

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência Setembro 2025

1. Introdução

Na busca por uma governança de qualidade e principalmente no que diz respeito às aplicações dos recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foram utilizados para a emissão desse parecer os relatórios mensais fornecidos pela consultoria de investimentos contratada e disponibilizados na plataforma UNO, como segue: - Relatório dos Investimentos com análise da carteira de investimentos contemplando a carteira de investimentos consolidada retornos sobre ao investimentos, distribuição dos ativos por instituições financeiras, distribuição dos ativos por segmento e subsegmento, retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade, evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações financeiras; - Relatório de Riscos com informações dos principais índices de risco de mercado, enquadramentos na Resolução CMN nº 4.963/2021, aderência aos benchmarks e à política de investimentos; Panorama de Mercado com a análise dos principais eventos econômicos e do mercado financeiro ocorridos no mês de referência.

2. Análise do Cenário Econômico

A economia brasileira mostrou sinais de desaceleração no terceiro trimestre, com o Índice de Atividade Econômica (IBC-Br) subindo 0,4% em agosto, após recuos sucessivos em junho e julho. O aumento foi observado nos setores de indústria e serviços. Além disso, o PMI Composto também apontou contração, com a demanda doméstica e externa em queda e altos custos de crédito prejudicando o crescimento. No entanto, houve alívio nos custos de insumos, o que melhorou as expectativas empresariais. A situação fiscal apresentou resultados menos negativos, com um déficit primário de R\$ 17,3 bilhões em agosto, abaixo das expectativas do mercado. O mercado de trabalho se manteve positivo, com a taxa de desocupação caindo para 5,6%, atingindo a mínima histórica. O emprego formal aumentou, e a confiança do consumidor teve uma leve recuperação, refletindo expectativas mais otimistas. Em termos inflacionários, o IPCA avançou 0,48% em setembro, impulsionado principalmente pelos preços da energia elétrica. O Comitê de Política Monetária (Copom) optou por manter a taxa Selic em 15,00% ao ano, destacando a necessidade de cautela devido à inflação persistente e ao cenário econômico global incerto.

A economia dos Estados Unidos expandiu no segundo trimestre de 2025, com um crescimento de 3,8% no PIB, impulsionado pelo consumo das famílias e pela redução das importações, mas apresentou sinais de desaceleração no terceiro trimestre, com a queda nos índices PMI de serviços e industrial. Em resposta, o Federal Reserve iniciou um ciclo de flexibilização, cortando a taxa de juros em 0,25 ponto percentual, para 4,00% a 4,25%, devido à moderação no mercado de trabalho e à inflação ainda alta. O mercado de trabalho mostrou desaceleração, com a criação de vagas bem abaixo das expectativas. Enquanto isso, na zona do euro, a recuperação foi desigual, com o setor de serviços em expansão e o industrial em contração, enquanto o Banco Central Europeu manteve os juros inalterados. Na China, a atividade também apresentou leve recuperação, embora com o setor industrial ainda em contração, e o Banco Popular da China manteve os juros estáveis. Em termos geopolíticos, houve avanços comerciais, como o acordo

de livre comércio entre o Mercosul e a EFTA, mas também tensões globais, como a pressão econômica sobre a Rússia e o aumento das disputas comerciais entre grandes potências.

3. Análise da Carteira de Investimentos

3.1. Carteira de Investimentos Consolidada

A carteira de investimentos do FUNPREVMAR está segregada entre os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Estruturados, demonstrado no quadro abaixo. Este perfil reflete a estratégia conservadora adotada, priorizando a segurança e a liquidez.

Distribuição da carteira de investimentos por classe de segmentos:

| CLASSE | PERCENTUAL | VALOR |
|----------------|----------------|---------------------------|
| Renda Fixa | 87,29% | R\$ 135.629.225,73 |
| Renda Variável | 10,09% | R\$ 15.669.670,04 |
| Estruturados | 2,62% | R\$ 4.071.474,36 |
| Total | 100,00% | R\$ 155.370.370,13 |

Distribuição da carteira de investimentos por índices de referência:

| BENCHMARK | PERCENTUAL | VALOR |
|----------------|----------------|---------------------------|
| CDI | 32,76% | R\$ 50.899.658,05 |
| IMA-B | 12,93% | R\$ 20.090.611,50 |
| IMA-B 5 | 12,57% | R\$ 19.536.136,08 |
| IMA Geral ex-C | 12,17% | R\$ 18.901.827,99 |
| IBOVESPA | 7,24% | R\$ 11.254.137,55 |
| TÍTULOS | 6,02% | R\$ 9.351.782,00 |
| IRF-M 1 | 5,78% | R\$ 8.986.317,87 |
| IPCA | 5,03% | R\$ 7.816.283,21 |
| SMLL | 2,68% | R\$ 4.163.526,46 |
| IDKA IPCA 2A | 2,65% | R\$ 4.118.083,39 |
| IDIV | 0,16% | R\$ 252.006,03 |
| Total | 100,00% | R\$ 155.370.370,13 |

3.2. Enquadramentos

No fechamento de setembro de 2025, a carteira do FUNPREVMAR apresenta-se integralmente enquadrada aos limites definidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e pela Política de Investimentos vigente. As aplicações enquadradas no Art. 7º, inciso I, alínea "a", correspondentes a títulos públicos federais, representaram 6,02% da carteira, dentro dos parâmetros da política, que preveem limite inferior de 0%, alvo de 10% e superior de 50%. Já os investimentos classificados no Art. 7º, inciso I, alínea "b", compostos por fundos de renda fixa referenciados em títulos públicos, totalizaram 56,68%, enquadrando-se na faixa entre 20% e 90%, com alvo de 43%. As aplicações previstas no Art. 7º, inciso III, alínea "a", relativas a fundos de renda fixa com diversificação de emissores, somaram 24,59% do total, em conformidade com os limites mínimo de 10%, alvo de 25,8% e máximo de 50%. No Art. 7º, inciso V, alínea "a", referente a fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC) sênior, a participação foi residual, de 0,00%, dentro da faixa definida pela política, que estabelece limite inferior de 0%, alvo de 0,20% e superior de 2%. As aplicações enquadradas no Art. 8º, inciso I, correspondentes a fundos de investimento em ações, representaram 10,09%, dentro dos parâmetros de 0% (mínimo), 13% (alvo) e 20% (máximo). Por fim, os investimentos classificados no Art. 10, inciso I, compostos por fundos multimercado abertos, somaram 2,62% da carteira, em conformidade com os limites de 0% (mínimo), 5% (alvo) e 10% (máximo). Dessa forma, a carteira encontra-se plenamente enquadrada à regulamentação vigente e à política de investimentos do exercício.

A conformidade da carteira com a legislação vigente demonstra uma gestão eficiente, garantindo que os investimentos estejam alinhados às regras estabelecidas para os RPPS. O acompanhamento contínuo dessas alocações assegura que eventuais ajustes sejam feitos de maneira estratégica, minimizando riscos e maximizando a aderência às diretrizes normativas e às necessidades do FUNPREVMAR.

