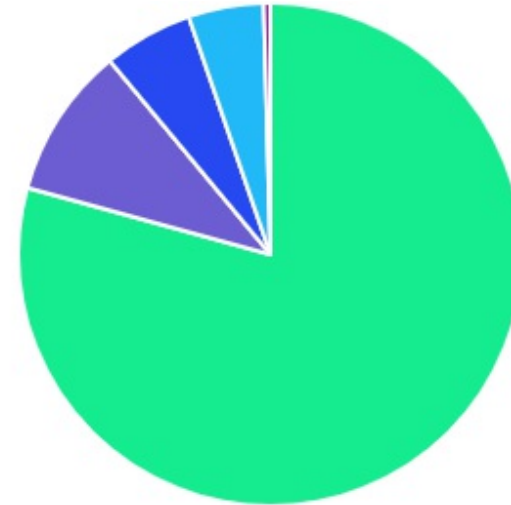


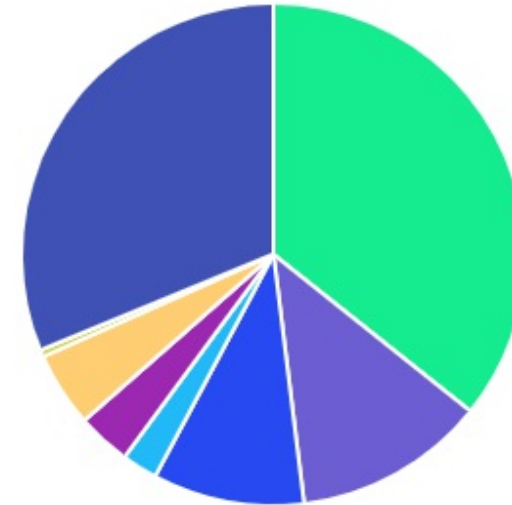


| CLASSE              | PERCENTUAL | VALOR              | LEG.                                                                                |
|---------------------|------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Renda Fixa          | 79,28%     | R\$ 359.090.612,83 |  |
| Renda Variável      | 9,72%      | R\$ 44.043.042,89  |  |
| Exterior            | 5,73%      | R\$ 25.975.501,90  |  |
| Estruturados        | 4,83%      | R\$ 21.858.262,33  |  |
| Fundos Imobiliários | 0,43%      | R\$ 1.967.000,00   |  |
| Total               | 100,00%    | R\$ 452.934.419,95 |                                                                                     |



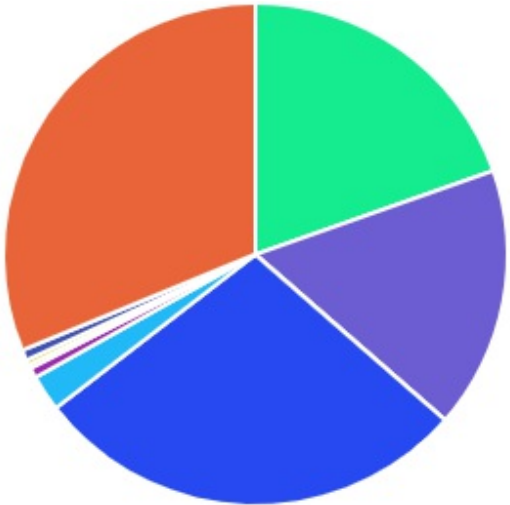


| ENQUADRAMENTO                       | PERCENTUAL | VALOR              | LEG. |
|-------------------------------------|------------|--------------------|------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 35,72%     | R\$ 161.789.526,00 |      |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "   | 31,22%     | R\$ 141.421.416,04 |      |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 12,34%     | R\$ 55.879.670,79  |      |
| Artigo 8º, Inciso I                 | 9,72%      | R\$ 44.043.042,89  |      |
| Artigo 10º, Inciso I                | 4,83%      | R\$ 21.858.262,33  |      |
| Artigo 9º, Inciso III               | 3,44%      | R\$ 15.596.120,73  |      |
| Artigo 9º, Inciso II                | 2,29%      | R\$ 10.379.381,17  |      |
| Artigo 11º                          | 0,43%      | R\$ 1.967.000,00   |      |
| Total                               | 100,00%    | R\$ 452.934.419,95 |      |





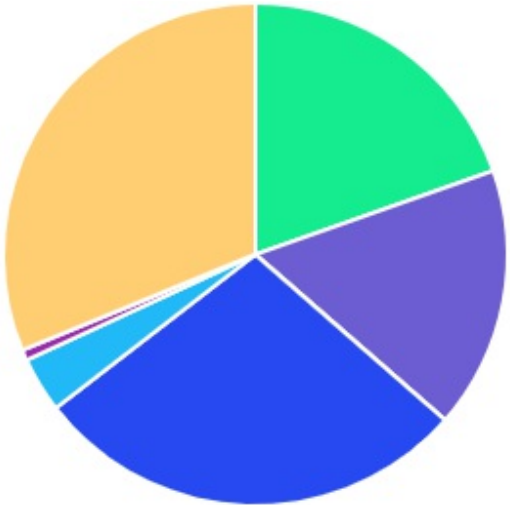
| GESTOR               | PERCENTUAL | VALOR              | LEG. |
|----------------------|------------|--------------------|------|
| TÍTULOS              | 31,22%     | R\$ 141.421.416,04 |      |
| CAIXA DISTRIBUIDORA  | 28,10%     | R\$ 127.296.095,23 |      |
| BANESTES DTVM        | 19,59%     | R\$ 88.742.634,98  |      |
| BB GESTAO            | 16,84%     | R\$ 76.281.308,81  |      |
| RIO BRAVO            | 2,33%      | R\$ 10.561.215,04  |      |
| PLURAL INVESTIMENTOS | 0,67%      | R\$ 3.042.490,92   |      |
| OCCAM BRASIL         | 0,66%      | R\$ 2.984.382,19   |      |
| SCHRODER INVESTMENT  | 0,32%      | R\$ 1.458.788,88   |      |
| AZ QUEST             | 0,25%      | R\$ 1.146.087,86   |      |
| Total                | 100,00%    | R\$ 452.934.419,95 |      |



