

# RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Dezembro/2025

LEMA



Patrimônio

R\$ 696.938.004,05

Rentabilidade

Mês0,75%

Acum.13,90%

Meta

Mês0,75%

Acum.9,69%

Gap

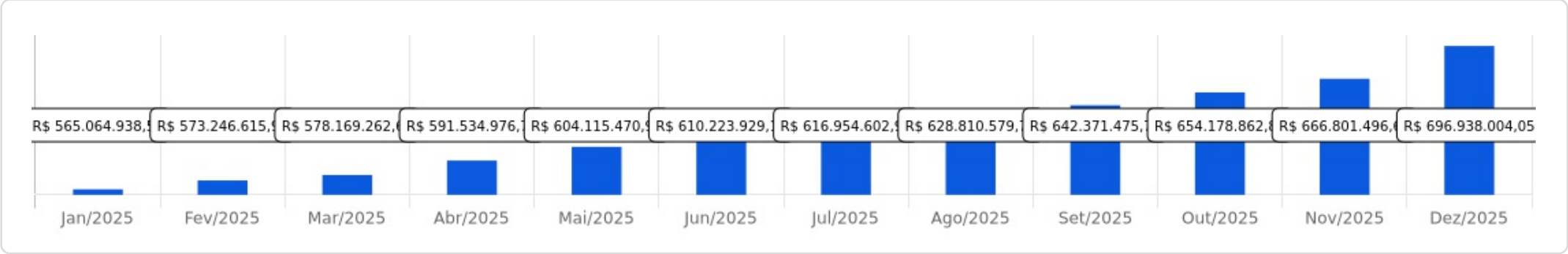
Mês-0,00p.p.

Acum.4,21p.p.

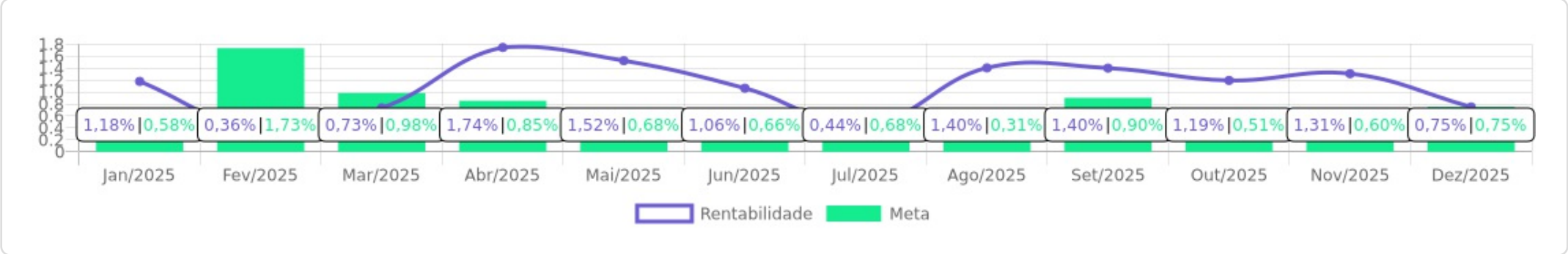
VaR<sub>1,252</sub>

0,30%

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.

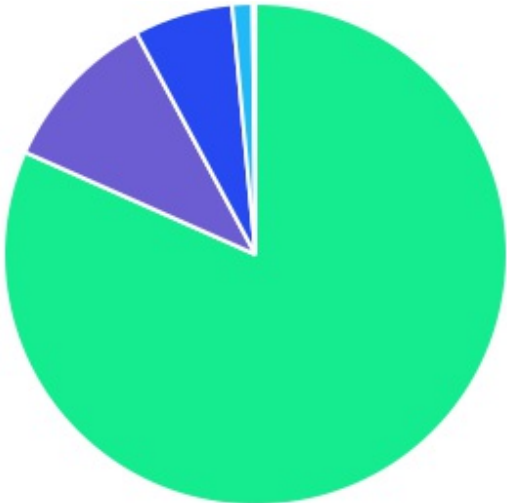
| ATIVO                                  | SALDO             | CARTEIRA(%) | RESG. | CARÊN.   | 4.963      | RETORNO (R\$)   | (%)    | TX ADM |
|----------------------------------------|-------------------|-------------|-------|----------|------------|-----------------|--------|--------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF          | R\$ 19.142.078,52 | 2,75%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 215.440,39  | 1,14%  | 0,20%  |
| CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF         | R\$ 3.495.056,65  | 0,50%       | D+0   | 15/08/30 | 7, I "b"   | R\$ 23.559,89   | 0,68%  | 0,20%  |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI ...  | R\$ 13.719.533,57 | 1,97%       | D+1   | -        | 7, I "b"   | R\$ 124.779,55  | 0,92%  | 0,25%  |
| BNB SOBERANO FI RENDA FIXA             | R\$ 8.605.424,33  | 1,23%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 103.089,41  | 1,21%  | 0,20%  |
| BB TP FI RF REF DI                     | R\$ 32.969.768,75 | 4,73%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 395.346,55  | 1,21%  | 0,10%  |
| TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES     | R\$ 23.850.286,68 | 3,42%       | D+0   | -        | 7, I "b"   | R\$ 285.813,81  | 1,21%  | 0,15%  |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF    | R\$ 27.814.548,88 | 3,99%       | D+0   | -        | 7, III "a" | R\$ 132.759,86  | 0,42%  | 0,80%  |
| CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP           | R\$ 81.883.587,64 | 11,75%      | D+0   | -        | 7, III "a" | R\$ 991.048,95  | 1,23%  | 0,20%  |
| BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI          | R\$ 37.619.615,01 | 5,40%       | D+0   | -        | 7, III "a" | R\$ 452.948,04  | 1,22%  | 0,20%  |
| INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊ... | R\$ 36.147,31     | 0,01%       | VR    | -        | 7, V "a"   | R\$ 888,56      | 2,52%  | -      |
| BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I F... | R\$ 21.544.945,23 | 3,09%       | D+31  | -        | 7, V "b"   | R\$ 243.228,06  | 1,14%  | 0,50%  |
| SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL E...  | R\$ 5.137.615,18  | 0,74%       | 46    | -        | 7, V "b"   | R\$ 61.092,99   | 1,20%  | 0,60%  |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES         | R\$ 13.553.923,61 | 1,94%       | D+15  | -        | 8, I       | R\$ -175.439,53 | -1,28% | 2,00%  |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES                | R\$ 9.337.646,57  | 1,34%       | D+20  | -        | 8, I       | R\$ -145.448,02 | -1,53% | 2,00%  |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES      | R\$ 13.315.372,51 | 1,91%       | D+29  | -        | 8, I       | R\$ -595.543,71 | -4,28% | 2,00%  |
| PLURAL DIVIDENDOS FIA                  | R\$ 8.263.090,77  | 1,19%       | D+3   | -        | 8, I       | R\$ 90.804,04   | 1,11%  | 2,00%  |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA   | R\$ 6.450.818,00  | 0,93%       | D+32  | -        | 8, I       | R\$ 16.768,38   | 0,26%  | 1,90%  |
| XP DIVIDENDOS FI AÇÕES                 | R\$ 7.942.293,84  | 1,14%       | D+3   | -        | 8, I       | R\$ -237.171,17 | -2,90% | 3,00%  |
| KÍNITRO FIF AÇÕES                      | R\$ 8.957.061,14  | 1,29%       | D+10  | -        | 8, I       | R\$ -131.025,96 | -1,44% | 2,00%  |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES           | R\$ 5.358.731,60  | 0,77%       | D+3   | -        | 8, I       | R\$ 16.644,67   | 0,31%  | 2,00%  |
| AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOM...   | R\$ 5.004.507,07  | 0,72%       | D+6   | -        | 9, II      | R\$ 36.438,77   | 0,73%  | 0,80%  |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVI...  | R\$ 3.846.151,15  | 0,55%       | D+6   | -        | 9, II      | R\$ 173.576,42  | 4,73%  | 0,80%  |

