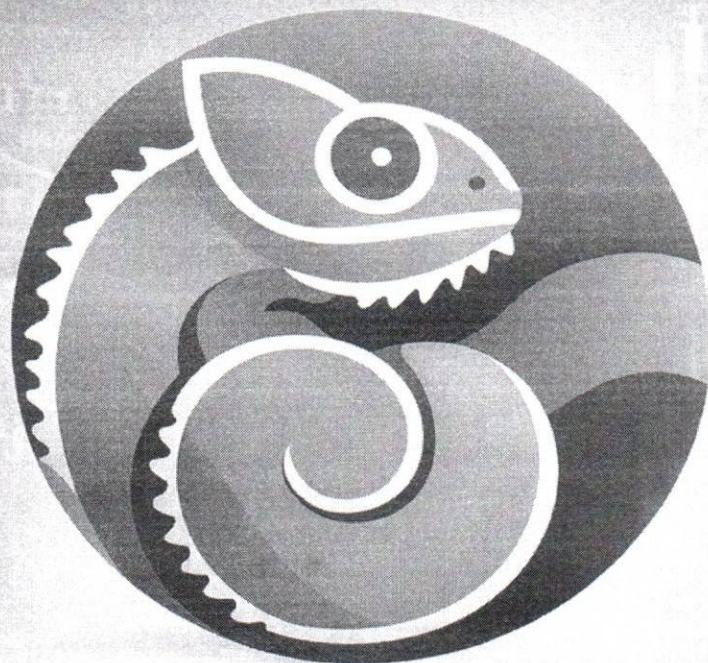


FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BORBA
RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS E RISCOS



BorbaPrev

Seu Futuro, Nossa Responsabilidade!

Janeiro/2026



ANÁLISE DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS E RISCO - JANEIRO/2026

1. Relatório de Investimentos da Carteira

- Patrimônio Líquido (PL) do Fundo: R\$ 66.187.869,06.
- Rentabilidade Nominal Mensal: A carteira apresentou retorno ponderado de 1,19%.
- Meta Atuarial do Período: Fixada em 0,81%.
- Indicador de Desempenho (Gap): Registrou-se um gap altamente superavitário de +0,38 p.p. No acumulado do ano, o indicador fechou alinhado em +0,38 p.p.
- Análise de Alocação: O mês foi caracterizado por uma excelente performance dos ativos indexados ao CDI e subsegmentos de Renda Fixa, impulsionando o resultado acima do indexador de inflação oficial atuarial.

2. Relatório de Riscos da Carteira

- Value at Risk (VaR 1.252 d.u.): O risco máximo estimado para o portfólio consolidado fixou-se em 0,13%.
- Volatilidade da Carteira: A volatilidade estatística mensal apurada foi de 0,72%.
- Índice de Sharpe: O indicador de eficiência de retorno ajustado ao risco posicionou-se no patamar de 3,33.
- Enquadramento à Política de Investimentos e Diretrizes: Plena aderência aos critérios previstos na Resolução do Conselho Monetário Nacional (CMN) vigente e nos limites de enquadramento da política interna do fundo, sem ocorrência de desconformidades.

Borba/Amazonas, 20 de março de 2026.



