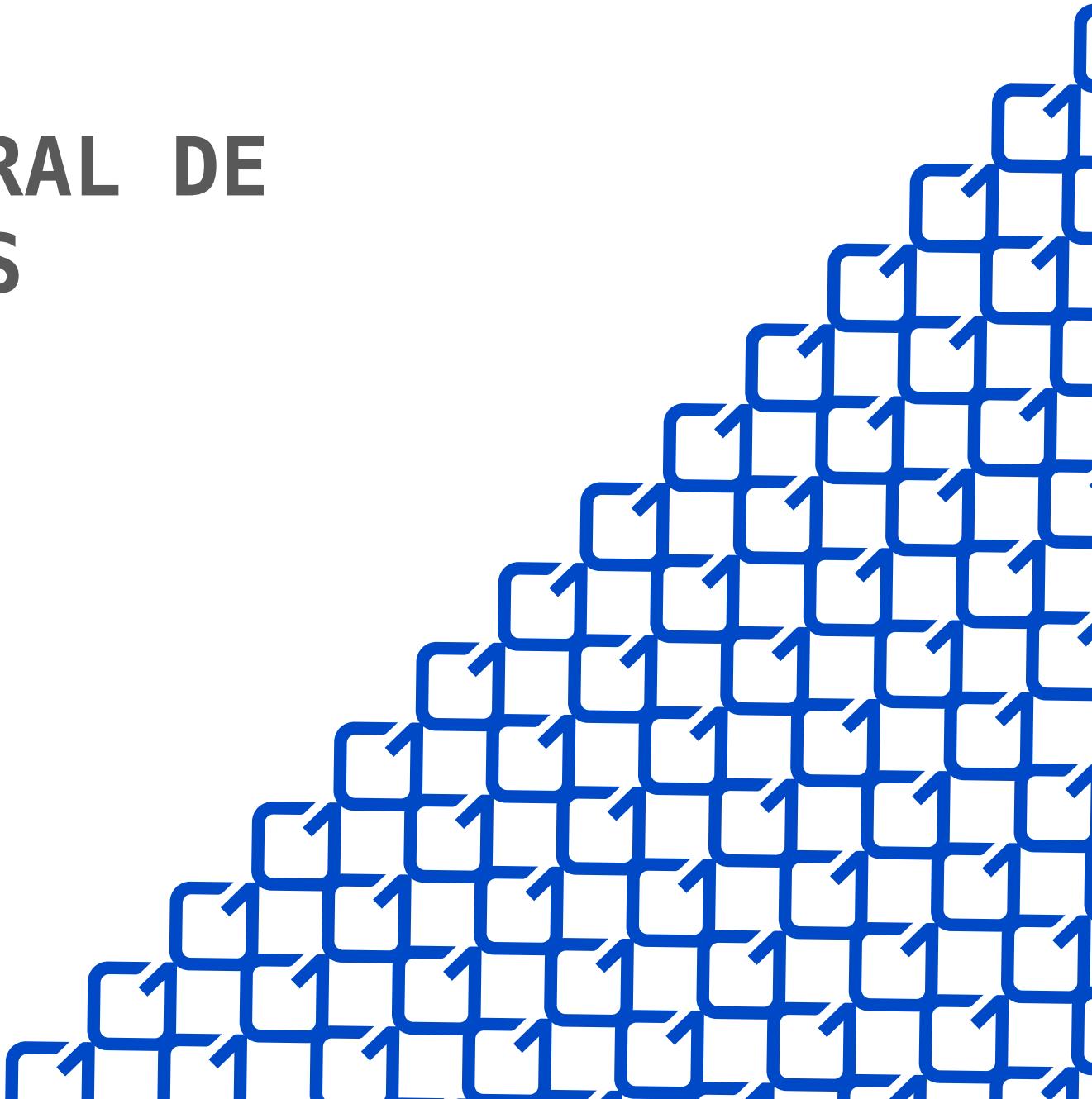


RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Novembro/2025

LEMA



Patrimônio R\$ 86.155.662,03	Rentabilidade Mês 1,63%	Meta Mês 0,46%	Gap Mês 1,17p.p.	VaR 1,252 0,28%
--	-------------------------------	----------------------	------------------------	--------------------