3.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras

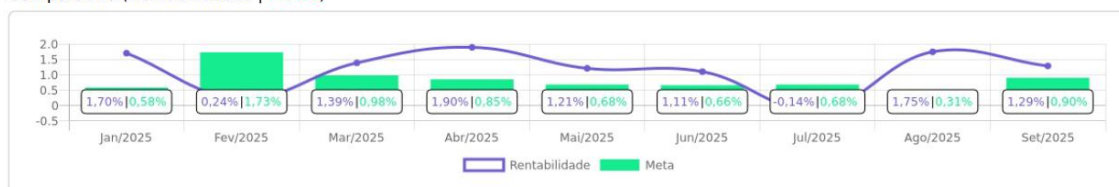
Os fundos de investimentos que compõem a carteira de investimentos do PREVMMAR, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão as seguintes instituições:

| ADMINISTRADOR | PERCENTUAL | VALOR | GESTOR | PERCENTUAL | VALOR |
|---------------------|----------------|---------------------------|-----------------------|----------------|---------------------------|
| BB GESTAO | 42,74% | R\$ 66.408.273,60 | BB GESTAO | 42,74% | R\$ 66.408.273,60 |
| CAIXA ECONOMICA | 41,15% | R\$ 63.940.341,85 | CAIXA DISTRIBUIDORA | 41,15% | R\$ 63.940.341,85 |
| TÍTULOS | 6,02% | R\$ 9.351.782,00 | TÍTULOS | 6,02% | R\$ 9.351.782,00 |
| INTRAG DTVM | 4,64% | R\$ 7.207.527,89 | AZ QUEST | 4,64% | R\$ 7.207.527,89 |
| ITAU UNIBANCO | 3,06% | R\$ 4.754.404,12 | ITAU UNIBANCO | 3,06% | R\$ 4.754.404,12 |
| BANCO DAYCOVAL | 2,22% | R\$ 3.455.732,00 | DAYCOVAL ASSET | 2,22% | R\$ 3.455.732,00 |
| BEM - DISTRIBUIDORA | 0,16% | R\$ 252.006,03 | ICATU VANGUARDA | 0,16% | R\$ 252.006,03 |
| FINAXIS CORRETORA | 0,00% | R\$ 302,64 | GRAPHEN INVESTIMENTOS | 0,00% | R\$ 302,64 |
| Total | 100,00% | R\$ 155.370.370,13 | Total | 100,00% | R\$ 155.370.370,13 |

3.4. Retorno da Carteira de Investimentos versus Meta de Rentabilidade

A carteira do FUNPREVMAR apresentou rentabilidade positiva de 1,29% em setembro, superando a meta atuarial do mês que ficou em 0,90%. No acumulado do ano, a carteira apresenta rentabilidade de 10,93%, com desempenho superior à meta atuarial de 7,67% apurada no período analisado.

Comparativo (Rentabilidades | Metas)



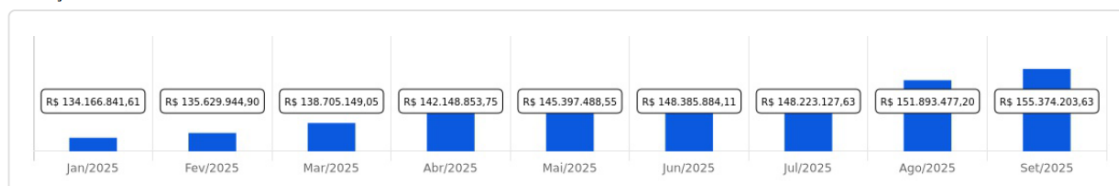
A carteira do FUNPREVMAR manteve perfil predominantemente conservador, com 87,29% dos recursos alocados em renda fixa, 10,09% em renda variável e 2,62% em fundos estruturados. Entre os benchmarks, observa-se maior exposição a estratégias atreladas ao CDI, que somam 32,76% do total investido, reforçando a preferência por ativos de alta liquidez e retorno previsível. A representatividade dos índices IMA-B, IMA-B 5 e IMA Geral ex-C, que juntos concentram 37,67%, evidencia participação relevante em títulos públicos indexados à inflação, o que contribui para a proteção real do portfólio frente à variação de preços. Já a exposição à renda variável ocorre majoritariamente por meio de fundos referenciados ao Ibovespa (7,24%), SMLL (2,68%) e IDIV (0,16%), refletindo diversificação moderada no segmento. Do ponto de vista de gestão, a carteira apresenta distribuição equilibrada entre Banco do Brasil (42,74%) e Caixa Econômica Federal (41,15%), além de participações menores com Itaú Unibanco (3,06%), AZ Quest (4,64%) e Daycoval Asset (2,22%), demonstrando diversificação institucional adequada.

3.5. Evolução Patrimonial

No mês anterior ao de referência, conforme relatório dos investimentos, o FUNPREVMAR apresentava um patrimônio líquido consolidado de **R\$ 151.893.477,20** (cento e cinquenta e um milhões oitocentos e noventa e três mil quatrocentos e setenta e sete reais e vinte centavos).

No mês de referência, o FUNPREVMAR apresenta um patrimônio líquido consolidado de **R\$ 155.374.203,63** (cento e cinquenta e cinco milhões trezentos e setenta e quatro mil duzentos e três reais e sessenta e três centavos).

Evolução do Patrimônio



Considerou-se para apuração do patrimônio líquido consolidado do instituto a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros (R\$ 155.370.370,13) a título de recursos previdenciários e recursos da taxa de administração, somados aos valores disponíveis em conta corrente (R\$ 3.833,50) no fechamento do mês.

3.6. Retorno dos Investimentos após Movimentações

Em se tratando do retorno total mensurado pela carteira de Investimentos do FUNPREVMAR no mês de setembro, após aplicações e resgates, o montante apresentado foi positivo no valor de R\$ 1.980.015,63, representando um retorno de 1,29% na carteira de investimentos no período analisado, conforme se pode observar no relatório mensal dos investimentos no Anexo 1.

4. **Análise de Risco da Carteira de Investimentos**

A análise de risco contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez. Na plataforma de gestão dos investimentos UNO se faz o acompanhamento de risco dos investimentos, conforme relatório de risco demonstrado no Anexo 2, trazendo medidas de risco de mercado, enquadramentos na política de investimentos e aderência aos benchmarks da carteira e dos fundos de investimentos.

4.1. Risco de Mercado

Sob a ótica de risco, a carteira apresentou Value at Risk (VaR) de 1,45% no mês e 5,03% nos últimos 12 meses, indicando perda potencial controlada mesmo em cenários adversos. A volatilidade situou-se em 0,53% no mês e 2,66% no acumulado em 12 meses, confirmando estabilidade compatível com o perfil previdenciário. O Índice de Sharpe foi de 0,50 no mês e -0,91 nos últimos 12 meses, sinalizando desempenho recente eficiente frente ao risco assumido, ainda que o resultado anual reflita o efeito de períodos anteriores de maior dispersão entre os retornos dos ativos.

4.2. Risco de Crédito

Com relação ao risco de crédito, conforme demonstrado no último relatório semestral de diligência e lastro, de Junho/2025, destaca-se que a carteira consolidada do FUNPREVMAR possui 88,32% dos recursos investidos em ativos classificados como AAA, considerando títulos privados e títulos de emissão do Tesouro Nacional, com risco equivalente ao *rating* soberano do país, os quais são considerados como os de menor risco de crédito do mercado brasileiro.

4.3. Risco de Liquidez

A carteira de investimentos possui liquidez imediata na maioria das aplicações financeiras para auxílio no cumprimento das obrigações financeiras do FUNPREVMAR, conforme quadro abaixo:

| LIQUIDEZ | PERCENTUAL | VALOR |
|--------------------|----------------|---------------------------|
| 0 a 30 dias | 87,19% | R\$ 135.460.802,52 |
| Acima 2 anos | 11,05% | R\$ 17.168.065,21 |
| 1 a 2 anos | 1,76% | R\$ 2.741.199,76 |
| (vide regulamento) | 0,00% | R\$ 302,64 |
| Total | 100,00% | R\$ 155.370.370,13 |

5. Anexos

| Relatórios | Anexos |
|---------------------------------------|----------|
| Relatório Analítico dos Investimentos | Anexo I |
| Relatório de Riscos | Anexo II |

6. Considerações Finais

A carteira do FUNPREVMAR mantém perfil conservador, com foco em segurança, liquidez e aderência à meta atuarial. Em setembro, o FUNPREVMAR apresentou desempenho superior à meta atuarial, registrando ganho relevante tanto no período quanto no acumulado do ano. A estratégia vigente, com predominância de ativos de renda fixa atrelados ao CDI, mostrou-se adequada ao atual cenário macroeconômico, caracterizado por taxa básica de juros elevada. A diversificação entre ativos de renda fixa e variável demonstrou eficiência, proporcionando resultados consistentes em diferentes segmentos de mercado. A carteira apresenta perfil de risco controlado, com indicadores de VaR e volatilidade em níveis moderados, plenamente compatíveis com o perfil previdenciário do regime. A gestão manteve total conformidade com os limites regulatórios da Resolução CMN nº 4.963/2021, assegurando alocação prudente e diversificada. Diante da persistência de um ambiente econômico restritivo, marcado por incertezas fiscais e juros elevados, recomenda-se a manutenção da estratégia conservadora, com foco em previsibilidade de retorno e preservação de capital, como abordagem mais consistente para os próximos meses.