LUIZ ROZINALDO DE LIMA GÓES

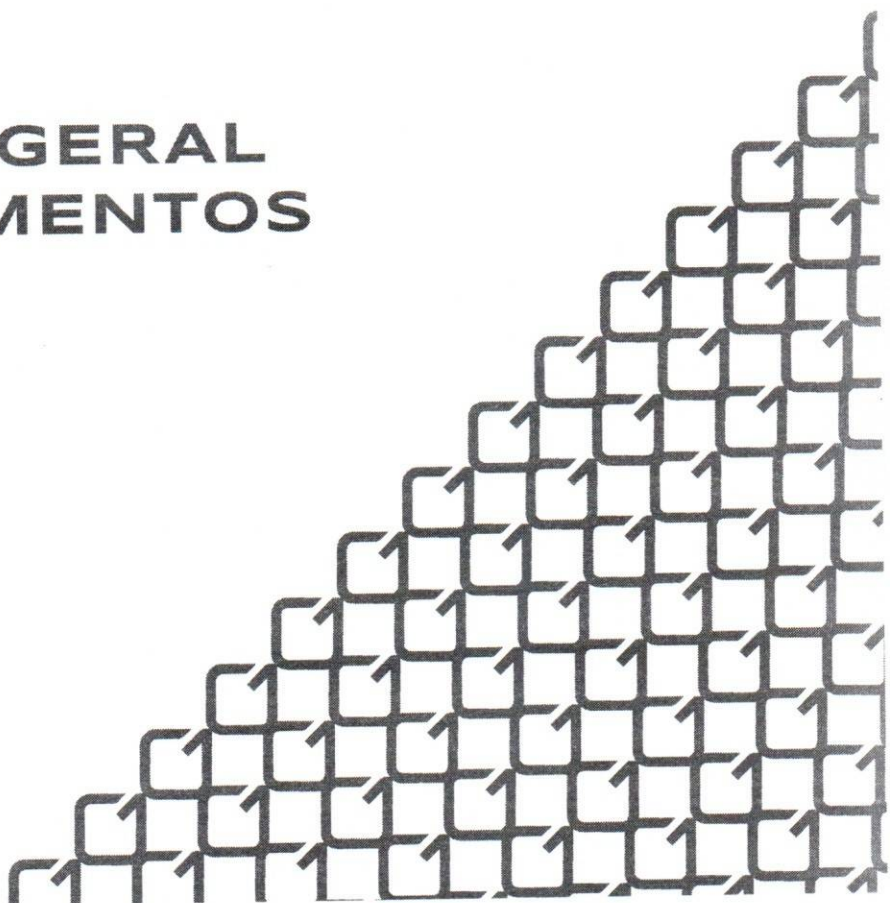
Pres. Comitê de Investimentos

CP RPPS CGINV I - DEC. Nº 0484/2025-GPMB

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

📅 Janeiro/2026

LEMA

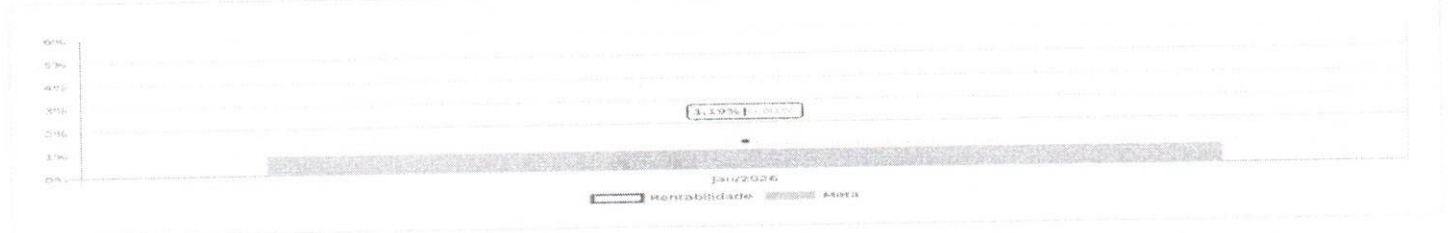


Patrimônio R\$ 66.187.869,06	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR_{1.252} 0,13%
	Mês 1,19%	Acum. 1,19%	Mês 0,81%	Acum. 0,81%	Mês 0,38p.p.	Acum. 0,38p.p.	

