

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

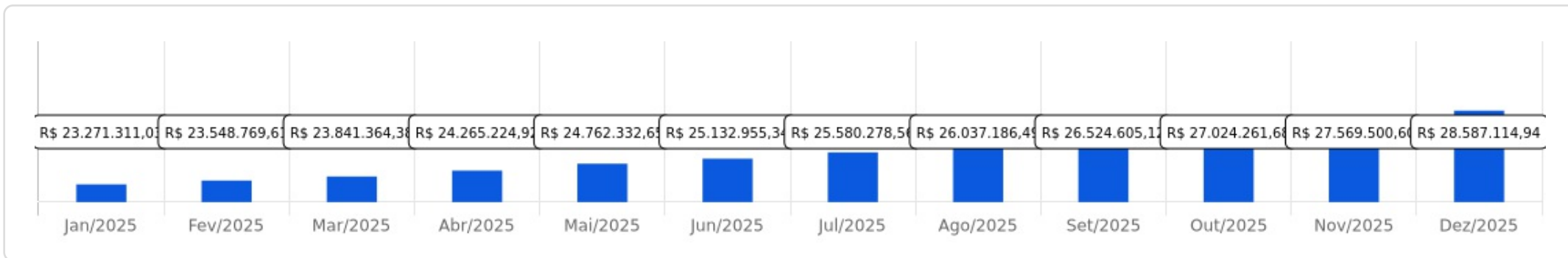
 Janeiro a Dezembro de 2025

LEMA

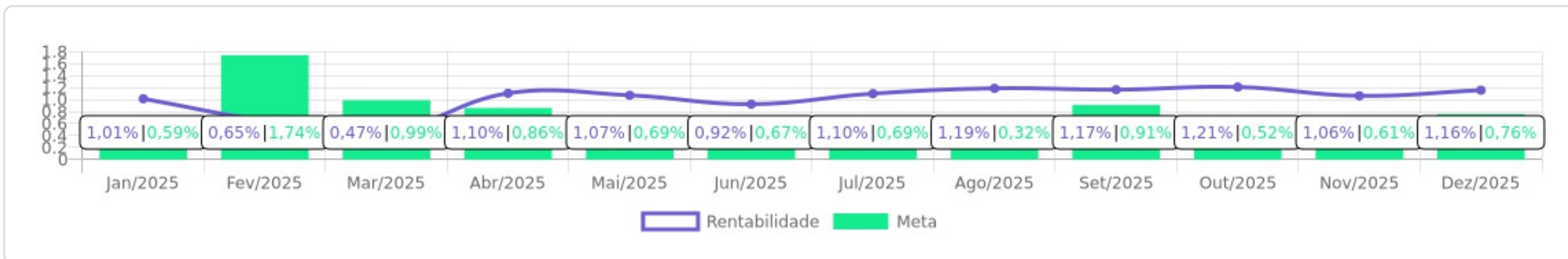


Patrimônio R\$ 28.587.114,94	Rentabilidade Mês: 1,16% Acum.: 12,81%	Meta Mês: 0,76% Acum.: 9,76%	Gap Mês: 0,40p.p. Acum.: 3,05p.p.	VaR_{1,252} 0,15%
---	---	---	--	--

Evolução do Patrimônio






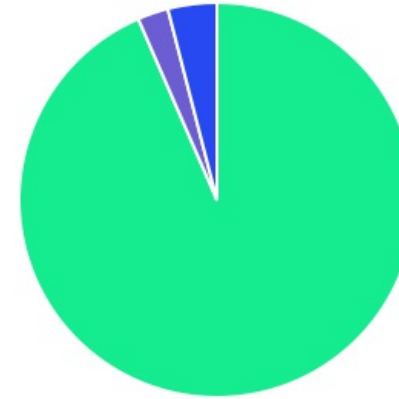
Comparativo (Rentabilidades | Metas)









