



**TOCANTINS**  
ABRIL 2025

**Versão com  
comentários da  
Dinvest  
Igeprev- TO**



Relatório mensal de Investimento, com notas da Diretoria de Investimentos em azul conforme esse texto.

Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.04.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

Cenário Geral (Fonte relatório de Cenário Macroeconômico da LDB)

Mercados internacionais:

→ O mês de abril foi caracterizado por uma leve melhora no sentimento dos mercados internacionais, embora a incerteza ainda persista, especialmente em relação às políticas econômicas dos Estados Unidos. A volatilidade nos preços dos ativos continuou presente, mas com menor intensidade em comparação a março.

→ O Federal Reserve (Fed) decidiu manter a taxa de juros no intervalo entre 4,25% e 4,50%, reiterando sua postura de dependência dos dados econômicos. O mercado interpretou a decisão como um sinal de que o ciclo de aperto monetário está próximo do fim, o que contribuiu para uma recuperação parcial nos índices acionários norte-americanos. Contudo, a autoridade monetária destacou preocupações com a desaceleração do mercado de trabalho e os impactos potenciais das tensões comerciais com a China.

→ Na China, as exportações sofreram uma desaceleração, com avanço de apenas 1,8% no mês, refletindo o impacto inicial das sanções tarifárias impostas pelos Estados Unidos. A inflação permaneceu negativa, com queda de 0,2% no índice de preços ao consumidor, indicando continuidade da fraqueza na demanda doméstica. Em resposta, o governo chinês anunciou um pacote de estímulos no valor de aproximadamente US\$ 150 bilhões, incluindo cortes nos juros de referência e subsídios à indústria de tecnologia, buscando sustentar o crescimento econômico frente ao ambiente externo adverso.

Brasil:

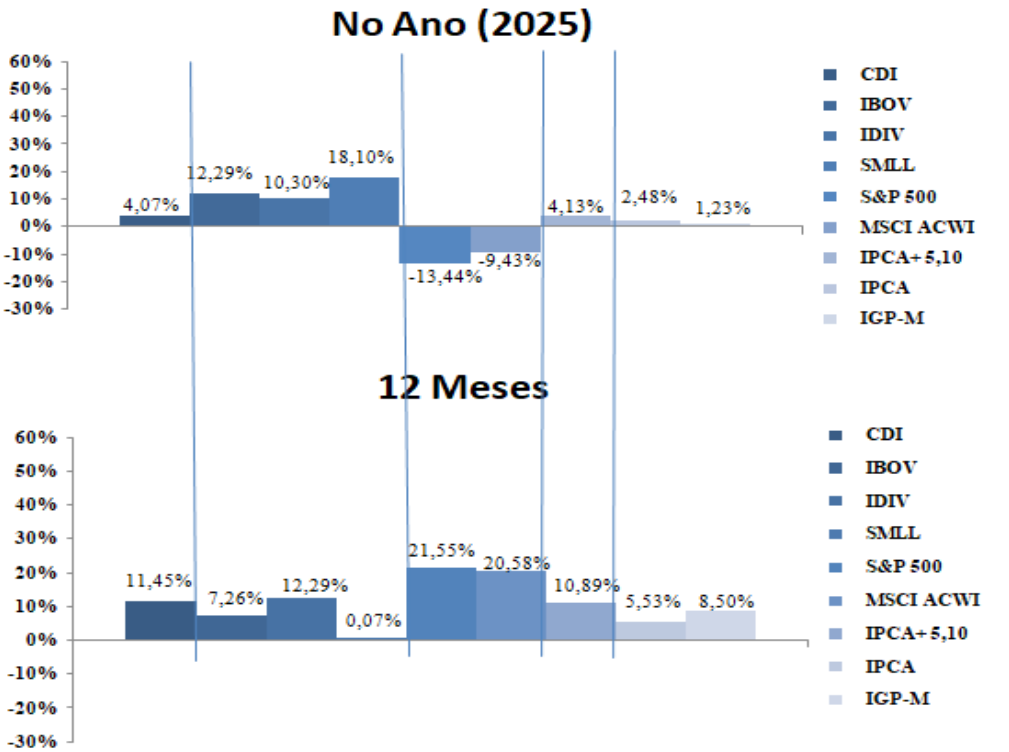
→ Em abril de 2025, os juros de curto prazo mantiveram trajetória de alta, mas com menor intensidade, indicando que o ciclo de elevação da Selic pode estar se aproximando do fim. O Comitê de Política Monetária (Copom) promoveu um ajuste mais moderado, elevando a Selic em 0,50 ponto percentual, para 14,75% ao ano.

→ Apesar do ambiente de juros altos, a bolsa brasileira seguiu em trajetória positiva, com o Ibovespa registrando valorização de 3,45% no mês e acumulando alta de 11,97% no ano. A entrada de capital estrangeiro continuou sendo um dos principais fatores de sustentação, impulsionada pela busca global por ativos de mercados emergentes com fundamentos fiscais mais sólidos.

Indexadores de Mercado.

(Uma tabela mais ampla encontra-se disponível nas páginas 33 a 34 presente no relatório)

| Indexadores de Mercado    |        |         |          |
|---------------------------|--------|---------|----------|
| INDEXADOR                 | NO MÊS | NO ANO  | 12 MESES |
| Renda Fixa                |        |         |          |
| CDI                       | 1,06%  | 4,07%   | 11,45%   |
| Renda Variável            |        |         |          |
| IBOV                      | 3,69%  | 12,29%  | 7,26%    |
| IDIV                      | 3,88%  | 10,30%  | 12,29%   |
| SMLL                      | 8,47%  | 18,10%  | 0,07%    |
| Investimentos no Exterior |        |         |          |
| S&P 500                   | -2,17% | -13,44% | 21,55%   |
| MSCI ACWI                 | -0,66% | -9,43%  | 20,58%   |
| Meta Atuarial             |        |         |          |
| IPCA+ 5,10                | 0,83%  | 4,13%   | 10,89%   |
| Indicadores Econômicos    |        |         |          |
| IPCA                      | 0,43%  | 2,48%   | 5,53%    |
| IGP-M                     | 0,24%  | 1,23%   | 8,50%    |



## Considerações da Carteira

Considerações gerais sobre as variações da Carteira em Abril de 2025:

↑ **Renda Fixa:** representa 84,35% da carteira de recursos do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de 1,14% no mês e 4,48% no ano.

↑ **Renda Variável:** representa 5,80% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de 5,81% no mês e 11,47% no ano. Em considerações finais, a Renda Variável teve um ótimo desempenho no mês de Abril;

↑ **Investimentos no Exterior:** representa 2,22% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de 2,30% no mês e -9,44% no ano. O desempenho negativo foi influenciado pela desvalorização do dólar, impactando diretamente os ativos estrangeiros;

↓ **Investimentos Estruturados:** representa 5,17% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de -5,09% no mês e -11,46% no ano. Composto basicamente por fundos estressados. Nesse segmento o FP2 (Porcão) segue desenquadrado com participação acima dos limites tanto no segmento quanto na % do fundo. (situação passiva com Liminar que segue sendo acompanhada);

↑ **Fundos Imobiliários:** representa 2,46% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de 0,42% no mês e 1,04% no ano;

↑ **Carteira Total:** Em linha geral, a carteira apresentou rentabilidade de 1,06% no mês e 3,44% no ano. O resultado da carteira em abril apresentou performance positiva, o desempenho superou a meta atuarial em 23%, evidenciando uma performance acima do esperado.

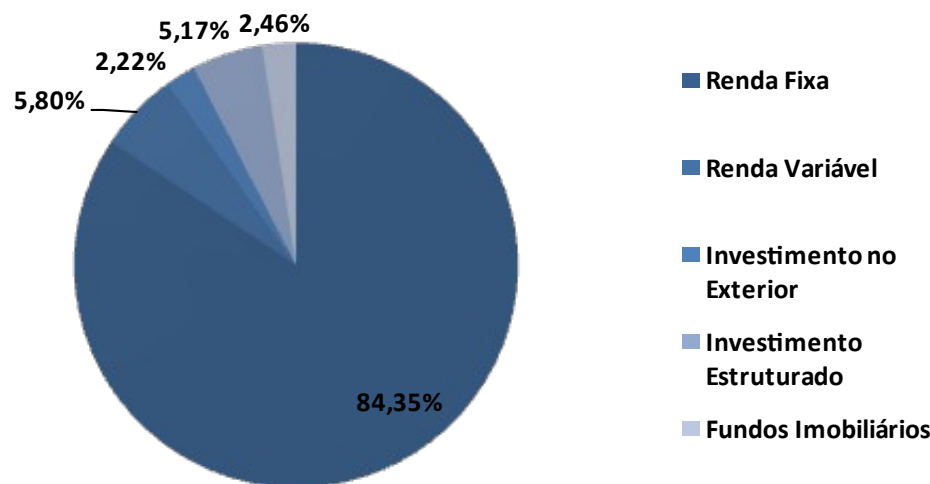
Adicionalmente neste relatório realizamos visualmente um indicador de variação patrimonial absoluto não considerando a variação de Participação, a saber:

↑ : Crescimento da posição

↓ : Redução da posição

→ Manutenção da posição)

Composição da Carteira de Investimento Igeprev-TO



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Posição de Ativos e Enquadramento

#### RENTA FIXA

84,35%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

| Emissor          | Título Público           | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |      | Valor (R\$)   | % Carteira |                   |
|------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|------|------|---------------|------------|-------------------|
|                  |                          |                        | Dia               | Mês  | Ano  |               |            |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150525 (5,519992%) | 0,31                   | 0,04              | 0,93 | 4,30 | 33.794.608,17 | 0,66       | Marcadas na curva |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150525 (5,709995%) | 0,30                   | 0,05              | 0,94 | 4,34 | 22.984.444,51 | 0,45       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150525 (6,041118%) | 0,30                   | 0,05              | 0,97 | 4,45 | 23.092.188,74 | 0,45       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150525 (6,110056%) | 0,29                   | 0,05              | 0,97 | 4,47 | 46.183.186,44 | 0,90       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150826 (5,489995%) | 0,39                   | 0,00              | 0,93 | 4,28 | 33.784.805,10 | 0,66       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150826 (6,688024%) | 0,30                   | 0,04              | 1,02 | 4,66 | 4.061.021,48  | 0,08       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150826 (7,571035%) | 0,29                   | 0,05              | 1,08 | 4,93 | 8.932.652,84  | 0,17       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150527 (6,423561%) | 0,29                   | 0,05              | 0,99 | 4,57 | 2.063.464,57  | 0,04       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150527 (7,005615%) | 0,30                   | 0,04              | 1,04 | 4,76 | 26.319.241,33 | 0,51       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150527 (7,040842%) | 0,29                   | 0,04              | 1,04 | 4,77 | 11.338.317,45 | 0,22       | Marcada a mercado |
| TESOURO NACIONAL | LTN 01072027             | 5,82                   | 0,24              | 3,43 | 9,61 | 83.473.525,30 | 1,63       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150828 (6,416024%) | 0,29                   | 0,05              | 0,99 | 4,57 | 25.201.245,03 | 0,49       | Marcadas na curva |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150529 (6,054047%) | 0,29                   | 0,04              | 0,97 | 4,45 | 8.770.437,27  | 0,17       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150529 (6,282336%) | 0,30                   | 0,06              | 0,98 | 4,52 | 25.659.188,02 | 0,50       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150529 (6,947401%) | 0,29                   | 0,04              | 1,03 | 4,74 | 12.099.042,60 | 0,24       |                   |

# EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Emissor          | Título Público           | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |      | Valor (R\$)    | % Carteira |                   |
|------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|------|------|----------------|------------|-------------------|
|                  |                          |                        | Dia               | Mês  | Ano  |                |            |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150832 (6,146082%) | 1,92                   | -0,39             | 0,98 | 4,49 | 7.652.242,05   | 0,15       | Marcadas na curva |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150832 (6,225212%) | 0,29                   | 0,05              | 0,98 | 4,51 | 90.026.377,06  | 1,75       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (6,209570%) | 0,29                   | 0,05              | 0,98 | 4,50 | 20.984.947,93  | 0,41       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (6,215054%) | 0,30                   | 0,05              | 0,98 | 4,50 | 5.244.219,64   | 0,10       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (6,775726%) | 0,29                   | 0,04              | 1,02 | 4,68 | 11.401.726,10  | 0,22       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (7,529691%) | 0,29                   | 0,05              | 1,08 | 1,52 | 39.610.815,18  | 0,77       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (7,532130%) | 0,29                   | 0,05              | 0,96 | 0,96 | 7.128.447,49   | 0,14       | Marcada a mercado |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545             | 8,82                   | 0,27              | 2,06 | 5,05 | 392.324.780,21 | 7,64       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,651001%) | 0,94                   | -0,13             | 0,94 | 4,33 | 480.982.809,40 | 9,36       | Marcadas na curva |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,652006%) | 0,92                   | -0,13             | 0,93 | 4,33 | 240.464.455,30 | 4,68       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,764996%) | 0,68                   | -0,08             | 0,95 | 4,37 | 61.771.217,67  | 1,20       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,063305%) | 1,10                   | -0,17             | 0,97 | 4,46 | 18.375.353,04  | 0,36       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,255811%) | 0,29                   | 0,05              | 0,47 | 0,47 | 45.080.790,61  | 0,88       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,256134%) | 0,29                   | 0,05              | 0,47 | 0,47 | 22.539.606,11  | 0,44       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,260103%) | 0,29                   | 0,05              | 0,47 | 0,47 | 45.059.842,13  | 0,88       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,315805%) | 0,29                   | 0,05              | 0,47 | 0,47 | 89.578.561,76  | 1,74       |                   |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,325831%) | 0,29                   | 0,05              | 0,47 | 0,47 | 89.481.677,58  | 1,74       |                   |
| TESOURO          | NTN-B 150545 (6,379218%) | 0,29                   | 0,05              | 0,47 | 0,47 | 31.138.937,26  | 0,61       |                   |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Emissor          | Título Público           | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |      | Valor (R\$)    | % Carteira |                     |
|------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|------|------|----------------|------------|---------------------|
|                  |                          |                        | Dia               | Mês  | Ano  |                |            |                     |
| NACIONAL         |                          |                        |                   |      |      |                |            |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,390064%) | 0,29                   | 0,05              | 0,47 | 0,47 | 31.102.626,80  | 0,61       | } Marcadas na curva |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,414267%) | 0,29                   | 0,05              | 0,47 | 0,47 | 8.863.379,15   | 0,17       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,741150%) | 0,29                   | 0,04              | 1,02 | 4,67 | 10.271.586,07  | 0,20       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,531999%) | 2,70                   | -0,16             | 0,93 | 4,29 | 193.576.560,36 | 3,77       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,539996%) | 1,07                   | -0,17             | 0,93 | 4,29 | 241.721.438,05 | 4,71       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,547001%) | 1,07                   | -0,17             | 0,93 | 4,29 | 33.810.517,87  | 0,66       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,651000%) | 2,15                   | -0,16             | 0,94 | 4,32 | 190.652.755,04 | 3,71       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,758632%) | 0,30                   | 0,03              | 0,94 | 4,36 | 9.421.284,49   | 0,18       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,763634%) | 0,30                   | 0,03              | 0,95 | 4,36 | 47.076.580,91  | 0,92       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,969399%) | 0,29                   | 0,05              | 0,96 | 4,43 | 45.879.106,95  | 0,89       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,008970%) | 0,29                   | 0,05              | 0,96 | 4,44 | 136.959.226,41 | 2,67       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,009189%) | 0,29                   | 0,05              | 0,96 | 4,44 | 136.955.489,76 | 2,67       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,029883%) | 0,29                   | 0,05              | 0,97 | 4,45 | 227.671.533,85 | 4,43       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,163272%) | 0,30                   | 0,03              | 0,98 | 4,49 | 44.780.762,44  | 0,87       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,166278%) | 0,30                   | 0,03              | 0,98 | 4,49 | 7.609.906,87   | 0,15       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,188923%) | 0,29                   | 0,05              | 0,98 | 4,50 | 44.646.369,91  | 0,87       |                     |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,218923%) | 0,29                   | 0,05              | 0,98 | 4,51 | 44.481.860,49  | 0,87       |                     |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Emissor                                | Título Público           | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |             |             | Valor (R\$)             | % Carteira   |                   |
|----------------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------------------|--------------|-------------------|
|                                        |                          |                        | Dia               | Mês         | Ano         |                         |              |                   |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (6,304058%) | 0,29                   | 0,05              | 0,99        | 4,53        | 176.080.216,96          | 3,43         | Marcadas na curva |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (6,707660%) | 0,29                   | 0,04              | 1,02        | 4,66        | 14.254.815,33           | 0,28         |                   |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150555 (5,478975%) | 0,32                   | 0,02              | 0,92        | 4,27        | 48.757.340,22           | 0,95         |                   |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150555 (5,556334%) | 0,29                   | 0,04              | 0,93        | 4,30        | 98.482.494,52           | 1,92         |                   |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150555 (6,454001%) | 0,29                   | 0,05              | 1,00        | 4,58        | 87.498.104,10           | 1,70         |                   |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150555 (6,455007%) | 0,29                   | 0,05              | 1,00        | 4,58        | 13.123.038,96           | 0,26         |                   |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150555 (6,635694%) | 0,29                   | 0,05              | 1,01        | 4,64        | 10.689.427,76           | 0,21         |                   |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b> |                          | <b>3,21</b>            | <b>-0,00</b>      | <b>1,16</b> | <b>4,57</b> | <b>3.970.970.598,64</b> | <b>77,31</b> |                   |

### Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

| Gestor                                 | Admin.    | Ativo                               | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |             |             | Valor (R\$)     | % Carteira  | PL do Fundo    | % Fundo |
|----------------------------------------|-----------|-------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|----------------|---------|
|                                        |           |                                     |                        | Dia               | Mês         | Ano         |                 |             |                |         |
| SANTANDER                              | SANTANDER | SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI | 2,28                   | 0,09              | 1,74        | 4,85        | 1.587,61        | 0,00        | 744.967.397,48 | 0,00    |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b> |           |                                     | <b>2,28</b>            | <b>0,09</b>       | <b>1,74</b> | <b>4,85</b> | <b>1.587,61</b> | <b>0,00</b> |                |         |

### Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

| Gestor     | Admin.   | Ativo                                                                   | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |      | Valor (R\$)    | % Carteira | PL do Fundo       | % Fundo |
|------------|----------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|------|------|----------------|------------|-------------------|---------|
|            |          |                                                                         |                        | Dia               | Mês  | Ano  |                |            |                   |         |
| BB         | BB       | BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA    | 0,10                   | 0,05              | 1,04 | 4,17 | 142.608.712,24 | 2,78       | 21.477.397.178,42 | 0,66    |
| BRABESCO   | BRABESCO | BRABESCO INST FIC FI RF IMA-B 5                                         | 2,31                   | 0,09              | 1,74 | 4,80 | 12.996.397,49  | 0,25       | 579.796.440,45    | 2,24    |
| CAIXA DTVM | CEF      | CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 0,10                   | 0,05              | 1,05 | 4,18 | 136.605.132,76 | 2,66       | 23.547.384.900,07 | 0,58    |
| GRAPHEN    | RJI      | LME REC IMA B FI RENDA FIXA *                                           | 3,45                   | 0,07              | 0,78 | 3,31 | 17.457.283,60  | 0,34       | 75.183.370,69     | 23,22   |
| SAFRA      | SAFRA    | SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA                                         | 0,50                   | 0,07              | 1,20 | 4,48 | 4.310.750,28   | 0,08       | 333.607.889,03    | 1,29    |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Gestor                            | Admin.     | Ativo                             | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |       |        | Valor (R\$)    | % Carteira | PL do Fundo   | % Fundo |
|-----------------------------------|------------|-----------------------------------|------------------------|-------------------|-------|--------|----------------|------------|---------------|---------|
|                                   |            |                                   |                        | Dia               | Mês   | Ano    |                |            |               |         |
| BANCOOB                           | BANCOOB    | SICOOB PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B | 5,14                   | 0,00              | 0,35  | 3,79   | 0,00           | 0,00       | 53.987.972,81 | 0,00    |
| GENIAL                            | BNY MELLON | TOP FI RENDA FIXA *               | 0,14                   | 0,01              | 0,29  | 0,92   | 1.398.340,38   | 0,03       | 6.469.493,89  | 21,61   |
| RJI                               | RJI        | TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5 *  | 3,60                   | 0,03              | -1,19 | 0,36   | 3.360.380,21   | 0,07       | 39.690.071,51 | 8,47    |
| GENIAL                            | RJI        | TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5 *     | 3,16                   | -0,32             | -7,77 | -10,69 | 611.189,59     | 0,01       | 10.419.678,12 | 5,87    |
| GENIAL                            | BNY MELLON | VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO * | 0,83                   | 0,01              | 0,20  | 0,61   | 3.497.888,99   | 0,07       | 5.904.787,60  | 59,24   |
| Sub-total Artigo 7º III, Alínea a |            |                                   | 0,28                   | 0,05              | 1,01  | 4,04   | 322.846.075,54 | 6,29       |               |         |

Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cota Sênior)

| Gestor                          | Admin.    | Ativo                              | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |       |       | Valor (R\$)   | % Carteira | PL do Fundo   | % Fundo |
|---------------------------------|-----------|------------------------------------|------------------------|-------------------|-------|-------|---------------|------------|---------------|---------|
|                                 |           |                                    |                        | Dia               | Mês   | Ano   |               |            |               |         |
| GENIAL                          | SANTANDER | BBIF MASTER FIDC LP                | 11,01                  | -0,46             | -0,46 | -1,93 | 3.171.151,36  | 0,06       | 34.403.535,11 | 9,22    |
| GENIAL                          | GENIAL    | FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER *   | 40,53                  | 0,00              | 0,00  | 0,00  | 185.653,89    | 0,00       | 1.448.100,35  | 12,82   |
| GENIAL                          | RJI       | INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II * | 0,00                   | 0,00              | 0,00  | 0,00  | 26.973.819,84 | 0,53       | 0,00          |         |
| GRAPHEN                         | RJI       | LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC *    | 5,12                   | -0,41             | -0,41 | -3,36 | 8.674.966,74  | 0,17       | 63.317.652,31 | 13,70   |
| Sub-total Artigo 7º V, Alínea a |           |                                    | 1,48                   | -0,13             | -0,06 | -0,69 | 39.005.591,83 | 0,76       |               |         |

|            |  |  |      |      |      |      |                  |       |  |  |
|------------|--|--|------|------|------|------|------------------|-------|--|--|
| Renda Fixa |  |  | 2,90 | 0,00 | 1,14 | 4,48 | 4.332.823.853,62 | 84,35 |  |  |
|------------|--|--|------|------|------|------|------------------|-------|--|--|

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### RENTA VARIÁVEL

5,80%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

| Gestor                | Admin.      | Ativo                                            | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |       |       | Valor (R\$)    | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |
|-----------------------|-------------|--------------------------------------------------|------------------------|-------------------|-------|-------|----------------|------------|------------------|---------|
|                       |             |                                                  |                        | Dia               | Mês   | Ano   |                |            |                  |         |
| BB                    | BB          | BB AÇÕES DIVIDENDOS                              | 13,90                  | 0,77              | 4,93  | 10,55 | 54.572.475,04  | 1,06       | 501.010.535,32   | 10,89   |
| BB                    | BB          | BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI               | 16,48                  | 0,65              | 10,91 | 10,72 | 14.090.918,64  | 0,27       | 746.962.854,63   | 1,89    |
| BB                    | BB          | BB AÇÕES VALOR FIC FIA                           | 13,37                  | 0,11              | 4,75  | 6,02  | 25.232.272,01  | 0,49       | 631.705.399,24   | 3,99    |
| BRAM                  | BRABESCO    | BRABESCO FIA DIVIDENDOS                          | 14,34                  | 0,65              | 5,03  | 15,21 | 27.256.155,14  | 0,53       | 496.439.812,76   | 5,49    |
| BTG PACTUAL           | BTG PACTUAL | BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA       | 16,69                  | 0,35              | 9,93  | 8,13  | 19.787.932,34  | 0,39       | 642.797.962,17   | 3,08    |
| CAIXA DTVM            | CEF         | FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO                       | 19,86                  | 0,11              | 7,56  | 16,30 | 29.461.690,44  | 0,57       | 493.090.858,79   | 5,97    |
| CAIXA DTVM            | CEF         | FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE                 | 18,98                  | 0,55              | 7,64  | 9,62  | 12.554.876,95  | 0,24       | 630.223.093,56   | 1,99    |
| CAIXA DTVM            | CEF         | FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS | 12,80                  | 0,80              | 5,12  | 12,52 | 36.030.495,09  | 0,70       | 1.149.809.625,65 | 3,13    |
| CAIXA DTVM            | CEF         | FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS            | 14,41                  | 0,24              | 5,05  | 12,97 | 30.575.905,66  | 0,60       | 681.507.234,37   | 4,49    |
| ITAU                  | ITAU        | ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI          | 15,64                  | 0,02              | 5,30  | 13,97 | 15.520.618,73  | 0,30       | 154.111.244,61   | 10,07   |
| ITAU                  | ITAU        | ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI          | 15,85                  | -1,13             | 2,90  | 5,74  | 17.504.887,70  | 0,34       | 103.853.704,58   | 16,86   |
| SAFRA                 | SAFRA       | SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES        | 15,68                  | -0,01             | 4,79  | 14,62 | 15.176.704,95  | 0,30       | 109.087.032,61   | 13,91   |
| SAFRA                 | SAFRA       | SAFRA SMALL CAP FIC FIA                          | 23,41                  | 0,20              | 9,29  | 17,90 | 171.663,28     | 0,00       | 27.705.478,37    | 0,62    |
| Sub-total Artigo 8º I |             |                                                  | 14,57                  | 0,35              | 5,81  | 11,47 | 297.936.595,97 | 5,80       |                  |         |
| Renda Variável        |             |                                                  | 14,57                  | 0,35              | 5,81  | 11,47 | 297.936.595,97 | 5,80       |                  |         |

O Ibovespa encerrou o mês de abril com alta de 3,45%, alcançando aproximadamente 137.000 pontos, impulsionado pela continuidade da forte entrada de capital estrangeiro. Investidores seguiram buscando mercados emergentes como alternativa frente à persistente instabilidade econômica e política nos Estados Unidos, agravada pelas tensões comerciais com a China. Além disso, a nova elevação da taxa Selic para 14,75% manteve o país atrativo para investimentos de renda fixa, sem desestimular as alocações em ações neste momento. No acumulado de 2025, o índice já sobe 11,97%, enquanto nos últimos 12 meses apresenta ganho de 5,35%.

A recuperação em abril reforçou a resiliência do mercado brasileiro diante do cenário internacional ainda adverso e demonstrou confiança dos investidores na condução da política econômica e fiscal do país.

### Desenquadramento Passivo

Explicação do desenquadramento na próxima página.

## Explicação sobre desenquadramento:

Nota Técnica 12/2017/CGACI/SRPPSSPREV-MF - Perguntas e Respostas:

### **Limites da aplicação na estrutura master-feeder**

**61. O limite de aplicação do PL em um mesmo fundo de investimento, de acordo com o art. 14 da Resolução CMN nº 3.922, de 2010, é de 5% ou 15% a depender da categoria do Fundo.**

**Diante disso, como fica a verificação dos limites percentuais em estruturas conhecidas como "master-feeder", em que um FIC (feeder) compra exclusivamente cotas do fundo master?**

**Resposta (17/09/2019):** Na estrutura ("master-feeder"), há diferentes fundos (feeders), com diferentes taxas de administração e condições de aplicações e resgates, que investem em um único fundo (master), administrados pelo mesmo administrador. O objetivo principal desse arranjo é a obtenção de ganhos de escala, com redução potencial dos custos operacionais e de gestão.

A compra e venda de ativos é feita no fundo master, enquanto os cotistas aplicam seus recursos nos feeders (FICs). Os feeders, por sua vez, aplicam os recursos dos investidores no fundo master, fazendo com que indiretamente todos os cotistas dos diferentes FICs estejam investindo no mesmo master.

Diante da peculiaridade dessa estrutura ("master-feeder"), a exemplo do que se verifica no questionamento de nº 59, considera-se, para fins de verificação dos limites dispostos no art. 14 da Resolução CMN nº 3.922/2010, o PL do fundo master, tendo em vista que é neste que ocorre efetivamente a gestão dos recursos, com a transação de ativos finais.

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

2,22%

#### Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

| Gestor                 | Admin.      | Ativo                                                            | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |       |       | Valor (R\$)   | % Carteira | PL do Fundo    | % Fundo |
|------------------------|-------------|------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|-------|-------|---------------|------------|----------------|---------|
|                        |             |                                                                  |                        | Dia               | Mês   | Ano   |               |            |                |         |
| BB                     | BB          | BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI             | 20,15                  | 0,55              | 0,84  | -8,51 | 22.037.561,19 | 0,43       | 247.288.952,97 | 8,91    |
| CAIXA DTVM             | CEF         | FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR | 15,81                  | 0,04              | -0,10 | -8,90 | 8.715.724,36  | 0,17       | 58.136.939,59  | 14,99   |
| XP                     | BNP PARIBAS | MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE                      | 23,52                  | -0,00             | 3,61  | -8,13 | 65.936.278,76 | 1,28       | 620.033.498,29 | 10,63   |
| Sub-total Artigo 9º II |             |                                                                  | 21,27                  | 0,13              | 2,62  | -8,29 | 96.689.564,31 | 1,88       |                |         |

#### Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

| Gestor                    | Admin. | Ativo                               | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |        | Valor (R\$)    | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |
|---------------------------|--------|-------------------------------------|------------------------|-------------------|------|--------|----------------|------------|------------------|---------|
|                           |        |                                     |                        | Dia               | Mês  | Ano    |                |            |                  |         |
| CAIXA DTVM                | CEF    | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 21,78                  | 1,46              | 0,47 | -15,42 | 17.101.507,94  | 0,33       | 2.231.185.446,50 | 0,77    |
| Sub-total Artigo 9º III   |        |                                     | 21,78                  | 1,46              | 0,47 | -15,42 | 17.101.507,94  | 0,33       |                  |         |
| Investimentos no Exterior |        |                                     | 19,81                  | 0,32              | 2,30 | -9,44  | 113.791.072,25 | 2,22       |                  |         |

No mês de Abril esse segmento apresentou uma rentabilidade positiva de 2,30%, impulsionado pela valorização do dólar, favorecida pela expectativa de redução dos juros nos mercados desenvolvidos. Além disso, medidas políticas que reduziram a percepção de risco contribuíram para a recuperação dos ativos, elevando a rentabilidade dos fundos no período. No entanto, a carteira apresenta rendimento anual negativo de -9,44%.

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

5,17%

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

| Gestor                     | Admin.      | Ativo                                        | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |       |         | Valor (R\$)    | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |
|----------------------------|-------------|----------------------------------------------|------------------------|-------------------|-------|---------|----------------|------------|------------------|---------|
|                            |             |                                              |                        | Dia               | Mês   | Ano     |                |            |                  |         |
| QUELUZ                     | BNY MELLON  | BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA *     | 0,10                   | -0,03             | -0,03 | -0,12   | 7.632.390,37   | 0,15       | 134.848.118,01   | 5,66    |
| ROMA                       | INDIGO      | CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES *           | 0,13                   | 0,13              | 0,13  | 0,51    | -6.991.324,58  | -0,14      | -79.105.652,15   |         |
| RJI                        | RJI         | FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA *                  | 0,18                   | 0,00              | 0,00  | -100,00 | -10.728.107,64 | -0,21      | -83.251.574,94   |         |
| LAD CAPITAL                | LAD CAPITAL | FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES * | 3,75                   | -2,24             | -2,24 | -6,30   | 153.339.787,85 | 2,99       | 744.650.127,52   | 20,59   |
| INFRA ASSET                | RJI         | INFRA SANEAMENTO - FIP *                     | 0,37                   | 0,01              | 0,01  | 0,39    | 122.498.289,60 | 2,38       | 1.025.438.130,32 | 11,95   |
| Sub-total Artigo 10º II    |             |                                              | 9,78                   | -1,31             | -5,09 | -11,46  | 265.751.035,60 | 5,17       |                  |         |
| Investimentos Estruturados |             |                                              | 9,78                   | -1,31             | -5,09 | -11,46  | 265.751.035,60 | 5,17       |                  |         |

O PL negativo do fundo LSH Multiestratégia reflete, em parte, a rejeição do plano de recuperação judicial da LSH Barra Empreendimentos Imobiliários S.A., uma das empresas investidas. A decisão judicial indicou que a recuperação da empresa ainda não é viável, o que pode impactar negativamente os ativos do fundo e sua rentabilidade, contribuindo para o resultado desfavorável no patrimônio líquido.

Obs: Fato relevante anexado na próxima pagina

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES LSH – MULTIESTRATÉGIA  
CNPJ nº 15.798.354/0001-09

FATO RELEVANTE

Rio de Janeiro, 27 de janeiro de 2025.

Aos acionistas da **LSH BARRA EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.**

**FIP LSH MULTIESTRATEGIA**

Sr. José Roberto Pacheco

Ref: LSH BARRA EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A. (LSH) informa sobre mídias divulgadas e a decisão no processo de Recuperação Judicial

Prezados Senhores,

Reportamo-nos em razão da matéria divulgada em 23/01/2025 no jornal "O Globo" no blog do "Ancelmo Goise sobre a decisão judicial do pedido de recuperação judicial em curso no Processo 0023589-52 2019.8.19.0001, publicada em 27/01/2025.

A decisão judicial rejeitou a homologação de plano de recuperação judicial por cram down, por entender, dentre motivos, que o processo recuperacional está longe de ser alcançado, uma vez que não se desenha claramente a preservação da empresa, do emprego dos trabalhadores e do atendimento da função social. O magistrado determinou a continuidade das atividades que sejam capazes de trazer os recursos ou otimizar a realização dos ativos e prevenção à deterioração dos mesmos.

A decisão do magistrado, por inúmeras razões de fato e de direito, não condiz com a real situação de recuperação da companhia e se apresenta dissonante com decisões anteriores, relatórios, pareceres, manifestações apresentadas pelos Administradores Judiciais e pelo Ministério Público e em antítese com o que preconiza todo sistema especial que está inserido o instituto da recuperação de empresas.

A LSH informa que, no âmbito do processo judicial, está adotando as medidas cabíveis para reversão da decisão judicial e está atuando para mitigar os possíveis impactos na operação hoteleira.

Por fim, informa-se que demais fatos julgados relevantes serão tempestivamente divulgados.