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.

|                                          |                    |         |     |          |          |                  |        |       |
|------------------------------------------|--------------------|---------|-----|----------|----------|------------------|--------|-------|
| CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMER...    | R\$ 12.944.498,49  | 1,86%   | 8   | -        | 9, II    | R\$ 171.200,85   | 1,34%  | 0,93% |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ... | R\$ 22.462.624,39  | 3,22%   | D+3 | -        | 9, III   | R\$ 680.268,80   | 3,12%  | 0,70% |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MU...    | R\$ 6.447.173,18   | 0,93%   | D+3 | 18/07/26 | 10, I    | R\$ 46.269,86    | 0,72%  | 1,15% |
| BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA     | R\$ 2.650.524,79   | 0,38%   | -   | -        | 10, II   | R\$ -560,06      | -0,02% | 0,28% |
| GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGI...     | R\$ 0,00           | 0,00%   | VR  | -        | 10, II   | R\$ 0,00         | 0,00%  | 0,30% |
| SINGULARE FII - REIT11                   | R\$ 619.416,70     | 0,09%   | -   | -        | 11       | R\$ 3.713,45     | 0,59%  | 1,36% |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS F...    | R\$ 623.049,13     | 0,09%   | -   | -        | 11       | R\$ -13.892,82   | -2,18% | 2,25% |
| TÍTULOS PÚBLICOS                         | R\$ 235.250.933,74 | 33,75%  | -   | -        | 7, I "a" | R\$ 1.893.987,36 | 0,81%  | -     |
| TÍTULOS PRIVADOS                         | R\$ 58.091.508,50  | 8,34%   | -   | -        | 7, IV    | R\$ 467.534,64   | 0,81%  | -     |
| Total investimentos                      | R\$ 696.937.932,93 | 100.00% |     |          |          | R\$ 5.328.122,03 | 0,75%  |       |
| Disponibilidade                          | R\$ 71,12          | -       |     |          |          | -                | -      |       |
| Total patrimônio                         | R\$ 696.938.004,05 | 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          | 81,67%     | R\$ 569.161.049,99 |      |
| Renda Variável      | 10,50%     | R\$ 73.178.938,04  |      |
| Exterior            | 6,35%      | R\$ 44.257.781,10  |      |
| Estruturados        | 1,31%      | R\$ 9.097.697,97   |      |
| Fundos Imobiliários | 0,18%      | R\$ 1.242.465,83   |      |
| Total               | 100,00%    | R\$ 696.937.932,93 |      |



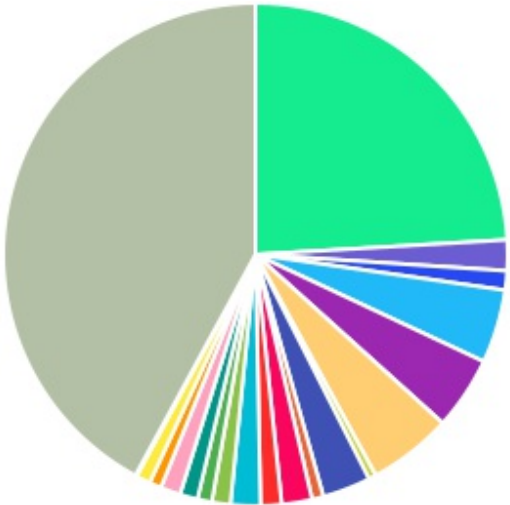
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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 "a"      | 33,75%     | R\$ 235.250.933,74 |      |
| 7, III "a"    | 21,14%     | R\$ 147.317.751,53 |      |
| 7, I "b"      | 14,60%     | R\$ 101.782.148,50 |      |
| 8, I          | 10,50%     | R\$ 73.178.938,04  |      |
| 7, IV         | 8,34%      | R\$ 58.091.508,50  |      |
| 7, V "b"      | 3,83%      | R\$ 26.682.560,41  |      |
| 9, III        | 3,22%      | R\$ 22.462.624,39  |      |
| 9, II         | 3,13%      | R\$ 21.795.156,71  |      |
| 10, I         | 0,93%      | R\$ 6.447.173,18   |      |
| 10, II        | 0,38%      | R\$ 2.650.524,79   |      |
| 11            | 0,18%      | R\$ 1.242.465,83   |      |
| 7, V "a"      | 0,01%      | R\$ 36.147,31      |      |
| Total         | 100,00%    | R\$ 696.937.932,93 |      |



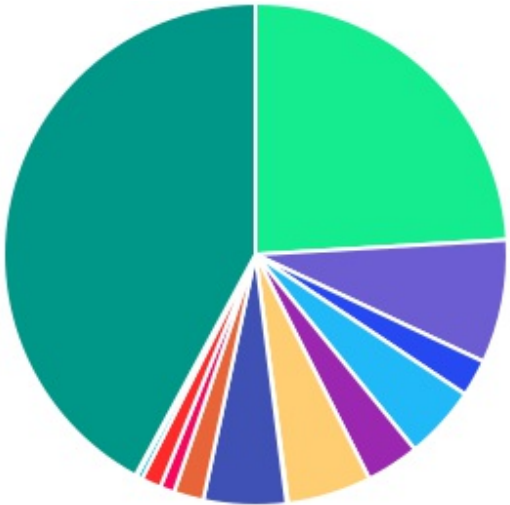
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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. |
|--------------------------|------------|--------------------|------|
| TÍTULOS                  | 42,09%     | R\$ 293.342.442,24 |      |
| CAIXA DISTRIBUIDORA      | 24,07%     | R\$ 167.742.394,57 |      |
| BANCO BRADESCO           | 5,40%      | R\$ 37.619.615,01  |      |
| BB GESTAO                | 4,73%      | R\$ 32.969.768,75  |      |
| XP ALLOCATION            | 4,69%      | R\$ 32.700.944,90  |      |
| BTG PACTUAL              | 3,09%      | R\$ 21.544.945,23  |      |
| ICATU VANGUARDA          | 1,97%      | R\$ 13.719.533,57  |      |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS | 1,94%      | R\$ 13.553.923,61  |      |
| AZ QUEST                 | 1,91%      | R\$ 13.315.372,51  |      |
| 4UM GESTÃO               | 1,34%      | R\$ 9.337.646,57   |      |
| OWN PARTNERS             | 1,29%      | R\$ 8.957.061,14   |      |
| BANCO DO NORDESTE        | 1,23%      | R\$ 8.605.424,33   |      |
| PLURAL INVESTIMENTOS     | 1,19%      | R\$ 8.263.090,77   |      |
| XP GESTÃO                | 1,14%      | R\$ 7.942.293,84   |      |
| GUEPARDO INVESTIMENTOS   | 0,93%      | R\$ 6.450.818,00   |      |
| RIO BRAVO                | 0,93%      | R\$ 6.447.173,18   |      |
| FINACAP INVESTIMENTOS    | 0,77%      | R\$ 5.358.731,60   |      |
| SUL AMÉRICA              | 0,74%      | R\$ 5.137.615,18   |      |
| QLZ GESTÃO               | 0,47%      | R\$ 3.309.721,23   |      |
| GV ATACAMA               | 0,09%      | R\$ 619.416,70     |      |
| GENIAL GESTÃO            | 0,00%      | R\$ 0,00           |      |
| Total                    | 100,00%    | R\$ 696.937.932,93 |      |



