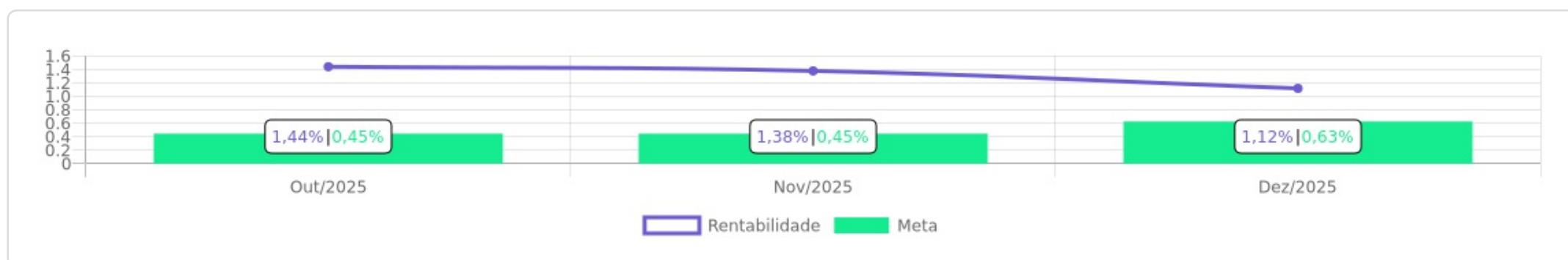


Patrimônio <b>R\$ 90.605.807,54</b>	Rentabilidade Mês 1,12% Acum. 3,99%	Meta Mês 0,63% Acum. 1,53%	Gap Mês 0,49p.p. Acum. 2,46p.p.	VaR <sub>1,252</sub> 0,27%
--	---	--	---	-------------------------------

## Evolução do Patrimônio



## Comparativo (Rentabilidades | Metas)

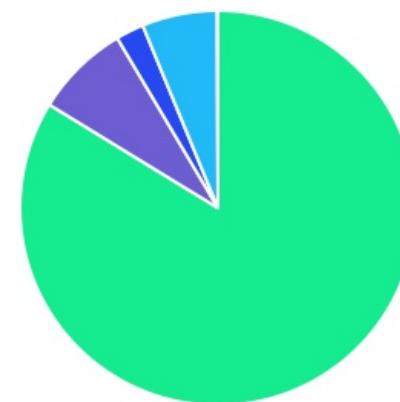


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

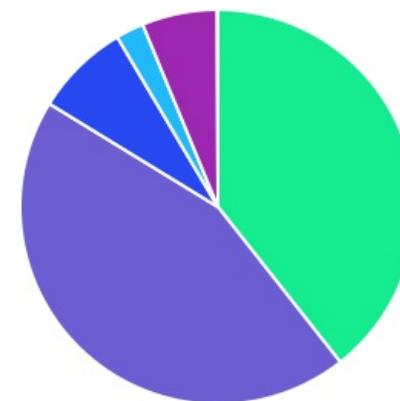
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 4.871,29	0,01%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 157,86	3,35%	0,20%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R\$ 1.300.852,84	1,44%	D+0	15/05/27	7, I "b"	R\$ 40.093,07	3,13%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 12.872.408,02	14,21%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 431.695,68	3,47%	0,10%
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RF	R\$ 2.369.881,90	2,62%	D+3	-	7, I "b"	R\$ 69.197,58	3,01%	0,50%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 2.989.390,71	3,30%	D+0	15/08/28	7, I "b"	R\$ 90.006,26	3,10%	0,15%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - ...	R\$ 5.588.966,11	6,17%	D+0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 150.686,63	2,77%	0,06%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 7.494.538,99	8,27%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 244.453,16	3,51%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 3.068.734,10	3,39%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 104.072,55	3,51%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.554.106,34	2,82%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 64.914,73	2,13%	1,00%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 10.642.294,01	11,75%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 367.788,61	3,58%	0,20%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF I...	R\$ 1.729.781,48	1,91%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 57.086,28	3,41%	0,18%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA R...	R\$ 8.516.434,29	9,40%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 249.117,24	3,44%	0,18%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO ...	R\$ 7.215.363,72	7,96%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 235.237,81	3,37%	0,49%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 2.903.729,62	3,20%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 100.914,31	3,60%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 6.640.136,57	7,33%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 229.134,24	3,57%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 0,14	0,00%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 0,01	3,32%	0,80%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 888.991,24	0,98%	D+3	-	8, I	R\$ 40.098,56	4,72%	1,00%
BRADESCO H FUNDO DE INVESTIMENTO ...	R\$ 1.460.396,66	1,61%	3	-	8, I	R\$ 115.616,20	8,60%	1,00%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	R\$ 1.326.563,06	1,46%	D+3	-	8, I	R\$ 132.164,19	11,07%	1,50%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	R\$ 1.371.938,06	1,51%	16	-	8, I	R\$ 103.808,88	8,19%	2,00%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI AÇÕES	R\$ 1.964.795,30	2,17%	92	-	8, I	R\$ 216.628,75	12,39%	2,00%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 2.073.572,78	2,29%	D+3	-	9, III	R\$ 126.356,08	6,49%	0,70%