Atenciosamente,

Diretoria e Conselho de Administração da LSH BARRA EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### FUNDOS IMOBILIÁRIOS

2,46%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

| Gestor               | Admin.   | Ativo                                            | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |       |       | Valor (R\$)      | % Carteira | PL do Fundo    | % Fundo |
|----------------------|----------|--------------------------------------------------|------------------------|-------------------|-------|-------|------------------|------------|----------------|---------|
|                      |          |                                                  |                        | Dia               | Mês   | Ano   |                  |            |                |         |
| GRAPHEN              | RJI      | BR HOTÉIS FII *                                  | 5,86                   | -0,03             | -0,03 | -0,39 | 31.901.006,32    | 0,62       | 117.502.699,23 | 27,15   |
| INFRA ASSET          | PLANNER  | FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII *          | 5,00                   | -0,33             | 0,40  | 2,85  | 6.496.667,26     | 0,13       | 32.015.425,26  | 20,29   |
| BRB                  | BRB      | FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE | 2,85                   | -0,47             | -0,47 | -0,66 | 8.982.563,84     | 0,17       | 80.267.067,67  | 11,19   |
| GRAPHEN              | RJI      | HAZ FII *                                        | 10,30                  | -5,63             | -0,22 | -4,59 | 3.605.462,49     | 0,07       | 62.021.178,87  | 5,81    |
| GRAPHEN              | RJI      | INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO *    | 1,52                   | 0,91              | 0,91  | 2,59  | 48.979.566,79    | 0,95       | 48.979.566,75  | 100,00  |
| RB CAPITAL           | DAYCOVAL | RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11                 | 17,96                  | 0,00              | 8,77  | 24,00 | 1.661.457,70     | 0,03       | 119.924.979,59 | 1,39    |
| QUELUZ               | RJI      | ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII *                   | 2,62                   | -0,13             | -0,13 | -0,52 | 24.719.504,23    | 0,48       | 135.951.718,04 | 18,18   |
| Sub-total Artigo 11º |          |                                                  | 1,68                   | 0,10              | 0,42  | 1,04  | 126.346.228,63   | 2,46       |                |         |
| Fundos Imobiliários  |          |                                                  | 1,68                   | 0,10              | 0,42  | 1,04  | 126.346.228,63   | 2,46       |                |         |
| Total                |          |                                                  | 2,84                   | -0,04             | 1,06  | 3,44  | 5.136.648.786,07 | 100,00     |                |         |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Enquadramento da Carteira

| Política de Investimentos  |                                    |                  |            |        |          |        |      | Pró-Gestão Nível 2 |
|----------------------------|------------------------------------|------------------|------------|--------|----------|--------|------|--------------------|
| Artigo                     | Tipo de Ativo                      | Valor(R\$)       | % Carteira | Mínimo | Objetivo | Máximo | ALM  | Limite Legal       |
| Renda Fixa                 |                                    |                  |            |        |          |        |      |                    |
| Artigo 7º I, Alínea a      | Títulos do Tesouro Nacional        | 3.970.970.598,64 | 77,31      | 0,00   | 74,00    | 100,00 | 0,00 | 100,00             |
| Artigo 7º I, Alínea b      | Fundos 100% Títulos Públicos       | 1.587,61         | 0,00       | 0,00   | 0,31     | 100,00 | 0,00 | 100,00             |
| Artigo 7º III, Alínea a    | Fundos Renda Fixa                  | 322.846.075,54   | 6,29       | 0,00   | 2,47     | 70,00  | 0,00 | 70,00              |
| Artigo 7º V, Alínea a      | FIDC Cota Sênior                   | 39.005.591,83    | 0,76       | 0,00   | 0,83     | 10,00  | 0,00 | 10,00              |
|                            | Total Renda Fixa                   | 4.332.823.853,62 | 84,35      |        |          |        |      | 100,00             |
| Renda Variável             |                                    |                  |            |        |          |        |      |                    |
| Artigo 8º I                | Fundos de Ações                    | 297.936.595,97   | 5,80       | 0,00   | 3,03     | 40,00  | 0,00 | 40,00              |
|                            | Total Renda Variável               | 297.936.595,97   | 5,80       |        |          |        |      | 40,00              |
| Investimentos no Exterior  |                                    |                  |            |        |          |        |      |                    |
| Artigo 9º II               | Fundos de Investimento no Exterior | 96.689.564,31    | 1,88       | 0,00   | 2,93     | 10,00  | 0,00 | 10,00              |
| Artigo 9º III              | Fundos de Ações - BDR Nível I      | 17.101.507,94    | 0,33       | 0,00   | 2,07     | 10,00  | 0,00 | 10,00              |
|                            | Total Investimentos no Exterior    | 113.791.072,25   | 2,22       |        |          |        |      | 10,00              |
| Investimentos Estruturados |                                    |                  |            |        |          |        |      |                    |
| Artigo 10º II              | Fundo de Participação              | 265.751.035,60   | 5,17       | 0,00   | 6,21     | 5,00   | 0,00 | 5,00               |
|                            | Total Investimentos Estruturados   | 265.751.035,60   | 5,17       |        |          |        |      | 15,00              |
| Fundos Imobiliários        |                                    |                  |            |        |          |        |      |                    |
| Artigo 11º                 | Fundo de Investimento Imobiliário  | 126.346.228,63   | 2,46       | 0,00   | 1,50     | 10,00  | 0,00 | 10,00              |
|                            | Total Fundos Imobiliários          | 126.346.228,63   | 2,46       |        |          |        |      | 10,00              |
| Total                      |                                    | 5.136.648.786,07 | 100,00     |        |          |        |      |                    |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Rentabilidades por Artigo

| Estratégia Indexador                | No Mês           | No Ano            | 3 meses           | 6 meses           | 12 meses          | No Mês(R\$)          | Atribuição Desemp. (%) | No Ano(R\$)           |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| Artigo 7º I, Alínea a<br>% do CDI   | 1,16<br>109,69   | 4,57<br>112,27    | 3,89<br>128,44    | 3,92<br>66,86     | 6,42<br>56,11     | 45.182.211,09        | 0,89                   | 171.346.943,84        |
| Artigo 7º I, Alínea b<br>% do CDI   | 1,74<br>164,90   | 4,85<br>119,14    | 2,93<br>96,70     | 4,89<br>83,28     | 9,86<br>86,12     | 27,17                | 0,00                   | 73,46                 |
| Artigo 7º III, Alínea a<br>% do CDI | 1,01<br>95,50    | 4,04<br>99,21     | 2,94<br>97,01     | 5,27<br>89,78     | 10,35<br>90,43    | 3.242.517,59         | 0,06                   | 12.665.860,27         |
| Artigo 7º V, Alínea a<br>% do CDI   | -0,06<br>-5,46   | -0,69<br>-17,05   | -0,58<br>-19,23   | 0,03<br>0,49      | -1,49<br>-12,98   | -22.499,13           | -0,00                  | -272.870,38           |
| Artigo 8º I<br>Var. IBOVESPA p.p.   | 5,81<br>2,12     | 11,47<br>-0,82    | 6,66<br>-0,42     | 2,49<br>-1,63     | 4,73<br>-2,53     | 16.359.636,72        | 0,32                   | 30.656.205,12         |
| Artigo 9º II<br>% do CDI            | 2,62<br>248,57   | -8,29<br>-203,51  | -8,80<br>-290,18  | 0,31<br>5,30      | 23,34<br>203,87   | 2.472.772,69         | 0,05                   | -8.736.710,37         |
| Artigo 9º III<br>% do CDI           | 0,47<br>44,90    | -15,42<br>-378,70 | -11,64<br>-383,92 | -4,40<br>-74,95   |                   | 80.687,95            | 0,00                   | -3.118.025,77         |
| Artigo 10º II<br>% do CDI           | -5,09<br>-482,06 | -11,46<br>-281,45 | -3,75<br>-123,65  | -11,45<br>-195,07 | -11,48<br>-100,28 | -14.252.043,31       | -0,28                  | -34.400.259,75        |
| Artigo 11º<br>% do CDI              | 0,42<br>39,42    | 1,04<br>25,48     | 1,01<br>33,39     | 1,24<br>21,18     | 0,85<br>7,42      | 524.275,39           | 0,01                   | 1.315.185,45          |
| <b>TOCANTINS (Total)</b>            |                  |                   |                   |                   |                   | <b>53.587.586,16</b> | <b>1,06</b>            | <b>169.456.401,87</b> |

### RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

| Ativo                    | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo         | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| LTN 01072027             | 80.708.555,84  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 83.473.525,30 | 2.764.969,46                | 7.317.871,55                |
| NTN-B 150525 (5,519992%) | 33.483.406,34  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 33.794.608,17 | 311.201,83                  | 1.392.093,22                |
| NTN-B 150525 (5,709995%) | 22.770.683,86  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 22.984.444,51 | 213.760,65                  | 955.043,76                  |
| NTN-B 150525 (6,041118%) | 22.871.258,77  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 23.092.188,74 | 220.929,97                  | 983.675,13                  |
| NTN-B 150525 (6,110056%) | 45.738.978,66  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 46.183.186,44 | 444.207,78                  | 1.976.535,00                |
| NTN-B 150527 (6,423561%) | 2.043.138,93   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 2.063.464,57  | 20.325,64                   | 90.183,66                   |
| NTN-B 150527 (7,005615%) | 26.048.570,97  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 26.319.241,33 | 270.670,36                  | 1.194.918,76                |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                    | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates        | Amortização | Saldo          | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------|----------------|---------------|-----------------|-------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| NTN-B 150527 (7,040842%) | 11.221.456,16  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 11.338.317,45  | 116.861,29                     | 515.772,87                     |
| NTN-B 150529 (6,054047%) | 8.686.443,78   | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 8.770.437,27   | 83.993,49                      | 373.929,88                     |
| NTN-B 150529 (6,282336%) | 25.409.229,54  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 25.659.188,02  | 249.958,48                     | 1.110.515,64                   |
| NTN-B 150529 (6,947401%) | 11.975.181,33  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 12.099.042,60  | 123.861,27                     | 547.093,91                     |
| NTN-B 150535 (6,209570%) | 20.781.560,44  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 20.984.947,93  | 203.387,49                     | 904.159,25                     |
| NTN-B 150535 (6,215054%) | 5.193.371,04   | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 5.244.219,64   | 50.848,60                      | 226.036,18                     |
| NTN-B 150535 (6,775726%) | 11.286.449,44  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 11.401.726,10  | 115.276,66                     | 509.912,30                     |
| NTN-B 150545             | 702.139.877,29 | 0,00          | -320.889.492,11 | 0,00        | 392.324.780,21 | 11.074.395,03                  | 31.078.990,04                  |
| NTN-B 150545 (5,651001%) | 476.487.968,85 | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 480.982.809,40 | 4.494.840,55                   | 19.964.949,10                  |
| NTN-B 150545 (5,652006%) | 238.257.423,75 | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 240.464.455,30 | 2.207.031,55                   | 9.982.059,50                   |
| NTN-B 150545 (5,764996%) | 61.192.388,28  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 61.771.217,67  | 578.829,39                     | 2.583.715,66                   |
| NTN-B 150545 (6,063305%) | 18.198.985,58  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 18.375.353,04  | 176.367,46                     | 784.959,97                     |
| NTN-B 150545 (6,255811%) | 0,00           | 44.871.243,55 | 0,00            | 0,00        | 45.080.790,61  | 209.547,06                     | 209.547,06                     |
| NTN-B 150545 (6,256134%) | 0,00           | 22.434.834,24 | 0,00            | 0,00        | 22.539.606,11  | 104.771,87                     | 104.771,87                     |
| NTN-B 150545 (6,260103%) | 0,00           | 44.850.320,95 | 0,00            | 0,00        | 45.059.842,13  | 209.521,18                     | 209.521,18                     |
| NTN-B 150545 (6,315805%) | 0,00           | 89.160.182,91 | 0,00            | 0,00        | 89.578.561,76  | 418.378,85                     | 418.378,85                     |
| NTN-B 150545 (6,325831%) | 0,00           | 89.063.416,67 | 0,00            | 0,00        | 89.481.677,58  | 418.260,91                     | 418.260,91                     |
| NTN-B 150545 (6,379218%) | 0,00           | 30.992.768,06 | 0,00            | 0,00        | 31.138.937,26  | 146.169,20                     | 146.169,20                     |
| NTN-B 150545 (6,390064%) | 0,00           | 30.956.503,38 | 0,00            | 0,00        | 31.102.626,80  | 146.123,42                     | 146.123,42                     |
| NTN-B 150545 (6,414267%) | 0,00           | 8.821.658,66  | 0,00            | 0,00        | 8.863.379,15   | 41.720,49                      | 41.720,49                      |
| NTN-B 150545 (6,741150%) | 10.167.999,15  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 10.271.586,07  | 103.586,92                     | 458.339,79                     |
| NTN-B 150555 (5,478975%) | 48.311.167,47  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 48.757.340,22  | 446.172,75                     | 1.997.414,72                   |
| NTN-B 150555 (5,556334%) | 97.575.760,82  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 98.482.494,52  | 906.733,70                     | 4.056.160,14                   |
| NTN-B 150555 (6,454001%) | 86.634.259,66  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 87.498.104,10  | 863.844,44                     | 3.831.793,48                   |
| NTN-B 150555 (6,455007%) | 12.993.469,11  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 13.123.038,96  | 129.569,85                     | 574.733,71                     |
| NTN-B 150555 (6,635694%) | 10.582.460,31  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 10.689.427,76  | 106.967,45                     | 473.727,20                     |
| NTN-B 150826 (5,489995%) | 33.474.596,10  | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 33.784.805,10  | 310.209,00                     | 1.398.795,87                   |
| NTN-B 150826 (6,688024%) | 4.020.198,42   | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 4.061.021,48   | 40.823,06                      | 182.162,44                     |
| NTN-B 150826 (7,571035%) | 8.837.139,10   | 0,00          | 0,00            | 0,00        | 8.932.652,84   | 95.513,74                      | 423.327,51                     |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                    | Saldo Anterior   | Aplicações     | Resgates        | Amortização | Saldo            | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| NTN-B 150828 (6,416024%) | 24.953.146,76    | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 25.201.245,03    | 248.098,27                     | 1.109.738,97                   |
| NTN-B 150832 (6,146082%) | 7.577.987,44     | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 7.652.242,05     | 74.254,61                      | 332.692,41                     |
| NTN-B 150832 (6,225212%) | 89.152.793,50    | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 90.026.377,06    | 873.583,56                     | 3.914.028,18                   |
| NTN-B 150840 (7,529691%) | 39.188.834,03    | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 39.610.815,18    | 421.981,15                     | 593.805,29                     |
| NTN-B 150840 (7,532130%) | 0,00             | 7.060.583,10   | 0,00            | 0,00        | 7.128.447,49     | 67.864,39                      | 67.864,39                      |
| NTN-B 150850 (5,531999%) | 191.795.461,40   | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 193.576.560,36   | 1.781.098,96                   | 8.025.994,76                   |
| NTN-B 150850 (5,539996%) | 239.495.912,60   | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 241.721.438,05   | 2.225.525,45                   | 10.027.961,35                  |
| NTN-B 150850 (5,547001%) | 33.499.048,14    | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 33.810.517,87    | 311.469,73                     | 1.403.359,97                   |
| NTN-B 150850 (5,651000%) | 188.881.674,88   | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 190.652.755,04   | 1.771.080,16                   | 7.972.563,88                   |
| NTN-B 150850 (5,758632%) | 9.333.117,04     | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 9.421.284,49     | 88.167,45                      | 396.573,66                     |
| NTN-B 150850 (5,763634%) | 46.635.847,87    | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 47.076.580,91    | 440.733,04                     | 1.982.315,32                   |
| NTN-B 150850 (5,969399%) | 45.442.607,61    | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 45.879.106,95    | 436.499,34                     | 1.959.920,06                   |
| NTN-B 150850 (6,008970%) | 135.652.160,28   | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 136.959.226,41   | 1.307.066,13                   | 5.866.943,10                   |
| NTN-B 150850 (6,009189%) | 135.648.437,07   | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 136.955.489,76   | 1.307.052,69                   | 5.866.872,36                   |
| NTN-B 150850 (6,029883%) | 225.495.227,45   | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 227.671.533,85   | 2.176.306,40                   | 9.766.984,95                   |
| NTN-B 150850 (6,163272%) | 44.348.236,83    | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 44.780.762,44    | 432.525,61                     | 1.939.023,59                   |
| NTN-B 150850 (6,166278%) | 7.536.387,85     | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 7.609.906,87     | 73.519,02                      | 329.579,86                     |
| NTN-B 150850 (6,188923%) | 44.214.336,58    | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 44.646.369,91    | 432.033,33                     | 1.936.443,05                   |
| NTN-B 150850 (6,218923%) | 44.050.431,52    | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 44.481.860,49    | 431.428,97                     | 1.933.277,17                   |
| NTN-B 150850 (6,304058%) | 174.361.330,04   | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 176.080.216,96   | 1.718.886,92                   | 7.697.393,00                   |
| NTN-B 150850 (6,707660%) | 14.111.410,26    | 0,00           | 0,00            | 0,00        | 14.254.815,33    | 143.405,07                     | 640.245,30                     |
|                          | 3.878.466.368,14 | 368.211.511,52 | -320.889.492,11 | 0,00        | 3.970.970.598,64 | 45.182.211,09                  | 171.346.943,84                 |

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

| Ativo                               | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo    | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|-------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI | 1.560,44       | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 1.587,61 | 27,17                          | 73,46                          |
|                                     | 1.560,44       | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 1.587,61 | 27,17                          | 73,46                          |