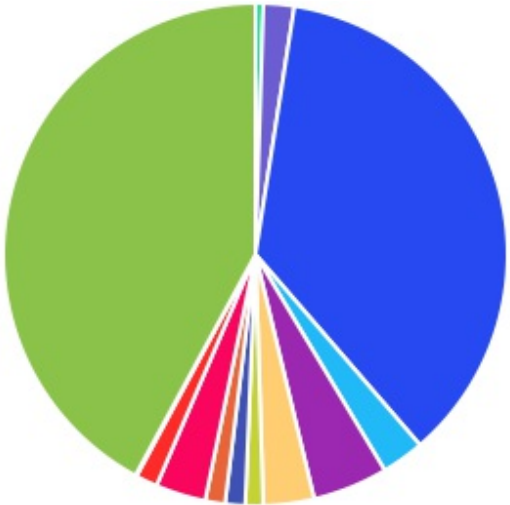
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

| ADMINISTRADOR       | PERCENTUAL | VALOR              | LEG. |
|---------------------|------------|--------------------|------|
| TÍTULOS             | 42,09%     | R\$ 293.342.442,24 |      |
| CAIXA ECONOMICA     | 24,07%     | R\$ 167.742.394,57 |      |
| BEM - DISTRIBUIDORA | 7,94%      | R\$ 55.370.541,30  |      |
| BANCO BRADESCO      | 5,40%      | R\$ 37.619.615,01  |      |
| BTG PACTUAL         | 5,30%      | R\$ 36.949.179,55  |      |
| BB GESTAO           | 4,73%      | R\$ 32.969.768,75  |      |
| XP SERVIÇOS         | 3,42%      | R\$ 23.850.286,68  |      |
| S3 CACEIS           | 2,37%      | R\$ 16.547.718,17  |      |
| INTRAG DTVM         | 1,91%      | R\$ 13.315.372,51  |      |
| BANCO BNP PARIBAS   | 1,27%      | R\$ 8.850.658,22   |      |
| BANCO DAYCOVAL      | 0,93%      | R\$ 6.450.818,00   |      |
| BNY MELLON          | 0,38%      | R\$ 2.650.524,79   |      |
| SINGULARE CORRETORA | 0,09%      | R\$ 655.564,01     |      |
| PLANNER CORRETORA   | 0,09%      | R\$ 623.049,13     |      |
| RJI CORRETORA       | 0,00%      | R\$ 0,00           |      |
| Total               | 100,00%    | R\$ 696.937.932,93 |      |



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. |
|-------------|------------|--------------------|------|
| TÍTULOS     | 42,09%     | R\$ 293.342.442,24 |      |
| CDI         | 36,22%     | R\$ 252.406.437,50 |      |
| IBOVESPA    | 4,82%      | R\$ 33.626.563,98  |      |
| SMLL        | 3,25%      | R\$ 22.653.019,08  |      |
| GLOBAL BDRX | 3,22%      | R\$ 22.462.624,39  |      |
| IRF-M 1     | 2,75%      | R\$ 19.142.078,52  |      |
| IMA-B 5     | 1,97%      | R\$ 13.719.533,57  |      |
| IPCA        | 1,39%      | R\$ 9.717.114,67   |      |
| IBRX 50     | 1,29%      | R\$ 8.957.061,14   |      |
| MSCI World  | 1,27%      | R\$ 8.850.658,22   |      |
| IDIV        | 1,14%      | R\$ 7.942.293,84   |      |
| IMA-B       | 0,50%      | R\$ 3.495.056,65   |      |
| IFIX        | 0,09%      | R\$ 623.049,13     |      |
| Total       | 100,00%    | R\$ 696.937.932,93 |      |



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        | 54,17%     | R\$ 377.523.716,75 |      |
| Acima 2 anos       | 39,00%     | R\$ 271.772.523,06 |      |
| 31 a 180 dias      | 6,83%      | R\$ 47.605.545,80  |      |
| (vide regulamento) | 0,01%      | R\$ 36.147,31      |      |
| Total              | 100,00%    | R\$ 696.937.932,93 |      |



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.

| RENDA FIXA                                             | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$)     | (%)    | POLÍTICA DE INVESTIMENTO |         |             |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------|--------------------------|---------|-------------|
|                                                        |              |                    |        | Inferior(%)              | Alvo(%) | Superior(%) |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"            | 100%         | R\$ 235.250.933,74 | 33.75% | 0,00%                    | 30,00%  | 50,00%      |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"  | 100%         | R\$ 101.782.148,50 | 14.60% | 10,00%                   | 20,00%  | 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"                             | 70%          | R\$ 147.317.751,53 | 21.14% | 10,00%                   | 10,00%  | 50,00%      |
| FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"                  | 70%          | R\$ 0,00           | 0.00%  | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| Ativos Bancários - 7, IV                               | 20%          | R\$ 58.091.508,50  | 8.34%  | 0,00%                    | 10,00%  | 20,00%      |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"     | 10%          | R\$ 36.147,31      | 0.01%  | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"             | 10%          | R\$ 26.682.560,41  | 3.83%  | 0,00%                    | 5,00%   | 10,00%      |
| FI Debêntures - 7, V "c"                               | 10%          | R\$ 0,00           | 0.00%  | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| Total Renda Fixa                                       |              | R\$ 569.161.049,99 | 81,67% |                          |         |             |
| RENDA VARIÁVEL                                         | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$)     | (%)    | Inferior(%)              | Alvo(%) | Superior(%) |
|                                                        |              |                    |        |                          |         |             |
| FI Ações - 8, I                                        | 40%          | R\$ 73.178.938,04  | 10.50% | 0,00%                    | 10,00%  | 20,00%      |
| FI de Índices Ações - 8, II                            | 40%          | R\$ 0,00           | 0.00%  | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| Total Renda Variável                                   |              | R\$ 73.178.938,04  | 10,50% |                          |         |             |
| 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\$ 21.795.156,71  | 3.13%  | 0,00%                    | 3,00%   | 10,00%      |
| FI Ações - BDR Nível I - 9, III                        | 10%          | R\$ 22.462.624,39  | 3.22%  | 0,00%                    | 2,00%   | 10,00%      |
| Total Investimentos no Exterior                        |              | R\$ 44.257.781,10  | 6,35%  |                          |         |             |

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.