BB FI MULTIMERCADO PREVID LP	R\$ 490.672,28	0,54%	D+4	-	10, I	R\$ 17.376,41	3,67%	0,60%
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERC...	R\$ 1.039.178,13	1,15%	D+1	-	10, I	R\$ 46.359,16	4,67%	1,08%
CAIXA FIC HEDGE MULTIMERCADO LONG...	R\$ 810.329,58	0,89%	D+1	-	10, I	R\$ 22.987,50	2,92%	1,00%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 2.005.543,59	2,21%	D+1	-	10, I	R\$ 103.525,10	5,44%	0,80%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MUL...	R\$ 1.220.548,89	1,35%	D+1	05/07/27	10, I	R\$ 38.363,41	3,25%	1,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CAR...	R\$ 59.121,36	0,07%	-	-	D - FI	R\$ -4.379,36	-6,90%	1,60%
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 90.603.141,06</b>	<b>100.00%</b>				<b>R\$ 3.393.460,90</b>	<b>3,99%</b>	
Disponibilidade	R\$ 2.666,48	-					-	-
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 90.605.807,54</b>	<b>100.00%</b>					<b>-</b>	<b>-</b>

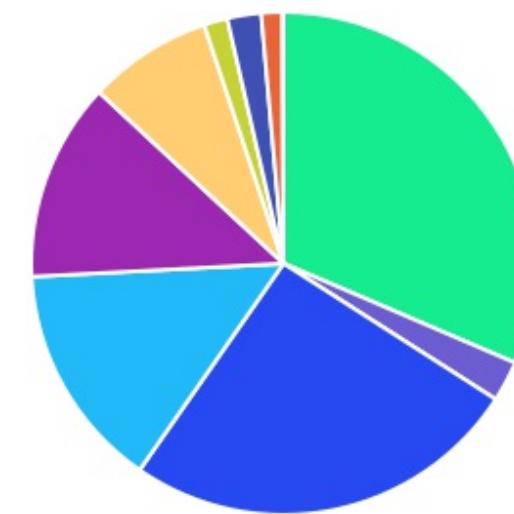
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	83,76%	R\$ 75.891.490,13	
Renda Variável	7,74%	R\$ 7.012.684,32	
Estruturados	6,14%	R\$ 5.566.272,47	
Exterior	2,29%	R\$ 2.073.572,78	
Fundos Imobiliários	0,07%	R\$ 59.121,36	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 90.603.141,06</b>	



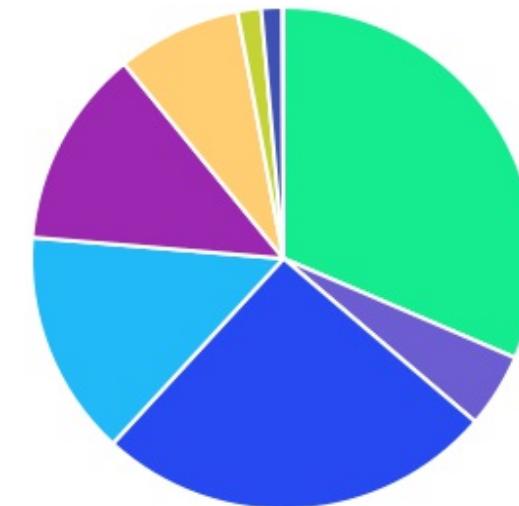
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III "a"	44,37%	R\$ 40.201.846,17	
7, I "b"	39,39%	R\$ 35.689.643,96	
8, I	7,74%	R\$ 7.012.684,32	
10, I	6,14%	R\$ 5.566.272,47	
9, III	2,29%	R\$ 2.073.572,78	
D - FI	0,07%	R\$ 59.121,36	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 90.603.141,06</b>	