Evolução do Patrimônio



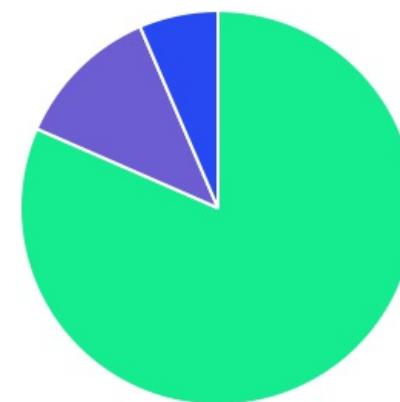
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



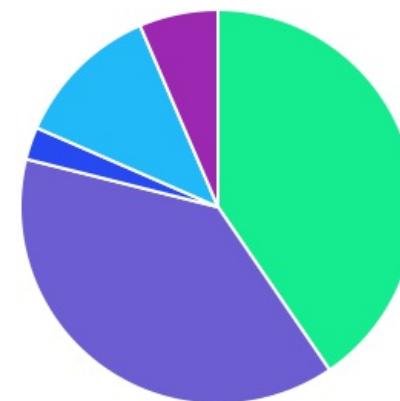
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.	CAREN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 19.697.451,03	22,86%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 204.888,91	1,05%	0,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 4.763.005,03	5,53%	D+0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 36.785,76	0,78%	0,07%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 3.327.007,97	3,86%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 33.953,15	1,03%	0,20%
BB PREVID RF TP VÉRTICE ESP 2026 FIF ...	R\$ 7.071.042,08	8,21%	0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 54.643,29	0,78%	0,06%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	R\$ 4.378.707,51	5,08%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 62.000,66	1,44%	0,40%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 12.246.848,58	14,21%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 129.972,19	1,07%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 165.956,34	0,19%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 3.158,97	0,65%	1,00%
VANQUISH CORAL FIRF LP	R\$ 298.140,78	0,35%	D+76	-	7, III "a"	R\$ 1.758,75	0,59%	0,75%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA ...	R\$ 133.140,75	0,15%	D+76	-	7, III "a"	R\$ -825,34	-0,62%	1,12%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 11.867.650,56	13,77%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 124.325,56	1,06%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 4.033.384,76	4,68%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 42.295,64	1,06%	0,20%
BB ESPELHO JGP INST EQUILÍBRIO 30 FIC...	R\$ 2.293.430,27	2,66%	D+31	-	7, V "b"	R\$ 22.942,58	1,01%	0,03%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 4.347.842,81	5,05%	D+15	-	8, I	R\$ 313.922,47	7,78%	2,00%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	R\$ 2.594.523,73	3,01%	D+3	-	8, I	R\$ 155.199,71	6,36%	2,00%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 3.387.019,62	3,93%	D+2	-	8, I	R\$ 176.823,71	5,51%	2,00%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCA...	R\$ 1.761.290,41	2,04%	D+0	-	10, I	R\$ 21.238,68	1,22%	0,70%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MUL...	R\$ 3.789.219,80	4,40%	D+1	05/07/27	10, I	R\$ 2.179,29	0,06%	1,00%
Total investimentos	R\$ 86.155.662,03	100,00%				R\$ 1.385.263,98	1,63%	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 86.155.662,03	100,00%				-	-	

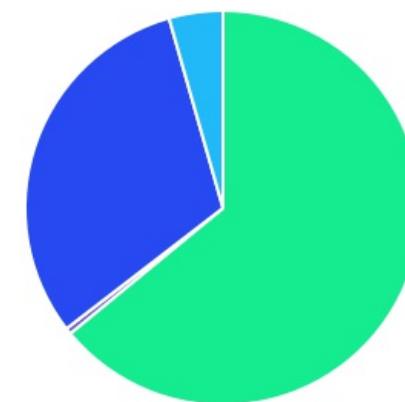
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	81,57%	R\$ 70.275.765,66	
Renda Variável	11,99%	R\$ 10.329.386,16	
Estruturados	6,44%	R\$ 5.550.510,21	
Total	100,00%	R\$ 86.155.662,03	