| FUNDOS ESTRUTURADOS                      | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$)     | (%)     | POLÍTICA DE INVESTIMENTO |         |             |
|------------------------------------------|--------------|--------------------|---------|--------------------------|---------|-------------|
|                                          |              |                    |         | Inferior(%)              | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Multimercado - aberto - 10, I         | 10%          | R\$ 6.447.173,18   | 0.93%   | 0,00%                    | 8,00%   | 10,00%      |
| FI em Participações - 10, II             | 5%           | R\$ 2.650.524,79   | 0.38%   | 0,00%                    | 1,00%   | 5,00%       |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III | 5%           | R\$ 0,00           | 0.00%   | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| Total Fundos Estruturados                |              | R\$ 9.097.697,97   | 1,31%   |                          |         |             |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS                      | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$)     | (%)     | Inferior(%)              | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Imobiliário - 11                      | 10%          | R\$ 1.242.465,83   | 0.18%   | 0,00%                    | 1,00%   | 5,00%       |
| Total Fundos Imobiliários                |              | R\$ 1.242.465,83   | 0,18%   |                          |         |             |
| EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS                  | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$)     | (%)     | Inferior(%)              | Alvo(%) | Superior(%) |
| Empréstimos Consignados - 12             | 10%          | R\$ 0,00           | 0.00%   | 0,00%                    | 0,00%   | 0,00%       |
| Total Empréstimos Consignados            |              | R\$ 0,00           | 0,00%   |                          |         |             |
| Total Global                             |              | R\$ 696.937.932,93 | 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.

| PERÍODO   | SALDO ANTERIOR     | SALDO FINAL        | META              | RENT.(R\$)        | RENT.(%) | GAP       |
|-----------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------|-----------|
| 2025      |                    |                    | IPCA + 5.2% a.a.  |                   |          |           |
| Janeiro   | R\$ 564.070.152,18 | R\$ 565.064.938,58 | 0,58%             | R\$ 6.721.913,16  | 1,18%    | 0,59p.p.  |
| Fevereiro | R\$ 565.064.938,58 | R\$ 573.246.615,95 | 1,73%             | R\$ 1.919.722,92  | 0,36%    | -1,37p.p. |
| Março     | R\$ 573.246.615,95 | R\$ 578.169.262,64 | 0,98%             | R\$ 4.403.162,15  | 0,73%    | -0,25p.p. |
| Abril     | R\$ 578.169.262,64 | R\$ 591.534.976,76 | 0,85%             | R\$ 10.152.849,65 | 1,74%    | 0,89p.p.  |
| Maio      | R\$ 591.534.976,76 | R\$ 604.115.470,99 | 0,68%             | R\$ 8.892.035,28  | 1,52%    | 0,84p.p.  |
| Junho     | R\$ 604.115.470,99 | R\$ 610.223.929,17 | 0,66%             | R\$ 6.620.276,77  | 1,06%    | 0,40p.p.  |
| Julho     | R\$ 610.223.929,17 | R\$ 616.954.602,98 | 0,68%             | R\$ 2.716.870,63  | 0,44%    | -0,24p.p. |
| Agosto    | R\$ 616.954.602,98 | R\$ 628.810.579,76 | 0,31%             | R\$ 8.456.825,76  | 1,40%    | 1,09p.p.  |
| Setembro  | R\$ 628.810.579,76 | R\$ 642.371.475,74 | 0,90%             | R\$ 9.067.172,81  | 1,40%    | 0,50p.p.  |
| Outubro   | R\$ 642.371.475,74 | R\$ 654.178.862,86 | 0,51%             | R\$ 7.787.231,46  | 1,19%    | 0,68p.p.  |
| Novembro  | R\$ 654.178.862,86 | R\$ 666.801.496,65 | 0,60%             | R\$ 8.394.526,10  | 1,31%    | 0,70p.p.  |
| Dezembro  | R\$ 666.801.496,65 | R\$ 696.938.004,05 | 0,75%             | R\$ 5.328.122,03  | 0,75%    | -0,00p.p. |
| Total     | R\$ 666.801.496,65 | R\$ 696.938.004,05 | 9,69%             | R\$ 80.460.708,71 | 13,90%   | 4,21p.p.  |
| 2024      |                    |                    | IPCA + 4.99% a.a. |                   |          |           |
| Janeiro   | R\$ 468.198.507,52 | R\$ 478.025.658,45 | 0,83%             | R\$ 1.039.641,07  | 0,22%    | -0,61p.p. |
| Fevereiro | R\$ 478.025.658,45 | R\$ 487.550.292,57 | 1,24%             | R\$ 5.682.400,07  | 1,19%    | -0,05p.p. |
| Março     | R\$ 487.550.292,57 | R\$ 492.171.576,12 | 0,57%             | R\$ 4.341.649,67  | 0,88%    | 0,31p.p.  |
| Abril     | R\$ 492.171.576,12 | R\$ 493.639.485,48 | 0,79%             | R\$ -1.550.648,57 | -0,30%   | -1,09p.p. |
| Maio      | R\$ 493.639.485,48 | R\$ 499.888.589,78 | 0,87%             | R\$ 3.408.975,69  | 0,69%    | -0,17p.p. |
| Junho     | R\$ 499.888.589,78 | R\$ 505.734.857,47 | 0,62%             | R\$ 5.590.793,78  | 1,11%    | 0,49p.p.  |
| Julho     | R\$ 505.734.857,47 | R\$ 515.621.858,80 | 0,79%             | R\$ 6.875.515,14  | 1,36%    | 0,57p.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.