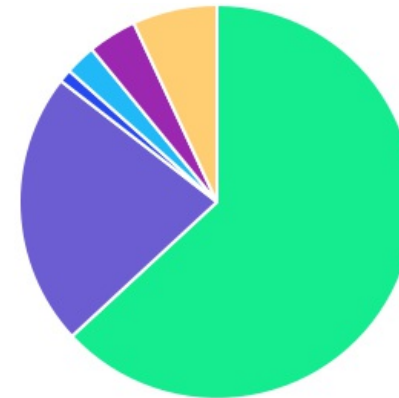
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIC	R\$ 0,00	0,00%	D+2	-	7, I "b"	R\$ 35.591,82	3,48%	0,20%
BRDESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 10.207.527,14	35,73%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 1.106.877,47	14,07%	0,14%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 0,00	0,00%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 53.513,83	3,89%	0,20%
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURT...	R\$ 69.848,46	0,24%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 21.946,27	10,59%	1,50%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 3.313.201,18	11,60%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 365.378,84	13,90%	0,20%
BRDESCO FI FINANCEIRO RF ESTRATÉGI...	R\$ 2.234.242,90	7,82%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 231.487,50	11,27%	0,36%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - ...	R\$ 1.566.951,67	5,48%	D+0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 112.794,41	8,59%	0,06%
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	R\$ 635.157,47	2,22%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 37.602,18	8,81%	0,15%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 13.852,77	10,63%	1,00%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	R\$ 0,00	0,00%	D+4	-	7, III "a"	R\$ 83.533,12	3,25%	0,40%
BRDESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 4.258.460,20	14,91%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 550.200,04	14,02%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 2.031.103,68	7,11%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 153.805,97	10,67%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 117.230,88	0,41%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 5.097,11	4,55%	0,20%
BRDESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE I...	R\$ 300.945,72	1,05%	D+5	-	7, V "b"	R\$ 460,72	0,15%	0,00%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 0,00	0,00%	D+3	-	8, I	R\$ 34.567,98	9,41%	2,00%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 0,00	0,00%	D+3	-	8, I	R\$ -863,20	-0,27%	1,00%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 717.682,38	2,51%	D+3	-	8, I	R\$ 117.682,38	19,61%	1,50%
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BD...	R\$ 0,00	0,00%	D+5	-	9, III	R\$ -214.714,60	-13,88%	0,82%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVID	R\$ 0,00	0,00%	D+5	-	10, I	R\$ 27.735,81	4,28%	0,85%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS	R\$ 1.142.708,80	4,00%	D+1	-	10, I	R\$ 104.107,98	11,11%	0,50%
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 1.975.616,33	6,91%	-	-	7, IV	R\$ 203.058,66	11,46%	-
Total investimentos	R\$ 28.570.676,81	100,00%				R\$ 3.043.717,06	12,81%	





Disponibilidade	R\$ 16.438,13	-	-	-
Total patrimônio	R\$ 28.587.114,94	100.00%	-	-

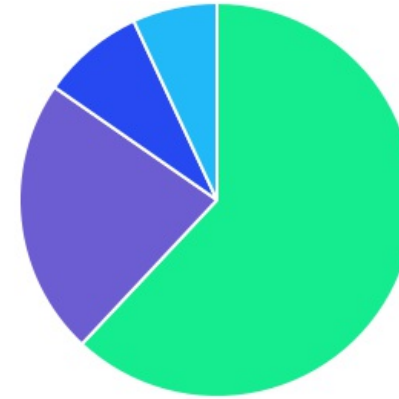
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,49%	R\$ 26.710.285,63	
Estruturados	4,00%	R\$ 1.142.708,80	
Renda Variável	2,51%	R\$ 717.682,38	
Total	100,00%	R\$ 28.570.676,81	







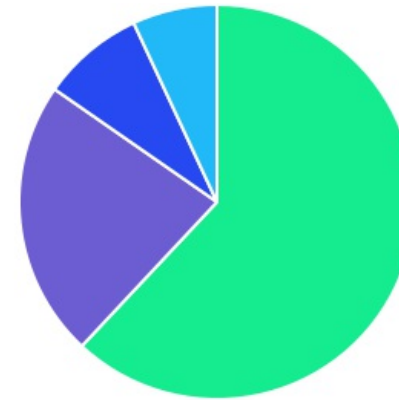
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	63,10%	R\$ 18.026.928,82	
7, III "a"	22,42%	R\$ 6.406.794,76	
7, IV	6,91%	R\$ 1.975.616,33	
10, I	4,00%	R\$ 1.142.708,80	
8, I	2,51%	R\$ 717.682,38	
7, V "b"	1,05%	R\$ 300.945,72	
Total	100,00%	R\$ 28.570.676,81	