Em relação à carteira de investimentos do instituto e à manutenção dos percentuais de alocação nos segmentos de renda fixa e renda variável, assim como as movimentações de recursos, estas foram feitas considerando a Política Anual de Investimentos de 2025 e relatórios dos investimentos disponibilizados pela consultoria de investimentos, que seguem em anexo a este parecer.

Encaminha-se este parecer com a análise dos membros do Comitê de Investimentos para apreciação do Conselho Fiscal.

Maracaju/MS, 29 de outubro de 2025.

9. ASSINATURAS

Bruna Ferreira Figueró
Comitê de Investimentos

Eduardo Luiz Castrioto de Jesus
Comitê de Investimentos

Jorge Lopes Zaatreh
Comitê de Investimentos

Evandro Marciel Alves Bezerra
Comitê de Investimentos

Alander Matheus Taube de Lima
Comitê de Investimentos

ANEXO I

RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS
SETEMBRO/2025

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

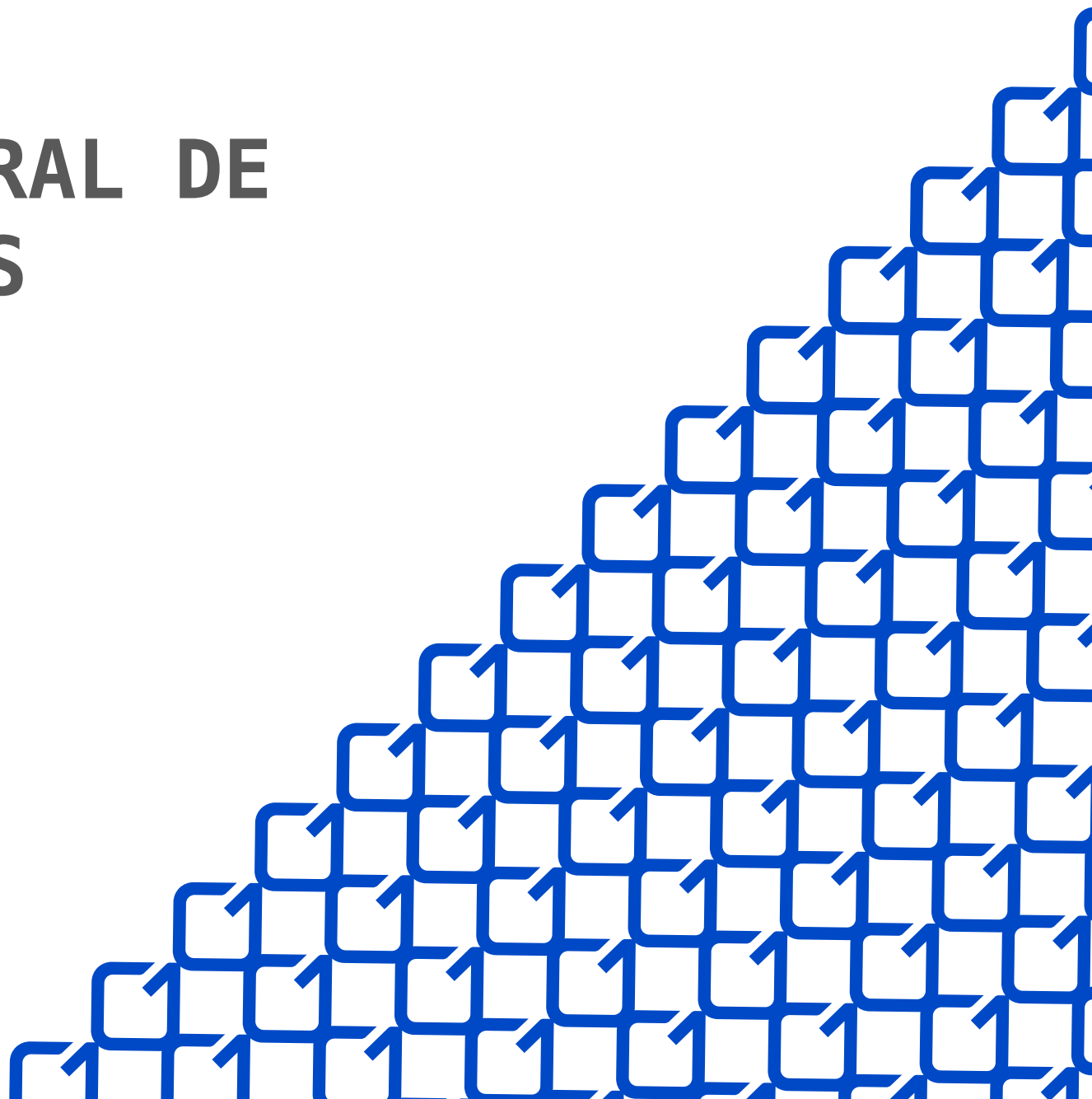
 Setembro/2025

LEMA



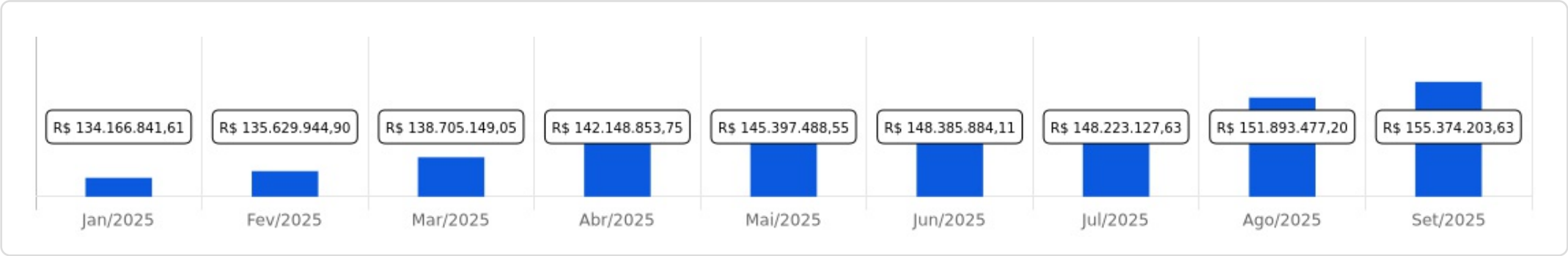
Elaborador por:

LEMA, Economia e Finanças | unoapp.com.br

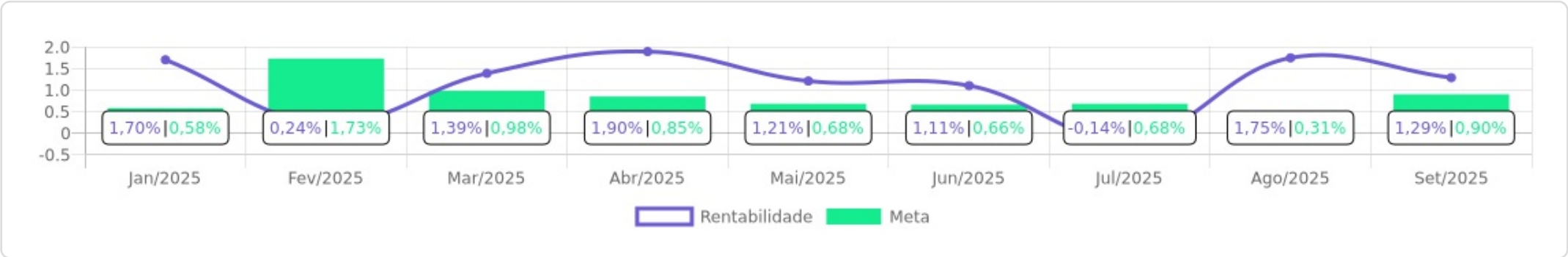


| | | | | | | | | | |
|--------------------|--|---------------|--------|-------|-------|----------|----------|----------------------|--|
| Patrimônio | | Rentabilidade | | Meta | | Gap | | VaR _{1,252} | |
| R\$ 155.374.203,63 | | Mês | Acum. | Mês | Acum. | Mês | Acum. | 0,32% | |
| | | 1,29% | 10,93% | 0,90% | 7,67% | 0,39p.p. | 3,26p.p. | | |