|                        |                    |                    |        |                   |        |           |
|------------------------|--------------------|--------------------|--------|-------------------|--------|-----------|
| Agosto                 | R\$ 515.621.858,80 | R\$ 525.100.320,40 | 0,39%  | R\$ 6.764.330,36  | 1,31%  | 0,93p.p.  |
| Setembro               | R\$ 525.100.320,40 | R\$ 528.028.378,81 | 0,85%  | R\$ 118.436,86    | 0,01%  | -0,83p.p. |
| Outubro                | R\$ 528.028.378,81 | R\$ 536.847.161,25 | 0,97%  | R\$ 3.846.641,20  | 0,72%  | -0,25p.p. |
| Novembro               | R\$ 536.847.161,25 | R\$ 544.817.165,63 | 0,80%  | R\$ 3.929.378,36  | 0,74%  | -0,05p.p. |
| Dezembro               | R\$ 544.817.165,63 | R\$ 564.070.152,18 | 0,93%  | R\$ -328.630,57   | -0,07% | -0,99p.p. |
| Total                  | R\$ 544.817.165,63 | R\$ 564.070.152,18 | 10,06% | R\$ 39.718.483,05 | 8,11%  | -1,95p.p. |
| 2023 IPCA + 4.98% a.a. |                    |                    |        |                   |        |           |
| Janeiro                | R\$ 389.533.578,36 | R\$ 395.460.918,06 | 0,94%  | R\$ 6.268.889,75  | 1,61%  | 0,67p.p.  |
| Fevereiro              | R\$ 395.460.918,06 | R\$ 397.605.356,92 | 1,25%  | R\$ -410.615,56   | -0,10% | -1,35p.p. |
| Março                  | R\$ 397.605.356,92 | R\$ 401.606.512,98 | 1,12%  | R\$ 3.014.647,88  | 0,74%  | -0,38p.p. |
| Abril                  | R\$ 401.606.512,98 | R\$ 407.655.620,79 | 1,02%  | R\$ 3.745.416,49  | 0,92%  | -0,09p.p. |
| Maiο                   | R\$ 407.655.620,79 | R\$ 417.521.573,53 | 0,64%  | R\$ 7.704.783,26  | 1,89%  | 1,25p.p.  |
| Junho                  | R\$ 417.521.573,53 | R\$ 424.168.306,07 | 0,33%  | R\$ 7.181.781,57  | 1,71%  | 1,38p.p.  |
| Julho                  | R\$ 424.168.306,07 | R\$ 432.696.318,03 | 0,53%  | R\$ 6.069.109,48  | 1,42%  | 0,90p.p.  |
| Agosto                 | R\$ 432.696.318,03 | R\$ 436.117.622,34 | 0,64%  | R\$ 885.469,84    | 0,21%  | -0,43p.p. |
| Setembro               | R\$ 436.117.622,34 | R\$ 437.778.844,80 | 0,67%  | R\$ 335.755,57    | 0,07%  | -0,60p.p. |
| Outubro                | R\$ 437.778.844,80 | R\$ 440.326.931,86 | 0,65%  | R\$ -1.164.892,94 | -0,26% | -0,90p.p. |
| Novembro               | R\$ 440.326.931,86 | R\$ 455.586.708,21 | 0,69%  | R\$ 12.532.744,47 | 2,83%  | 2,15p.p.  |
| Dezembro               | R\$ 455.586.708,21 | R\$ 468.198.507,52 | 0,97%  | R\$ 8.626.711,88  | 1,86%  | 0,89p.p.  |
| Total                  | R\$ 455.586.708,21 | R\$ 468.198.507,52 | 9,83%  | R\$ 54.789.801,69 | 13,62% | 3,79p.p.  |
| 2022 IPCA + 4.85% a.a. |                    |                    |        |                   |        |           |
| Janeiro                | R\$ 345.451.865,69 | R\$ 342.475.507,99 | 0,94%  | R\$ 125.264,85    | 0,04%  | -0,90p.p. |
| Fevereiro              | R\$ 342.475.507,99 | R\$ 342.911.872,40 | 1,41%  | R\$ -1.336.234,00 | -0,40% | -1,80p.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.

|                                     |                    |                    |        |                   |        |           |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------|-------------------|--------|-----------|
| Março                               | R\$ 342.911.872,40 | R\$ 351.800.929,33 | 2,02%  | R\$ 6.882.845,70  | 1,95%  | -0,07p.p. |
| Abril                               | R\$ 351.800.929,33 | R\$ 350.927.402,62 | 1,46%  | R\$ -3.131.084,93 | -0,94% | -2,40p.p. |
| Maiο                                | R\$ 350.927.402,62 | R\$ 354.515.663,38 | 0,87%  | R\$ 2.412.188,42  | 0,69%  | -0,18p.p. |
| Junho                               | R\$ 354.515.663,38 | R\$ 349.740.614,75 | 1,07%  | R\$ -4.859.998,17 | -1,38% | -2,44p.p. |
| Julho                               | R\$ 349.740.614,75 | R\$ 357.583.444,86 | -0,28% | R\$ 5.173.826,06  | 1,47%  | 1,76p.p.  |
| Agosto                              | R\$ 357.583.444,86 | R\$ 364.884.497,12 | 0,04%  | R\$ 4.762.850,57  | 1,34%  | 1,31p.p.  |
| Setembro                            | R\$ 364.884.497,12 | R\$ 367.545.140,17 | 0,11%  | R\$ -145.134,55   | -0,05% | -0,15p.p. |
| Outubro                             | R\$ 367.545.140,17 | R\$ 377.495.887,98 | 0,99%  | R\$ 7.592.120,93  | 2,05%  | 1,06p.p.  |
| Novembro                            | R\$ 377.495.887,98 | R\$ 378.189.692,11 | 0,81%  | R\$ -1.744.879,43 | -0,45% | -1,25p.p. |
| Dezembro                            | R\$ 378.189.692,11 | R\$ 389.533.578,36 | 1,02%  | R\$ 1.038.524,77  | 0,27%  | -0,75p.p. |
| Total                               | R\$ 378.189.692,11 | R\$ 389.533.578,36 | 10,92% | R\$ 16.770.290,22 | 4,61%  | -6,31p.p. |
| 2021 <span>IPCA + 5.42% a.a.</span> |                    |                    |        |                   |        |           |
| Janeiro                             | R\$ 317.714.775,06 | R\$ 312.733.122,49 | 0,69%  | R\$ -1.666.215,26 | -0,53% | -1,23p.p. |
| Fevereiro                           | R\$ 312.733.122,49 | R\$ 311.607.937,74 | 1,30%  | R\$ -2.735.819,39 | -0,89% | -2,19p.p. |
| Março                               | R\$ 311.607.937,74 | R\$ 316.251.894,47 | 1,37%  | R\$ 2.928.016,41  | 0,92%  | -0,46p.p. |
| Abril                               | R\$ 316.251.894,47 | R\$ 321.020.692,16 | 0,75%  | R\$ 2.442.746,64  | 0,77%  | 0,02p.p.  |
| Maiο                                | R\$ 321.020.692,16 | R\$ 327.109.136,42 | 1,27%  | R\$ 4.151.024,86  | 1,27%  | 0,00p.p.  |
| Junho                               | R\$ 327.109.136,42 | R\$ 328.093.209,45 | 0,97%  | R\$ 1.412.791,35  | 0,37%  | -0,60p.p. |
| Julho                               | R\$ 328.093.209,45 | R\$ 329.277.093,61 | 1,40%  | R\$ -1.498.882,75 | -0,46% | -1,86p.p. |
| Agosto                              | R\$ 329.277.093,61 | R\$ 328.568.792,38 | 1,31%  | R\$ -2.655.099,91 | -0,84% | -2,15p.p. |
| Setembro                            | R\$ 328.568.792,38 | R\$ 325.943.357,05 | 1,60%  | R\$ -3.690.591,91 | -1,20% | -2,80p.p. |
| Outubro                             | R\$ 325.943.357,05 | R\$ 325.744.187,57 | 1,69%  | R\$ -3.133.645,64 | -0,96% | -2,65p.p. |
| Novembro                            | R\$ 325.744.187,57 | R\$ 329.432.366,44 | 1,39%  | R\$ 1.735.227,47  | 0,54%  | -0,85p.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.

|          |                    |                    |        |                  |       |            |
|----------|--------------------|--------------------|--------|------------------|-------|------------|
| Dezembro | R\$ 329.432.366,44 | R\$ 345.451.865,69 | 1,17%  | R\$ 4.301.700,84 | 1,31% | 0,14p.p.   |
| Total    | R\$ 329.432.366,44 | R\$ 345.451.865,69 | 16,03% | R\$ 1.591.252,71 | 0,25% | -15,78p.p. |

