

RISCO DE MERCADO

| FUNDO                                       | BENCHMARK   | RENT. (%) |         | ¹VAR (%) (252 D.U) |       | ²VOL (%) |        | ³TREYNOR |            | ⁴DRAWDOWN (%) |        | ⁵SHARPE |        | RES. 4963  |
|---------------------------------------------|-------------|-----------|---------|--------------------|-------|----------|--------|----------|------------|---------------|--------|---------|--------|------------|
|                                             |             | MÊS       | 12M     | MÊS                | 12M   | MÊS      | 12M    | MÊS      | 12M        | MÊS           | 12M    | MÊS     | 12M    |            |
| CARTEIRA                                    | =meta       | 1,03%     | 11,29%  | 1,44%              | 5,00% | 0,42%    | 2,55%  | -0,09    | NaN        | 0,16%         | 0,35%  | -0,61   | NaN    | -          |
| BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO...  | IRF-M 1     | 1,05%     | 11,65%  | 0,00%              | 0,01% | 0,13%    | 0,45%  | -8,65    | -45,61     | 0,00%         | 0,00%  | -0,81   | -0,96  | 7, I "b"   |
| BANESTES INVESTIMENTO PUBLICO...            | CDI         | 0,32%     | 2,81%   | 0,00%              | 0,00% | 0,02%    | 0,08%  | 659,67   | -68.847,53 | 0,00%         | 0,00%  | -54,39  | -39,62 | 7, I "b"   |
| BB IRF-M TP FI RF PREVID                    | IRF-M       | 1,77%     | 10,94%  | 0,02%              | 0,06% | 1,06%    | 3,66%  | 8,72     | -8,77      | 0,00%         | 2,18%  | 1,03    | -0,28  | 7, I "b"   |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...              | IRF-M       | 1,77%     | 10,89%  | 0,02%              | 0,06% | 1,05%    | 3,63%  | 8,68     | -9,05      | 0,00%         | 2,22%  | 1,03    | -0,29  | 7, I "b"   |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS...    | IMA-B       | 0,79%     | 7,32%   | 0,03%              | 0,11% | 1,96%    | 6,80%  | -1,05    | -69,05     | 0,00%         | 6,44%  | -0,40   | -1,55  | 7, I "b"   |
| BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA          | CDI         | 1,10%     | 10,57%  | 0,00%              | 0,02% | 0,29%    | 1,00%  | 4,21     | -63,59     | 0,00%         | 0,00%  | 0,03    | -1,46  | 7, III "a" |
| BANESTES LIQUIDEZ FI...                     | CDI         | 1,07%     | 11,72%  | 0,00%              | 0,00% | 0,04%    | 0,12%  | 121,91   | -798,55    | 0,00%         | 0,00%  | 0,31    | 1,36   | 7, III "a" |
| BB PERFIL FIC RF REF DI...                  | CDI         | 1,10%     | 11,79%  | 0,00%              | 0,00% | 0,03%    | 0,11%  | 23,64    | 121,70     | 0,00%         | 0,00%  | 0,74    | 0,88   | 7, III "a" |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...      | IPCA        | 5,94%     | 24,80%  | 0,05%              | 0,18% | 3,08%    | 10,68% |          |            | 0,00%         | 3,27%  |         |        | 7, III "a" |
| MAG CASH FI RF LP                           | CDI         | 1,10%     | 1,48%   | 0,00%              | 0,00% | 0,06%    | 0,22%  | -0,91    | -2.436,90  | 0,00%         | 0,00%  | -0,08   | 1,19   | 7, III "a" |
| BANESTES DIVIDENDOS FIC DE FIA              | IDIV        | 1,54%     | 1,85%   | 0,08%              | 0,26% | 4,62%    | 16,01% | 0,89     | -11,30     | 0,00%         | 17,51% | 0,13    | -0,68  | 8, I       |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID           | IBOVESPA    | -1,30%    | 1,86%   | 0,06%              | 0,21% | 3,70%    | 12,82% | -1,80    | -13,99     | 1,30%         | 8,26%  | -0,72   | -0,84  | 8, I       |
| CAIXA BRASIL AÇÕES...                       | IBOVESPA    | 2,23%     | 17,94%  | 0,09%              | 0,31% | 5,41%    | 18,74% | 1,75     | 5,67       | 0,00%         | 10,69% | 0,31    | 0,33   | 8, I       |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS... | IDIV        | 1,48%     | 13,55%  | 0,06%              | 0,21% | 3,70%    | 12,80% | 0,75     | 0,86       | 0,00%         | 10,33% | 0,14    | 0,05   | 8, I       |
