RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		[1]VAR (%) (252 D.U)		[2]VOL (%)		[3]TREYNOR		[4]DRAWDOWN (%)		[5]SHARPE		RES. 5.272
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,80%	13,51%	1,29%	4,48%	0,24%	2,24%	-1,22	-0,27	0,06%	0,50%	-6,06	-0,52	-
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	CDI	1,21%	14,34%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-95,74	-11,64	0,00%	0,00%	-2,27	0,03	7, I
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	IRF-M 1	1,30%	14,55%	0,00%	0,01%	0,13%	0,46%	12,48	-15,21	0,00%	0,00%	0,42	-0,45	7, I
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	IRF-M	0,84%	5,48%	0,02%	0,07%	1,16%	4,02%	0,19	-18,15	0,00%	0,74%	-0,31	-0,66	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,29%	14,29%	0,00%	0,01%	0,11%	0,37%	12,75	-33,82	0,00%	0,00%	0,49	-0,97	7, I
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	1,06%	5,40%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	-433,81	13.946,38	0,00%	0,00%	-11,40	-13,13	7, I
BRADESCO PARANOÁ FIF	CDI	1,20%	2,05%	-	-	-	-	-936,13		0,00%	0,00%	-1,08		7, I
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,24%	13,39%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-2.936,97	4.740,00	0,00%	0,00%	2,07	2,75	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	CDI	1,24%	14,69%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	69,01	178,80	0,00%	0,00%	2,54	-0,51	7, V
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,22%	14,76%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-83,88	-522,31	0,00%	0,00%	0,64	1,15	7, V
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	CDI	1,23%	14,84%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	85,87	694,59	0,00%	0,00%	2,22	3,70	7, VII
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	IDIV	2,40%	28,77%	0,08%	0,27%	4,72%	16,35%	1,29	16,12	0,00%	9,62%	0,21	0,92	8, I
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA...	S&P 500	-2,07%	-43,83%	0,43%	1,50%	26,30%	91,10%		142,25	1,98%	88,73%	-1,00	-1,11	8, II
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE...	IBOVESPA	3,57%	24,98%	0,08%	0,28%	4,96%	17,17%	2,35	20,37	0,00%	8,71%	0,40	1,20	8, II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	-2,07%	11,20%	0,07%	0,23%	4,09%	14,19%	-10,60	-46,33	2,07%	11,62%	-0,85	-0,01	8, III
SICREDI BOLSA AMERICANA...	S&P 500	0,73%	29,88%	0,06%	0,21%	3,60%	12,48%	-1,07	53,85	0,00%	3,62%	-0,14	1,40	10, I
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	IBOVESPA	0,66%	12,70%	0,04%	0,13%	2,32%	8,05%	-0,72	6,89	0,00%	1,14%	-0,23	0,34	10, I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	IFIX	-2,80%	-50,32%	0,01%	0,02%	0,33%	1,16%			0,00%	1,06%			D - FI
FUNDO DE INVESTIMENTO...	IPCA	-19,59%	-67,14%	0,13%	0,45%	7,92%	27,45%			null%	null%			11

[1]VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 4,48%.

[2]Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,24% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

[3]Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,27 menor que a do mercado.

[4]DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

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

[5]Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,52 menor que aquela realizada pelo CDI.

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.

RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução CMN 5.272/2025.