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

| ATIVO                                  | CNPJ               | RENTABILIDADE |         |              |              |            |
|----------------------------------------|--------------------|---------------|---------|--------------|--------------|------------|
|                                        |                    | Mês (%)       | Ano (%) | 12 meses (%) | 24 meses (%) | Início (%) |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF...                | 11.328.882/0001-35 | -             | -       | 9,10%        | 23,22%       | 23,22%     |
| CAIXA BRASIL FI RF REF DI...           | 03.737.206/0001-97 | 1,23%         | 13,27%  | 13,27%       | 24,84%       | 45,51%     |
| BB PERFIL FIC RF REF DI...             | 13.077.418/0001-49 | -             | 3,39%   | 10,71%       | 24,43%       | 40,48%     |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...       | 14.508.643/0001-55 | 0,42%         | 8,74%   | 8,74%        | 14,58%       | 701,15%    |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID        | 25.078.994/0001-90 | -             | -       | 3,29%        | -            | 1,98%      |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF | 23.215.097/0001-55 | -             | -       | 10,46%       | 11,06%       | 11,11%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...          | 10.740.670/0001-06 | 1,14%         | 14,51%  | 14,51%       | 25,07%       | 44,46%     |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...          | 11.060.913/0001-10 | -             | -       | -            | -            | 1,80%      |
| BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...            | 03.543.447/0001-03 | -             | -       | -            | -            | 3,70%      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...        | 14.386.926/0001-71 | -             | -       | 9,35%        | -            | 9,79%      |
| CAIXA BRASIL 2024 I TP FI...           | 18.598.288/0001-03 | -             | -       | 10,82%       | 19,94%       | 30,51%     |
| BNB PLUS FIC RF LP                     | 06.124.241/0001-29 | -             | -       | 10,06%       | 24,53%       | 36,33%     |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR...             | 17.502.937/0001-68 | 3,12%         | 7,54%   | 7,54%        | 80,97%       | 109,36%    |
| INVEST DUNAS FIDC...                   | 13.633.964/0001-19 | 2,52%         | 122,90% | 122,90%      | 660,77%      | 2,26e+11%  |
| BNB RPPS IMA-B FI RF                   | 08.266.261/0001-60 | -             | 2,47%   | -0,01%       | 5,08%        | 3,05%      |
| CAIXA BRASIL 2030 III TP FI...         | 20.139.534/0001-00 | 0,68%         | 12,24%  | 12,24%       | 10,73%       | 31,60%     |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...          | 20.139.595/0001-78 | -             | -       | 7,77%        | 19,71%       | 30,27%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...         | 14.508.605/0001-00 | -             | 3,90%   | 3,87%        | 13,11%       | 11,26%     |
| SULAMÉRICA INFLATIE FI RF LP           | 09.326.708/0001-01 | -             | -       | -            | -            | -4,26%     |
| SINGULARE FII - REIT11                 | 16.841.067/0001-99 | 0,59%         | 8,82%   | 8,82%        | 13,47%       | 39,95%     |
| BB IMA-B TP FI RF                      | 07.442.078/0001-05 | -             | 2,06%   | -0,64%       | -            | 2,82%      |

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.

|                                             |                    |        |        |         |        |          |
|---------------------------------------------|--------------------|--------|--------|---------|--------|----------|
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS... | 15.154.441/0001-15 | -      | 13,79% | 11,08%  | 20,59% | 28,94%   |
| BB TP IPCA I FI RF...                       | 19.303.793/0001-46 | -      | -      | 12,24%  | -      | 16,02%   |
| BB TP VII FI RF PREVID                      | 19.523.305/0001-06 | -      | -      | 12,22%  | -      | 15,95%   |
| CAIS MAUÁ DO BRASIL FIP                     | 17.213.821/0001-09 | -      | -      | -       | -      | -100,00% |
| BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI               | 03.399.411/0001-90 | 1,22%  | 14,20% | 14,20%  | 27,25% | 57,06%   |
| BB TP IPCA FI RF PREVID                     | 15.486.093/0001-83 | -      | -      | 9,92%   | 20,55% | 22,58%   |
| BB TP XI FI RF PREVID                       | 24.117.278/0001-01 | -      | -      | 12,16%  | -      | 15,88%   |
| CAIXA JUROS E...                            | 14.120.520/0001-42 | -      | -      | -       | -      | 6,97%    |
| GERAÇÃO DE ENERGIA...                       | 11.490.580/0001-69 | -      | 0,03%  | -6,15%  | -      | -        |
| BRADESCO SELECTION FI AÇÕES                 | 03.660.879/0001-96 | -      | -      | -       | -      | -1,19%   |
| BB TP X FI RF PREVID                        | 20.734.931/0001-20 | -      | -      | 11,01%  | 23,27% | 38,12%   |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                | 11.458.144/0001-02 | -      | -      | -26,38% | -      | -23,36%  |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES             | 15.154.220/0001-47 | -      | -      | -28,63% | -      | -21,31%  |
| CAIXA RV 30...                              | 03.737.188/0001-43 | -      | -      | 9,98%   | 12,45% | 11,45%   |
| BTG PACTUAL 2024 TP FI RF                   | 23.176.675/0001-91 | -      | -      | 10,74%  | 15,17% | 29,19%   |
| AZ LEGAN VALORE FI RF CRÉDITO...            | 19.782.311/0001-88 | -      | -      | -       | -      | 1,62%    |
| VECTOR QUELUZ LAJES...                      | 13.842.683/0001-76 | -      | -      | -       | -      | -21,16%  |
| CAIXA BOLSA AMERICANA...                    | 30.036.235/0001-02 | -      | -      | 15,28%  | -      | 17,60%   |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF           | 28.515.874/0001-09 | -      | -      | 4,16%   | -      | 2,55%    |
| BRASIL FLORESTAL FIP...                     | 12.312.767/0001-35 | -0,02% | -0,35% | -0,35%  | -0,71% | -2,47%   |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES            | 06.988.623/0001-09 | -      | -      | -19,40% | -      | -9,29%   |
| BB TP FI RF REF DI...                       | 11.046.645/0001-81 | 1,21%  | 14,13% | 14,13%  | -      | 16,92%   |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO...                     | 11.977.794/0001-64 | -      | 17,19% | 3,36%   | 1,32%  | -28,93%  |

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.