| PLURAL DIVIDENDOS FIA                       | IBOVESPA    | 1,27%     | 12,15%  | 0,07%              | 0,23% | 4,07%    | 14,11% | 0,56     | -0,65      | 0,00%         | 13,95% | 0,06    | -0,04  | 8, I       |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...              | SMLL        | 2,32%     | 22,40%  | 0,07%              | 0,23% | 4,01%    | 13,90% | 1,25     | 13,53      | 0,00%         | 8,08%  | 0,32    | 0,75   | 8, I       |
| QLZ MOS FIA                                 | IBOVESPA    | 2,36%     | 2,35%   | 0,09%              | 0,32% | 5,54%    | 19,18% | 1,66     | -2,06      | 0,00%         | 19,11% | 0,30    | -0,12  | 8, I       |
| SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB...                 | IBOVESPA    | 2,66%     | 8,45%   | 0,07%              | 0,23% | 4,07%    | 14,10% | 1,77     | 7,34       | 0,00%         | 8,05%  | 0,58    | 0,47   | 8, I       |
| BB SCHRODER INVESTIMENTO...                 | MSCI World  | 0,14%     | 14,67%  | 0,11%              | 0,37% | 6,48%    | 22,43% | 1,98     | -5,48      | 0,00%         | 10,72% | -0,26   | 0,08   | 9, II      |
| BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT... | MSCI World  | -1,39%    | 6,06%   | 0,10%              | 0,33% | 5,83%    | 20,21% | 5,51     | 25,65      | 1,39%         | 11,74% | -0,74   | -0,32  | 9, II      |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES...          | MSCI World  | -2,02%    | 3,85%   | 0,10%              | 0,36% | 6,23%    | 21,60% | 12,19    | 31,41      | 2,02%         | 12,43% | -0,73   | -0,42  | 9, II      |
| GENIAL MS GLOBAL...                         | MSCI World  | -5,17%    | 7,80%   | 0,09%              | 0,31% | 5,39%    | 18,68% | 19,00    | 15,17      | 5,17%         | 8,40%  | -1,91   | -0,27  | 9, II      |
| GENIAL MS US...                             | MSCI World  | 2,83%     | 58,56%  | 0,15%              | 0,51% | 9,01%    | 31,22% | 17,60    | 1.272,05   | 0,00%         | 22,83% | 0,34    | 1,56   | 9, II      |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR...                  | GLOBAL BDRX | 1,47%     | 11,22%  | 0,10%              | 0,36% | 6,32%    | 21,88% | 10,84    | -24,78     | 0,00%         | 15,82% | 0,11    | -0,15  | 9, III     |
| CAIXA BOLSA AMERICANA...                    | S&P 500     | 5,72%     | 19,44%  | 0,09%              | 0,32% | 5,59%    | 19,36% | 9,18     | 13,25      | 0,00%         | 6,59%  | 1,69    | 0,37   | 10, I      |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA...                  | CDI         | 1,17%     | 6,17%   | 0,02%              | 0,07% | 1,18%    | 4,09%  | 0,81     | -32,69     | 0,00%         | 2,69%  | 0,28    | -1,33  | 10, I      |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II...    | S&P 500     | 0,14%     | 6,52%   | 0,01%              | 0,02% | 0,40%    | 1,38%  |          |            | 0,00%         | 0,00%  |         |        | 10, I      |
| ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...       | IBOVESPA    | 1,44%     | 1,65%   | 0,04%              | 0,15% | 2,56%    | 8,85%  | 0,68     | -12,11     | 0,00%         | 5,15%  | 0,26    | -0,70  | 10, I      |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MULT...      | S&P 500     | 2,45%     | 2,45%   | -                  | -     | -        | -      |          |            | 0,00%         | 0,00%  |         |        | 10, I      |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS...          | IPCA        | 2,01%     | -13,75% | -                  | -     | -        | -      |          |            | 0,39%         | 15,66% |         |        | 11         |

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 0,31%.