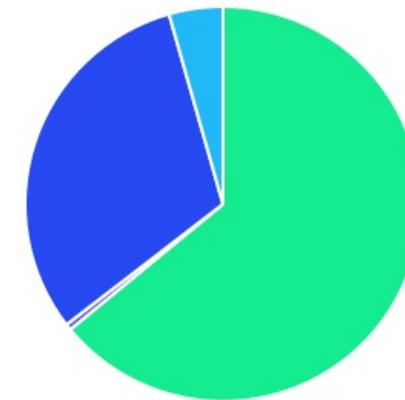
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	40,46%	R\$ 34.858.506,11	
7, III "a"	38,45%	R\$ 33.123.829,28	
8, I	11,99%	R\$ 10.329.386,16	
10, I	6,44%	R\$ 5.550.510,21	
7, V "b"	2,66%	R\$ 2.293.430,27	
Total	100,00%	R\$ 86.155.662,03	



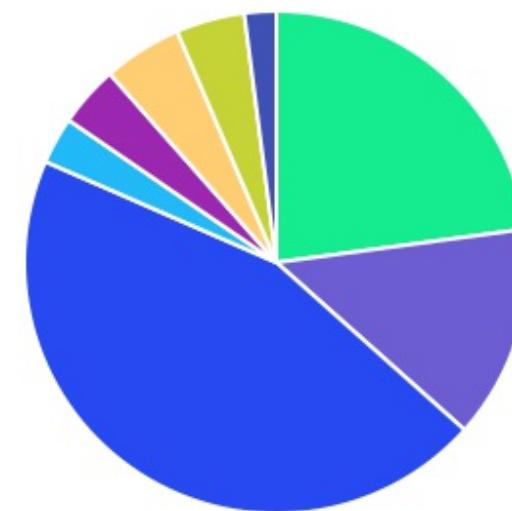
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	64,03%	R\$ 55.167.086,63	
CAIXA DISTRIBUIDORA	31,07%	R\$ 26.768.074,07	
RIO BRAVO	4,40%	R\$ 3.789.219,80	
ARM CAPITAL	0,50%	R\$ 431.281,53	
Total	100,00%	R\$ 86.155.662,03	



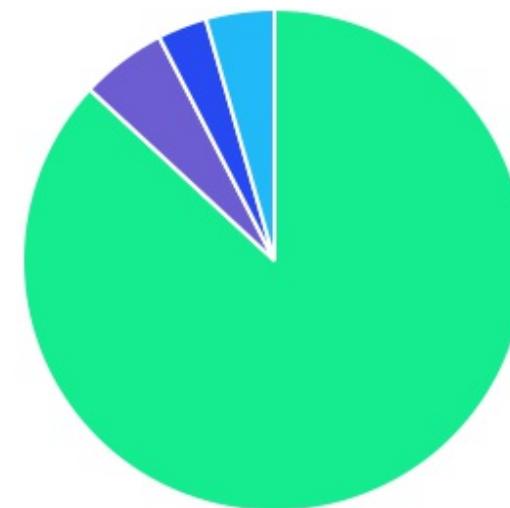
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	64,03%	R\$ 55.167.086,63	
CAIXA ECONOMICA	31,07%	R\$ 26.768.074,07	
BTG PACTUAL	4,40%	R\$ 3.789.219,80	
RJI CORRETORA	0,50%	R\$ 431.281,53	
Total	100,00%	R\$ 86.155.662,03	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	44,97%	R\$ 38.744.267,52	
IRF-M 1	22,86%	R\$ 19.697.451,03	
IPCA	13,74%	R\$ 11.834.047,11	
IBOVESPA	5,05%	R\$ 4.347.842,81	
S&P 500	4,40%	R\$ 3.789.219,80	
IDIV	3,93%	R\$ 3.387.019,62	
SMLL	3,01%	R\$ 2.594.523,73	
125% do CDI	2,04%	R\$ 1.761.290,41	
Total	100,00%	R\$ 86.155.662,03	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	86,91%	R\$ 74.878.725,40	
181 a 365 dias	5,53%	R\$ 4.763.005,03	
1 a 2 anos	4,40%	R\$ 3.789.219,80	
31 a 180 dias	3,16%	R\$ 2.724.711,80	
Total	100,00%	R\$ 86.155.662,03	