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                                                                   | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates      | Amortização | Saldo          | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|---------------|-------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA    | 141.147.443,59 | 0,00       | 0,00          | 0,00        | 142.608.712,24 | 1.461.268,65                   | 5.710.888,22                   |
| BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5                                         | 12.774.677,01  | 0,00       | 0,00          | 0,00        | 12.996.397,49  | 221.720,48                     | 595.835,64                     |
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 135.181.563,29 | 0,00       | 0,00          | 0,00        | 136.605.132,76 | 1.423.569,47                   | 5.485.532,48                   |
| LME REC IMA B FI RENDA FIXA                                             | 17.322.397,41  | 0,00       | 0,00          | 0,00        | 17.457.283,60  | 134.886,19                     | 559.898,51                     |
| SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA                                         | 4.259.528,99   | 0,00       | 0,00          | 0,00        | 4.310.750,28   | 51.221,29                      | 184.741,19                     |
| SICOOB PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B                                       | 3.768.741,74   | 0,00       | -3.799.790,49 | 0,00        | 0,00           | 31.048,75                      | 155.900,26                     |
| TOP FI RENDA FIXA                                                       | 1.394.360,26   | 0,00       | 0,00          | 0,00        | 1.398.340,38   | 3.980,12                       | 12.742,42                      |
| TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5                                          | 3.400.896,13   | 0,00       | 0,00          | 0,00        | 3.360.380,21   | -40.515,92                     | 12.128,16                      |
| TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5                                             | 662.668,67     | 0,00       | 0,00          | 0,00        | 611.189,59     | -51.479,08                     | -73.151,16                     |
| VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO                                         | 3.491.071,35   | 0,00       | 0,00          | 0,00        | 3.497.888,99   | 6.817,64                       | 21.344,55                      |
|                                                                         | 323.403.348,44 | 0,00       | -3.799.790,49 | 0,00        | 322.846.075,54 | 3.242.517,59                   | 12.665.860,27                  |

## Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cota Sênior)

| Ativo                            | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|----------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BBIF MASTER FIDC LP              | 3.185.676,16   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 3.171.151,36  | -14.524,80                     | -62.422,05                     |
| FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER   | 185.602,77     | 0,00       | 0,00     | 28.041,15   | 185.653,89    | 28.092,27                      | 90.843,37                      |
| INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II | 26.973.819,84  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 26.973.819,84 | 0,00                           | 0,00                           |
| LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC    | 8.711.033,34   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 8.674.966,74  | -36.066,60                     | -301.291,70                    |
|                                  | 39.056.132,11  | 0,00       | 0,00     | 28.041,15   | 39.005.591,83 | -22.499,13                     | -272.870,38                    |

## Artigo 8º I (Fundos de Ações)

| Ativo                                      | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BB AÇÕES DIVIDENDOS                        | 52.008.697,76  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 54.572.475,04 | 2.563.777,28                   | 5.206.575,95                   |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI         | 12.704.689,67  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 14.090.918,64 | 1.386.228,97                   | 1.364.632,36                   |
| BB AÇÕES VALOR FIC FIA                     | 24.087.012,50  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 25.232.272,01 | 1.145.259,51                   | 1.431.744,34                   |
| BRADESCO FIA DIVIDENDOS                    | 25.951.726,29  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 27.256.155,14 | 1.304.428,85                   | 3.599.032,13                   |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA | 18.000.356,37  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 19.787.932,34 | 1.787.575,97                   | 1.487.103,46                   |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                                            | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo          | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO                       | 27.390.918,07  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 29.461.690,44  | 2.070.772,37                   | 4.129.918,40                   |
| FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE                 | 11.663.280,34  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 12.554.876,95  | 891.596,61                     | 1.101.476,16                   |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS | 34.274.361,17  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 36.030.495,09  | 1.756.133,92                   | 4.010.284,70                   |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS            | 29.104.900,33  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 30.575.905,66  | 1.471.005,33                   | 3.510.345,37                   |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI          | 14.739.649,35  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 15.520.618,73  | 780.969,38                     | 1.902.363,56                   |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI          | 17.011.166,27  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 17.504.887,70  | 493.721,43                     | 950.760,32                     |
| SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES        | 14.483.136,08  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 15.176.704,95  | 693.568,87                     | 1.935.910,27                   |
| SAFRA SMALL CAP FIC FIA                          | 157.065,05     | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 171.663,28     | 14.598,23                      | 26.058,10                      |
|                                                  | 281.576.959,25 | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 297.936.595,97 | 16.359.636,72                  | 30.656.205,12                  |

## Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

| Ativo                                                            | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|------------------------------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI             | 21.853.229,96  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 22.037.561,19 | 184.331,23                     | -2.051.020,94                  |
| FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR | 8.724.561,38   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 8.715.724,36  | -8.837,02                      | -851.580,87                    |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE                      | 63.639.000,28  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 65.936.278,76 | 2.297.278,48                   | -5.834.108,56                  |
|                                                                  | 94.216.791,62  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 96.689.564,31 | 2.472.772,69                   | -8.736.710,37                  |

## Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

| Ativo                               | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|-------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 17.020.819,99  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 17.101.507,94 | 80.687,95                      | -3.118.025,77                  |
|                                     | 17.020.819,99  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 17.101.507,94 | 80.687,95                      | -3.118.025,77                  |

## Artigo 10º II (Fundo de Participação)

| Ativo                                      | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo          | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA     | 7.634.633,52   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 7.632.390,37   | -2.243,15                      | -9.015,60                      |
| CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES           | -6.982.486,62  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | -6.991.324,58  | -8.837,96                      | -35.351,83                     |
| FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA                  | -0,01          | 0,00       | 0,00     | 0,00        | -10.728.107,64 | -10.728.107,63                 | -24.524.092,75                 |
| FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES | 156.860.374,88 | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 153.339.787,85 | -3.520.587,03                  | -10.305.271,76                 |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                  | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo          | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|------------------------|----------------|------------|----------|-------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| INFRA SANEAMENTO - FIP | 122.490.557,14 | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 122.498.289,60 | 7.732,46                       | 473.472,19                     |
|                        | 280.003.078,91 | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 265.751.035,60 | -14.252.043,31                 | -34.400.259,75                 |

### Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

| Ativo                                            | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Proventos  | Saldo          | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BR HOTÉIS FII                                    | 31.910.214,36  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 0,00       | 31.901.006,32  | -9.208,04                      | -72.419,74                     |
| FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII            | 6.518.430,07   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 47.936,87  | 6.496.667,26   | 26.174,06                      | 182.765,79                     |
| FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE | 9.025.085,28   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 0,00       | 8.982.563,84   | -42.521,44                     | -59.388,06                     |
| HAZ FII                                          | 3.820.559,59   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 219.048,45 | 3.605.462,49   | 3.951,35                       | -170.892,11                    |
| INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO      | 48.536.396,43  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 0,00       | 48.979.566,79  | 443.170,36                     | 1.237.784,86                   |
| RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11                 | 1.546.106,80   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 20.237,00  | 1.661.457,70   | 135.587,90                     | 326.787,09                     |
| ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII                     | 24.752.383,03  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 0,00       | 24.719.504,23  | -32.878,80                     | -129.452,38                    |
|                                                  | 126.109.175,56 | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 287.222,32 | 126.346.228,63 | 524.275,39                     | 1.315.185,45                   |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

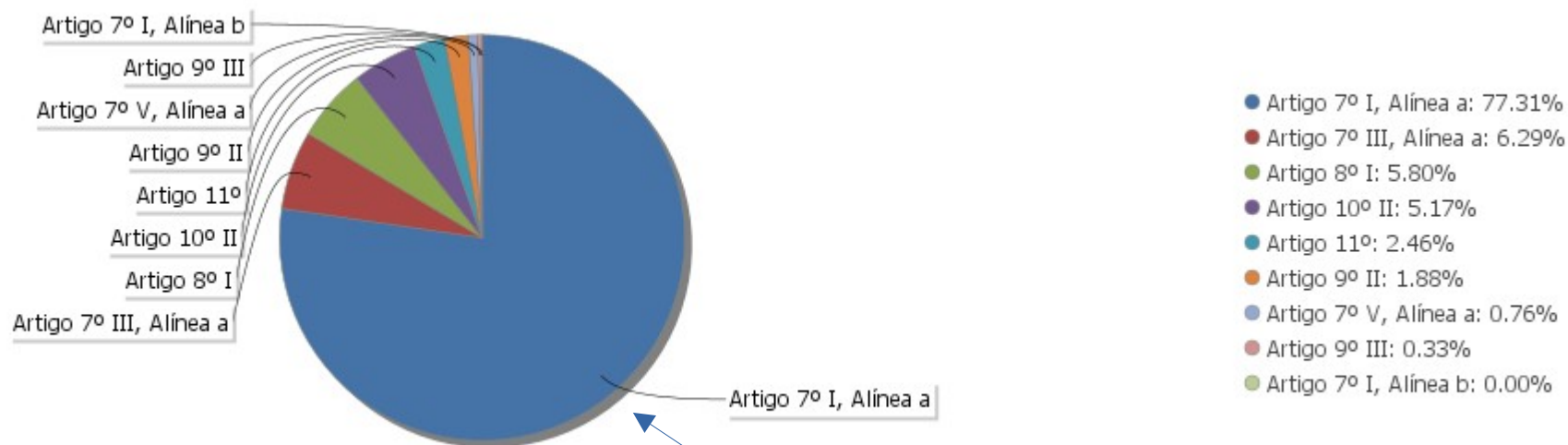
## Análise de Liquidez

| Período               | Valor (R\$)      | (%)   | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. | (%) Limite Mínimo Acum. |
|-----------------------|------------------|-------|-----------------------|-----------|-------------------------|
| de 0 a 30 dias        | 1.071.406.889,66 | 20,86 | 1.071.406.889,66      | 20,86     | 10,00                   |
| de 31 dias a 365 dias | 160.606.171,89   | 3,13  | 1.232.013.061,55      | 23,98     | 12,00                   |
| acima de 365 dias     | 3.904.635.724,52 | 76,02 | 5.136.648.786,07      | 100,00    | 62,00                   |

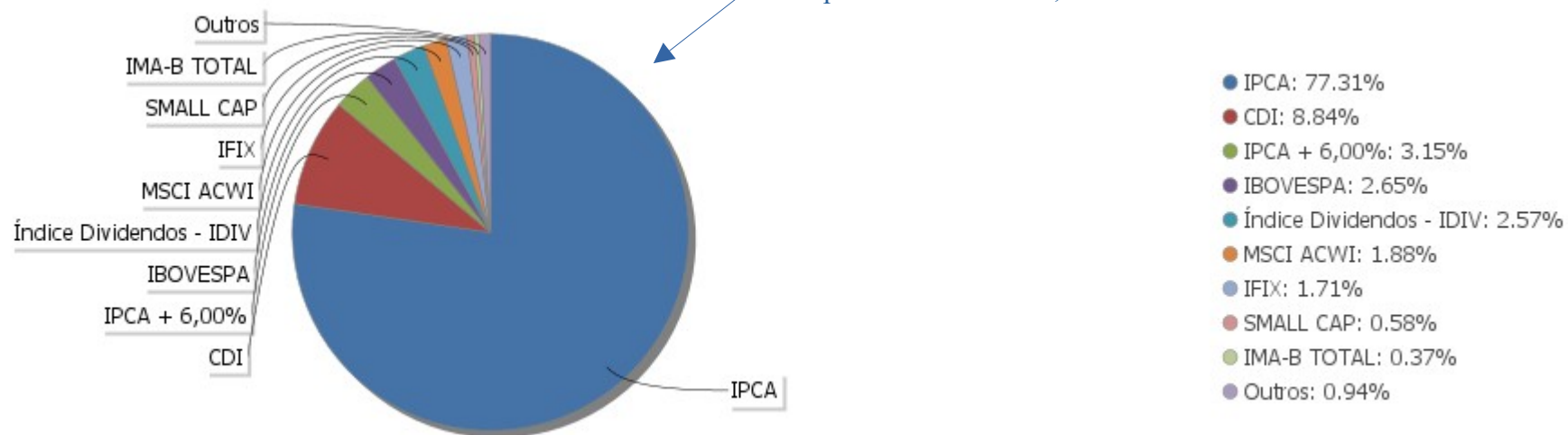
É importante destacar que apesar de 76,02% da carteira está marcada com liquidez acima de 365 dias, cerca de 77,31% é composto de TPF que possuem grande liquidez no mercado secundário.

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Alocac o por Artigo



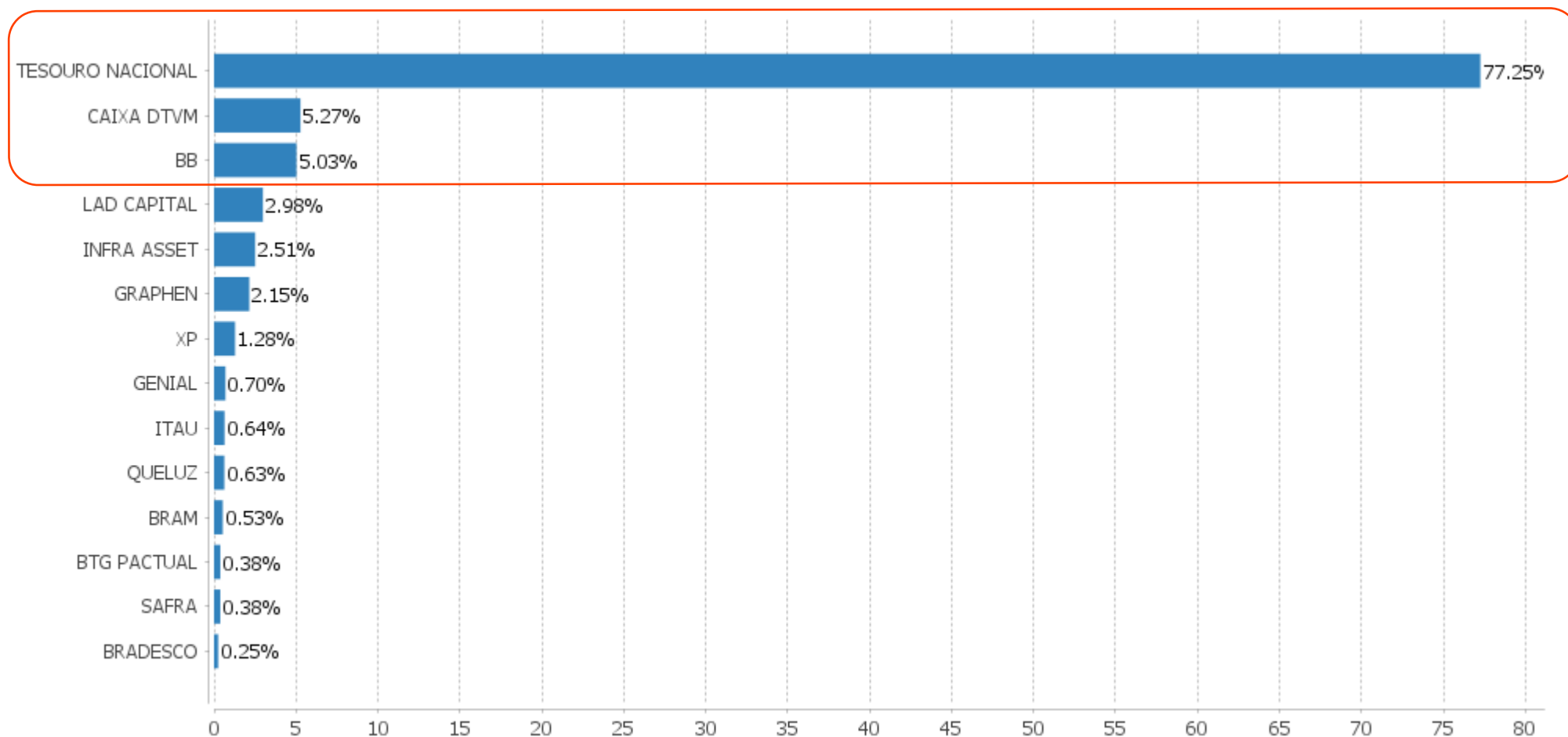
### Alocac o Por Estratégia



Aqui   possível observar o alinhamento da carteira com a Política de Investimento, tanto pela alocac o por artigo como pela estratégia que se correlaciona fortemente com a meta atuarial pelo indexador base, IPCA.

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Alocação por Gestor



Os ativos vinculados ao Tesouro Nacional (TN), e sob gestão do Banco do Brasil (BB) e Caixa Econômica Federal (CEF) somam um percentual superior a 80% da carteira do Igeprev-TO.