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 2,55% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treydnor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da

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.

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 NaN menor que a do mercado.

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

<sup>5</sup>Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade NaN 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             |
|---------------------------------------------|--------------------|---------|---------|-------------------------|----------|---------------------|---------------------|
| BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO...  | R\$ 28.706.067,59  | 4,35%   | 16,54%  | BANESTES                | 0,32564% | BANESTES DTVM       | 0,32564% 7, I "b"   |
| BANESTES INVESTIMENTO PUBLICO...            | R\$ 4.735.563,01   | 0,72%   | 0,29%   | BANESTES                | 0,05372% | BANESTES DTVM       | 0,05372% 7, I "b"   |
| BB IRF-M TP FI RF PREVID                    | R\$ 62.904.904,70  | 9,53%   | 2,53%   | BB ASSET                | 0,00345% | BB ASSET            | 0,00343% 7, I "b"   |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...              | R\$ 6.884.149,64   | 1,04%   | 0,61%   | CAIXA ASSET             | 0,00125% | CAIXA DTVM          | 0,001% 7, I "b"     |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS...    | R\$ 9.484.879,10   | 1,44%   | 0,91%   | CAIXA ASSET             | 0,00172% | CAIXA DTVM          | 0,00138% 7, I "b"   |
| BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA          | R\$ 19.393.396,11  | 2,94%   | 13,77%  | BANESTES                | 0,22%    | BANESTES DTVM       | 0,22% 7, III "a"    |
| BANESTES LIQUIDEZ FI...                     | R\$ 34.479.106,40  | 5,23%   | 0,86%   | BANESTES                | 0,39113% | BANESTES DTVM       | 0,39113% 7, III "a" |
| BB PERFIL FIC RF REF DI...                  | R\$ 4.127.536,71   | 0,63%   | 0,02%   | BB ASSET                | 0,00023% | BB ASSET            | 0,00023% 7, III "a" |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...      | R\$ 0,00           | 0,00%   | -       | RIO BRAVO INVESTIMENTOS | -        | BEM DTVM (BRADESCO) | - 7, III "a"        |
| MAG CASH FI RF LP                           | R\$ 4.718.852,56   | 0,72%   | 0,20%   | MONGERAL AEGON          | 0,02871% | BTG PACTUAL DTVM    | 0,00052% 7, III "a" |
| BANESTES DIVIDENDOS FIC DE FIA              | R\$ 914.299,11     | 0,14%   | 9,54%   | BANESTES                | 0,01037% | BANESTES DTVM       | 0,01037% 8, I       |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID           | R\$ 7.959.871,00   | 1,21%   | 4,01%   | BB ASSET                | 0,00044% | BB ASSET            | 0,00043% 8, I       |
| CAIXA BRASIL AÇÕES...                       | R\$ 19.086.749,95  | 2,89%   | 2,89%   | CAIXA ASSET             | 0,00346% | CAIXA DTVM          | 0,00278% 8, I       |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS... | R\$ 2.223.845,47   | 0,34%   | 0,19%   | CAIXA ASSET             | 0,0004%  | CAIXA DTVM          | 0,00032% 8, I       |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...              | R\$ 1.393.388,82   | 0,21%   | 0,17%   | AZ QUEST INVESTIMENTOS  | 0,01249% | INTRAG DTVM         | 0,00023% 8, I       |
| PLURAL DIVIDENDOS FIA                       | R\$ 4.310.915,78   | 0,65%   | 0,63%   | PLURAL INVESTIMENTOS    | 0,03001% | BEM DTVM (BRADESCO) | 0,00081% 8, I       |
| QLZ MOS FIA                                 | R\$ 3.679.434,87   | 0,56%   | 2,65%   | MOS GESTÃO              | 1,5096%  | BEM DTVM (BRADESCO) | 0,00069% 8, I       |
| SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB...                 | R\$ 3.687.289,59   | 0,56%   | 8,08%   | BANCO J. SAFRA          | 0,04872% | SAFRA ADMINISTRAÇÃO | 0,00386% 8, I       |
| BB SCHRODER INVESTIMENTO...                 | R\$ 1.598.474,37   | 0,24%   | 0,31%   | BB ASSET                | 0,00009% | BB ASSET            | 0,00009% 9, II      |
| BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT... | R\$ 6.569.299,77   | 1,00%   | 2,72%   | BB ASSET                | 0,00036% | BB ASSET            | 0,00036% 9, II      |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES...          | R\$ 2.050.415,37   | 0,31%   | 0,73%   | SCHRODER INVESTMENT     | 0,02836% | INTRAG DTVM         | 0,00033% 9, II      |
| GENIAL MS GLOBAL...                         | R\$ 2.151.377,90   | 0,33%   | 3,13%   | PLURAL INVESTIMENTOS    | 0,01498% | BANCO BNP PARIBAS   | 0,00303% 9, II      |
| GENIAL MS US...                             | R\$ 2.891.579,77   | 0,44%   | 2,42%   | PLURAL INVESTIMENTOS    | 0,02013% | BANCO BNP PARIBAS   | 0,00407% 9, II      |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR...                  | R\$ 26.396.345,29  | 4,00%   | 1,15%   | CAIXA ASSET             | 0,00479% | CAIXA DTVM          | 0,00385% 9, III     |
| CAIXA BOLSA AMERICANA...                    | R\$ 9.017.822,12   | 1,37%   | 0,48%   | CAIXA ASSET             | 0,00164% | CAIXA DTVM          | 0,00132% 10, I      |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA...                  | R\$ 11.750.908,09  | 1,78%   | 9,03%   | CAIXA ASSET             | 0,00213% | CAIXA DTVM          | 0,00171% 10, I      |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II...    | R\$ 0,00           | 0,00%   | -       | RIO BRAVO INVESTIMENTOS | -        | BEM DTVM (BRADESCO) | - 10, I             |
| ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...       | R\$ 10.164.571,88  | 1,54%   | 1,96%   | ICATU VANGUARDA         | 0,0182%  | BEM DTVM (BRADESCO) | 0,00191% 10, I      |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MULT...      | R\$ 12.498.688,36  | 1,89%   | 4,49%   | RIO BRAVO INVESTIMENTOS | 0,88082% | BTG PACTUAL DTVM    | 0,00137% 10, I      |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS...          | R\$ 1.597.500,00   | 0,24%   | -       | RIO BRAVO INVESTIMENTOS | 0,11258% | CAIXA DTVM          | 0,00023% 11         |
| TÍTULOS PÚBLICOS                            | R\$ 354.476.588,58 | 53,72%  | -       | -                       | -        | -                   | - 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.