RENDIMENTO FIXO	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	10,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 34.858.506,11	40.46%	20,00%	35,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 33.123.829,28	38.45%	10,00%	28,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	-	1,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 2.293.430,27	2.66%	-	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Renda Fixa		R\$ 70.275.765,66	81,57%			
RENDIMENTO VARIÁVEL		RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 10.329.386,16	11.99%	-	15,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Renda Variável		R\$ 10.329.386,16	11,99%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	10,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	5,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 5.550.510,21	6.44%	-	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Fundos Estruturados		R\$ 5.550.510,21	6,44%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
				-	-	-
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
				-	-	-
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 86.155.662,03	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025			INPC + 5,26% a.a.			
Janeiro	R\$ 72.412.073,86	R\$ 73.392.664,13	0,43%	R\$ 1.083.154,59	1,49%	1,06p.p.
Fevereiro	R\$ 73.392.664,13	R\$ 74.069.802,44	1,91%	R\$ 141.229,46	0,19%	-1,72p.p.
Março	R\$ 74.069.802,44	R\$ 75.359.105,96	0,94%	R\$ 547.793,58	0,72%	-0,22p.p.
Abril	R\$ 75.359.105,96	R\$ 77.508.995,21	0,91%	R\$ 1.055.817,87	1,37%	0,46p.p.
Maio	R\$ 77.508.995,21	R\$ 79.187.877,06	0,78%	R\$ 1.164.869,11	1,48%	0,70p.p.
Junho	R\$ 79.187.877,06	R\$ 80.631.326,09	0,66%	R\$ 847.453,44	1,07%	0,41p.p.
Julho	R\$ 80.631.326,09	R\$ 80.979.974,16	0,64%	R\$ 294.032,81	0,36%	-0,27p.p.
Agosto	R\$ 80.979.974,16	R\$ 82.455.890,63	0,22%	R\$ 1.425.341,19	1,76%	1,54p.p.
Setembro	R\$ 82.455.890,63	R\$ 83.693.432,56	0,95%	R\$ 1.200.550,57	1,45%	0,51p.p.
Outubro	R\$ 83.693.432,56	R\$ 84.802.258,67	0,46%	R\$ 1.082.645,70	1,29%	0,83p.p.
Novembro	R\$ 84.802.258,67	R\$ 86.155.662,03	0,46%	R\$ 1.385.263,98	1,63%	1,17p.p.
Total	R\$ 84.802.258,67	R\$ 86.155.662,03	8,67%	R\$ 10.228.152,30	13,57%	4,90p.p.
2024			IPCA + 5,07% a.a.			
Janeiro	R\$ 57.976.124,84	R\$ 59.089.377,12	0,83%	R\$ 8.947,30	0,01%	-0,82p.p.
Fevereiro	R\$ 59.089.377,12	R\$ 60.884.924,21	1,24%	R\$ 619.254,96	1,03%	-0,21p.p.
Março	R\$ 60.884.924,21	R\$ 61.646.007,44	0,57%	R\$ 473.303,69	0,77%	0,20p.p.
Abril	R\$ 61.646.007,44	R\$ 61.491.130,86	0,79%	R\$ -551.160,61	-0,88%	-1,68p.p.
Maio	R\$ 61.491.130,86	R\$ 62.307.879,20	0,87%	R\$ 351.462,12	0,57%	-0,30p.p.
Junho	R\$ 62.307.879,20	R\$ 63.142.167,42	0,62%	R\$ 364.776,70	0,58%	-0,05p.p.
Julho	R\$ 63.142.167,42	R\$ 65.756.908,54	0,79%	R\$ 818.211,10	1,29%	0,50p.p.
Agosto	R\$ 65.756.908,54	R\$ 67.646.871,62	0,39%	R\$ 1.098.203,92	1,65%	1,26p.p.