Evolução do Patrimônio




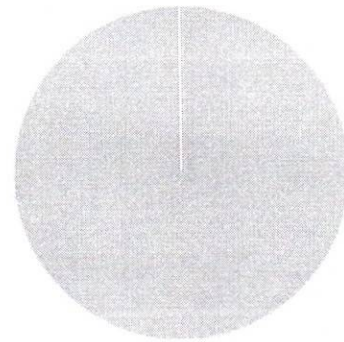
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



As informações aqui contidas são de caráter informativo e não constituem recomendação de investimento. A LEMA não se responsabiliza pela veracidade e/ou atualidade das informações aqui contidas. A LEMA não se responsabiliza por qualquer prejuízo decorrente do uso das informações aqui contidas. A LEMA não se responsabiliza por qualquer prejuízo decorrente do uso das informações aqui contidas. A LEMA não se responsabiliza por qualquer prejuízo decorrente do uso das informações aqui contidas. A LEMA não se responsabiliza por qualquer prejuízo decorrente do uso das informações aqui contidas.



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 66.187.869,06	
Total	100,00%	R\$ 66.187.869,06	



As informações aqui apresentadas foram elaboradas pelo emissor, com base em dados e informações disponíveis ao público, e não representam uma recomendação de compra ou venda de qualquer título emitido pelo emissor ou de qualquer outro instrumento financeiro emitido pelo emissor. O emissor não se responsabiliza por qualquer erro ou omissão das informações aqui apresentadas, nem por qualquer consequência decorrente do uso das mesmas. O emissor não se responsabiliza por qualquer erro ou omissão das informações aqui apresentadas, nem por qualquer consequência decorrente do uso das mesmas. O emissor não se responsabiliza por qualquer erro ou omissão das informações aqui apresentadas, nem por qualquer consequência decorrente do uso das mesmas. O emissor não se responsabiliza por qualquer erro ou omissão das informações aqui apresentadas, nem por qualquer consequência decorrente do uso das mesmas.

ENQUADRAMENTOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

A distribuição atual reforça o alinhamento da gestão aos parâmetros legais e às diretrizes de investimento do RPPS.

Apresentamos a alocação consolidada por segmentos, comparando a posição atual da carteira com os tetos regulatórios (Resolução CMN 4.963/2021) e as metas táticas definidas na Política de Investimentos (Limites Inferior, Alvo e Superior).

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Titulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 37.338.964,45	56.41%	-	-	-
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\$ 28.848.904,61	43.59%	-	-	-
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Renda Fixa		R\$ 66.187.869,06	100,00%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Renda Variável		R\$ 0,00	0,00%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)

As informações aqui contidas representam a situação em 31 de janeiro de 2026, considerando a composição da carteira e a metodologia de alocação utilizada. Não são garantidos resultados futuros e a distribuição de valores pode variar. Este documento não constitui oferta de investimento e não deve ser considerado como recomendação de compra ou venda de qualquer ativo financeiro. Para mais informações, consulte o site do LEMA ou contate o departamento de atendimento ao investidor. Este documento é de caráter informativo e não constitui oferta de investimento. O LEMA não se responsabiliza por danos decorrentes do uso das informações aqui contidas. Este documento é de caráter informativo e não constitui oferta de investimento. O LEMA não se responsabiliza por danos decorrentes do uso das informações aqui contidas.



BORBAPREV

Enquadramentos 4.963 - Janeiro/2026

FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	RS 0,00	0,00%	-	-	-
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	RS 0,00	0,00%	-	-	-
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	RS 0,00	0,00%	-	-	-
Total Investimentos no Exterior		RS 0,00	0,00%			
FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLITICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	RS 0,00	0,00%	-	-	-
FI em Participações - 10, II	5%	RS 0,00	0,00%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	RS 0,00	0,00%	-	-	-
Total Fundos Estruturados		RS 0,00	0,00%			
FUNDOS IMOBILIARIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	RS 0,00	0,00%	-	-	-
Total Fundos Imobiliários		RS 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	RS 0,00	0,00%	-	-	-
Total Empréstimos Consignados		RS 0,00	0,00%			
Total Global		RS 66.187.869,06	100,00%			