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.

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.

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

| FUNDO                         | SALDO             | BENCHMARK   | RENTABILIDADE (%) |        |        |         | RENT. VS BENCHMARKS (%) |           |         |          |
|-------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|--------|--------|---------|-------------------------|-----------|---------|----------|
|                               |                   |             | MÊS               | 3M     | 6M     | 12M     | MÊS                     | 3M        | 6M      | 12M      |
| BB PERFIL FIC RF REF DI PR... | R\$ 4.127.536,71  | CDI         | 1,10%             | 3,32%  | 6,11%  | 11,79%  | 100,54%                 | 99,88%    | 95,14%  | 97,46%   |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...   | R\$ 26.396.345,29 | GLOBAL BDRX | 1,47%             | 9,54%  | -7,79% | 11,22%  | 95,19%                  | 96,90%    | 105,40% | 110,25%  |
| BB IRF-M TP FI RF PREVID      | R\$ 62.904.904,70 | IRF-M       | 1,77%             | 5,81%  | 10,62% | 10,94%  | 99,26%                  | 99,00%    | 98,64%  | 96,67%   |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF   | R\$ 6.884.149,64  | IRF-M       | 1,77%             | 5,81%  | 10,65% | 10,89%  | 99,24%                  | 99,07%    | 98,85%  | 96,25%   |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR...   | R\$ 2.223.845,47  | IDIV        | 1,48%             | 8,67%  | 16,32% | 13,55%  | 84,18%                  | 122,34%   | 118,98% | 95,27%   |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO D...    | R\$ 1.597.500,00  | IPCA        | 2,01%             | 4,03%  | 0,56%  | -13,75% | 837,02%                 | 432,43%   | 18,60%  | -257,82% |
| CAIXA BOLSA AMERICANA F...    | R\$ 9.017.822,12  | S&P 500     | 5,72%             | 12,30% | 8,35%  | 19,44%  | 115,29%                 | 116,39%   | 151,97% | 145,85%  |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇ...    | R\$ 7.959.871,00  | IBOVESPA    | -1,30%            | 3,29%  | 0,61%  | 1,86%   | -97,76%                 | 49,90%    | 3,92%   | 16,45%   |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA ...   | R\$ 11.750.908,09 | CDI         | 1,17%             | 3,43%  | 6,17%  | 6,17%   | 106,55%                 | 103,02%   | 96,04%  | 51,02%   |
| BB NORDEA GLOBAL CLIMA...     | R\$ 6.569.299,77  | MSCI World  | -1,39%            | 5,95%  | -3,89% | 6,06%   | -33,05%                 | 54,24%    | -45,22% | 42,12%   |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE...   | R\$ 19.086.749,95 | IBOVESPA    | 2,23%             | 17,56% | 19,71% | 17,94%  | 167,00%                 | 266,06%   | 127,66% | 158,25%  |
| GENIAL MS US GROWTH IN...     | R\$ 2.891.579,77  | MSCI World  | 2,83%             | 27,13% | 1,73%  | 58,56%  | 67,16%                  | 247,48%   | 20,11%  | 406,98%  |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS...    | R\$ 1.393.388,82  | SMLL        | 2,32%             | 17,68% | 19,87% | 22,40%  | 222,53%                 | 109,51%   | 75,02%  | 196,70%  |