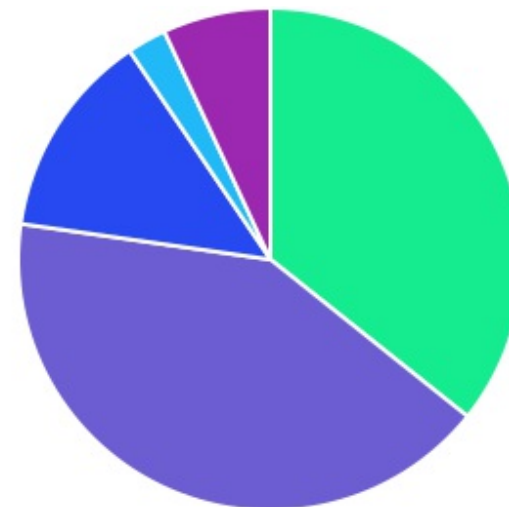
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BANCO BRADESCO	61,97%	R\$ 17.706.181,89	
BB GESTAO	22,71%	R\$ 6.487.013,66	
CAIXA DISTRIBUIDORA	8,41%	R\$ 2.401.864,93	
TÍTULOS	6,91%	R\$ 1.975.616,33	
Total	100,00%	R\$ 28.570.676,81	



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BANCO BRADESCO	61,97%	R\$ 17.706.181,89	
BB GESTAO	22,71%	R\$ 6.487.013,66	
CAIXA ECONOMICA	8,41%	R\$ 2.401.864,93	
TÍTULOS	6,91%	R\$ 1.975.616,33	
Total	100,00%	R\$ 28.570.676,81	

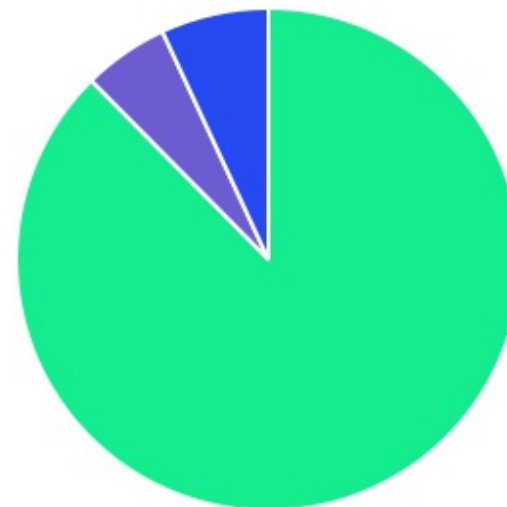


BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	41,54%	R\$ 11.868.656,39	
IRF-M 1	35,73%	R\$ 10.207.527,14	
IPCA	13,30%	R\$ 3.801.194,57	
TÍTULOS	6,91%	R\$ 1.975.616,33	
IDIV	2,51%	R\$ 717.682,38	
Total	100,00%	R\$ 28.570.676,81	