As informações aqui apresentadas foram extraídas de fontes oficiais e são apresentadas sem qualquer garantia de precisão ou exatidão. A LEMA não se responsabiliza por qualquer erro ou omissão das informações aqui apresentadas, bem como por qualquer consequência decorrente do uso das mesmas. A LEMA não se responsabiliza por qualquer erro ou omissão das informações aqui apresentadas, bem como por qualquer consequência decorrente do uso das mesmas. A LEMA não se responsabiliza por qualquer erro ou omissão das informações aqui apresentadas, bem como por qualquer consequência decorrente do uso das mesmas. A LEMA não se responsabiliza por qualquer erro ou omissão das informações aqui apresentadas, bem como por qualquer consequência decorrente do uso das mesmas.



BORBAPREV

Metas - Janeiro/2026

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
			IPCA + 5.86% a.a.			
2026						
Janeiro	R\$ 65.493.730,46	R\$ 66.187.869,06	0,81%	R\$ 768.653,79	1,19%	0,38p.p.
Total	R\$ 65.493.730,46	R\$ 66.187.869,06	0,81%	R\$ 768.653,79	1,19%	0,38p.p.
			IPCA + 5.29% a.a.			
2025						
Janeiro	R\$ 51.445.121,80	R\$ 56.184.545,05	0,59%	R\$ 638.716,49	1,19%	0,60p.p.
Fevereiro	R\$ 56.184.545,05	R\$ 56.631.497,74	1,74%	R\$ 547.266,55	0,98%	-0,76p.p.
Março	R\$ 56.631.497,74	R\$ 58.396.157,46	0,99%	R\$ 543.156,83	0,96%	-0,03p.p.
Abril	R\$ 58.396.157,46	R\$ 59.419.512,74	0,86%	R\$ 669.588,63	1,14%	0,28p.p.
Mai	R\$ 59.419.512,74	R\$ 60.353.387,33	0,69%	R\$ 648.329,94	1,09%	0,40p.p.
Junho	R\$ 60.353.387,33	R\$ 60.784.802,04	0,67%	R\$ 633.068,10	1,05%	0,38p.p.
Julho	R\$ 60.784.802,04	R\$ 62.247.999,11	0,69%	R\$ 747.309,40	1,22%	0,53p.p.
Agosto	R\$ 62.247.999,11	R\$ 62.883.487,09	0,32%	R\$ 731.949,33	1,18%	0,86p.p.
Setembro	R\$ 62.883.487,09	R\$ 63.905.771,50	0,91%	R\$ 745.877,69	1,18%	0,27p.p.
Outubro	R\$ 63.905.771,50	R\$ 64.352.790,87	0,52%	R\$ 798.885,51	1,13%	0,61p.p.
Novembro	R\$ 64.352.790,87	R\$ 64.919.455,66	0,61%	R\$ 670.686,14	1,75%	1,14p.p.
Dezembro	R\$ 64.919.455,66	R\$ 65.493.730,46	0,76%	R\$ 758.431,60	1,17%	0,41p.p.
Total	R\$ 64.919.455,66	R\$ 65.493.730,46	9,78%	R\$ 8.133.266,21	13,68%	3,90p.p.