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)

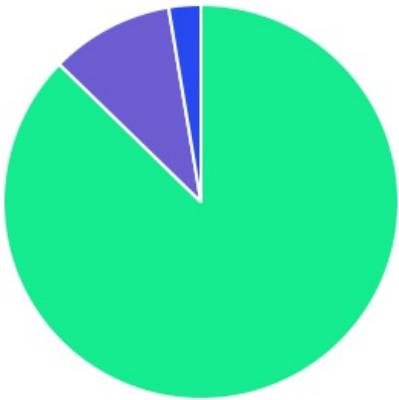


| ATIVO | SALDO | CARTEIRA(%) | RESG. | CARÊN. | 4.963 | RETORNO (R\$) | (%) | TX ADM |
|---|--------------------|-------------|-------|----------|------------|------------------|---------|--------|
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF | R\$ 16.794.936,32 | 10,81% | D+0 | - | 7, I "b" | R\$ 106.545,71 | 0,64% | 0,20% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF | R\$ 4.118.083,39 | 2,65% | D+0 | - | 7, I "b" | R\$ 24.555,87 | 0,60% | 0,20% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF | R\$ 6.791.315,88 | 4,37% | D+0 | - | 7, I "b" | R\$ 35.050,52 | 0,52% | 0,20% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ... | R\$ 14.526.545,60 | 9,35% | D+0 | - | 7, I "b" | R\$ 154.598,85 | 1,08% | 0,40% |
| BB IMA-B TP FI RF | R\$ 13.299.295,62 | 8,56% | D+1 | - | 7, I "b" | R\$ 69.403,49 | 0,52% | 0,20% |
| BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC | R\$ 8.616.322,25 | 5,55% | D+0 | - | 7, I "b" | R\$ 102.029,16 | 1,20% | 0,20% |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID | R\$ 8.986.317,87 | 5,78% | D+0 | - | 7, I "b" | R\$ 103.530,56 | 1,17% | 0,10% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI... | R\$ 4.375.282,39 | 2,82% | D+3 | - | 7, I "b" | R\$ 50.006,82 | 1,16% | 0,30% |
| BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI | R\$ 2.741.199,76 | 1,76% | D+0 | 15/05/27 | 7, I "b" | R\$ 19.262,91 | 0,71% | 0,20% |
| CAIXA FI BRASIL 2028 X TP | R\$ 7.816.283,21 | 5,03% | D+0 | 15/08/28 | 7, I "b" | R\$ 34.349,71 | 0,44% | 0,15% |
| CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP | R\$ 13.893.177,45 | 8,94% | D+0 | - | 7, III "a" | R\$ 150.917,39 | 1,09% | 0,20% |
| BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC | R\$ 24.318.381,35 | 15,65% | D+0 | - | 7, III "a" | R\$ 318.462,65 | 1,23% | 0,20% |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | R\$ 302,64 | 0,00% | VR | - | 7, V "a" | R\$ -53,59 | -15,04% | - |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES | R\$ 3.455.732,00 | 2,22% | D+14 | - | 8, I | R\$ 93.704,14 | 2,79% | 0,03% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | R\$ 3.044.001,43 | 1,96% | D+3 | - | 8, I | R\$ 108.078,81 | 3,68% | 2,00% |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | R\$ 4.163.526,46 | 2,68% | D+29 | - | 8, I | R\$ 127.677,41 | 3,16% | 2,00% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | R\$ 4.754.404,12 | 3,06% | D+23 | - | 8, I | R\$ 376.099,11 | 8,59% | 1,85% |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | R\$ 252.006,03 | 0,16% | D+3 | - | 8, I | R\$ 9.768,69 | 4,03% | 2,00% |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVID | R\$ 4.071.474,36 | 2,62% | D+5 | - | 10, I | R\$ 23.301,90 | 0,58% | 0,85% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | R\$ 9.351.782,00 | 6,02% | - | - | 7, I "a" | R\$ 72.725,52 | 0,78% | - |
| Total investimentos | R\$ 155.370.370,13 | 100.00% | | | | R\$ 1.980.015,63 | 1,29% | |
| Disponibilidade | R\$ 3.833,50 | - | | | | - | - | |

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.

| | | | | |
|------------------|--------------------|---------|---|---|
| Total patrimônio | R\$ 155.374.203,63 | 100.00% | - | - |
|------------------|--------------------|---------|---|---|

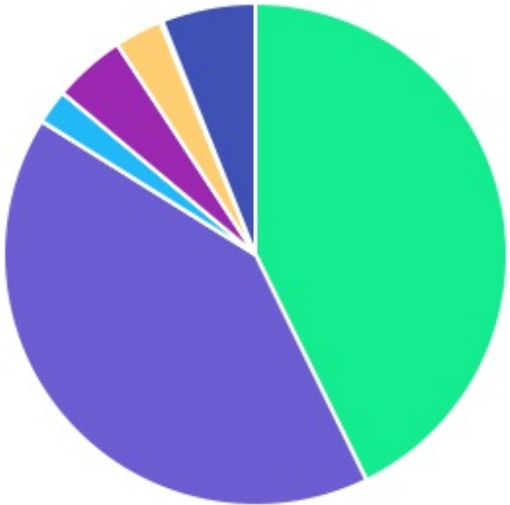
| CLASSE | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|----------------|------------|--------------------|------|
| Renda Fixa | 87,29% | R\$ 135.629.225,73 | |
| Renda Variável | 10,09% | R\$ 15.669.670,04 | |
| Estruturados | 2,62% | R\$ 4.071.474,36 | |
| Total | 100,00% | R\$ 155.370.370,13 | |



| ENQUADRAMENTO | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|---------------|------------|--------------------|------|
| 7, I "b" | 56,68% | R\$ 88.065.582,29 | |
| 7, III "a" | 24,59% | R\$ 38.211.558,80 | |
| 8, I | 10,09% | R\$ 15.669.670,04 | |
| 7, I "a" | 6,02% | R\$ 9.351.782,00 | |
| 10, I | 2,62% | R\$ 4.071.474,36 | |
| 7, V "a" | 0,00% | R\$ 302,64 | |
| Total | 100,00% | R\$ 155.370.370,13 | |

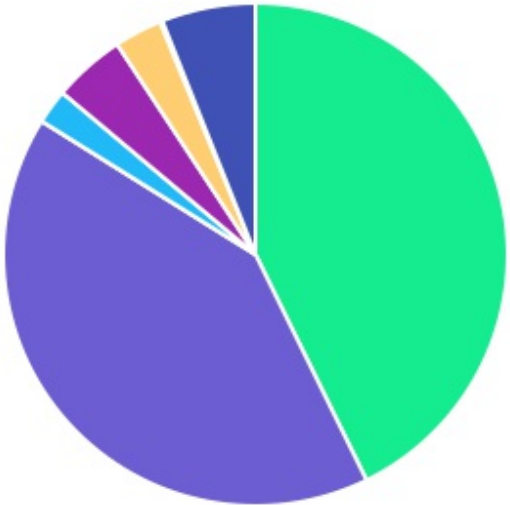


| GESTOR | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|-----------------------|------------|--------------------|------|
| BB GESTAO | 42,74% | R\$ 66.408.273,60 | |
| CAIXA DISTRIBUIDORA | 41,15% | R\$ 63.940.341,85 | |
| TÍTULOS | 6,02% | R\$ 9.351.782,00 | |
| AZ QUEST | 4,64% | R\$ 7.207.527,89 | |
| ITAU UNIBANCO | 3,06% | R\$ 4.754.404,12 | |
| DAYCOVAL ASSET | 2,22% | R\$ 3.455.732,00 | |
| ICATU VANGUARDA | 0,16% | R\$ 252.006,03 | |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS | 0,00% | R\$ 302,64 | |
| Total | 100,00% | R\$ 155.370.370,13 | |