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

| Ano            | Jan   | Fev   | Mar   | Abr   | Mai   | Jun   | Jul   | Ago   | Set   | Out   | Nov   | Dez   | Rent. Ano |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| 2025           | 0,32  | 0,51  | 1,51  | 1,06  |       |       |       |       |       |       |       |       | 3,44      |
| IPCA + 5,10%   | 0,60  | 1,71  | 0,94  | 0,83  |       |       |       |       |       |       |       |       | 4,13      |
| p.p. indexador | -0,28 | -1,20 | 0,58  | 0,23  |       |       |       |       |       |       |       |       | -0,69     |
| 2024           | -0,46 | 0,80  | 0,23  | -1,08 | 0,73  | -0,34 | 1,65  | 1,14  | -0,33 | -0,24 | 0,50  | -1,12 | 1,45      |
| IPCA + 5,10%   | 0,86  | 1,21  | 0,56  | 0,82  | 0,88  | 0,61  | 0,84  | 0,42  | 0,86  | 1,02  | 0,77  | 0,94  | 10,20     |
| p.p. indexador | -1,32 | -0,41 | -0,32 | -1,89 | -0,15 | -0,95 | 0,82  | 0,72  | -1,19 | -1,26 | -0,27 | -2,05 | -8,75     |
| 2023           | 0,25  | 0,17  | 1,86  | 1,98  | 2,59  | 2,01  | 0,82  | -0,72 | -0,41 | -0,42 | 2,61  | 2,47  | 13,94     |
| IPCA + 4,90%   | 0,95  | 1,19  | 1,15  | 0,95  | 0,65  | 0,32  | 0,52  | 0,67  | 0,64  | 0,64  | 0,66  | 0,94  | 9,69      |
| p.p. indexador | -0,70 | -1,01 | 0,70  | 1,02  | 1,94  | 1,69  | 0,30  | -1,38 | -1,05 | -1,06 | 1,95  | 1,53  | 4,25      |
| 2022           | -0,17 | 0,16  | 1,96  | -0,45 | 0,72  | -1,25 | 0,40  | 1,86  | 1,01  | 1,62  | -0,51 | -3,95 | 1,26      |
| IPCA + 5,04%   | 0,95  | 1,39  | 2,06  | 1,44  | 0,90  | 1,08  | -0,27 | 0,09  | 0,12  | 0,98  | 0,80  | 1,05  | 11,09     |
| p.p. indexador | -1,12 | -1,23 | -0,09 | -1,88 | -0,18 | -2,33 | 0,67  | 1,78  | 0,89  | 0,63  | -1,32 | -5,00 | -9,83     |
| 2021           | -0,87 | -1,19 | 0,05  | 0,66  | 1,08  | 0,24  | -0,48 | -2,20 | -0,12 | -2,30 | 1,43  | 0,67  | -3,06     |
| IPCA + 5,89%   | 0,71  | 1,27  | 1,46  | 0,77  | 1,31  | 1,01  | 1,47  | 1,38  | 1,64  | 1,71  | 1,41  | 1,26  | 16,52     |
| p.p. indexador | -1,58 | -2,47 | -1,41 | -0,11 | -0,23 | -0,78 | -1,94 | -3,57 | -1,76 | -4,01 | 0,03  | -0,58 | -19,58    |

### Performance Sobre a Meta Atuarial

### Relatório

|                              | Quantidade | Perc. (%) | Período          | Carteira | Meta Atuarial | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|------------------------------|------------|-----------|------------------|----------|---------------|------------|--------------------|
| Meses acima - Meta Atuarial  | 16         | 30,77     | 03 meses         | 3,11     | 3,51          | -0,40      | 1,84               |
| Meses abaixo - Meta Atuarial | 36         | 69,23     | 06 meses         | 2,79     | 5,91          | -3,12      | 3,06               |
|                              |            |           | 12 meses         | 5,48     | 10,89         | -5,41      | 2,84               |
|                              |            |           | 24 meses         | 14,62    | 20,67         | -6,05      | 3,07               |
|                              |            |           | 36 meses         | 19,28    | 31,97         | -12,68     | 4,24               |
|                              |            |           | 48 meses         | 18,99    | 56,25         | -37,27     | 4,30               |
|                              |            |           | Desde 31/12/2020 | 17,36    | 62,93         | -45,56     | 4,30               |

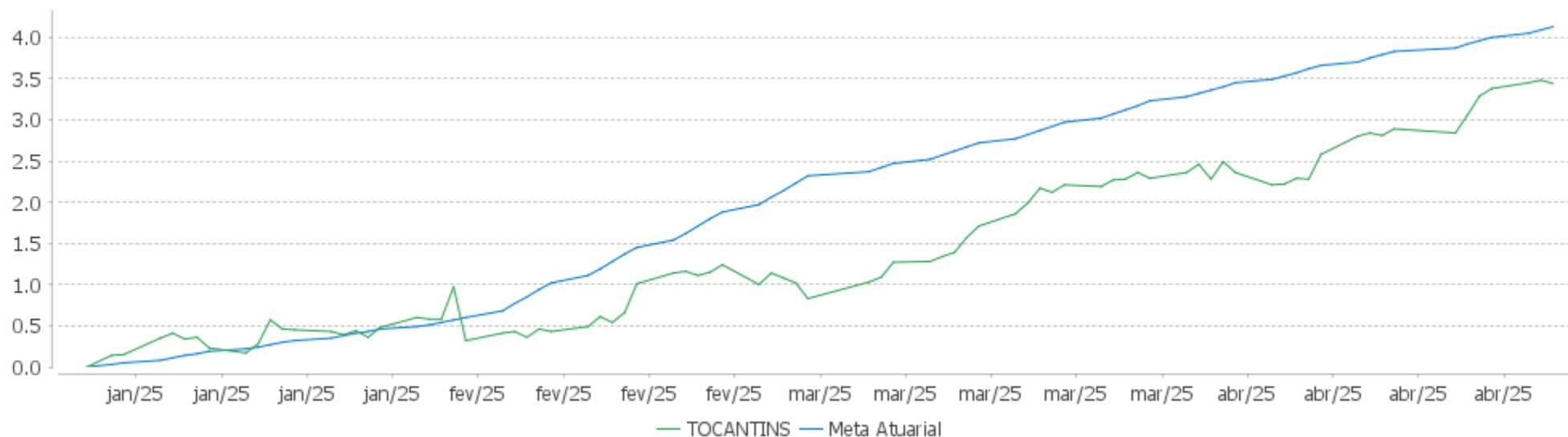
  

|                                 | Rentabilidade | Mês     |
|---------------------------------|---------------|---------|
| Maior rentabilidade da Carteira | 2,61          | 2023-11 |
| Menor rentabilidade da Carteira | -3,95         | 2022-12 |

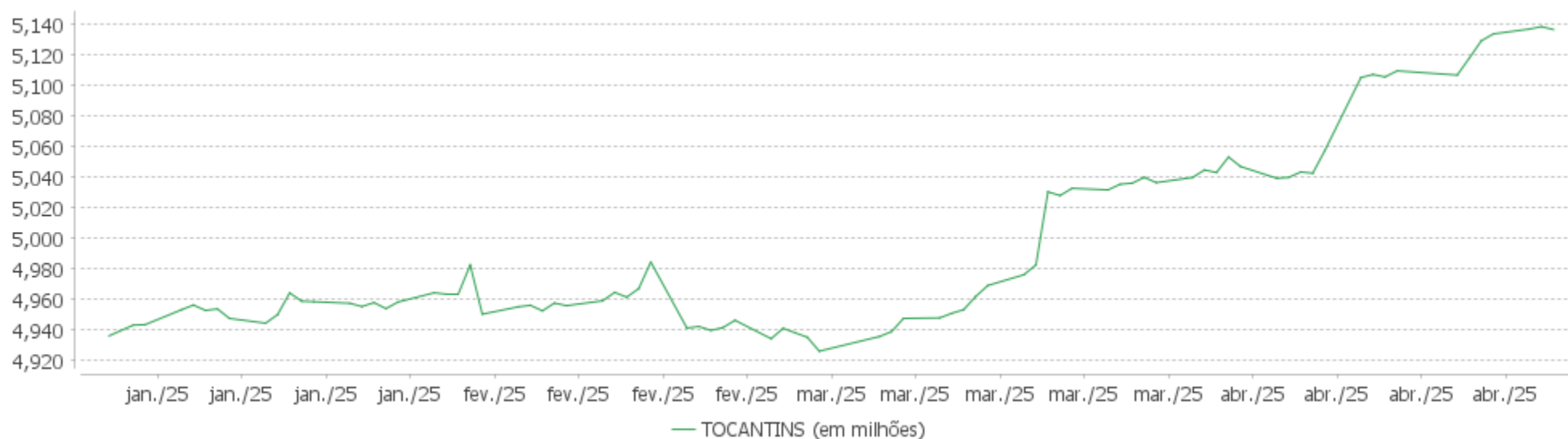
No fechamento de Abril, o Instituto Igeprev-TO registrou uma rentabilidade de 1,06%, superando a meta atuarial estabelecida de 0,83. Esse desempenho representa 127,71% da meta, Tal valor positivo foi devido a boa performance dos fundos, a entrada de capitais estrangeiros no país e a alta do Ibovespa.

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Evolução No Ano

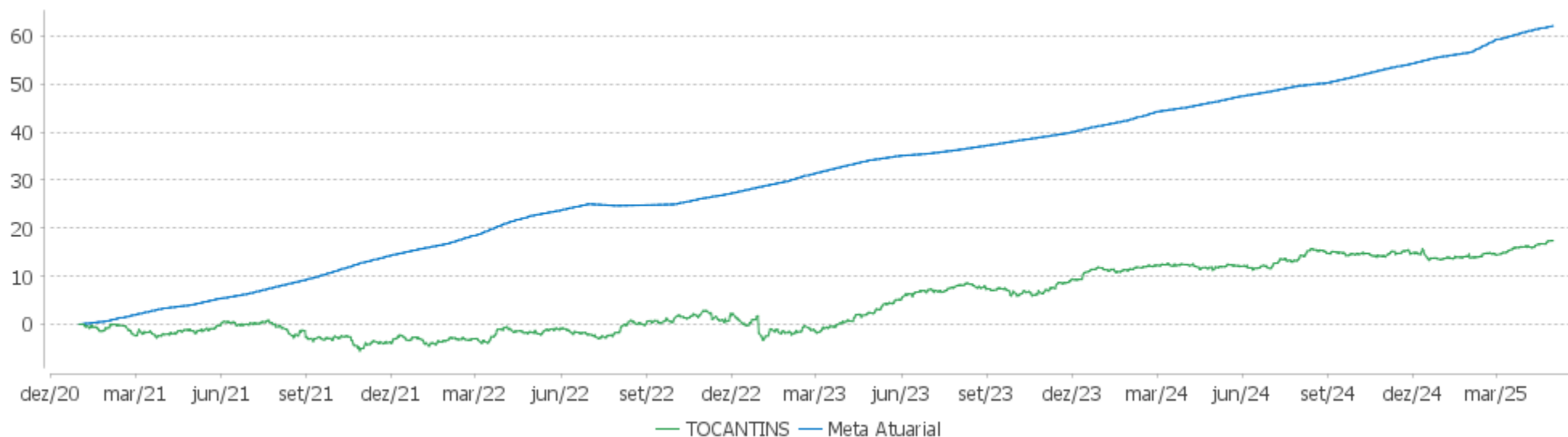


### Patrimônio Líquido No Ano

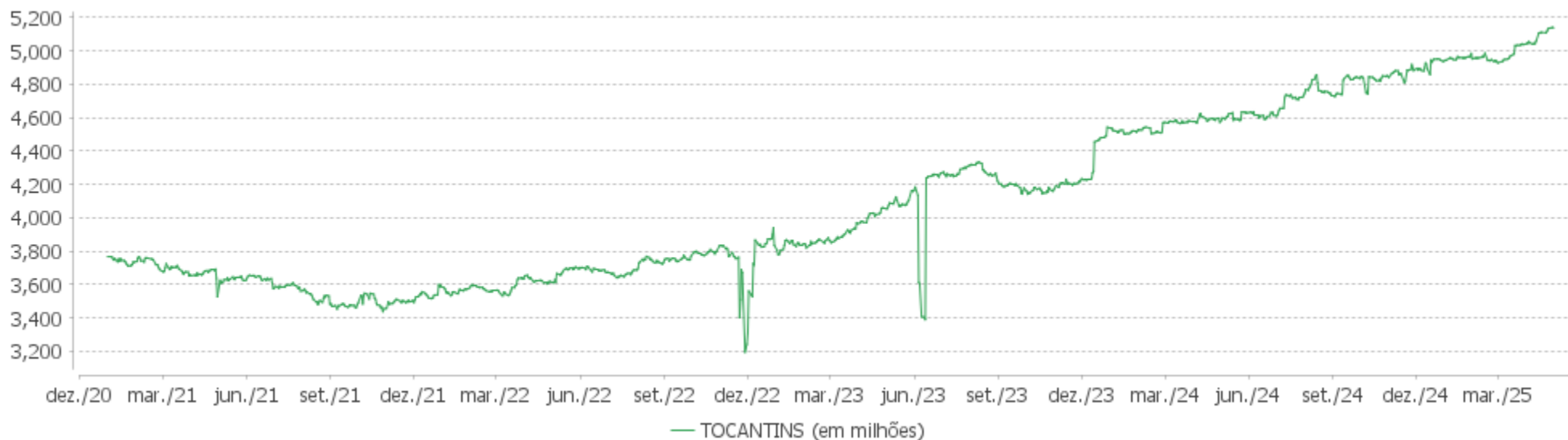


## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Evolução

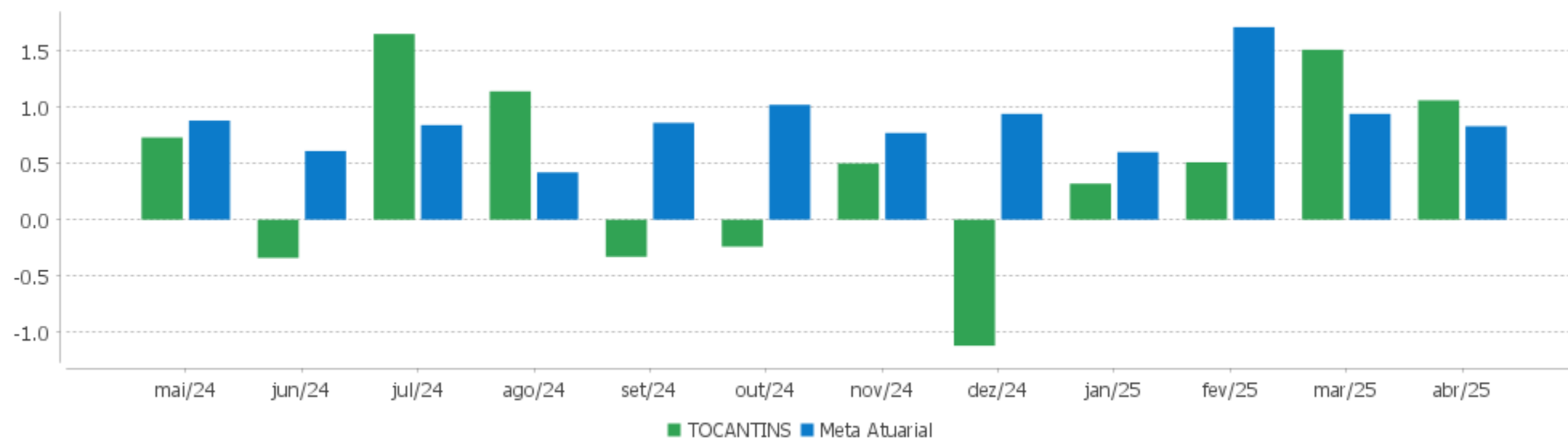


### Patrimônio Líquido



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Performance dos Fundos

| Fundo<br>Variação da Estratégia            | No Mês       | No Ano       | 3 meses      | 6 meses      | 12 meses      | 24 meses       | 36 meses       |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
| NTN-B 150850 (6,218923%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,98<br>0,55 | 4,51<br>2,03 | 3,61<br>1,30 | 6,50<br>3,08 | 12,03<br>6,50 |                |                |
| NTN-B 150832 (6,225212%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,98<br>0,55 | 4,51<br>2,03 | 3,61<br>1,30 | 6,50<br>3,09 | 12,04<br>6,51 | 23,58<br>14,15 |                |
| NTN-B 150545 (6,390064%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,99<br>0,56 | 4,56<br>2,08 | 3,65<br>1,33 | 6,58<br>3,17 | 12,21<br>6,68 |                |                |
| NTN-B 150555 (5,556334%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,93<br>0,50 | 4,30<br>1,82 | 3,46<br>1,14 | 6,18<br>2,76 | 11,34<br>5,81 | 22,31<br>12,89 |                |
| NTN-B 150527 (7,040842%)<br>Var. IPCA p.p. | 1,04<br>0,61 | 4,77<br>2,29 | 3,80<br>1,48 | 6,89<br>3,47 | 12,89<br>7,36 |                |                |
| NTN-B 150828 (6,416024%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,99<br>0,56 | 4,57<br>2,09 | 3,66<br>1,34 | 6,59<br>3,18 | 12,24<br>6,71 | 24,02<br>14,60 |                |
| NTN-B 150529 (6,947401%)<br>Var. IPCA p.p. | 1,03<br>0,60 | 4,74<br>2,26 | 3,78<br>1,46 | 6,84<br>3,42 | 12,79<br>7,26 |                |                |
| LTN 01072027<br>Var. IPCA p.p.             | 3,43<br>3,00 | 9,61<br>7,13 | 5,85<br>3,54 | 4,76<br>1,35 | 6,08<br>0,55  |                |                |
| NTN-B 150545 (6,256134%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,98<br>0,55 | 4,52<br>2,04 | 3,62<br>1,30 | 6,52<br>3,10 | 12,07<br>6,54 |                |                |
| NTN-B 150850 (6,166278%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,98<br>0,55 | 4,49<br>2,01 | 3,60<br>1,28 | 6,47<br>3,06 | 11,96<br>6,43 | 23,42<br>14,00 |                |
| NTN-B 150850 (6,188923%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,98<br>0,55 | 4,50<br>2,02 | 3,60<br>1,29 | 6,48<br>3,07 | 12,00<br>6,47 |                |                |
| NTN-B 150545 (6,260103%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,98<br>0,55 | 4,52<br>2,04 | 3,62<br>1,31 | 6,52<br>3,10 | 12,08<br>6,55 |                |                |
| NTN-B 150527 (6,423561%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,99<br>0,56 | 4,57<br>2,09 | 3,66<br>1,34 | 6,60<br>3,18 | 12,25<br>6,72 | 24,04<br>14,61 |                |
| NTN-B 150826 (5,489995%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,93<br>0,50 | 4,28<br>1,80 | 3,45<br>1,14 | 6,16<br>2,75 | 11,30<br>5,77 | 21,88<br>12,46 | 34,32<br>20,32 |
| NTN-B 150545 (5,651001%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,94<br>0,51 | 4,33<br>1,85 | 3,48<br>1,17 | 6,23<br>2,81 | 11,44<br>5,91 | 22,27<br>12,85 | 34,96<br>20,95 |
| NTN-B 150545 (6,255811%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,98<br>0,55 | 4,52<br>2,04 | 3,62<br>1,30 | 6,52<br>3,10 | 12,07<br>6,54 |                |                |
| NTN-B 150535 (6,215054%)                   | 0,98         | 4,50         | 3,61         | 6,50         | 12,03         | 23,55          |                |

# EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo<br>Variação da Estratégia | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses |
|---------------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|
| Var. IPCA p.p.                  | 0,55   | 2,03   | 1,29    | 3,08    | 6,50     | 14,13    |          |
| NTN-B 150525 (5,519992%)        | 0,93   | 4,30   | 3,46    | 6,18    | 11,34    | 21,97    | 34,46    |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,50   | 1,82   | 1,14    | 2,76    | 5,81     | 12,55    | 20,46    |
| NTN-B 150525 (6,110056%)        | 0,97   | 4,47   | 3,59    | 6,45    | 11,92    | 23,31    |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,54   | 1,99   | 1,27    | 3,03    | 6,39     | 13,89    |          |
| NTN-B 150850 (6,008970%)        | 0,96   | 4,44   | 3,56    | 6,40    | 11,81    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,53   | 1,96   | 1,25    | 2,98    | 6,28     |          |          |
| NTN-B 150545 (5,764996%)        | 0,95   | 4,37   | 3,51    | 6,28    | 11,56    | 22,60    | 35,47    |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,52   | 1,89   | 1,19    | 2,87    | 6,03     | 13,18    | 21,47    |
| NTN-B 150545 (6,315805%)        | 0,99   | 4,54   | 3,63    | 6,54    | 12,13    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,56   | 2,06   | 1,32    | 3,13    | 6,61     |          |          |
| NTN-B 150850 (6,304058%)        | 0,99   | 4,53   | 3,63    | 6,54    | 12,12    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,56   | 2,05   | 1,32    | 3,12    | 6,59     |          |          |
| NTN-B 150850 (5,531999%)        | 0,93   | 4,29   | 3,45    | 6,17    | 11,32    | 21,98    | 34,49    |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,50   | 1,81   | 1,14    | 2,75    | 5,79     | 12,56    | 20,48    |
| NTN-B 150545 (6,063305%)        | 0,97   | 4,46   | 3,58    | 6,43    | 11,88    | 23,19    | 36,50    |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,54   | 1,98   | 1,26    | 3,01    | 6,35     | 13,77    | 22,50    |
| NTN-B 150850 (5,547001%)        | 0,93   | 4,29   | 3,46    | 6,18    | 11,33    | 22,02    | 34,54    |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,50   | 1,81   | 1,14    | 2,76    | 5,80     | 12,59    | 20,54    |
| NTN-B 150525 (5,709995%)        | 0,94   | 4,34   | 3,49    | 6,24    | 11,47    | 22,41    | 35,19    |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,51   | 1,86   | 1,17    | 2,83    | 5,94     | 12,99    | 21,19    |
| NTN-B 150527 (7,005615%)        | 1,04   | 4,76   | 3,79    | 6,86    | 12,85    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,61   | 2,28   | 1,48    | 3,45    | 7,32     |          |          |
| NTN-B 150850 (6,029883%)        | 0,97   | 4,45   | 3,57    | 6,41    | 11,83    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,54   | 1,97   | 1,25    | 2,99    | 6,30     |          |          |
| NTN-B 150832 (6,146082%)        | 0,98   | 4,49   | 3,60    | 6,50    | 11,46    | 22,85    |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,55   | 2,01   | 1,28    | 3,08    | 5,93     | 13,43    |          |
| NTN-B 150545 (5,652006%)        | 0,93   | 4,33   | 3,49    | 6,23    | 11,44    | 22,27    | 34,96    |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,50   | 1,85   | 1,17    | 2,81    | 5,91     | 12,85    | 20,96    |
| NTN-B 150826 (6,688024%)        | 1,02   | 4,66   | 3,72    | 6,73    | 12,51    | 24,64    |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,59   | 2,18   | 1,40    | 3,31    | 6,98     | 15,21    |          |
| NTN-B 150545 (6,379218%)        | 0,99   | 4,56   | 3,65    | 6,57    | 12,20    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,56   | 2,08   | 1,33    | 3,16    | 6,67     |          |          |
| NTN-B 150555 (6,455007%)        | 1,00   | 4,58   | 3,67    | 6,61    | 12,28    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,57   | 2,10   | 1,35    | 3,20    | 6,75     |          |          |
| NTN-B 150826 (7,571035%)        | 1,08   | 4,93   | 3,92    | 7,15    | 13,45    |          |          |

# EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo<br>Variação da Estratégia | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses |
|---------------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|
| Var. IPCA p.p.                  | 0,65   | 2,45   | 1,60    | 3,73    | 7,92     |          |          |
| NTN-B 150840 (7,529691%)        | 1,08   | 4,92   | 3,91    | 7,13    | 13,41    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,65   | 2,44   | 1,59    | 3,71    | 7,88     |          |          |
| NTN-B 150529 (6,054047%)        | 0,97   | 4,45   | 3,57    | 6,42    | 11,86    | 16,20    |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,54   | 1,97   | 1,26    | 3,00    | 6,33     | 6,78     |          |
| NTN-B 150545 (6,414267%)        | 0,99   | 4,57   | 3,66    | 6,59    | 12,24    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,56   | 2,09   | 1,34    | 3,18    | 6,71     |          |          |
| NTN-B 150850 (5,651000%)        | 0,94   | 4,32   | 3,48    | 6,23    | 11,44    | 22,26    | 34,95    |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,51   | 1,85   | 1,16    | 2,81    | 5,91     | 12,84    | 20,95    |
| NTN-B 150850 (6,009189%)        | 0,96   | 4,44   | 3,56    | 6,40    | 11,81    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,53   | 1,96   | 1,25    | 2,98    | 6,28     |          |          |
| NTN-B 150850 (5,539996%)        | 0,93   | 4,29   | 3,45    | 6,17    | 11,32    | 22,00    | 34,52    |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,50   | 1,81   | 1,14    | 2,76    | 5,79     | 12,58    | 20,52    |
| NTN-B 150850 (5,763634%)        | 0,95   | 4,36   | 3,51    | 6,28    | 11,56    | 22,49    |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,52   | 1,88   | 1,19    | 2,86    | 6,03     | 13,07    |          |
| NTN-B 150555 (6,454001%)        | 1,00   | 4,58   | 3,66    | 6,61    | 12,28    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,57   | 2,10   | 1,35    | 3,20    | 6,75     |          |          |
| NTN-B 150850 (5,969399%)        | 0,96   | 4,43   | 3,55    | 6,38    | 11,77    | 22,98    |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,53   | 1,95   | 1,24    | 2,96    | 6,24     | 13,56    |          |
| NTN-B 150555 (6,635694%)        | 1,01   | 4,64   | 3,71    | 6,70    | 12,47    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,58   | 2,16   | 1,39    | 3,28    | 6,94     |          |          |
| NTN-B 150850 (6,707660%)        | 1,02   | 4,66   | 3,72    | 6,73    | 12,54    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,59   | 2,18   | 1,41    | 3,31    | 7,01     |          |          |
| NTN-B 150545                    | 2,06   | 5,05   | 5,56    | 0,26    | -0,70    | 6,83     | 15,27    |
| Var. IPCA p.p.                  | 1,63   | 2,57   | 3,24    | -3,15   | -6,23    | -2,59    | 1,27     |
| NTN-B 150545 (6,325831%)        | 0,99   | 4,54   | 3,64    | 6,55    | 12,15    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,56   | 2,06   | 1,32    | 3,14    | 6,62     |          |          |
| NTN-B 150555 (5,478975%)        | 0,92   | 4,27   | 3,44    | 6,14    | 11,26    | 22,10    |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,49   | 1,79   | 1,13    | 2,73    | 5,73     | 12,68    |          |
| NTN-B 150529 (6,282336%)        | 0,98   | 4,52   | 3,62    | 6,53    | 12,12    | 16,65    |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,55   | 2,04   | 1,31    | 3,11    | 6,59     | 7,23     |          |
| NTN-B 150545 (6,741150%)        | 1,02   | 4,67   | 3,73    | 6,74    | 12,57    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,59   | 2,19   | 1,41    | 3,33    | 7,05     |          |          |
| NTN-B 150840 (7,532130%)        | 1,08   | 4,92   | 3,91    | 7,13    | 13,41    |          |          |
| Var. IPCA p.p.                  | 0,65   | 2,44   | 1,59    | 3,71    | 7,88     |          |          |
| NTN-B 150525 (6,041118%)        | 0,97   | 4,45   | 3,57    | 6,41    | 11,85    | 23,15    |          |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo<br>Variação da Estratégia                                         | No Mês   | No Ano   | 3 meses  | 6 meses  | 12 meses | 24 meses | 36 meses  |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| Var. IPCA p.p.                                                          | 0,54     | 1,97     | 1,26     | 3,00     | 6,32     | 13,73    |           |
| NTN-B 150850 (6,163272%)                                                | 0,98     | 4,49     | 3,60     | 6,47     | 11,96    | 23,41    |           |
| Var. IPCA p.p.                                                          | 0,55     | 2,01     | 1,28     | 3,06     | 6,43     | 13,99    |           |
| NTN-B 150535 (6,775726%)                                                | 1,02     | 4,68     | 3,74     | 6,76     | 12,61    |          |           |
| Var. IPCA p.p.                                                          | 0,59     | 2,20     | 1,42     | 3,35     | 7,08     |          |           |
| NTN-B 150535 (6,209570%)                                                | 0,98     | 4,50     | 3,61     | 6,49     | 12,02    | 23,54    |           |
| Var. IPCA p.p.                                                          | 0,55     | 2,02     | 1,29     | 3,08     | 6,49     | 14,12    |           |
| NTN-B 150850 (5,758632%)                                                | 0,94     | 4,36     | 3,51     | 6,28     | 11,55    | 22,48    |           |
| Var. IPCA p.p.                                                          | 0,51     | 1,88     | 1,19     | 2,86     | 6,02     | 13,06    |           |
| SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI                                     | 1,74     | 4,85     | 2,93     | 4,89     | 9,12     | 18,03    | 29,18     |
| Var. IMA-B 5 p.p.                                                       | -0,02    | -0,07    | -0,05    | -0,11    | -0,25    | -0,55    | -0,87     |
| FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER                                          | 15,14    | 60,81    | 47,78    | 107,00   | 279,01   | 1.749,02 | 4.710,77  |
| % do CDI                                                                | 1.433,86 | 1.493,39 | 1.575,90 | 1.823,18 | 2.437,08 | 6.943,82 | 11.234,84 |
| INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II                                        | 0,00     | 0,00     | 0,00     | 0,00     | 0,00     | 0,00     | 0,00      |
| % do CDI                                                                | 0,00     | 0,00     | 0,00     | 0,00     | 0,00     | 0,00     | 0,00      |
| LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC                                           | -0,41    | -3,36    | -2,95    | -4,24    | -10,37   | -14,72   | -14,01    |
| % do CDI                                                                | -39,21   | -82,43   | -97,16   | -72,19   | -90,58   | -58,45   | -33,41    |
| BBIF MASTER FIDC LP                                                     | -0,46    | -1,93    | -1,22    | 8,78     | 5,30     | 0,31     | 18,42     |
| % do CDI                                                                | -43,24   | -47,40   | -40,34   | 149,52   | 46,31    | 1,23     | 43,93     |
| BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5                                         | 1,74     | 4,80     | 2,90     | 4,82     | 9,01     | 17,88    | 28,81     |
| Var. IMA-B 5 p.p.                                                       | -0,03    | -0,12    | -0,08    | -0,18    | -0,36    | -0,70    | -1,24     |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA    | 1,04     | 4,17     | 3,04     | 5,85     | 11,54    | 25,37    | 42,13     |
| % do CDI                                                                | 98,05    | 102,44   | 100,32   | 99,65    | 100,80   | 100,72   | 100,48    |
| TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5                                             | -7,77    | -10,69   | -10,27   | -14,51   | -21,92   | -69,80   | -69,73    |
| Var. IMA-B 5 p.p.                                                       | -9,53    | -15,61   | -13,25   | -19,51   | -31,29   | -88,38   | -99,78    |
| SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA                                         | 1,20     | 4,48     | 3,17     | 5,70     | 10,53    | 23,39    | 39,59     |
| Var. IRF-M 1 p.p.                                                       | -0,02    | -0,13    | -0,11    | -0,23    | -0,58    | -1,01    | -1,37     |
| TOP FI RENDA FIXA                                                       | 0,29     | 0,92     | 0,70     | 1,08     | 1,61     | 3,57     | 6,98      |
| Var. IMA-B TOTAL p.p.                                                   | -1,81    | -4,70    | -3,80    | -1,80    | -2,94    | -9,16    | -15,65    |
| SICOOB PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B                                       | 2,03     | 5,53     | 4,44     | 2,71     | 4,31     | 12,35    | 22,22     |
| Var. IMA-B TOTAL p.p.                                                   | -0,06    | -0,09    | -0,06    | -0,16    | -0,23    | -0,38    | -0,41     |
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 1,05     | 4,18     | 3,07     | 5,90     | 11,61    | 26,01    | 42,87     |
| % do CDI                                                                | 99,73    | 102,74   | 101,35   | 100,49   | 101,45   | 103,28   | 102,23    |
| VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO                                         | 0,20     | 0,61     | 0,44     | 0,59     | 0,34     | 1,57     | 3,97      |
| Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.                                               | -1,49    | -4,62    | -3,35    | -4,36    | -8,73    | -19,45   | -31,09    |
| TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5                                          | -1,19    | 0,36     | -0,32    | 1,10     | -1,71    | -9,09    | -6,01     |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo<br>Variação da Estratégia                                  | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses |
|------------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|
| Var. IMA-B 5 p.p.                                                | -2,95  | -4,56  | -3,30   | -3,90   | -11,07   | -27,67   | -36,06   |
| LME REC IMA B FI RENDA FIXA                                      | 0,78   | 3,31   | 2,78    | -0,06   | -0,86    | 2,12     | 7,85     |
| Var. IMA-B TOTAL p.p.                                            | -1,32  | -2,30  | -1,72   | -2,93   | -5,41    | -10,60   | -14,78   |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS                            | 5,05   | 12,97  | 7,08    | 3,54    | 4,92     | 23,83    | 16,47    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                               | 1,36   | 0,68   | 0,00    | -0,59   | -2,34    | -5,51    | -8,74    |
| SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES                        | 4,79   | 14,62  | 8,91    | 3,46    | 5,10     | 25,47    | 11,74    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                               | 1,10   | 2,33   | 1,83    | -0,67   | -2,16    | -3,86    | -13,46   |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS                 | 5,12   | 12,52  | 7,30    | 4,90    | 10,13    | 31,85    | 31,86    |
| Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.                               | 1,25   | 2,22   | 0,73    | 0,06    | -2,17    | -4,87    | -8,32    |
| BB AÇÕES VALOR FIC FIA                                           | 4,75   | 6,02   | 3,13    | -0,73   | 0,49     | 17,06    | 6,20     |
| Var. IBOVESPA p.p.                                               | 1,06   | -6,28  | -3,95   | -4,86   | -6,78    | -12,27   | -19,01   |
| BRADESCO FIA DIVIDENDOS                                          | 5,03   | 15,21  | 9,16    | 7,62    | 11,99    | 31,71    | 30,17    |
| Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.                               | 1,15   | 4,91   | 2,59    | 2,78    | -0,30    | -5,02    | -10,01   |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA                       | 9,93   | 8,13   | 4,46    | -4,40   | -6,40    | 9,86     | -2,86    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                               | 6,24   | -4,16  | -2,63   | -8,53   | -13,66   | -19,48   | -28,07   |
| FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE                                 | 7,64   | 9,62   | 5,34    | -0,10   | 5,37     | 31,89    | 26,15    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                               | 3,95   | -2,67  | -1,74   | -4,22   | -1,89    | 2,55     | 0,95     |
| SAFRA SMALL CAP FIC FIA                                          | 9,29   | 17,90  | 9,63    | -0,11   | -1,81    | 13,00    | -1,10    |
| Var. SMALL CAP p.p.                                              | 0,82   | -0,20  | -1,67   | -4,09   | -1,88    | 0,56     | 8,81     |
| FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO                                       | 7,56   | 16,30  | 9,81    | 2,53    | -1,87    | 9,06     | -12,96   |
| Var. SMALL CAP p.p.                                              | -0,91  | -1,80  | -1,49   | -1,45   | -1,94    | -3,38    | -3,05    |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI                               | 10,91  | 10,72  | 7,53    | 2,31    | 5,94     | 27,03    | 23,50    |
| Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.                               | 7,03   | 0,42   | 0,96    | -2,53   | -6,35    | -9,70    | -16,68   |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI                          | 5,30   | 13,97  | 7,57    | 2,78    | 3,67     | 20,31    | 17,23    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                               | 1,61   | 1,68   | 0,49    | -1,35   | -3,59    | -9,02    | -7,98    |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS                                              | 4,93   | 10,55  | 6,37    | 3,26    | 8,48     | 26,97    | 21,71    |
| Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.                               | 1,05   | 0,24   | -0,20   | -1,58   | -3,82    | -9,75    | -18,46   |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI                          | 2,90   | 5,74   | 2,15    | 0,06    | 7,52     | 29,45    | 27,74    |
| Var. IBOVESPA p.p.                                               | -0,79  | -6,55  | -4,93   | -4,07   | 0,26     | 0,11     | 2,53     |
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I                              | 0,47   | -15,42 | -11,64  | -4,40   | 22,80    | 65,03    | 69,63    |
| Var. Global BDRX p.p.                                            | 0,26   | 0,09   | 0,14    | -0,17   | -0,87    | -3,26    | -4,90    |
| BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI             | 0,84   | -8,51  | -7,23   | -2,79   | 11,88    | 25,94    | 23,79    |
| Var. MSCI ACWI p.p.                                              | 1,50   | 0,92   | -0,36   | -0,91   | -8,70    | -18,12   | -22,95   |
| FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR | -0,10  | -8,90  | -7,66   | -1,93   | 17,84    | 39,69    | 39,03    |
| Var. MSCI ACWI p.p.                                              | 0,56   | 0,53   | -0,79   | -0,05   | -2,74    | -4,36    | -7,71    |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE                      | 3,61   | -8,13  | -9,46   | 1,70    | 28,36    | 79,17    | 79,29    |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo<br>Variação da Estratégia                                    | No Mês           | No Ano           | 3 meses          | 6 meses          | 12 meses        | 24 meses         | 36 meses          |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| Var. MSCI ACWI p.p.                                                | 4,27             | 1,30             | -2,59            | 3,58             | 7,78            | 35,11            | 32,55             |
| CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES<br>% do CDI                       | 0,13<br>11,99    | 0,13<br>3,11     | 0,13<br>4,17     | 0,13<br>2,16     | 0,13<br>1,11    | 0,13<br>0,50     | 0,13<br>0,30      |
| FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES<br>% do CDI             | -2,24<br>-212,56 | -6,30<br>-154,65 | -6,30<br>-207,90 | -6,26<br>-106,63 | -6,28<br>-54,84 | -6,22<br>-24,71  | -49,34<br>-117,67 |
| FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA<br>% do CDI                              | 0,00<br>0,00     | 0,00<br>0,00     | 0,00<br>0,00     | -0,12<br>-2,09   | -0,51<br>-4,43  | -1,27<br>-5,02   | -2,15<br>-5,12    |
| INFRA SANEAMENTO - FIP<br>Var. IPCA + 6,00% p.p.                   | 0,01<br>-0,89    | 0,39<br>-4,03    | 0,02<br>-3,70    | 0,40<br>-5,95    | 0,44<br>-11,40  | -11,90<br>-34,79 | 2,35<br>-33,33    |
| BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA<br>Var. IPCA + 6,00% p.p.   | -0,03<br>-0,92   | -0,12<br>-4,53   | -0,09<br>-3,81   | -0,18<br>-6,52   | -0,36<br>-12,20 | -0,72<br>-23,61  | -1,08<br>-36,77   |
| HAZ FII<br>Var. IFIX p.p.                                          | -0,22<br>-3,23   | -4,59<br>-14,10  | 0,08<br>-12,90   | -4,39<br>-10,88  | -7,80<br>-8,72  | -5,05<br>-24,45  | -1,08<br>-22,39   |
| INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO<br>Var. IFIX p.p.      | 0,91<br>-2,09    | 2,59<br>-6,92    | 2,07<br>-10,91   | 3,12<br>-3,36    | 4,70<br>3,79    | 9,22<br>-10,18   | 33,57<br>12,25    |
| FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE<br>Var. IFIX p.p. | -0,47<br>-3,48   | -0,66<br>-10,17  | -0,62<br>-13,60  | 2,01<br>-4,48    | 0,99<br>0,07    | 0,90<br>-18,50   | 1,22<br>-20,10    |
| BR HOTÉIS FII<br>Var. IPCA + 6,00% p.p.                            | -0,03<br>-0,92   | -0,39<br>-4,81   | -0,19<br>-3,91   | -1,03<br>-7,37   | -1,63<br>-13,47 | 0,47<br>-22,42   | 3,51<br>-32,17    |
| RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11<br>Var. IFIX p.p.                 | 8,77<br>5,76     | 26,01<br>16,49   | 15,59<br>2,61    | 17,20<br>10,71   | 18,86<br>17,94  | 51,16<br>31,76   | 23,66<br>2,34     |
| ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII<br>Var. IFIX p.p.                     | -0,13<br>-3,14   | -0,52<br>-10,03  | -0,37<br>-13,35  | -0,76<br>-7,25   | -4,00<br>-4,91  | -5,52<br>-24,92  | -6,31<br>-27,63   |
| FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII<br>Var. IPCA + 7,00% p.p.    | 0,40<br>-0,57    | 2,85<br>-1,88    | 4,14<br>0,20     | 5,19<br>-1,63    | 5,95<br>-6,93   | 10,92<br>-14,29  | 18,89<br>-20,66   |
| TOCANTINS<br>Var. IPCA + 5,10% p.p.                                | 1,06<br>0,23     | 3,44<br>-0,69    | 3,11<br>-0,40    | 2,79<br>-3,12    | 5,48<br>-5,41   | 14,62<br>-6,20   | 19,28<br>-12,98   |
| CDI                                                                | 1,06             | 4,07             | 3,03             | 5,87             | 11,45           | 25,19            | 41,93             |
| IBOVESPA                                                           | 3,69             | 12,29            | 7,08             | 4,13             | 7,26            | 29,34            | 25,21             |
| INPC + 6,00%                                                       | 0,95             | 4,42             | 3,89             | 6,25             | 11,61           | 22,10            | 34,36             |
| IPCA + 6,00%                                                       | 0,90             | 4,42             | 3,72             | 6,35             | 11,84           | 22,89            | 35,68             |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Cotização e Taxas