|                                                |                    |        |         |         |         |         |
|------------------------------------------------|--------------------|--------|---------|---------|---------|---------|
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                         | 24.571.992/0001-75 | -      | 15,08%  | 5,63%   | 36,59%  | 25,92%  |
| ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES                       | 02.887.290/0001-62 | -      | -       | -       | -       | 4,71%   |
| SUL AMÉRICA ÍNDICES FI RF LP                   | 16.892.116/0001-12 | -      | -       | 4,75%   | -       | 4,55%   |
| AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY... | 35.002.482/0001-01 | 0,73%  | 13,05%  | 13,05%  | 32,91%  | 29,99%  |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES...                     | 33.913.562/0001-85 | 4,73%  | -1,37%  | -1,37%  | 57,90%  | 14,81%  |
| SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES                 | 34.525.068/0001-06 | -      | -       | 14,16%  | -14,55% | -26,92% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                 | 11.182.064/0001-77 | -1,28% | 24,62%  | 24,62%  | 12,17%  | 29,25%  |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES                        | 09.550.197/0001-07 | -1,53% | 22,32%  | 22,32%  | 11,22%  | 48,16%  |
| BB FATORIAL FIC AÇÕES                          | 07.882.792/0001-14 | -      | 3,23%   | 1,44%   | 9,06%   | 7,03%   |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES                   | 05.964.067/0001-60 | 0,31%  | 7,17%   | -       | -       | 7,17%   |
| BNB SOBERANO FI RENDA FIXA                     | 30.568.193/0001-42 | 1,21%  | 14,11%  | 14,11%  | -       | 16,89%  |
| VECTOR QUELUZ LAJES...                         | 13.842.683/0001-76 | -2,18% | -16,70% | -16,70% | -26,21% | -23,96% |
| BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC...       | 14.171.644/0001-57 | 1,14%  | 14,72%  | 14,72%  | 29,36%  | 65,64%  |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA...     | 10.922.432/0001-03 | 0,92%  | 11,24%  | 11,24%  | 17,94%  | 37,20%  |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...                 | 11.392.165/0001-72 | -4,28% | 31,09%  | 31,09%  | 26,57%  | 34,62%  |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE...              | 44.602.982/0001-67 | -      | -       | 2,33%   | 4,19%   | 6,46%   |
| ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI                 | 06.175.696/0001-73 | -      | -       | -       | -       | 0,80%   |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...                | 38.280.883/0001-03 | 0,26%  | 25,38%  | 25,38%  | -       | 7,51%   |
| ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP...           | 19.719.727/0001-51 | -      | -       | 8,43%   | -       | 8,43%   |
| XP DIVIDENDOS FI AÇÕES                         | 16.575.255/0001-12 | -2,90% | 15,23%  | -       | -       | 15,23%  |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...         | 50.533.505/0001-90 | -      | 17,29%  | 24,48%  | 33,88%  | 33,18%  |
| PLURAL DIVIDENDOS FIA                          | 11.898.280/0001-13 | 1,11%  | 41,71%  | 41,71%  | 20,33%  | 38,24%  |
| CAIXA EXPERT PIMCO...                          | 51.659.921/0001-00 | 1,34%  | 18,88%  | 18,88%  | -       | 25,02%  |

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.

|                                     |                    |        |        |        |   |        |
|-------------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|---|--------|
| RIO BRAVO PROTEÇÃO...               | 55.274.339/0001-78 | 0,72%  | 16,91% | 16,91% | - | 21,64% |
| TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES  | 26.559.284/0001-44 | 1,21%  | 10,84% | -      | - | 10,84% |
| SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL... | 34.525.051/0001-59 | 1,20%  | 2,75%  | -      | - | 2,75%  |
| KÍNITRO FIF AÇÕES                   | 27.749.572/0001-24 | -1,44% | 11,96% | -      | - | 11,96% |

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.

| TÍTULO     | VENC.    | COMPRA   | QTD. | P.U.<br>COMPRA ATUAL |          | MARCAÇÃO        | VALOR COMPRA      | VALOR ATUAL       | RETORNO                 |
|------------|----------|----------|------|----------------------|----------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| NTN-B 2026 | 15/08/26 | 06/08/25 | 1335 | 4.494,37             | 4.573,69 | CURVA<br>10,14% | R\$ 5.999.984,60  | R\$ 6.105.879,12  | R\$ 67.805,21 ( 1,12% ) |
| NTN-B 2026 | 15/08/26 | 24/09/21 | 307  | 3.900,48             | 4.720,08 | CURVA<br>4,55%  | R\$ 1.197.446,76  | R\$ 1.449.063,31  | R\$ 9.560,67 ( 0,66% )  |
| NTN-B 2026 | 15/08/26 | 06/01/22 | 100  | 3.976,86             | 4.700,52 | CURVA<br>5,27%  | R\$ 397.686,14    | R\$ 470.051,78    | R\$ 3.381,00 ( 0,72% )  |
| NTN-B 2027 | 15/05/27 | 30/05/23 | 1898 | 4.214,06             | 4.479,20 | MERCADO         | R\$ 7.998.281,58  | R\$ 8.501.517,72  | R\$ 92.426,69 ( 1,10% ) |
| NTN-B 2029 | 15/05/29 | 24/05/24 | 1290 | 4.264,88             | 4.604,03 | CURVA<br>6,14%  | R\$ 5.501.689,74  | R\$ 5.939.201,32  | R\$ 46.932,45 ( 0,80% ) |
| NTN-B 2030 | 15/08/30 | 06/01/22 | 316  | 4.051,28             | 4.817,72 | CURVA<br>5,29%  | R\$ 1.280.204,51  | R\$ 1.522.398,08  | R\$ 10.975,56 ( 0,73% ) |
| NTN-B 2030 | 15/08/30 | 25/11/24 | 1450 | 4.274,50             | 4.545,07 | CURVA<br>6,84%  | R\$ 6.198.028,90  | R\$ 6.590.357,05  | R\$ 55.850,00 ( 0,85% ) |
| NTN-B 2030 | 15/08/30 | 24/09/21 | 951  | 4.016,33             | 4.931,05 | CURVA<br>4,68%  | R\$ 3.819.531,39  | R\$ 4.689.432,01  | R\$ 31.445,23 ( 0,68% ) |
| NTN-B 2032 | 15/08/32 | 21/11/22 | 686  | 4.004,42             | 4.312,54 | MERCADO         | R\$ 2.747.031,03  | R\$ 2.958.400,62  | R\$ 7.736,51 ( 0,26% )  |
| NTN-B 2035 | 15/05/35 | 11/10/24 | 2474 | 4.283,39             | 4.465,66 | CURVA<br>6,53%  | R\$ 10.597.101,56 | R\$ 11.048.054,62 | R\$ 90.801,58 ( 0,83% ) |
| NTN-B 2035 | 15/05/35 | 21/11/22 | 697  | 3.943,16             | 4.215,09 | MERCADO         | R\$ 2.748.382,52  | R\$ 2.937.914,62  | R\$ 10.908,23 ( 0,37% ) |
| NTN-B 2035 | 15/05/35 | 06/01/22 | 356  | 4.056,13             | 4.848,44 | CURVA           | R\$ 1.443.980,50  | R\$ 1.726.046,21  | R\$ 12.487,41 ( 0,73% ) |

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.