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. |
|---------------------|------------|--------------------|------|
| BB GESTAO | 42,74% | R\$ 66.408.273,60 | |
| CAIXA ECONOMICA | 41,15% | R\$ 63.940.341,85 | |
| TÍTULOS | 6,02% | R\$ 9.351.782,00 | |
| INTRAG DTVM | 4,64% | R\$ 7.207.527,89 | |
| ITAU UNIBANCO | 3,06% | R\$ 4.754.404,12 | |
| BANCO DAYCOVAL | 2,22% | R\$ 3.455.732,00 | |
| BEM - DISTRIBUIDORA | 0,16% | R\$ 252.006,03 | |
| FINAXIS CORRETORA | 0,00% | R\$ 302,64 | |
| Total | 100,00% | R\$ 155.370.370,13 | |



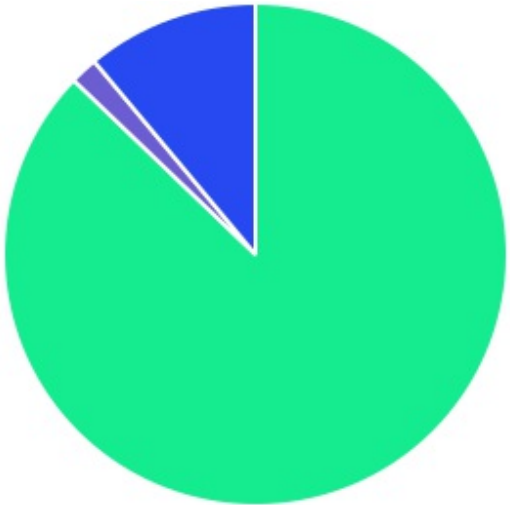
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

| BENCHMARK | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|----------------|------------|--------------------|------|
| CDI | 32,76% | R\$ 50.899.658,05 | |
| IMA-B | 12,93% | R\$ 20.090.611,50 | |
| IMA-B 5 | 12,57% | R\$ 19.536.136,08 | |
| IMA Geral ex-C | 12,17% | R\$ 18.901.827,99 | |
| IBOVESPA | 7,24% | R\$ 11.254.137,55 | |
| TÍTULOS | 6,02% | R\$ 9.351.782,00 | |
| IRF-M 1 | 5,78% | R\$ 8.986.317,87 | |
| IPCA | 5,03% | R\$ 7.816.283,21 | |
| SMLL | 2,68% | R\$ 4.163.526,46 | |
| IDKA IPCA 2A | 2,65% | R\$ 4.118.083,39 | |
| IDIV | 0,16% | R\$ 252.006,03 | |
| Total | 100,00% | R\$ 155.370.370,13 | |



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

| LIQUIDEZ | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|--------------------|------------|--------------------|------|
| 0 a 30 dias | 87,19% | R\$ 135.460.802,52 | |
| Acima 2 anos | 11,05% | R\$ 17.168.065,21 | |
| 1 a 2 anos | 1,76% | R\$ 2.741.199,76 | |
| (vide regulamento) | 0,00% | R\$ 302,64 | |
| Total | 100,00% | R\$ 155.370.370,13 | |



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\$ 9.351.782,00 | 6.02% | 0,00% | 10,00% | 50,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b" | 100% | R\$ 88.065.582,29 | 56.68% | 20,00% | 43,00% | 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\$ 38.211.558,80 | 24.59% | 10,00% | 25,80% | 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\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 1,00% | 10,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a" | 10% | R\$ 302,64 | 0.00% | 0,00% | 0,20% | 2,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b" | 10% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| FI Debêntures - 7, V "c" | 10% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Total Renda Fixa | | R\$ 135.629.225,73 | 87,29% | | | |
| RENDA VARIÁVEL | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | (%) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| | | | | | | |
| FI Ações - 8, I | 40% | R\$ 15.669.670,04 | 10.09% | 0,00% | 13,00% | 20,00% |
| FI de Índices Ações - 8, II | 40% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Total Renda Variável | | R\$ 15.669.670,04 | 10,09% | | | |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | (%) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| | | | | | | |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I | 10% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Investimento no Exterior - 9, II | 10% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Ações - BDR Nível I - 9, III | 10% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 2,00% | 10,00% |
| Total Investimentos no Exterior | | R\$ 0,00 | 0,00% | | | |

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

| FUNDOS ESTRUTURADOS | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | (%) | POLÍTICA DE INVESTIMENTO | | |
|--|--------------|--------------------|---------|--------------------------|---------|-------------|
| | | | | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Multimercado - aberto - 10, I | 10% | R\$ 4.071.474,36 | 2.62% | 0,00% | 5,00% | 10,00% |
| FI em Participações - 10, II | 5% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III | 5% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Total Fundos Estruturados | | R\$ 4.071.474,36 | 2,62% | | | |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | (%) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Imobiliário - 11 | 10% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Total Fundos Imobiliários | | R\$ 0,00 | 0,00% | | | |
| EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | (%) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| Empréstimos Consignados - 12 | 10% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Total Empréstimos Consignados | | R\$ 0,00 | 0,00% | | | |
| Total Global | | R\$ 155.370.370,13 | 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 + 5.21% a.a. | | | |
| Janeiro | R\$ 130.325.271,90 | R\$ 134.166.841,61 | 0,58% | R\$ 2.229.622,59 | 1,70% | 1,12p.p. |
| Fevereiro | R\$ 134.166.841,61 | R\$ 135.629.944,90 | 1,73% | R\$ 301.268,16 | 0,24% | -1,50p.p. |
| Março | R\$ 135.629.944,90 | R\$ 138.705.149,05 | 0,98% | R\$ 1.867.675,19 | 1,39% | 0,41p.p. |
| Abril | R\$ 138.705.149,05 | R\$ 142.148.853,75 | 0,85% | R\$ 2.635.625,59 | 1,90% | 1,04p.p. |
| Maiο | R\$ 142.148.853,75 | R\$ 145.397.488,55 | 0,68% | R\$ 1.722.478,62 | 1,21% | 0,53p.p. |
| Junho | R\$ 145.397.488,55 | R\$ 148.385.884,11 | 0,66% | R\$ 1.634.977,71 | 1,11% | 0,44p.p. |
| Julho | R\$ 148.385.884,11 | R\$ 148.223.127,63 | 0,68% | R\$ -194.589,31 | -0,14% | -0,82p.p. |
| Agosto | R\$ 148.223.127,63 | R\$ 151.893.477,20 | 0,31% | R\$ 2.612.588,92 | 1,75% | 1,44p.p. |
| Setembro | R\$ 151.893.477,20 | R\$ 155.374.203,63 | 0,90% | R\$ 1.980.015,63 | 1,29% | 0,39p.p. |
| Total | R\$ 151.893.477,20 | R\$ 155.374.203,63 | 7,67% | R\$ 14.789.663,10 | 10,93% | 3,26p.p. |
| 2024 | | | INPC + 5% a.a. | | | |
| Janeiro | R\$ 118.655.697,50 | R\$ 118.944.323,41 | 0,98% | R\$ 150.388,17 | 0,13% | -0,85p.p. |
| Fevereiro | R\$ 118.944.323,41 | R\$ 121.046.027,38 | 1,22% | R\$ 869.137,53 | 0,73% | -0,48p.p. |
| Março | R\$ 121.046.027,38 | R\$ 123.481.438,09 | 0,60% | R\$ 809.624,12 | 0,67% | 0,07p.p. |
| Abril | R\$ 123.481.438,09 | R\$ 122.862.352,51 | 0,78% | R\$ -531.420,09 | -0,43% | -1,21p.p. |
| Maiο | R\$ 122.862.352,51 | R\$ 124.704.065,63 | 0,87% | R\$ 530.760,65 | 0,44% | -0,43p.p. |
| Junho | R\$ 124.704.065,63 | R\$ 129.250.182,21 | 0,66% | R\$ 395.821,29 | 0,30% | -0,36p.p. |
| Julho | R\$ 129.250.182,21 | R\$ 132.518.654,85 | 0,67% | R\$ 1.972.596,76 | 1,54% | 0,88p.p. |
| Agosto | R\$ 132.518.654,85 | R\$ 134.092.279,68 | 0,27% | R\$ 1.802.799,63 | 1,38% | 1,11p.p. |
| Setembro | R\$ 134.092.279,68 | R\$ 132.324.877,35 | 0,89% | R\$ -42.880,38 | -0,03% | -0,92p.p. |
| Outubro | R\$ 132.324.877,35 | R\$ 134.016.761,48 | 1,02% | R\$ 515.146,50 | 0,39% | -0,63p.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.