Identificou-se desenquadramento pontual no fundo CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF, que excede o limite do Art. 20 em -2.60 p.p. Identificou-se desenquadramento pontual no fundo BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP, que excede o limite do Art. 20 em 6.20 p.p. O fundo também não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21). Identificou-se desenquadramento pontual no fundo SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M1, que excede o limite do Art. 20 em 3.70 p.p. O fundo também não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21). Identificou-se desenquadramento pontual no fundo SICREDI FI INSTITUCIONAL IRF-M LP, que excede o limite do Art. 20 em 3.70 p.p. O fundo também não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21). Identificou-se desenquadramento pontual no fundo BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC, que excede o limite do Art. 20 em 934.38 p.p. O fundo também não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21). Identificou-se desenquadramento pontual no fundo BRADESCO PARANOÁ FIF, que excede o limite do Art. 20 em 503.49 p.p. Identificou-se desenquadramento pontual no fundo CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP, que excede o limite do Art. 20 em -2.60 p.p. O fundo também não atende a: limite da resolução compatível com o nível de Pró-Gestão. Identificou-se desenquadramento pontual no fundo BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC, que excede o limite do Art. 20 em 934.38 p.p. O fundo também não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21); limite da resolução compatível com o nível de Pró-Gestão. Identificou-se desenquadramento pontual no fundo ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI, que excede o limite do Art. 20 em 676.83 p.p. O fundo também não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21); limite da resolução compatível com o nível de Pró-Gestão. Identificou-se desenquadramento pontual no fundo ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO, que excede o limite do Art. 20 em 421.95 p.p. O fundo também não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21); limite da resolução compatível com o nível de Pró-Gestão. O fundo SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES encontra-se dentro dos limites de concentração, mas não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21); limite da resolução compatível com o nível de Pró-Gestão. Identificou-se desenquadramento pontual no fundo IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11, que excede o limite do Art. 20 em 71.99 p.p. O fundo também não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21); limite da resolução compatível com o nível de Pró-Gestão. Identificou-se desenquadramento pontual no fundo IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE, que excede o limite do Art. 20 em 10.48 p.p. O fundo também não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21); limite da resolução compatível com o nível de Pró-Gestão. Identificou-se desenquadramento pontual no fundo CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES, que excede o limite do Art. 20 em -2.60 p.p. O fundo também não atende a: limite da resolução compatível com o nível de Pró-Gestão. Identificou-se desenquadramento pontual no fundo SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP, que excede o limite do Art. 20 em 3.70 p.p. O fundo também não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21); limite da resolução compatível com o nível de Pró-Gestão. Identificou-se desenquadramento pontual no fundo ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM , que excede o limite

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.

do Art. 20 em -0.29 p.p. O fundo também não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21); limite da resolução compatível com o nível de Pró-Gestão. Identificou-se desenquadramento pontual no fundo BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII, que excede o limite do Art. 20 em 20.67 p.p. O fundo também não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21); limite da resolução compatível com o nível de Pró-Gestão. O fundo FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING encontra-se dentro dos limites de concentração, mas não atende a: gestor ou administrador na segmentação S1/S2 do Bacen (Art. 21); limite da resolução compatível com o nível de Pró-Gestão. Recomenda-se avaliação das medidas de adequação.

FUNDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	BACEN	ART. 20	ADMIN.	BACEN	ART. 21	APTO	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	1,18%	0,03%	CAIXA ASSET	Não	2.396,03361%	CAIXA DTVM	Sim	0,0004%	Não Apto	7, I
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,93%	0,03%	BANRISUL S.A.	Não	11.202,85329%	BANRISUL S.A.	Não	0,01078%	Não Apto	7, I
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	3,20%	0,65%	SICREDI ASSET	Não	8.696,5377%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	Não	0,00412%	Não Apto	7, I
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	2,14%	1,01%	SICREDI ASSET	Não	8.696,5377%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	Não	0,00275%	Não Apto	7, I
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	4,07%	0,04%	BB ASSET	Não	939,38004%	BB ASSET	Não	0,00055%	Não Apto	7, I
BRADESCO PARANOÁ FIF	1,92%	-	BANCO BRADESCO	Sim	508,48799%	BANCO BRADESCO	Sim	0,00062%	Não Apto	7, I
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	3,76%	-	CAIXA ASSET	Não	2.396,03361%	CAIXA DTVM	Sim	0,00126%	Não Apto	7, V
BB PERFIL FIC RF REF DI...	2,72%	0,04%	BB ASSET	Não	939,38004%	BB ASSET	Não	0,00037%	Não Apto	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	3,39%	0,10%	ITAU ASSET	Não	681,82823%	ITAU UNIBANCO	Não	0,00078%	Não Apto	7, V
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	2,12%	0,03%	ITAU ASSET	Não	426,95256%	ITAU UNIBANCO	Não	0,00049%	Não Apto	7, VII
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2,39%	0,75%	SANTANDER ASSET	Não	-	SANTANDER DISTRIBUIDORA	Não	0,00169%	Não Apto	8, I
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE...	0,38%	0,01%	ITAU ASSET	Não	76,99394%	ITAU UNIBANCO	Não	0,00009%	Não Apto	8, II
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA...	0,08%	0,01%	ITAU ASSET	Não	15,48168%	ITAU UNIBANCO	Não	0,00002%	Não Apto	8, II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	0,88%	0,10%	CAIXA ASSET	Não	2.396,03361%	CAIXA DTVM	Sim	0,0003%	Não Apto	8, III
SICREDI BOLSA AMERICANA...	1,04%	0,27%	SICREDI ASSET	Não	8.696,5377%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	Não	0,00134%	Não Apto	10, I
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	1,27%	0,57%	ICATU VANGUARDA	Não	4.706,8743%	BEM DTVM (BRADESCO)	Não	0,00056%	Não Apto	10, I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	0,04%	-	ZION INVEST	Não	25.669,27315%	MERITO DISTRIBUIDORA	Não	0,01133%	Não Apto	D - FI
FUNDO DE INVESTIMENTO...	0,12%	-	AXOR ASSET	Não	-	MASTER S/A CORRETORA	Não	0,00201%	Não Apto	11
TÍTULOS PÚBLICOS	61,55%	-	-	-	-	-	-	-	-	7, III - 7, II
TÍTULOS PRIVADOS	6,81%	-	-	-	-	-	-	-	-	7, VI

Art. 18. Limita a concentração por emissor e ativo. O teto geral é de 20% dos recursos do RPPS em um único fundo. Para ativos bancários (Art. 7º VI), o limite por emissor é de 5% (Instituições S1/S2) ou 2,5% (Demais segmentos). Para outros emissores não bancários, o teto é de 5%.

Art. 19. Limita a participação do RPPS dentro do ativo. O RPPS não pode deter mais de 15% do PL de um fundo (reduzido para 5% em Crédito Privado/FIDC) ou 10% do PL de uma Instituição Financeira. Além disso, limita-se a 25% a posse de uma mesma emissão de renda fixa e estabelece que o conjunto de todos os RPPSs não pode deter mais de 50% do PL de um fundo.

Art. 20. Limita a concentração por Gestor. O total de recursos do RPPS alocados em classes de fundo/carteira sob um mesmo gestor (ou grupo econômico) não pode exceder 5% do volume total de recursos de terceiros geridos por ele.

Art. 21. Estabelece critérios de elegibilidade. O gestor e administrador devem ser autorizados pelo BACEN, possuir comitês de auditoria e riscos, e não ter mais de 50% de seus recursos totais oriundos de RPPS. A alocação exige prévio credenciamento e atesto de boa qualidade de gestão.

Conformidade: A partir das regras expostas na Resolução CMN 5.272/2025, observou-se que os

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

fundos CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF / BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP / SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M1 / SICREDI FI INSTITUCIONAL IRF-M LP / BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC / BRADESCO PARANOÁ FIF / CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP / BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC / ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI / ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO / SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES / IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11 / IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE / CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES / SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP / ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM / BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII / FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING excederam limites apontados ou suas gestoras ou administradoras não atendem aos requisitos legais para a segura negociação com o RPPS. Com isso, o Comitê de Investimentos deverá apresentar a justificativa e as providências para o atendimento da previsão legal.