| Fundo                                                                   | Aplicação     |               | Resgate                                    |                                            | Taxas       |               |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------|---------------|
|                                                                         | Cotização     | Liquidação    | Cotização                                  | Liquidação                                 | Performance | Administração |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS                                                     | D+1 du        | D+0           | D+1 du                                     | D+3 du                                     |             | 2,00          |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI                                      | D+0           | D+0           | D+0                                        | D+3 du                                     |             | 1,00          |
| BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI                    | D+1 du        | D+0           | D+1 du                                     | D+5 du                                     |             | 0,30          |
| BB AÇÕES VALOR FIC FIA                                                  | D+1 du        | D+0           | D+30                                       | D+32                                       |             | 2,00          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA    | D+0           | D+0           | D+0                                        | D+0                                        |             | 0,20          |
| BBIF MASTER FIDC LP                                                     | D+588         | D+0           |                                            |                                            |             |               |
| BR HOTÉIS FII                                                           | Não se aplica | Não se aplica |                                            |                                            |             |               |
| BRADERCO FIA DIVIDENDOS                                                 | D+1 du        | D+0           | D+1 du                                     | D+3 du                                     |             | 1,50          |
| BRADERCO INST FIC FI RF IMA-B 5                                         | D+0           | D+0           | D+1 du                                     | D+1 du                                     |             | 0,20          |
| BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA                                  | Não se aplica | Não se aplica |                                            |                                            |             |               |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA                              | D+1 du        | D+0           | D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate) | D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate) |             | 3,00          |
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | D+0           | D+0           | D+0                                        | D+0                                        |             | 0,20          |
| CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES                                        | Não se aplica | Não se aplica |                                            |                                            |             |               |
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I                                     | D+1 du        | D+0           | D+1 du                                     | D+3 du                                     |             | 0,70          |
| FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO                                              | D+1 du        | D+0           | D+1 du                                     | D+3 du                                     |             | 1,50          |
| FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR        |               |               |                                            |                                            |             |               |
| FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE                                        | D+1 du        | D+0           | D+13 du                                    | D+15 du                                    |             | 2,00          |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS                        | D+1 du        | D+0           | D+30 du                                    | D+32 du                                    |             | 1,72          |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS                                   | D+1 du        | D+0           | D+21 du                                    | D+23 du                                    |             | 1,72          |
| FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER                                          | Não se aplica | Não se aplica |                                            |                                            |             |               |
| FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII                                   | Não se aplica | Não se aplica |                                            |                                            |             |               |
| FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA                                               | Não se aplica | Não se aplica |                                            |                                            |             |               |
| FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM                                            | Não se aplica | Não se aplica |                                            |                                            |             |               |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo                                            | Aplicação     |               | Resgate   |            | Taxas                                                                                                                                                                           |               |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                  | Cotização     | Liquidação    | Cotização | Liquidação | Performance                                                                                                                                                                     | Administração |
| PARTICIPAÇÕES                                    |               |               |           |            |                                                                                                                                                                                 |               |
| FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE | Não se aplica | Não se aplica |           |            |                                                                                                                                                                                 |               |
| HAZ FII                                          | Não se aplica | Não se aplica |           |            |                                                                                                                                                                                 |               |
| INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II                 | D+0           | D+0           |           |            |                                                                                                                                                                                 |               |
| INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO      | D+0           | D+0           | D+0       | D+120 du   |                                                                                                                                                                                 | 1,50          |
| INFRA SANEAMENTO - FIP                           | Não se aplica | Não se aplica |           |            |                                                                                                                                                                                 |               |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI          | D+1 du        | D+0           | D+2 du    | D+4 du     |                                                                                                                                                                                 | 1,50          |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI          | D+0           | D+0           | D+21 d.u  | D+24 d.u   | O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A 20% (VINTE POR CENTO) DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% (CEM POR CENTO) DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA B3 |               |
| LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC                    | D+0           | D+0           |           |            |                                                                                                                                                                                 |               |
| LME REC IMA B FI RENDA FIXA                      | D+0           | D+0           | D+1008 du | D+1009 du  | PERÍODO SEMESTRAL, C/VENCIMENTO NO ÚLTIMO DIA ÚTIL DE DEZEMBRO E JUNHO.                                                                                                         | 0,00          |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE      | D+1 du        | D+0           | D+1 du    | D+5 du     |                                                                                                                                                                                 | 0,80          |
| RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11                 | Não se aplica | Não se aplica |           |            |                                                                                                                                                                                 |               |
| SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES        |               |               | D+1 du    | D+3 du     |                                                                                                                                                                                 | 2,00          |
| SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA                  | D+0           | D+0           | D+0       | D+1 du     |                                                                                                                                                                                 | 0,50          |
| SAFRA SMALL CAP FIC FIA                          | D+1 du        | D+0           | D+1 du    | D+3 du     |                                                                                                                                                                                 | 3,50          |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo                               | Aplicação     |               | Resgate                                         |                                                 | Taxas       |               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------|---------------|
|                                     | Cotização     | Liquidação    | Cotização                                       | Liquidação                                      | Performance | Administração |
| SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI | D+0           | D+0           | D+0                                             | D+1 du                                          |             | 0,10          |
| SICOOB PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B   | D+0           | D+0           | D+0                                             | D+0                                             |             | 0,20          |
| TOP FI RENDA FIXA                   | D+0           | D+0           | D+1470                                          | D+1473                                          |             | 0,90          |
| TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5      | D+1 du        | D+0           | D+1470                                          | D+1471                                          |             | 0,35          |
| TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5         | D+1 du        | D+0           | D+1470                                          | D+1471                                          |             | 0,70          |
| VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO     | D+0           | D+0           | D+1 du ou D+1460<br>(isento de taxa de resgate) | D+2 du ou D+1461<br>(isento de taxa de resgate) |             | 0,70          |
| ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII        | Não se aplica | Não se aplica |                                                 |                                                 |             |               |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Indexadores

#### Renda Fixa

| Indexador       | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IRF-M 1         | 1,23   | 4,60   | 3,28    | 5,94    | 11,11    | 24,40    | 40,96    | 48,90    | 52,37    |
| IRF-M 1+        | 3,86   | 9,54   | 5,93    | 5,09    | 7,20     | 20,79    | 36,58    | 35,10    | 37,04    |
| IRF-M TOTAL     | 2,99   | 7,76   | 5,05    | 5,42    | 8,52     | 21,76    | 37,48    | 39,15    | 41,85    |
| IMA-B 5         | 1,76   | 4,92   | 2,98    | 5,00    | 9,37     | 18,58    | 30,05    | 42,34    | 55,04    |
| IMA-B 5+        | 2,33   | 6,12   | 5,66    | 1,25    | 1,40     | 8,34     | 17,14    | 17,11    | 29,17    |
| IMA-B TOTAL     | 2,09   | 5,62   | 4,50    | 2,87    | 4,55     | 12,73    | 22,63    | 28,38    | 40,78    |
| IMA-GERAL TOTAL | 1,68   | 5,24   | 3,79    | 4,95    | 9,06     | 21,02    | 35,06    | 41,74    | 48,28    |
| IDKA 2          | 1,90   | 5,06   | 2,95    | 5,04    | 9,08     | 18,23    | 29,29    | 41,27    | 54,57    |
| IDKA 20         | 0,72   | 3,91   | 6,41    | -5,54   | -9,43    | -3,09    | 3,35     | -5,93    | 6,88     |
| CDI             | 1,06   | 4,07   | 3,03    | 5,87    | 11,45    | 25,19    | 41,93    | 51,98    | 55,24    |

#### Renda Variável

| Indexador                | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IBOVESPA                 | 3,69   | 12,29  | 7,08    | 4,13    | 7,26     | 29,34    | 25,21    | 13,60    | 67,77    |
| IBRX 100                 | 3,33   | 11,78  | 6,54    | 3,77    | 6,88     | 29,49    | 23,28    | 10,76    | 67,52    |
| IBRX 50                  | 2,55   | 10,73  | 5,64    | 3,49    | 6,70     | 30,28    | 24,95    | 13,15    | 73,61    |
| SMALL CAP                | 8,47   | 18,10  | 11,30   | 3,97    | 0,07     | 12,44    | -9,91    | -28,66   | 11,22    |
| Índice Consumo - ICON    | 12,67  | 21,77  | 19,52   | 6,24    | 7,96     | 14,45    | -16,75   | -42,27   | -25,39   |
| Índice Dividendos - IDIV | 3,88   | 10,30  | 6,57    | 4,84    | 12,29    | 36,73    | 40,18    | 45,45    | 99,30    |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Investimentos Estruturados

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| S&P 500   | -2,17  | -13,44 | -10,48  | -4,37   | 21,05    | 51,20    | 55,10    | 39,53    | 99,45    |

### Investimentos Imobiliários

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IFIX      | 3,01   | 9,51   | 12,98   | 6,49    | 0,91     | 19,40    | 21,32    | 19,28    | 31,08    |

### Investimentos no Exterior

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| MSCI ACWI | -0,66  | -9,43  | -6,87   | -1,88   | 20,58    | 44,06    | 46,74    | 24,42    | 77,74    |

### Indicadores Econômicos

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA      | 0,43   | 2,48   | 2,32    | 3,41    | 5,53     | 9,42     | 14,00    | 27,83    | 36,47    |
| INPC      | 0,48   | 2,49   | 2,49    | 3,32    | 5,32     | 8,72     | 12,89    | 26,96    | 36,60    |
| IGPM      | 0,24   | 1,23   | 0,96    | 3,50    | 8,50     | 5,21     | 2,93     | 18,02    | 55,80    |
| SELIC     | 1,06   | 4,07   | 3,03    | 5,87    | 11,45    | 25,19    | 41,93    | 51,97    | 55,24    |