| | | | | | | |
|----------|--------------------|--------------------|--------|------------------|--------|-----------|
| Novembro | R\$ 134.016.761,48 | R\$ 133.965.317,69 | 0,74% | R\$ 250.152,40 | 0,21% | -0,53p.p. |
| Dezembro | R\$ 133.965.317,69 | R\$ 130.325.271,90 | 0,89% | R\$ -848.569,79 | -0,67% | -1,56p.p. |
| Total | R\$ 133.965.317,69 | R\$ 130.325.271,90 | 10,01% | R\$ 5.873.556,79 | 4,73% | -5,28p.p. |

| ATIVO | CNPJ | RENTABILIDADE | | | | |
|--|--------------------|---------------|---------|--------------|--------------|------------|
| | | Mês (%) | Ano (%) | 12 meses (%) | 24 meses (%) | Início (%) |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF... | 11.328.882/0001-35 | 1,17% | 10,57% | 12,83% | - | 20,71% |
| CAIXA BRASIL FI RF REF DI... | 03.737.206/0001-97 | 1,09% | 8,89% | 11,25% | - | 19,50% |
| BB PERFIL FIC RF REF DI... | 13.077.418/0001-49 | 1,23% | 10,01% | 12,71% | - | 21,45% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF | 23.215.097/0001-55 | 1,08% | 10,31% | 12,07% | - | 17,21% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI... | 11.060.913/0001-10 | 0,64% | 8,17% | 8,97% | - | 14,57% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF | 10.740.658/0001-93 | 0,52% | 9,24% | 5,61% | - | 6,27% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP... | 14.386.926/0001-71 | 0,60% | 8,15% | 8,88% | - | 14,03% |
| BB IMA-B TP FI RF | 07.442.078/0001-05 | 0,52% | 9,29% | 5,72% | - | 6,35% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 07.279.657/0001-89 | 3,68% | 24,32% | 16,15% | - | 17,15% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 24.571.992/0001-75 | 8,59% | 15,04% | 5,60% | - | 17,39% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC... | 35.292.588/0001-89 | 1,16% | 10,26% | 11,78% | - | 18,83% |
| BB ALOCAÇÃO FI... | 35.292.597/0001-70 | 0,58% | 7,23% | 7,55% | - | 13,10% |
| ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES | 42.318.981/0001-60 | - | 19,80% | 12,05% | - | -5,05% |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | 08.279.304/0001-41 | 4,03% | 19,53% | 9,79% | - | 7,31% |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | 06.018.364/0001-85 | -15,04% | -33,56% | -35,49% | - | -36,75% |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC... | 11.392.165/0001-72 | 3,16% | 25,21% | 19,09% | - | 20,71% |
| BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027... | 46.134.096/0001-81 | 0,71% | 8,53% | 8,87% | - | 13,12% |
| BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC | 04.857.834/0001-79 | 1,20% | 10,17% | 13,02% | - | 21,83% |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE... | 50.533.505/0001-90 | - | 17,29% | 24,48% | - | 30,57% |
| CAIXA FI BRASIL 2028 X TP | 50.470.807/0001-66 | 0,44% | 9,57% | 8,38% | - | 9,59% |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES | 13.155.995/0001-01 | 2,79% | 18,59% | 8,94% | - | 5,71% |

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. | | MARCAÇÃO | VALOR COMPRA | VALOR ATUAL | RETORNO |
|----------------|----------|----------|------|----------|----------|----------------|------------------|------------------|-------------------------|
| | | | | COMPRA | ATUAL | | | | |
| NTN-B 2035 | 15/05/35 | 11/11/24 | 2092 | 4.298,40 | 4.470,26 | CURVA 6,62% | R\$ 8.992.251,94 | R\$ 9.351.782,00 | R\$ 72.725,52 (0,78%) |
| Total Públicos | | | | | | | R\$ 8.992.251,94 | R\$ 9.351.782,00 | R\$ 72.725,52 (0,78%) |
| Total Privados | | | | | | | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 (0,00%) |
| Total Global | | | | | | | R\$ 8.992.251,94 | R\$ 9.351.782,00 | R\$ 72.725,52 (0,78%) |

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.

ANEXO II

RELATÓRIO DE RISCOS
SETEMBRO/2025

RISCO DE MERCADO

| FUNDO | BENCHMARK | RENT. (%) | | ¹ VAR (%) (252 D.U) | | ² VOL (%) | | ³ TREYNOR | | ⁴ DRAWDOWN (%) | | ⁵ SHARPE | | RES. 4963 |
|--|----------------|-----------|---------|--------------------------------|-------|----------------------|--------|----------------------|---------|---------------------------|-------|---------------------|-------|------------|
| | | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | MÊS | 12M | |
| CARTEIRA | =meta | 1,29% | 10,84% | 1,45% | 5,03% | 0,53% | 2,66% | 0,05 | -0,16 | 0,15% | 0,60% | 0,50 | -0,91 | - |
| BB IMA-B TP FI RF | IMA-B | 0,52% | 5,72% | 0,02% | 0,08% | 1,43% | 4,96% | -1,63 | -53,19 | 0,00% | 2,62% | -0,74 | -1,55 | 7, I "b" |
| BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC | CDI | 1,20% | 13,02% | 0,00% | 0,00% | 0,03% | 0,09% | 216,07 | -780,49 | 0,00% | 0,00% | -13,67 | -3,28 | 7, I "b" |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF... | IRF-M 1 | 1,17% | 12,83% | 0,00% | 0,01% | 0,12% | 0,40% | -11,35 | -49,73 | 0,00% | 0,00% | -2,03 | -1,23 | 7, I "b" |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC... | IMA Geral ex-C | 1,16% | 11,78% | 0,00% | 0,01% | 0,19% | 0,66% | -26,51 | -96,05 | 0,00% | 0,00% | -1,23 | -2,36 | 7, I "b" |
| BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027... | IMA-B 5 | 0,71% | 8,87% | 0,01% | 0,04% | 0,71% | 2,47% | -11,08 | -73,99 | 0,00% | 0,46% | -1,79 | -1,79 | 7, I "b" |
| CAIXA FI BRASIL 2028 X TP | IPCA | 0,44% | 8,38% | 0,02% | 0,08% | 1,38% | 4,80% | -5,23 | -88,39 | 0,00% | 1,67% | -1,54 | -1,73 | 7, I "b" |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP... | IDKA IPCA 2A | 0,60% | 8,88% | 0,01% | 0,04% | 0,68% | 2,36% | -7,52 | -76,57 | 0,00% | 0,29% | -1,74 | -1,88 | 7, I "b" |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF | IMA Geral ex-C | 1,08% | 12,07% | 0,01% | 0,02% | 0,41% | 1,43% | -1,01 | -28,54 | 0,00% | 0,00% | -0,35 | -0,85 | 7, I "b" |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF | IMA-B | 0,52% | 5,61% | 0,02% | 0,08% | 1,44% | 5,00% | -1,57 | -53,50 | 0,00% | 2,66% | -0,73 | -1,56 | 7, I "b" |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI... | IMA-B 5 | 0,64% | 8,97% | 0,01% | 0,04% | 0,64% | 2,23% | -5,51 | -71,60 | 0,00% | 0,31% | -1,41 | -1,95 | 7, I "b" |
| BB PERFIL FIC RF REF DI... | CDI | 1,23% | 12,71% | 0,00% | 0,00% | 0,03% | 0,11% | 16,66 | 6,91 | 0,00% | 0,00% | 1,37 | 0,06 | 7, III "a" |
| CAIXA BRASIL FI RF REF DI... | CDI | 1,09% | 11,25% | 0,00% | 0,00% | 0,03% | 0,11% | -21,61 | 75,95 | 0,00% | 0,00% | 1,64 | 0,36 | 7, III "a" |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | CDI | -15,04% | -35,49% | - | - | - | - | | | 0,00% | 0,00% | | | 7, V "a" |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES | IBOVESPA | 2,79% | 8,94% | 0,07% | 0,24% | 4,13% | 14,29% | 2,16 | -5,20 | 0,00% | 6,48% | 0,62 | -0,34 | 8, I |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | IBOVESPA | 3,68% | 16,15% | 0,07% | 0,25% | 4,36% | 15,09% | 2,12 | 2,95 | 0,00% | 6,79% | 0,66 | 0,17 | 8, I |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC... | SMLL | 3,16% | 19,09% | 0,08% | 0,26% | 4,61% | 15,96% | 1,71 | 6,83 | 0,00% | 8,17% | 0,46 | 0,37 | 8, I |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | IBOVESPA | 8,59% | 5,60% | 0,09% | 0,32% | 5,63% | 19,49% | 4,67 | -7,26 | 0,00% | 7,97% | 1,60 | -0,44 | 8, I |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | IDIV | 4,03% | 9,79% | 0,07% | 0,25% | 4,38% | 15,17% | 3,04 | -4,00 | 0,00% | 8,06% | 1,05 | -0,25 | 8, I |
| BB ALOCAÇÃO FI... | CDI | 0,58% | 7,55% | 0,01% | 0,02% | 0,41% | 1,41% | -14,16 | -173,53 | 0,00% | 0,73% | -1,64 | -4,15 | 10, I |