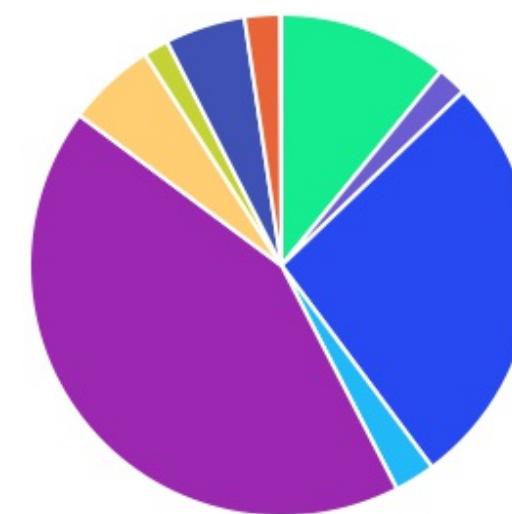
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
BB GESTAO	31,47%	R\$ 28.510.170,62
CAIXA DISTRIBUIDORA	25,58%	R\$ 23.176.673,58
BANCO BRADESCO	14,50%	R\$ 13.141.868,80
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	12,77%	R\$ 11.572.778,83
ITAU UNIBANCO	7,96%	R\$ 7.215.363,72
DAYCOVAL ASSET	2,62%	R\$ 2.369.881,90
TPE GESTORA	2,17%	R\$ 1.964.795,30
AZ QUEST	1,51%	R\$ 1.371.938,06
RIO BRAVO	1,35%	R\$ 1.220.548,89
ZION GESTAO	0,07%	R\$ 59.121,36
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 90.603.141,06</b>



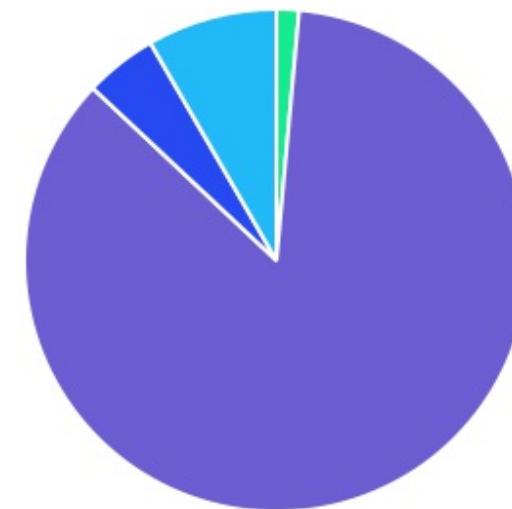
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	31,47%	R\$ 28.510.170,62	
CAIXA ECONOMICA	25,58%	R\$ 23.176.673,58	
BANCO BRADESCO	14,50%	R\$ 13.141.868,80	
BANCO COOPERATIVO	12,77%	R\$ 11.572.778,83	
ITAU UNIBANCO	7,96%	R\$ 7.215.363,72	
BANCO DAYCOVAL	4,78%	R\$ 4.334.677,20	
INTRAG DTVM	1,51%	R\$ 1.371.938,06	
BTG PACTUAL	1,35%	R\$ 1.220.548,89	
MASTER S/A CORRETORA	0,07%	R\$ 59.121,36	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 90.603.141,06</b>	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	42,77%	R\$ 38.751.171,25	
IRF-M 1	26,99%	R\$ 24.457.576,41	
IPCA	10,90%	R\$ 9.879.209,66	
S&P 500	5,69%	R\$ 5.154.261,85	
IBOVESPA	5,15%	R\$ 4.663.296,42	
IMA-B 5	2,62%	R\$ 2.369.881,90	
GLOBAL BDRX	2,29%	R\$ 2.073.572,78	
IMA-B	1,91%	R\$ 1.734.652,77	
IDIV	1,61%	R\$ 1.460.396,66	
IFIX	0,07%	R\$ 59.121,36	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 90.603.141,06</b>	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	85,58%	R\$ 77.538.587,21	
31 a 180 dias	8,34%	R\$ 7.553.761,41	
1 a 2 anos	4,65%	R\$ 4.209.939,60	
181 a 365 dias	1,44%	R\$ 1.300.852,84	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 90.603.141,06</b>	