| BANESTES LIQUIDEZ FI REN...   | R\$ 34.479.106,40 | CDI         | 1,07%             | 3,31%  | 6,43%  | 11,72%  | 97,11%                  | 99,46%    | 100,21% | 96,83%   |
| BANESTES ESTRATÉGIA FIC ...   | R\$ 19.393.396,11 | CDI         | 1,10%             | 3,51%  | 6,69%  | 10,57%  | 100,46%                 | 105,39%   | 104,17% | 87,34%   |
| SCHRODER SUSTENTABILID...     | R\$ 2.050.415,37  | MSCI World  | -2,02%            | 5,77%  | -7,37% | 3,85%   | -47,94%                 | 52,63%    | -85,80% | 26,76%   |
| BANESTES INVESTIMENTO ...     | R\$ 4.735.563,01  | CDI         | 0,32%             | 0,75%  | 1,32%  | 2,81%   | 29,30%                  | 22,47%    | 20,53%  | 23,24%   |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTUL... | R\$ 9.484.879,10  | IMA-B       | 0,79%             | 4,48%  | 7,86%  | 7,32%   | 60,71%                  | 86,59%    | 89,33%  | 94,54%   |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IP...   | R\$ 0,00          | IPCA        | 5,94%             | 10,57% | 17,29% | 24,80%  | 2.476,22%               | 1.132,80% | 577,84% | 465,05%  |
| BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS...   | R\$ 28.706.067,59 | IRF-M 1     | 1,05%             | 3,40%  | 6,72%  | 11,65%  | 98,49%                  | 99,36%    | 97,93%  | 97,56%   |
| BANESTES DIVIDENDOS FIC...    | R\$ 914.299,11    | IDIV        | 1,54%             | 10,25% | 15,50% | 1,85%   | 87,59%                  | 144,63%   | 113,02% | 13,00%   |
| BB SCHRODER INVESTIMEN...     | R\$ 1.598.474,37  | MSCI World  | 0,14%             | 10,71% | -1,15% | 14,67%  | 3,38%                   | 97,74%    | -13,37% | 101,97%  |
| GENIAL MS GLOBAL BRAND...     | R\$ 2.151.377,90  | MSCI World  | -5,17%            | -1,03% | -7,50% | 7,80%   | -122,53%                | -9,42%    | -87,32% | 54,19%   |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOL...     | R\$ 0,00          | S&P 500     | 0,14%             | 1,78%  | 4,24%  | 6,52%   | 2,90%                   | 16,83%    | 77,05%  | 48,89%   |
| PLURAL DIVIDENDOS FIA         | R\$ 4.310.915,78  | IBOVESPA    | 1,27%             | 9,47%  | 20,56% | 12,15%  | 94,89%                  | 143,57%   | 133,19% | 107,17%  |
| ICATU VANG IGARATE LONG...    | R\$ 10.164.571,88 | IBOVESPA    | 1,44%             | 3,96%  | 6,72%  | -       | 108,30%                 | 59,99%    | 43,52%  | -        |
| QLZ MOS FIA                   | R\$ 3.679.434,87  | IBOVESPA    | 2,36%             | 16,01% | 19,82% | -       | 176,89%                 | 242,66%   | 128,37% | -        |
| MAG CASH FI RF LP             | R\$ 4.718.852,56  | CDI         | 1,10%             | -      | -      | -       | 99,89%                  | -         | -       | -        |
| SAFRA MULTIDIVIDENDOS P...    | R\$ 3.687.289,59  | IBOVESPA    | 2,66%             | 9,42%  | 18,65% | -       | 199,13%                 | 142,77%   | 120,82% | -        |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO DIN...     | R\$ 12.498.688,36 | S&P 500     | 2,45%             | -      | -      | -       | 49,35%                  | -         | -       | -        |