¹VaR (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 0,32%.

²Volatilidade: 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 2,66% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: 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 -0,16 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: 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

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.

desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: 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 -0,91 menor que aquela realizada pelo CDI.

RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

| FUNDO | SALDO | ART. 18 | ART. 19 | GESTOR | ART. 20 | ADMIN. | ART. 21 | |
|--|-------------------|---------|---------|------------------------|----------|---------------------|----------|------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI... | R\$ 16.794.936,32 | 10,81% | 0,30% | CAIXA ASSET | - | CAIXA DTVM | 0,00233% | 7, I "b" |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP... | R\$ 4.118.083,39 | 2,65% | 0,13% | CAIXA ASSET | - | CAIXA DTVM | 0,00057% | 7, I "b" |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF | R\$ 6.791.315,88 | 4,37% | 0,30% | CAIXA ASSET | - | CAIXA DTVM | 0,00094% | 7, I "b" |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF | R\$ 14.526.545,60 | 9,35% | 0,44% | CAIXA ASSET | - | CAIXA DTVM | 0,00202% | 7, I "b" |
| BB IMA-B TP FI RF | R\$ 13.299.295,62 | 8,56% | 0,56% | BB ASSET | 0,00072% | BB ASSET | 0,00072% | 7, I "b" |
| BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC | R\$ 8.616.322,25 | 5,55% | 0,05% | BB ASSET | 0,00047% | BB ASSET | 0,00046% | 7, I "b" |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF... | R\$ 8.986.317,87 | 5,78% | 0,09% | BB ASSET | 0,00049% | BB ASSET | 0,00048% | 7, I "b" |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC... | R\$ 4.375.282,39 | 2,82% | 0,09% | BB ASSET | 0,00024% | BB ASSET | 0,00024% | 7, I "b" |
| BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027... | R\$ 2.741.199,76 | 1,76% | 0,21% | BB ASSET | 0,00015% | BB ASSET | 0,00015% | 7, I "b" |
| CAIXA FI BRASIL 2028 X TP | R\$ 7.816.283,21 | 5,03% | 1,48% | CAIXA ASSET | - | CAIXA DTVM | 0,00109% | 7, I "b" |
| CAIXA BRASIL FI RF REF DI... | R\$ 13.893.177,45 | 8,94% | 0,06% | CAIXA ASSET | - | CAIXA DTVM | 0,00193% | 7, III "a" |
| BB PERFIL FIC RF REF DI... | R\$ 24.318.381,35 | 15,65% | 0,10% | BB ASSET | 0,00132% | BB ASSET | 0,00131% | 7, III "a" |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | R\$ 302,64 | 0,00% | - | GRAPHEN INVESTIMENTOS | 0,00006% | FINAXIS DTVM | - | 7, V "a" |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES | R\$ 3.455.732,00 | 2,22% | 5,36% | DAYCOVAL ASSET | 0,01788% | BANCO DAYCOVAL | 0,00456% | 8, I |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | R\$ 3.044.001,43 | 1,96% | 1,58% | AZ QUEST INVESTIMENTOS | 0,05131% | INTRAG DTVM | 0,00049% | 8, I |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC... | R\$ 4.163.526,46 | 2,68% | 0,51% | AZ QUEST INVESTIMENTOS | 0,07018% | INTRAG DTVM | 0,00067% | 8, I |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | R\$ 4.754.404,12 | 3,06% | 0,41% | ITAÚ ASSET | 0,00042% | ITAÚ UNIBANCO | 0,00045% | 8, I |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | R\$ 252.006,03 | 0,16% | 0,07% | ICATU VANGUARDA | - | BEM DTVM (BRADESCO) | 0,00005% | 8, I |
| BB ALOCAÇÃO FI... | R\$ 4.071.474,36 | 2,62% | 4,39% | BB ASSET | 0,00022% | BB ASSET | 0,00022% | 10, I |
| TÍTULOS PÚBLICOS | R\$ 9.351.782,00 | 6,02% | - | - | - | - | - | 7, I "a" |

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

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.