RENDAS FIXAS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO			
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)	
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 35.689.643,96	39,39%	20,00%	39,00%	90,00%	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 40.201.846,17	44,37%	10,00%	23,00%	50,00%	
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 75.891.490,13</b>	<b>83,76%</b>				
RENDAS VARIÁVEIS		RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 7.012.684,32	7,74%	0,00%	10,00%	20,00%	
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
<b>Total Renda Variável</b>		<b>R\$ 7.012.684,32</b>	<b>7,74%</b>				
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 2.073.572,78	2,29%	0,00%	5,00%	10,00%	
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>R\$ 2.073.572,78</b>	<b>2,29%</b>				

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 5.566.272,47	6.14%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Fundos Estruturados</b>		<b>R\$ 5.566.272,47</b>	<b>6,14%</b>			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%
Desenquadrado	0%	R\$ 59.121,36	0,07%			
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>R\$ 59.121,36</b>	<b>0,07%</b>			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Empréstimos Consignados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>Total Global</b>		<b>R\$ 90.603.141,06</b>	<b>100,00%</b>			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025	INPC + 5,12% a.a.					
Outubro	R\$ 84.078.570,70	R\$ 85.900.331,34	0,45%	R\$ 1.214.741,83	1,44%	0,99p.p.
Novembro	R\$ 85.900.331,34	R\$ 88.049.254,87	0,45%	R\$ 1.187.841,75	1,38%	0,93p.p.
Dezembro	R\$ 88.049.254,87	R\$ 90.605.807,54	0,63%	R\$ 990.877,32	1,12%	0,49p.p.
Total	R\$ 88.049.254,87	R\$ 90.605.807,54	1,53%	R\$ 3.393.460,90	3,99%	2,46p.p.

ATIVO	CNPJ	Out (%)	Nov (%)	Dez (%)	Trimestre (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,26%	1,05%	1,13%	3,47%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,89%	0,60%	0,63%	2,13%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,25%	1,06%	1,23%	3,57%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,27%	1,06%	1,22%	3,60%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	1,18%	0,97%	1,13%	3,32%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,27%	1,06%	1,14%	3,51%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	5,69%	-2,29%	3,12%	6,49%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	1,02%	2,00%	0,30%	3,35%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,27%	1,05%	1,22%	3,58%
BB FI MULTIMERCADO...	10.418.362/0001-50	1,41%	1,91%	0,31%	3,67%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.154.220/0001-47	-	-	-	-
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	3,11%	0,32%	1,93%	5,44%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	28.515.874/0001-09	-	-	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	-	-
ITÁU INSTITUCIONAL GLOBAL...	32.972.942/0001-28	1,27%	1,23%	0,83%	3,37%

CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA...	34.660.276/0001-18	-	-	-	-
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	-	-	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	2,70%	0,49%	1,47%	4,72%
BB MACRO FIC...	05.962.491/0001-75	-	-	-	-
BRADESCO S&P 500...	18.079.540/0001-78	2,83%	0,26%	1,53%	4,67%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO...	21.838.150/0001-49	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	13.584.584/0001-31	-8,62%	-4,72%	6,93%	-6,90%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	06.051.151/0001-55	1,39%	8,18%	1,25%	11,07%
SICREDI - FIC...	11.087.118/0001-15	1,03%	2,07%	0,27%	3,41%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	46.134.096/0001-81	1,10%	0,92%	1,08%	3,13%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,25%	1,03%	1,20%	3,51%
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RF	12.672.120/0001-14	1,23%	1,52%	0,23%	3,01%
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	19.196.599/0001-09	1,31%	1,10%	0,99%	3,44%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	50.470.807/0001-66	1,05%	0,97%	1,06%	3,10%
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	13.081.159/0001-20	-	-	-	-
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	37.569.846/0001-57	1,04%	5,58%	1,41%	8,19%
CAIXA FIC HEDGE...	30.068.135/0001-50	0,96%	0,02%	1,92%	2,92%
BRADESCO H FUNDO...	02.138.442/0001-24	1,67%	5,25%	1,49%	8,60%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF...	56.134.800/0001-50	1,00%	0,78%	0,97%	2,77%
TARPON GT INSTITUCIONAL...	39.346.123/0001-14	2,30%	10,69%	-0,75%	12,39%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MULT...	60.710.479/0001-81	2,30%	0,06%	0,87%	3,25%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA				
Total Públicos						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 ( 0,00% )
Total Privados						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 ( 0,00% )
<b>Total Global</b>						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 ( NaN% )