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

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R$ 3.144.992,84	IRF-M 1	1,29%	3,48%	6,58%	14,29%	103,13%	100,03%	99,41%	98,81%
BANRISUL ABSOLUTO FI RE...	R$ 2.468.967,57	CDI	1,21%	3,38%	6,85%	14,65%	99,50%	99,65%	100,18%	100,01%
SICREDI INSTITUCIONAL FI ...	R$ 8.514.474,64	IRF-M 1	1,30%	3,50%	6,62%	14,44%	103,78%	100,56%	100,02%	99,90%
SICREDI FI INSTITUCIONAL I...	R$ 5.684.232,93	IRF-M	0,83%	2,50%	3,68%	12,00%	97,60%	96,28%	91,21%	96,49%
BB TESOURO FIC RENDA FI...	R$ 10.816.296,53	CDI	1,19%	3,33%	6,72%	14,38%	98,09%	98,17%	98,34%	98,15%
BRADESCO PARANOÁ FIF	R$ 5.102.547,70	CDI	1,21%	3,42%	6,97%	-	99,56%	100,71%	101,91%	-
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 9.992.219,04	CDI	1,22%	3,46%	6,89%	14,70%	100,42%	101,89%	100,69%	100,36%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R$ 7.226.496,19	CDI	1,24%	3,47%	6,91%	14,77%	102,10%	102,45%	100,99%	100,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF ...	R$ 8.998.026,47	CDI	1,24%	3,45%	6,85%	14,62%	102,35%	101,80%	100,12%	99,84%
ITAÚ HIGH GRADE FIC REND...	R$ 5.634.454,97	CDI	1,23%	3,43%	6,90%	14,78%	101,25%	101,25%	100,91%	100,91%
SANTANDER DIVIDENDOS F...	R$ 6.358.141,29	IDIV	2,40%	-1,53%	-1,65%	29,65%	79,91%	74,39%	117,91%	97,19%
IT NOW IBOVESPA FUNDO D...	R$ 1.016.082,20	IBOVESPA	3,57%	-3,93%	-2,24%	35,29%	102,89%	95,88%	85,41%	102,58%
IT NOW S&P500 TRN RESP ...	R$ 204.310,40	S&P 500	-2,07%	6,32%	3,66%	10,40%	1.607,92%	157,58%	49,74%	51,82%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...	R$ 2.349.660,69	GLOBAL BDRX	-2,07%	5,43%	3,78%	14,49%	101,56%	99,63%	96,32%	95,53%
SICREDI BOLSA AMERICANA...	R$ 2.774.929,10	S&P 500	0,73%	6,23%	13,06%	32,04%	-570,29%	155,31%	177,51%	159,66%
ICATU VANG IGARATE LONG...	R$ 3.381.081,32	IBOVESPA	0,66%	0,84%	4,83%	17,42%	18,92%	-20,48%	-184,09%	50,63%
BRAZILIAN GRAVEYARD AN...	R$ 110.570,38	IFIX	-2,80%	-28,70%	-42,04%	-50,71%	892,08%	1.317,91%	4.627,68%	-448,28%
FUNDO DE INVESTIMENTO I...	R$ 331.775,00	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-

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

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R$)	(%)	LIM. 5.272	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R$ 35.731.512,21	13,45%	100,00%	2,00%	30,00%	40,00%
Títulos Tesouro Nacional	R$ 25.274.088,10	9,51%	100,00%	50,00%	70,00%	80,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão)	R$ 138.285.930,86	52,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - TN	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa	R$ 26.216.741,70	9,87%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R$ 18.085.393,08	6,81%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R$ 5.634.454,97	2,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R$ 6.358.141,29	2,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF de Ações	R$ 1.220.392,60	0,46%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
BDR / BDR-ETF - Ações	R$ 2.349.660,69	0,88%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF - Internacional	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
Renda Fixa - Dívida Externa	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimento no Exterior - Qualificado	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimentos Exterior – Geral	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturados						
FI Multimercado	R$ 6.156.010,42	2,32%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fiagro	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R$ 331.775,00	0,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R$ 110.570,38	0,04%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignados						
Empréstimos Consignados	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	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