As informações aqui apresentadas são de caráter informativo, não constituem recomendação de investimento, nem representam qualquer garantia de retorno ou desempenho futuro. O investidor deve realizar sua própria análise de risco e consultar um consultor financeiro antes de tomar qualquer decisão de investimento. O LEMA não se responsabiliza por danos materiais ou morais decorrentes do uso das informações aqui apresentadas. Para mais informações, consulte o site do LEMA em www.lemabre.com.br.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1VAR (%) (252 D.U.)		2VOL (%)		3TREYNOR		4DRAWDOWN (%)		5SHARPE		RES. 4.963
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,19%	13,68%	0,60%	2,08%	0,03%	0,72%	-61,06	2,14	0,00%	1,11%	3,33	0,85	-
BB IRF-M 1 TP FIC RE...	IRF-M 1	1,11%	15,57%	0,00%	0,00%	0,08%	0,28%	11,66	-36,01	0,00%	0,00%	0,33	-0,60	7, I "b"
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	1,14%	12,78%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	339,80	84.714,38	0,00%	0,00%	-8,64	-8,08	7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE ESP...	IPCA	1,16%	8,84%	-	-	-	-	-4,84		0,00%	0,00%	-0,19		7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE ESP...	IPCA	1,07%	8,30%	-	-	-	-	-58,05		0,00%	0,00%	-0,53		7, I "b"
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	CDI	1,21%	15,76%	0,00%	0,00%	0,03%	0,09%	33,47	-54,59	0,00%	0,00%	1,68	-1,24	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,19%	15,78%	0,00%	0,00%	0,08%	0,27%	15,46	-11,70	0,00%	0,00%	0,39	-0,19	7, I "b"
BRÁDESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	CDI	1,14%	3,40%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	131,78	-16.055,08	0,00%	0,00%	-9,81	-10,33	7, I "b"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,20%	15,94%	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	-547,70	613,11	0,00%	0,00%	2,16	1,84	7, III "a"
BB SIMPLES SOLIDEZ...	CDI	1,13%	15,27%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	241,95	4.924,06	0,00%	0,00%	-11,56	-11,54	7, III "a"
BB INSTITUCIONAL FI...	CDI	1,20%	9,97%	0,00%	0,00%	0,02%	0,08%	80,21	78,32	0,00%	0,00%	1,93	0,30	7, III "a"
BRÁDESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,18%	9,67%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	49,60	-759,86	0,00%	0,00%	2,05	2,74	7, III "a"
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	1,20%	12,82%	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	90,11	52,41	0,00%	0,00%	1,87	1,06	7, III "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,17%	15,64%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-11,72	-3.706,47	0,00%	0,00%	0,54	1,52	7, III "a"

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 0,13%.

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 0,72% 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 2,14 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, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve 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

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 o resumo de informações do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação de performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 0,85 menor que aquela realizada pelo CDI.