Setembro	R\$ 67.646.871,62	R\$ 68.235.195,90	0,85%	R\$ 91.747,89	0,14%	-0,72p.p.
Outubro	R\$ 68.235.195,90	R\$ 69.269.301,57	0,97%	R\$ 570.477,13	0,84%	-0,13p.p.
Novembro	R\$ 69.269.301,57	R\$ 70.081.330,74	0,80%	R\$ 319.632,18	0,46%	-0,34p.p.
Dezembro	R\$ 70.081.330,74	R\$ 72.412.073,86	0,93%	R\$ -307.367,62	-0,43%	-1,36p.p.
Total	R\$ 70.081.330,74	R\$ 72.412.073,86	10,15%	R\$ 3.857.488,76	6,17%	-3,98p.p.
2023			INPC + 5,06% a.a.			
Janeiro	R\$ 51.069.145,03	R\$ 52.332.208,78	0,87%	R\$ 922.223,86	1,79%	0,92p.p.
Fevereiro	R\$ 52.332.208,78	R\$ 52.674.546,08	1,18%	R\$ -96.242,48	-0,18%	-1,37p.p.
Março	R\$ 52.674.546,08	R\$ 53.609.134,36	1,05%	R\$ 513.499,60	0,97%	-0,08p.p.
Abril	R\$ 53.609.134,36	R\$ 54.660.816,86	0,94%	R\$ 615.677,29	1,15%	0,20p.p.
Maio	R\$ 54.660.816,86	R\$ 50.206.677,26	0,77%	R\$ -4.887.344,12	-8,83%	-9,60p.p.
Junho	R\$ 50.206.677,26	R\$ 51.852.203,44	0,31%	R\$ 1.238.935,82	2,46%	2,15p.p.
Julho	R\$ 51.852.203,44	R\$ 53.033.474,86	0,32%	R\$ 737.277,21	1,41%	1,09p.p.
Agosto	R\$ 53.033.474,86	R\$ 53.387.520,19	0,61%	R\$ -66.291,92	-0,13%	-0,75p.p.
Setembro	R\$ 53.387.520,19	R\$ 53.032.096,14	0,52%	R\$ 47.281,71	0,09%	-0,43p.p.
Outubro	R\$ 53.032.096,14	R\$ 54.003.525,29	0,53%	R\$ -280.976,91	-0,52%	-1,05p.p.
Novembro	R\$ 54.003.525,29	R\$ 56.337.137,35	0,51%	R\$ 1.837.951,95	3,38%	2,87p.p.
Dezembro	R\$ 56.337.137,35	R\$ 57.976.124,84	0,96%	R\$ 1.242.821,41	2,19%	1,22p.p.
Total	R\$ 56.337.137,35	R\$ 57.976.124,84	8,95%	R\$ 1.824.813,42	3,26%	-5,69p.p.

ATIVO	CNPJ	Mês (%)	Ano (%)	RENTABILIDADE		
				12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,05%	12,80%	13,53%	24,12%	37,41%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,65%	7,61%	7,64%	14,01%	22,01%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,06%	9,32%	-	-	9,32%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,06%	10,26%	-	-	10,26%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-	8,53%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	7,43%	-	20,57%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	-	10,39%	-	11,91%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-	-22,36%	12,73%	51,49%	63,22%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	4,45%	4,47%	18,01%	22,50%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	4,95%	-	15,38%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	-	-	-	-	5,98%
BB FI MULTIMERCADO...	10.418.362/0001-50	-	5,02%	8,04%	17,98%	25,72%
BB TP IPCA FI RF PREVID	15.486.093/0001-83	-	-	-	-	9,02%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	1,22%	12,68%	13,59%	-	14,61%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	10.577.512/0001-79	-	-	-	-	2,94%
BB INSTITUCIONAL FI...	02.296.928/0001-90	-	2,40%	10,30%	24,59%	27,74%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	-	-7,11%	11,78%	43,46%	59,18%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO...	08.070.841/0001-87	-	-	10,51%	-	19,26%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	-	-	-	-	4,24%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	05.100.191/0001-87	5,51%	27,39%	21,27%	24,60%	32,05%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	-	-	-	-	1,59%

BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	05.100.221/0001-55	6,36%	37,75%	23,46%	1,41%	-0,36%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	30.068.224/0001-04	-	-	-	-	3,90%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	30.068.169/0001-44	7,78%	37,14%	26,60%	34,22%	62,91%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA...	35.536.532/0001-22	1,44%	11,58%	11,34%	20,74%	34,87%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,07%	13,08%	14,02%	26,00%	41,44%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,03%	9,41%	-	-	9,41%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	10.551.375/0001-01	-	-	-	-	40,94%
VANQUISH CORAL FIRF LP	09.319.052/0001-08	0,59%	6,72%	6,18%	5,03%	-87,83%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FIRF LP	15.188.380/0001-07	-0,62%	-7,28%	-9,98%	-24,74%	-96,22%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	53.828.338/0001-00	-	4,61%	-	-	9,29%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	0,78%	10,18%	10,30%	-	12,32%
BB ESPELHO JGP INST EQUILÍBRIO 30...	53.828.511/0001-62	1,01%	13,61%	14,07%	-	14,17%
BB PREVID RF TP VÉRTICE ESP...	39.255.739/0001-80	0,78%	5,58%	-	-	5,58%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MULT...	60.710.479/0001-81	0,06%	11,24%	-	-	11,24%

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