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

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\$ 354.476.588,58 | 53,72% | 100,00%    | 40,00%                 | 60,00%   | 80,00%       | SIM   |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN  | R\$ 112.715.564,04 | 17,08% | 100,00%    | 5,00%                  | 10,00%   | 50,00%       | 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\$ 62.718.891,78  | 9,50%  | 75,00%     | 0,00%                  | 5,00%    | 40,00%       | SIM   |
| FI de Índices Renda Fixa                    | R\$ 0,00           | 0,00%  | 75,00%     | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| Ativos Bancários                            | R\$ 0,00           | 0,00%  | 20,00%     | 0,00%                  | 3,00%    | 15,00%       | SIM   |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior     | R\$ 0,00           | 0,00%  | 15,00%     | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado"             | R\$ 0,00           | 0,00%  | 15,00%     | 0,00%                  | 2,00%    | 10,00%       | SIM   |
| FI Debêntures                               | R\$ 0,00           | 0,00%  | 15,00%     | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| Renda Variável                              |                    |        |            |                        |          |              |       |
| FI Ações                                    | R\$ 43.255.794,59  | 6,56%  | 45,00%     | 2,00%                  | 8,00%    | 20,00%       | SIM   |
| FI de Índices Ações                         | R\$ 0,00           | 0,00%  | 45,00%     | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| Exterior                                    |                    |        |            |                        |          |              |       |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa              | R\$ 0,00           | 0,00%  | 10,00%     | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| FI Investimento no Exterior                 | R\$ 15.261.147,18  | 2,31%  | 10,00%     | 0,00%                  | 3,00%    | 10,00%       | SIM   |
| FI Ações – BDR Nível I                      | R\$ 26.396.345,29  | 4,00%  | 10,00%     | 0,00%                  | 4,00%    | 10,00%       | SIM   |
| Estruturados                                |                    |        |            |                        |          |              |       |
| FI Multimercado - aberto                    | R\$ 43.431.990,45  | 6,58%  | 15,00%     | 0,00%                  | 4,00%    | 15,00%       | SIM   |
| FI em Participações                         | R\$ 0,00           | 0,00%  | 10,00%     | 0,00%                  | 0,00%    | 5,00%        | SIM   |
| FI "Ações - Mercado de Acesso"              | R\$ 0,00           | 0,00%  | 10,00%     | 0,00%                  | 0,00%    | 0,00%        | SIM   |
| Fundos Imobiliários                         |                    |        |            |                        |          |              |       |
| FI Imobiliário                              | R\$ 1.597.500,00   | 0,24%  | 15,00%     | 0,00%                  | 1,00%    | 4,00%        | 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.