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

LEMA

RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução CMN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21	
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 3.360.050,42	5,08%	0,03%	CAIXA ASSET	0,00655%	CAIXA DTVM	0,00045%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 8.458.449,34	12,78%	0,05%	CAIXA ASSET	0,00134%	CAIXA DTVM	0,00114%	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RE...	R\$ 17.193.227,08	25,80%	0,16%	BB ASSET	0,0009%	BB ASSET	0,00089%	7, I "b"
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 5.132.837,47	7,75%	0,03%	BB ASSET	0,00027%	BB ASSET	0,00027%	7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE ESP...	R\$ 1.077.163,95	1,63%	0,08%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00005%	7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE ESP...	R\$ 1.075.460,93	1,62%	0,05%	BB ASSET	0,00006%	BB ASSET	0,00005%	7, I "b"
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	R\$ 1.041.775,26	1,57%	0,01%	BANCO BRADESCO	0,00011%	BANCO BRADESCO	0,00010%	7, I "b"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 3.618.027,63	5,42%	0,02%	CAIXA ASSET	0,0009%	CAIXA DTVM	0,00049%	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 7.869.087,67	11,88%	0,03%	BB ASSET	0,00041%	BB ASSET	0,00041%	7, III "a"
BB SIMPLES SOLIDEZ...	R\$ 7.838.276,15	11,84%	0,04%	BB ASSET	0,00041%	BB ASSET	0,00041%	7, III "a"
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 3.117.330,35	4,71%	0,03%	CAIXA ASSET	0,00051%	CAIXA DTVM	0,00042%	7, III "a"
BB INSTITUCIONAL FI...	R\$ 3.204.518,16	4,84%	0,02%	BB ASSET	0,00017%	BB ASSET	0,00017%	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 3.201.664,65	4,84%	0,01%	BANCO BRADESCO	0,00035%	BANCO BRADESCO	0,00041%	7, III "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 pelo 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 de performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise mínima, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	MÊS	RENTABILIDADE (%)			RENT. VS BENCHMARKS (%)			
				3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 17.193.227,08	IRF-M 1	1.11%	3,32%	8,38%	15,57%	91,81%	95,68%	113,49%	106,10%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 3.618.027,63	CDI	1.17%	3,50%	8,32%	15,64%	100,52%	100,54%	113,86%	107,93%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 7.869.087,67	CDI	1.20%	3,52%	8,68%	15,94%	102,86%	101,21%	118,79%	110,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 8.458.449,34	IRF-M 1	1.19%	3,43%	8,52%	15,78%	98,63%	98,69%	115,36%	107,54%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 3.360.050,42	CDI	1.21%	3,47%	8,58%	15,76%	104,31%	99,92%	117,44%	108,75%
BRANCO PREMIUM FI RF ...	R\$ 3.201.664,65	CDI	1.18%	3,49%	7,92%	-	101,11%	100,32%	108,41%	-
BRANCO FEDERAL EXTRA...	R\$ 1.041.775,26	CDI	1.14%	3,40%	-	-	98,05%	97,73%	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RF	R\$ 3.204.518,16	CDI	1.20%	3,52%	7,87%	-	102,73%	101,25%	107,61%	-
BB SIMPLES SOLIDEZ DIFER...	R\$ 7.838.276,15	CDI	1.13%	3,36%	8,31%	15,27%	96,90%	96,54%	113,70%	105,36%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 3.117.330,35	CDI	1.20%	3,51%	7,92%	-	103,09%	100,97%	108,40%	-
BB TESOURO FIC RENDA FI...	R\$ 5.132.837,47	CDI	1.14%	3,40%	8,32%	-	98,15%	97,67%	113,88%	-
BB PREVID RF TP VÉRTICE E...	R\$ 1.077.163,95	IPCA	1.16%	2,93%	7,31%	-	350,42%	348,34%	559,42%	-
BB PREVID RF TP VÉRTICE E...	R\$ 1.075.460,93	IPCA	1.07%	3,11%	6,90%	-	323,73%	368,89%	528,43%	-

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 de 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 e 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	ESTRATEGIA DE ALOCAÇÃO			CONF?
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Titulos Tesouro Nacional – SELIC	R\$ 0.00	0,00%	100,00%	-	-	-	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% titulos TN	R\$ 37.338.964,45	56,41%	100,00%	-	-	-	SIM
FI em Indices de Renda Fixa 100% titulos TN	R\$ 0.00	0,00%	100,00%	-	-	-	SIM
Operações Compromissadas	R\$ 0.00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
FI Renda Fixa	R\$ 28.848.904,61	43,59%	60,00%	-	-	-	SIM
FI de Indices Renda Fixa	R\$ 0.00	0,00%	60,00%	-	-	-	SIM
Ativos Bancarios	R\$ 0.00	0,00%	20,00%	-	-	-	SIM
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0.00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0.00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
FI Debêntures	R\$ 0.00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 0.00	0,00%	30,00%	-	-	-	SIM
FI de Indices Ações	R\$ 0.00	0,00%	30,00%	-	-	-	SIM
Exterior							
FI Renda Fixa - Divida Externa	R\$ 0.00	0,00%	10,00%	-	-	-	SIM
FI Investimento no Exterior	R\$ 0.00	0,00%	10,00%	-	-	-	SIM
FI Ações – BDR Nível I	R\$ 0.00	0,00%	10,00%	-	-	-	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 0.00	0,00%	10,00%	-	-	-	SIM
FI em Participações	R\$ 0.00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0.00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0.00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
Emprest. Consignado							
Emprestimos Consignados	R\$ 0.00	0,00%	5,00%	-	-	-	SIM
Imóveis							
Imóveis	R\$ 0.00	0,00%	100,00%	-	-	-	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 o resgate 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 (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