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO | SALDO | BENCHMARK | RENTABILIDADE (%) | | | | RENT. VS BENCHMARKS (%) | | | |
|--------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------|---------|---------|-------------------------|----------|----------|----------|
| | | | MÊS | 3M | 6M | 12M | MÊS | 3M | 6M | 12M |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID | R\$ 8.986.317,87 | IRF-M 1 | 1,17% | 3,62% | 7,08% | 12,83% | 97,45% | 99,39% | 97,84% | 97,79% |
| CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP | R\$ 13.893.177,45 | CDI | 1,09% | 3,38% | 5,80% | 11,25% | 89,20% | 92,59% | 80,99% | 84,79% |
| BB PERFIL FIC RF REF DI PR... | R\$ 24.318.381,35 | CDI | 1,23% | 3,67% | 6,93% | 12,71% | 101,09% | 100,58% | 96,88% | 95,80% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO EST... | R\$ 14.526.545,60 | IMA Geral ex-C | 1,08% | 3,47% | 7,09% | 12,07% | 100,42% | 124,53% | 96,48% | 108,79% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI ... | R\$ 16.794.936,32 | IMA-B 5 | 0,64% | 2,09% | 4,96% | 8,97% | 97,31% | 100,80% | 98,21% | 97,90% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF | R\$ 6.791.315,88 | IMA-B | 0,52% | 0,52% | 5,66% | 5,61% | 96,46% | 113,19% | 97,99% | 97,27% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A... | R\$ 4.118.083,39 | IDKA IPCA 2A | 0,60% | 2,46% | 4,92% | 8,88% | 124,80% | 103,10% | 94,07% | 94,97% |
| BB IMA-B TP FI RF | R\$ 13.299.295,62 | IMA-B | 0,52% | 0,57% | 5,71% | 5,72% | 97,55% | 124,20% | 98,86% | 99,25% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | R\$ 3.044.001,43 | IBOVESPA | 3,68% | 5,39% | 19,31% | 16,15% | 108,12% | 112,48% | 157,40% | 155,67% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | R\$ 4.754.404,12 | IBOVESPA | 8,59% | 6,91% | 11,96% | 5,60% | 252,30% | 144,24% | 97,53% | 53,97% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO... | R\$ 4.375.282,39 | IMA Geral ex-C | 1,16% | 3,51% | 6,83% | 11,78% | 107,93% | 125,93% | 92,91% | 106,11% |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMER... | R\$ 4.071.474,36 | CDI | 0,58% | 1,29% | 4,42% | 7,55% | 47,18% | 35,26% | 61,72% | 56,90% |
| ICATU VANGUARDA DIVIDE... | R\$ 252.006,03 | IDIV | 4,03% | 6,08% | 12,60% | 9,79% | 142,83% | 129,34% | 100,25% | 87,08% |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | R\$ 302,64 | CDI | -15,04% | -27,81% | -32,61% | -35,49% | -1.233,20% | -762,46% | -455,70% | -267,45% |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS... | R\$ 4.163.526,46 | SMLL | 3,16% | 4,45% | 22,92% | 19,09% | 199,76% | 709,39% | 135,41% | 175,70% |
| BB PREVID RF TP VÉRTICE 2... | R\$ 2.741.199,76 | IMA-B 5 | 0,71% | 2,70% | 5,05% | 8,87% | 107,86% | 130,08% | 100,07% | 96,83% |
| BB TESOURO FIC RENDA FI... | R\$ 8.616.322,25 | CDI | 1,20% | 3,64% | 7,02% | 13,02% | 98,23% | 99,83% | 98,04% | 98,11% |
| CAIXA FI BRASIL 2028 X TP | R\$ 7.816.283,21 | IPCA | 0,44% | 1,87% | 5,38% | 8,38% | 91,96% | 302,68% | 342,63% | 162,80% |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO... | R\$ 3.455.732,00 | IBOVESPA | 2,79% | 4,71% | 11,15% | 8,94% | 81,86% | 98,25% | 90,94% | 86,16% |

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.

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| TIPO DE ATIVO | CARTEIRA (R\$) | (%) | LIM. 4.963 | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO | | | CONF? |
|---|-------------------|--------|------------|------------------------|----------|--------------|-------|
| | | | | INFERIOR (%) | ALVO (%) | SUPERIOR (%) | |
| Renda Fixa | | | | | | | |
| Títulos Tesouro Nacional – SELIC | R\$ 9.351.782,00 | 6,02% | 100,00% | 0,00% | 10,00% | 50,00% | SIM |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN | R\$ 88.065.582,29 | 56,68% | 100,00% | 20,00% | 43,00% | 90,00% | SIM |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN | R\$ 0,00 | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Operações Compromissadas | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| FI Renda Fixa | R\$ 38.211.558,80 | 24,59% | 70,00% | 10,00% | 25,80% | 50,00% | SIM |
| FI de Índices Renda Fixa | R\$ 0,00 | 0,00% | 70,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Ativos Bancários | R\$ 0,00 | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 1,00% | 10,00% | SIM |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) – sênior | R\$ 302,64 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,20% | 2,00% | SIM |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | SIM |
| FI Debêntures | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Renda Variável | | | | | | | |
| FI Ações | R\$ 15.669.670,04 | 10,09% | 40,00% | 0,00% | 13,00% | 20,00% | SIM |
| FI de Índices Ações | R\$ 0,00 | 0,00% | 40,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Exterior | | | | | | | |
| FI Renda Fixa – Dívida Externa | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | SIM |
| FI Investimento no Exterior | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | SIM |
| FI Ações – BDR Nível I | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 2,00% | 10,00% | SIM |
| Estruturados | | | | | | | |
| FI Multimercado – aberto | R\$ 4.071.474,36 | 2,62% | 10,00% | 0,00% | 5,00% | 10,00% | SIM |
| FI em Participações | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | SIM |
| FI "Ações – Mercado de Acesso" | R\$ 0,00 | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Fundos Imobiliários | | | | | | | |
| FI Imobiliário | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Emprést. Consignado | | | | | | | |
| Empréstimos Consignados | R\$ 0,00 | 0,00% | 10,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | SIM |
| Imóveis | | | | | | | |
| Imóveis | R\$ 0,00 | 0,00% | - | - | - | - | SIM |

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.

Ato oficial Ata Conselho Fiscal - 026/2025

De: Jeison S. - COFIS

Para: COFIS - Conselho Fiscal

Data: 03/12/2025 às 09:12:42

Setores (CC):

COFIS

Setores envolvidos:

COFIS

ATA 025 DE 03 DE DEZEMBRO DE 2025

Aos três dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e cinco, às nove horas, reuniram-se ordinariamente na sede do FUNPREVMAR, os membros do Conselho Fiscal, Jeison Luiz Seibel, Rosilda de Freitas Barbosa, Juliany de Campos Ribeiro, Ednelson Barbosa da Silva e Ronildo Ximenes de Souza. Nesta reunião tivemos por pauta **01 - Análise do Parecer do Comitê de Investimentos referente ao mês de setembro de 2025**. Item **01** - Passamos para a análise do Parecer do Comitê de Investimentos: os Fundos de Investimentos classificados como renda fixa, renda variável e estruturados, apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de R\$ 1.980.015,63. O patrimônio líquido apresentou um saldo total de R\$ 155.370.370,13 no mês analisado, a título de recursos previdenciários e recursos da taxa de administração, somados aos valores disponíveis em conta corrente (R\$ 3.833,50), totalizando R\$ 155.374.203,63 no fechamento do mês. Conforme relatório de investimentos, a carteira de investimentos do FUNPREVMAR apresentou rentabilidade de 1,29%, acumulando 10,93%, no ano; a meta de rentabilidade para o mesmo período foi de 0,90%, com percentual de 7,67% acumulada no ano. No mês de setembro, a rentabilidade da carteira foi superior à meta do período em 0,39p.p. No retorno acumulado do ano apresenta resultado acima da meta esperada em 3,26p.p. A carteira de investimentos do FUNPREVMAR está segregada entre os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Estruturadas, sendo 87,29%, 10,09% e 2,62% respectivamente. Após a análise das informações contidas nos documentos apresentados, que se encontram devidamente instruídos, no que trata as normas vigentes, verificando através dos acompanhamentos o cumprimento delas, sendo atendidos também os limites para as aplicações na renda fixa e variável, não ultrapassando 40% de investimentos em renda variável, permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021, para o segmento de renda variável, aos RPPS's que possuem a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível II e previstos na Política Anual de Investimentos, foi aprovado por este conselho o Parecer do Comitê de Investimentos do mês de setembro/2025. Nada mais havendo a ser tratado, eu, Jeison Luiz Seibel, lavrei a presente Ata, que vai assinada digitalmente por todos os membros presentes.



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 3506-2642-D32C-4456

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ JEISON LUIZ SEIBEL (CPF 054.XXX.XXX-02) em 03/12/2025 09:12:58 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ JULIANY DE CAMPOS RIBEIRO (CPF 050.XXX.XXX-75) em 03/12/2025 09:13:43 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ RONILDO XIMENES DE SOUZA (CPF 903.XXX.XXX-59) em 03/12/2025 09:14:19 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ EDNELSON BARBOSA DA SILVA (CPF 582.XXX.XXX-00) em 03/12/2025 09:14:54 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ ROSILDA DE FREITAS BARBOSA (CPF 358.XXX.XXX-04) em 03/12/2025 09:15:40 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/3506-2642-D32C-4456>