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

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	87,60%	R\$ 25.028.108,81	■
Acima 2 anos	6,91%	R\$ 1.975.616,33	■
31 a 180 dias	5,48%	R\$ 1.566.951,67	■
Total	100,00%	R\$ 28.570.676,81	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	5,00%	30,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 18.026.928,82	63.10%	20,00%	45,00%	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\$ 6.406.794,76	22.42%	0,00%	20,00%	60,00%
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\$ 1.975.616,33	6.91%	0,00%	8,00%	15,00%
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\$ 300.945,72	1.05%	0,00%	2,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 26.710.285,63	93,49%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 717.682,38	2.51%	0,00%	5,00%	10,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 717.682,38	2,51%			
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\$ 0,00	0.00%	0,00%	7,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 1.142.708,80	4,00%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 1.142.708,80	4,00%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 28.570.676,81	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025			IPCA + 5.27% a.a.			
Janeiro	R\$ 22.874.944,97	R\$ 23.271.311,03	0,59%	R\$ 231.889,35	1,01%	0,43p.p.
Fevereiro	R\$ 23.271.311,03	R\$ 23.548.769,61	1,74%	R\$ 151.501,13	0,65%	-1,09p.p.
Março	R\$ 23.548.769,61	R\$ 23.841.364,38	0,99%	R\$ 101.103,58	0,47%	-0,52p.p.
Abril	R\$ 23.841.364,38	R\$ 24.265.224,92	0,86%	R\$ 259.754,94	1,10%	0,25p.p.
Maió	R\$ 24.265.224,92	R\$ 24.762.332,65	0,69%	R\$ 259.139,74	1,07%	0,38p.p.
Junho	R\$ 24.762.332,65	R\$ 25.132.955,34	0,67%	R\$ 228.493,45	0,92%	0,25p.p.
Julho	R\$ 25.132.955,34	R\$ 25.580.278,56	0,69%	R\$ 276.525,27	1,10%	0,41p.p.
Agosto	R\$ 25.580.278,56	R\$ 26.037.186,49	0,32%	R\$ 302.785,27	1,19%	0,87p.p.
Setembro	R\$ 26.037.186,49	R\$ 26.524.605,12	0,91%	R\$ 303.359,51	1,17%	0,26p.p.
Outubro	R\$ 26.524.605,12	R\$ 27.024.261,68	0,52%	R\$ 321.468,29	1,21%	0,69p.p.
Novembro	R\$ 27.024.261,68	R\$ 27.569.500,60	0,61%	R\$ 286.779,45	1,06%	0,45p.p.
Dezembro	R\$ 27.569.500,60	R\$ 28.587.114,94	0,76%	R\$ 320.917,08	1,16%	0,40p.p.
Total	R\$ 27.569.500,60	R\$ 28.587.114,94	9,76%	R\$ 3.043.717,06	12,81%	3,05p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE		
		1º Semestre	2º Semestre	Ano
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	-	-	-
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	4,31%	6,06%	10,63%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	-	4,55%	4,55%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	3,34%	7,09%	10,67%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	13.397.466/0001-14	4,09%	6,24%	10,59%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	20.216.216/0001-04	-	-	-
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	3,89%	-	3,89%
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	-	-	-
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RF	08.246.263/0001-97	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	11.484.558/0001-06	6,38%	7,23%	14,07%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RF	24.022.566/0001-82	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	6,13%	7,43%	14,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	10.986.880/0001-70	3,48%	-	3,48%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	5,37%	13,52%	19,61%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	03.256.793/0001-00	1,83%	6,85%	8,81%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL...	08.246.318/0001-69	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	08.702.798/0001-25	-	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	28.515.874/0001-09	3,25%	-	3,25%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	-0,27%	-	-0,27%
BB ALOCAÇÃO FI...	35.292.597/0001-70	4,28%	-	4,28%

BB MULTIMERCADO LP...	06.015.368/0001-00	3,47%	7,38%	11,11%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI...	21.321.454/0001-34	-13,88%	-	-13,88%
BRADESCO S&P 500...	18.079.540/0001-78	-	-	-
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	02.020.528/0001-58	9,41%	-	9,41%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	6,28%	7,16%	13,90%
BRADESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE...	44.961.198/0001-45	-	0,15%	0,15%
BRADESCO FI FINANCEIRO RF ESTRATÉGIA XXVI...	55.969.096/0001-92	5,02%	5,95%	11,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF...	56.134.800/0001-50	2,69%	5,74%	8,59%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
Total Públicos							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
LF BRADESCO IPCA	23/11/27	23/11/22	1	1.400.000,00	1.975.616,33	CURVA 6,75%	R\$ 1.400.000,00	R\$ 1.975.616,33	R\$ 203.058,66 (11,46%)
Total Privados							R\$ 1.400.000,00	R\$ 1.975.616,33	R\$ 203.058,66 (11,46%)
Total Global							R\$ 1.400.000,00	R\$ 1.975.616,33	R\$ 203.058,66 (11,46%)