|            |          |          |      |          |          |                |                   |                   |                          |
|------------|----------|----------|------|----------|----------|----------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
|            |          |          |      |          |          | 5,32%          |                   |                   |                          |
| NTN-B 2035 | 15/05/35 | 24/09/21 | 1081 | 4.179,92 | 5.044,46 | CURVA<br>4,75% | R\$ 4.518.492,43  | R\$ 5.453.056,85  | R\$ 36.883,08 ( 0,68% )  |
| NTN-B 2040 | 15/08/40 | 11/06/24 | 1398 | 4.292,66 | 4.610,90 | CURVA<br>6,20% | R\$ 6.001.133,37  | R\$ 6.446.043,69  | R\$ 51.290,04 ( 0,80% )  |
| NTN-B 2040 | 15/08/40 | 20/12/21 | 382  | 4.198,69 | 5.059,47 | CURVA<br>5,20% | R\$ 1.603.897,77  | R\$ 1.932.716,73  | R\$ 13.790,52 ( 0,72% )  |
| NTN-B 2040 | 15/08/40 | 06/01/22 | 388  | 4.132,47 | 4.965,27 | CURVA<br>5,40% | R\$ 1.603.397,32  | R\$ 1.926.525,22  | R\$ 14.063,19 ( 0,74% )  |
| NTN-B 2040 | 15/08/40 | 18/06/24 | 1175 | 4.252,88 | 4.559,69 | CURVA<br>6,33% | R\$ 4.997.135,41  | R\$ 5.357.632,79  | R\$ 43.169,52 ( 0,81% )  |
| NTN-B 2040 | 15/08/40 | 24/09/21 | 1400 | 4.188,52 | 5.235,28 | CURVA<br>4,84% | R\$ 5.863.923,39  | R\$ 7.329.398,87  | R\$ 50.120,50 ( 0,69% )  |
| NTN-B 2040 | 15/08/40 | 03/07/24 | 2623 | 4.193,90 | 4.482,12 | CURVA<br>6,52% | R\$ 11.000.598,11 | R\$ 11.756.609,76 | R\$ 96.543,85 ( 0,83% )  |
| NTN-B 2045 | 15/05/45 | 24/09/21 | 1300 | 4.296,32 | 5.257,10 | CURVA<br>4,88% | R\$ 5.585.216,00  | R\$ 6.834.224,16  | R\$ 46.956,24 ( 0,69% )  |
| NTN-B 2045 | 15/05/45 | 24/04/25 | 4134 | 3.928,46 | 3.932,97 | CURVA<br>7,55% | R\$ 16.240.250,44 | R\$ 16.258.885,71 | R\$ 147.127,72 ( 0,91% ) |
| NTN-B 2045 | 15/05/45 | 13/12/22 | 646  | 3.865,42 | 4.090,01 | MERCADO        | R\$ 2.497.059,65  | R\$ 2.642.148,66  | R\$ -1.616,42 ( -0,06% ) |
| NTN-B 2045 | 15/05/45 | 06/01/22 | 395  | 4.061,65 | 4.897,70 | CURVA<br>5,50% | R\$ 1.604.353,29  | R\$ 1.934.592,04  | R\$ 14.281,87 ( 0,74% )  |

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.

|                |          |          |       |          |          |                |                    |                    |                            |
|----------------|----------|----------|-------|----------|----------|----------------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| NTN-B 2045     | 15/05/45 | 20/12/21 | 387   | 4.137,39 | 5.007,29 | CURVA<br>5,31% | R\$ 1.601.169,44   | R\$ 1.937.821,23   | R\$ 13.995,38 ( 0,73% )    |
| NTN-B 2050     | 15/08/50 | 18/10/21 | 477   | 4.189,29 | 5.233,62 | CURVA<br>5,15% | R\$ 1.998.291,40   | R\$ 2.496.438,18   | R\$ 17.704,00 ( 0,71% )    |
| NTN-B 2050     | 15/08/50 | 06/01/22 | 251   | 4.141,45 | 5.002,95 | CURVA<br>5,50% | R\$ 1.039.504,98   | R\$ 1.255.740,42   | R\$ 9.271,25 ( 0,74% )     |
| NTN-B 2050     | 15/08/50 | 24/09/21 | 740   | 4.289,62 | 5.404,11 | CURVA<br>4,90% | R\$ 3.174.319,33   | R\$ 3.999.038,76   | R\$ 27.543,02 ( 0,69% )    |
| NTN-B 2050     | 15/08/50 | 20/12/21 | 837   | 4.216,06 | 5.115,68 | CURVA<br>5,33% | R\$ 3.528.844,70   | R\$ 4.281.827,28   | R\$ 30.994,59 ( 0,73% )    |
| NTN-B 2055     | 15/05/55 | 24/09/21 | 2000  | 4.372,99 | 5.387,37 | CURVA<br>4,92% | R\$ 8.745.972,01   | R\$ 10.774.737,00  | R\$ 74.394,83 ( 0,70% )    |
| NTN-B 2055     | 15/05/55 | 18/10/21 | 1169  | 4.275,37 | 5.215,04 | CURVA<br>5,15% | R\$ 4.997.904,79   | R\$ 6.096.376,48   | R\$ 43.232,38 ( 0,71% )    |
| NTN-B 2055     | 15/05/55 | 24/04/25 | 11107 | 3.871,35 | 3.868,88 | CURVA<br>7,44% | R\$ 42.999.084,08  | R\$ 42.971.663,87  | R\$ 384.982,83 ( 0,90% )   |
| NTN-B 2055     | 15/05/55 | 06/01/22 | 859   | 4.109,38 | 4.969,53 | CURVA<br>5,49% | R\$ 3.529.954,67   | R\$ 4.268.829,28   | R\$ 31.482,02 ( 0,74% )    |
| NTN-B 2055     | 15/05/55 | 20/12/21 | 248   | 4.200,78 | 5.103,59 | CURVA<br>5,30% | R\$ 1.041.792,34   | R\$ 1.265.690,98   | R\$ 9.135,76 ( 0,73% )     |
| NTN-B 2060     | 15/08/60 | 06/08/25 | 8461  | 4.018,55 | 4.029,38 | CURVA<br>7,18% | R\$ 34.000.967,59  | R\$ 34.092.619,32  | R\$ 298.330,65 ( 0,88% )   |
| Total Públicos |          |          |       |          |          |                | R\$ 218.102.611,74 | R\$ 235.250.933,74 | R\$ 1.893.987,36 ( 0,81% ) |

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.

|                        |          |          |     |               |               |                |                    |                    |                            |
|------------------------|----------|----------|-----|---------------|---------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| LF BTG<br>PACTUAL IPCA | 28/09/27 | 28/09/22 | 11  | 500.000,00    | 735.939,03    | CURVA<br>7,75% | R\$ 5.500.000,00   | R\$ 8.095.329,32   | R\$ 68.409,58 ( 0,85% )    |
| LF ITAÚ<br>IPCA        | 04/10/27 | 04/10/24 | 1   | 13.806.000,00 | 15.869.932,01 | CURVA<br>6,89% | R\$ 13.806.000,00  | R\$ 15.869.932,01  | R\$ 122.085,94 ( 0,78% )   |
| LF BTG<br>PACTUAL IPCA | 26/10/27 | 26/10/22 | 9   | 500.000,00    | 733.146,24    | CURVA<br>7,71% | R\$ 4.500.000,00   | R\$ 6.598.316,15   | R\$ 55.631,20 ( 0,85% )    |
| LF BTG<br>PACTUAL IPCA | 28/05/29 | 28/05/24 | 110 | 50.000,00     | 59.338,33     | CURVA<br>6,66% | R\$ 5.500.000,00   | R\$ 6.527.215,82   | R\$ 50.395,22 ( 0,78% )    |
| LF BRADESCO<br>IPCA    | 12/11/29 | 12/11/24 | 120 | 50.000,00     | 56.824,44     | CURVA<br>6,93% | R\$ 6.000.000,00   | R\$ 6.818.932,84   | R\$ 50.081,40 ( 0,74% )    |
| LF BTG<br>PACTUAL IPCA | 11/11/30 | 11/11/25 | 280 | 50.000,00     | 50.649,22     | CURVA<br>8,36% | R\$ 14.000.000,00  | R\$ 14.181.782,36  | R\$ 120.931,30 ( 0,86% )   |
| Total Privados         |          |          |     |               |               |                | R\$ 49.306.000,00  | R\$ 58.091.508,50  | R\$ 467.534,64 ( 0,81% )   |
| Total Global           |          |          |     |               |               |                | R\$ 267.408.611,74 | R\$ 293.342.442,24 | R\$ 2.361.522,00 ( 0,81% ) |

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.