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



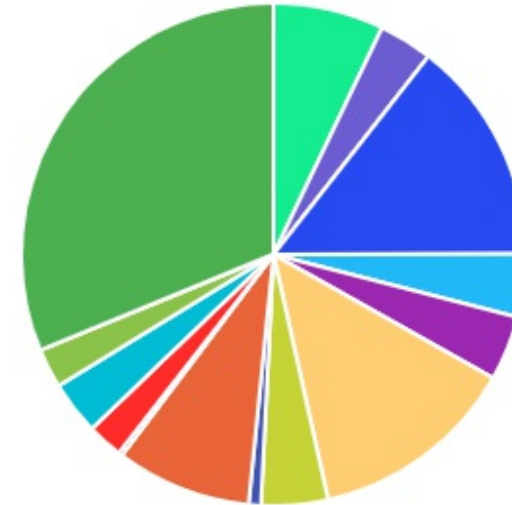
| ADMINISTRADOR       | PERCENTUAL | VALOR              | LEG. |
|---------------------|------------|--------------------|------|
| TÍTULOS             | 31,22%     | R\$ 141.421.416,04 |      |
| CAIXA ECONOMICA     | 28,10%     | R\$ 127.296.095,23 |      |
| BANESTES DTVM       | 19,59%     | R\$ 88.742.634,98  |      |
| BB GESTAO           | 16,84%     | R\$ 76.281.308,81  |      |
| BEM - DISTRIBUIDORA | 3,57%      | R\$ 16.150.473,97  |      |
| BANCO BNP PARIBAS   | 0,67%      | R\$ 3.042.490,92   |      |
| Total               | 100,00%    | R\$ 452.934.419,95 |      |



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

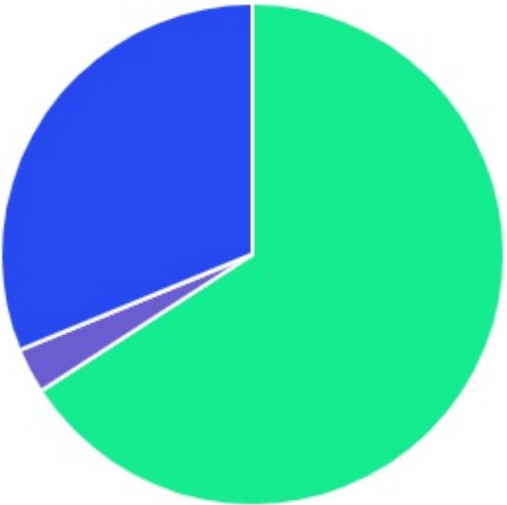


| BENCHMARK      | PERCENTUAL | VALOR              | LEG. |
|----------------|------------|--------------------|------|
| TÍTULOS        | 31,22%     | R\$ 141.421.416,04 |      |
| CDI            | 14,42%     | R\$ 65.307.111,25  |      |
| IMA Geral ex-C | 13,34%     | R\$ 60.412.390,39  |      |
| IBOVESPA       | 8,69%      | R\$ 39.348.635,02  |      |
| IRF-M 1        | 7,09%      | R\$ 32.127.179,36  |      |
| IMA-B 5        | 4,28%      | R\$ 19.375.836,90  |      |
| IPCA           | 4,16%      | R\$ 18.856.486,38  |      |
| IRF-M          | 4,06%      | R\$ 18.389.954,10  |      |
| IMA-B          | 3,44%      | R\$ 15.599.795,14  |      |
| GLOBAL BDRX    | 3,44%      | R\$ 15.596.120,73  |      |
| S&P 500        | 2,52%      | R\$ 11.425.705,60  |      |
| MSCI World     | 2,29%      | R\$ 10.379.381,17  |      |
| IDIV           | 0,78%      | R\$ 3.548.320,01   |      |
| SMLL           | 0,25%      | R\$ 1.146.087,86   |      |
| Total          | 100,00%    | R\$ 452.934.419,95 |      |





| LIQUIDEZ      | PERCENTUAL | VALOR              | LEG. |
|---------------|------------|--------------------|------|
| 0 a 30 dias   | 65,86%     | R\$ 298.317.413,93 |      |
| Acima 2 anos  | 31,22%     | R\$ 141.421.416,04 |      |
| 31 a 180 dias | 2,91%      | R\$ 13.195.589,98  |      |
| Total         | 100,00%    | R\$ 452.934.419,95 |      |



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.