### Meta Atuarial

| Indexador    | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA + 4,00% | 0,74   | 3,78   | 3,26    | 5,38    | 9,73     | 18,31    | 28,18    | 49,45    | 65,88    |
| IPCA + 5,00% | 0,82   | 4,10   | 3,49    | 5,87    | 10,78    | 20,59    | 31,89    | 55,26    | 73,97    |
| IPCA + 5,50% | 0,86   | 4,26   | 3,61    | 6,11    | 11,31    | 21,74    | 33,78    | 58,23    | 78,13    |
| IPCA + 5,89% | 0,89   | 4,38   | 3,70    | 6,29    | 11,72    | 22,64    | 35,26    | 60,57    | 81,44    |
| IPCA + 6,00% | 0,90   | 4,42   | 3,72    | 6,35    | 11,84    | 22,89    | 35,68    | 61,23    | 82,38    |
| INPC + 4,00% | 0,79   | 3,79   | 3,43    | 5,28    | 9,51     | 17,56    | 26,93    | 48,44    | 66,04    |
| INPC + 6,00% | 0,95   | 4,42   | 3,89    | 6,25    | 11,61    | 22,10    | 34,36    | 60,14    | 82,55    |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Curva x Mercado

| Ativo                    | Financeiro Curva (R\$) | Taxa Curva (%) | Financeiro Mercado (R\$) | Taxa Mercado (%) | Diferença (R\$) |
|--------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|------------------|-----------------|
| NTN-B 150525 (5,519992%) | 33.794.608,17          | 5,519992       | 33.756.670,27            | 8,586400         | -37.937,90      |
| NTN-B 150525 (5,709995%) | 22.984.444,51          | 5,709995       | 22.959.703,56            | 8,586400         | -24.740,95      |
| NTN-B 150525 (6,041118%) | 23.092.188,74          | 6,041118       | 23.070.441,69            | 8,586400         | -21.747,05      |
| NTN-B 150525 (6,110056%) | 46.183.186,44          | 6,110056       | 46.140.883,37            | 8,586400         | -42.303,07      |
| NTN-B 150527 (6,423561%) | 2.063.464,57           | 6,423561       | 2.007.061,12             | 7,994200         | -56.403,45      |
| NTN-B 150527 (7,005615%) | 26.319.241,33          | 7,005615       | 25.868.787,73            | 7,994200         | -450.453,60     |
| NTN-B 150527 (7,040842%) | 11.338.317,45          | 7,040842       | 11.150.339,54            | 7,994200         | -187.977,91     |
| NTN-B 150529 (6,054047%) | 8.770.437,27           | 6,054047       | 8.372.768,09             | 7,460000         | -397.669,18     |
| NTN-B 150529 (6,282336%) | 25.659.188,02          | 6,282336       | 24.677.632,26            | 7,460000         | -981.555,76     |
| NTN-B 150529 (6,947401%) | 12.099.042,60          | 6,947401       | 11.898.144,12            | 7,460000         | -200.898,48     |
| NTN-B 150535 (6,209570%) | 20.984.947,93          | 6,209570       | 19.241.649,69            | 7,465100         | -1.743.298,24   |
| NTN-B 150535 (6,215054%) | 5.244.219,64           | 6,215054       | 4.810.412,42             | 7,465100         | -433.807,22     |
| NTN-B 150535 (6,775726%) | 11.401.726,10          | 6,775726       | 10.875.715,04            | 7,465100         | -526.011,06     |
| NTN-B 150545 (5,651001%) | 480.982.809,40         | 5,651001       | 400.331.408,40           | 7,385400         | -80.651.401,00  |
| NTN-B 150545 (5,652006%) | 240.464.455,30         | 5,652006       | 200.165.704,20           | 7,385400         | -40.298.751,10  |
| NTN-B 150545 (5,764996%) | 61.771.217,67          | 5,764996       | 52.043.083,09            | 7,385400         | -9.728.134,58   |
| NTN-B 150545 (6,063305%) | 18.375.353,04          | 6,063305       | 16.013.256,34            | 7,385400         | -2.362.096,70   |
| NTN-B 150545 (6,255811%) | 45.080.790,61          | 6,255811       | 40.033.140,84            | 7,385400         | -5.047.649,77   |
| NTN-B 150545 (6,256134%) | 22.539.606,11          | 6,256134       | 20.016.570,42            | 7,385400         | -2.523.035,69   |
| NTN-B 150545 (6,260103%) | 45.059.842,13          | 6,260103       | 40.033.140,84            | 7,385400         | -5.026.701,29   |
| NTN-B 150545 (6,315805%) | 89.578.561,76          | 6,315805       | 80.066.281,68            | 7,385400         | -9.512.280,08   |
| NTN-B 150545 (6,325831%) | 89.481.677,58          | 6,325831       | 80.066.281,68            | 7,385400         | -9.415.395,90   |
| NTN-B 150545 (6,379218%) | 31.138.937,26          | 6,379218       | 28.023.198,59            | 7,385400         | -3.115.738,67   |
| NTN-B 150545 (6,390064%) | 31.102.626,80          | 6,390064       | 28.023.198,59            | 7,385400         | -3.079.428,21   |
| NTN-B 150545 (6,414267%) | 8.863.379,15           | 6,414267       | 8.006.628,17             | 7,385400         | -856.750,98     |
| NTN-B 150545 (6,741150%) | 10.271.586,07          | 6,741150       | 9.607.953,80             | 7,385400         | -663.632,27     |
| NTN-B 150555 (5,478975%) | 48.757.340,22          | 5,478975       | 38.672.915,47            | 7,294700         | -10.084.424,75  |
| NTN-B 150555 (5,556334%) | 98.482.494,52          | 5,556334       | 78.924.317,28            | 7,294700         | -19.558.177,24  |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                    | Financeiro Curva (R\$) | Taxa Curva (%) | Financeiro Mercado (R\$) | Taxa Mercado (%) | Diferença (R\$) |
|--------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|------------------|-----------------|
| NTN-B 150555 (6,454001%) | 87.498.104,10          | 6,454001       | 78.924.317,28            | 7,294700         | -8.573.786,82   |
| NTN-B 150555 (6,455007%) | 13.123.038,96          | 6,455007       | 11.838.647,59            | 7,294700         | -1.284.391,37   |
| NTN-B 150555 (6,635694%) | 10.689.427,76          | 6,635694       | 9.865.539,66             | 7,294700         | -823.888,10     |
| NTN-B 150826 (5,489995%) | 33.784.805,10          | 5,489995       | 32.417.175,76            | 9,055500         | -1.367.629,34   |
| NTN-B 150826 (6,688024%) | 4.061.021,48           | 6,688024       | 3.951.172,56             | 9,055500         | -109.848,92     |
| NTN-B 150826 (7,571035%) | 8.932.652,84           | 7,571035       | 8.780.383,47             | 9,055500         | -152.269,37     |
| NTN-B 150828 (6,416024%) | 25.201.245,03          | 6,416024       | 24.395.273,26            | 7,578700         | -805.971,77     |
| NTN-B 150832 (6,146082%) | 7.652.242,05           | 6,146082       | 7.142.941,49             | 7,474100         | -509.300,56     |
| NTN-B 150832 (6,225212%) | 90.026.377,06          | 6,225212       | 84.034.605,74            | 7,474100         | -5.991.771,32   |
| NTN-B 150840 (7,529691%) | 39.610.815,18          | 7,529691       | 40.197.569,68            | 7,367000         | 586.754,50      |
| NTN-B 150840 (7,532130%) | 7.128.447,49           | 7,532130       | 7.235.562,54             | 7,367000         | 107.115,05      |
| NTN-B 150850 (5,531999%) | 193.576.560,36         | 5,531999       | 156.642.912,92           | 7,293000         | -36.933.647,44  |
| NTN-B 150850 (5,539996%) | 241.721.438,05         | 5,539996       | 195.803.641,15           | 7,293000         | -45.917.796,90  |
| NTN-B 150850 (5,547001%) | 33.810.517,87          | 5,547001       | 27.412.509,76            | 7,293000         | -6.398.008,11   |
| NTN-B 150850 (5,651000%) | 190.652.755,04         | 5,651000       | 156.642.912,92           | 7,293000         | -34.009.842,12  |
| NTN-B 150850 (5,758632%) | 9.421.284,49           | 5,758632       | 7.832.145,65             | 7,293000         | -1.589.138,84   |
| NTN-B 150850 (5,763634%) | 47.076.580,91          | 5,763634       | 39.160.728,23            | 7,293000         | -7.915.852,68   |
| NTN-B 150850 (5,969399%) | 45.879.106,95          | 5,969399       | 39.160.728,23            | 7,293000         | -6.718.378,72   |
| NTN-B 150850 (6,008970%) | 136.959.226,41         | 6,008970       | 117.482.184,69           | 7,293000         | -19.477.041,72  |
| NTN-B 150850 (6,009189%) | 136.955.489,76         | 6,009189       | 117.482.184,69           | 7,293000         | -19.473.305,07  |
| NTN-B 150850 (6,029883%) | 227.671.533,85         | 6,029883       | 195.803.641,15           | 7,293000         | -31.867.892,70  |
| NTN-B 150850 (6,163272%) | 44.780.762,44          | 6,163272       | 39.160.728,23            | 7,293000         | -5.620.034,21   |
| NTN-B 150850 (6,166278%) | 7.609.906,87           | 6,166278       | 6.657.323,80             | 7,293000         | -952.583,07     |
| NTN-B 150850 (6,188923%) | 44.646.369,91          | 6,188923       | 39.160.728,23            | 7,293000         | -5.485.641,68   |
| NTN-B 150850 (6,218923%) | 44.481.860,49          | 6,218923       | 39.160.728,23            | 7,293000         | -5.321.132,26   |
| NTN-B 150850 (6,304058%) | 176.080.216,96         | 6,304058       | 156.642.912,92           | 7,293000         | -19.437.304,04  |
| NTN-B 150850 (6,707660%) | 14.254.815,33          | 6,707660       | 13.314.647,60            | 7,293000         | -940.167,73     |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Movimentações

| APR          | Data       | Ativo                             | Aplicação             | Resgate               | Quantidade         | Valor Cota       |
|--------------|------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|------------------|
| 810          | 02/04/2025 | NTN-B 150840 (7,532130%)          | 7.060.583,10          | 0,00                  | 1.800,00000000     | 3.922,5461666667 |
| 797          | 14/04/2025 | SICOOB PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B | 0,00                  | 3.362.343,16          | 1.092.660,34522461 | 3,0772080100     |
| 799          | 14/04/2025 | NTN-B 150545                      | 0,00                  | 320.889.492,11        | 81.000,00000000    | 3.961,5986680000 |
| 800          | 14/04/2025 | NTN-B 150545 (6,255811%)          | 44.871.243,55         | 0,00                  | 10.000,00000000    | 4.487,1243549837 |
| 801          | 14/04/2025 | NTN-B 150545 (6,315805%)          | 89.160.182,91         | 0,00                  | 20.000,00000000    | 4.458,0091454147 |
| 802          | 14/04/2025 | NTN-B 150545 (6,325831%)          | 89.063.416,67         | 0,00                  | 20.000,00000000    | 4.453,1708332588 |
| 803          | 14/04/2025 | NTN-B 150545 (6,260103%)          | 44.850.320,95         | 0,00                  | 10.000,00000000    | 4.485,0320949093 |
| 805          | 14/04/2025 | NTN-B 150545 (6,414267%)          | 8.821.658,66          | 0,00                  | 2.000,00000000     | 4.410,8293299693 |
| 806          | 14/04/2025 | NTN-B 150545 (6,390064%)          | 30.956.503,38         | 0,00                  | 7.000,00000000     | 4.422,3576254151 |
| 807          | 14/04/2025 | NTN-B 150545 (6,256134%)          | 22.434.834,24         | 0,00                  | 5.000,00000000     | 4.486,9668489613 |
| 809          | 14/04/2025 | NTN-B 150545 (6,379218%)          | 30.992.768,06         | 0,00                  | 7.000,00000000     | 4.427,5382945977 |
| 798          | 22/04/2025 | SICOOB PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B | 0,00                  | 437.447,33            | 142.917,59093031   | 3,0608361800     |
| <b>Total</b> |            |                                   | <b>368.211.511,52</b> | <b>324.689.282,60</b> |                    |                  |

### Considerações:

NTN-B 150840: Aplicação no valor de R\$ 7.060.583,10  
Origem: Recebimento de Cupons Semestrais de Fevereiro

NTN-B 150545: Remarcação de mercado para curva no valor de R\$ 320.889.492,11, com o objetivo de proteger capital

FIDC MULTSETORIAL BVA MASTER: Amortização no valor de R\$ 28.041,15 ;

FII INFRA REAL ESTATE: Proventos no valor de R\$ 47.936,87;

HAZ FII : Proventos no valor de R\$ 219.048,45;

RB CAPITAL RENDA II FII – RBRD11: Proventos no valor de R\$ 20.237,00.

## Considerações Dinvest quanto a Análise de Risco

O conceito de risco pode ser entendido de diversas maneiras, dependendo do contexto da pessoa que o está avaliando. O risco pode ser entendido como a volatilidade de resultados futuros ou pelo nível de incerteza associado a um acontecimento. No caso financeiro, os resultados futuros relacionam-se, geralmente, ao valor dos ativos e passivos.

A mensuração do risco de um investimento processa-se, geralmente, por meio de critérios probabilísticos, o qual consiste em atribuir probabilidades subjetivas ou objetivas aos diferentes estados da natureza esperados e, em consequência, aos possíveis resultados do investimento. Dessa maneira, é delineada uma distribuição de probabilidades dos resultados esperados, e são mensuradas suas principais medidas de dispersão e avaliação do risco.

A probabilidade objetiva pode ser definida a partir de séries históricas de dados e informações, frequências relativas observadas e experiência acumulada no passado. A probabilidade subjetiva, por seu lado, tem como base a intuição, o conhecimento, a experiência do investimento e, até mesmo, um certo grau de crença da unidade tomadora de decisão.

Nesse ambiente, o risco pode ser interpretado pelos desvios previsíveis dos fluxos futuros de caixa resultantes de uma decisão de investimento, encontrando-se associado a fatos considerados como de natureza incerta. Em outras palavras, uma vez que o risco representa a incerteza ou a dispersão dos resultados futuros, é conveniente relacioná-lo ao desvio-padrão da distribuição dos resultados esperados. (O desvio-padrão é uma medida de dispersão dos valores de uma distribuição normal em relação à sua média em investimentos aplicado como volatilidades/risco).

Considerando que os fatos do passado que interferiram na oscilação (volatilidade) das cotas se repitam no futuro, adicionamos como medida de perda esperada para o próximo dia (um dia) o cálculo do VaR- Value at Risk.

### VaR – VALUE AT RISK

É a perda máxima esperada de um ativo para um dia ou para um mês, com 95% de confiança, considerando a volatilidade histórica do ativo em um período.

$$VaR = \frac{V_{r1,Tn}}{\sqrt{12}} \times \alpha_{95\%}$$

**VaR:** value at risk de um ativo para 1 mês, com 95% de confiança, considerando a volatilidade histórica para um determinado tempo.

**Vr1,Tn:** volatilidade anualizada de um ativo no período entre as datas T1 e Tn.

**α95%:** quantil de 95% da distribuição normal padrão arredondado para 3 casas decimais (1,645).

## VaR DA CARTEIRA

Uma vez calculado o VaR de cada ativo isoladamente, calculamos o VaR da carteira, isto é, a perda máxima esperada da carteira como um todo, através da seguinte fórmula:

$$VaR_c = \sqrt{\sum_{i=1}^n \sum_{j=i}^n \rho_{i,j} \times VaR_i \times VaR_j}$$

Nesta equação, a correlação entre os ativos tem que ser levada em consideração, isto é, é necessário observar se os ativos que compõem a carteira têm um comportamento semelhante (quando um sobe, o outro tende a subir), oposto (quando um cai, o outro tende a subir) ou se não existe associação entre o comportamento dos ativos. A correlação mede o grau de associação entre o retorno de dois ou mais ativos e é representada pela letra grega ρ (rho).

CvaR: Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

## ÍNDICE DE SHARPE

O Índice Sharpe foi criado por William Sharpe, em 1966, e um dos mais utilizados na avaliação de fundos de investimento. Esse índice é um indicador de performance que ajusta o retorno ao risco. Este índice avalia se um determinado fundo de investimento apresenta uma rentabilidade ponderada ao risco que o investidor está exposto. Descrevemos a fórmula abaixo:

$$Sharpe = \frac{\mu_i - \mu}{\sigma}$$

Onde:

$\mu$  = taxa de juros sem risco;

$\mu_i$  = retorno esperado do fundo; e

$\sigma$  = desvio padrão do fundo

A volatilidade do fundo é o desvio-padrão dos retornos do fundo de investimento. Representa a oscilação desses retornos em relação à sua média. A volatilidade é um indicador de risco que informa quanto o retorno oscila em torno de uma tendência. Quanto mais oscilar o retorno do investimento, maior será o risco, e maior será o valor da volatilidade.

Considerações Dinvest quanto a Análise de Risco (Continuação...)

A tabela abaixo apresenta resultado por segmento/Artigos da 4.963 para Volatilidade/Risco, VaR, CvaR, Sharpe, Rentabilidade, Valor e % Carteira:

| Value-At_Risk (R\$): 43.738.152,54    Value-At-Risk: 0,85% |                 |        |         |        |       |                  |            |
|------------------------------------------------------------|-----------------|--------|---------|--------|-------|------------------|------------|
| Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%             |                 |        |         |        |       |                  |            |
|                                                            | Volatilidade(1) | VaR(2) | CVaR(3) | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)       | % Carteira |
| Artigo 7º                                                  | 1,56            | 0,61   | 0,42    | 0,05   | 1,14  | 4.332.823.853,62 | 84,35      |
| Artigo 8º                                                  | 19,32           | 8,82   | 0,43    | 0,25   | 5,81  | 297.936.595,97   | 5,8        |
| Artigo 9º                                                  | 44,69           | 10,07  | 0       | 0,03   | 2,3   | 113.791.072,25   | 2,22       |
| Artigo 10º                                                 | 14,39           | 0,17   | 0       | -0,43  | -5,09 | 265.751.035,60   | 5,17       |
| Artigo 11º                                                 | 0,83            | 0,14   | 0       | -0,77  | 0,42  | 126.346.228,63   | 2,46       |
| <u>TOCANTINS</u>                                           | 2,06            | 0,85   | 0,85    | 0      | 1,06  | 5.136.648.786,07 | 100        |

De forma objetiva e resumida a volatilidade considerada da carteira do Igeprev-TO foi de 2,06%, a perda máxima potencial da carteira de 0,85%, ou em valores de R\$ 43.738.152,54 para um mês (21 dias úteis) com um nível de confiança de 95%. O Índice de Sharpe de 0.

Como podemos observar os segmentos de mais volatilidade da carteira são Renda Variável e investimentos Estruturado (Artigos 8º, 9º e 10º), assim como são os que apresentam maior potencial de perda/ganho por possuírem maiores VaR’s, com exceção do artigo 10º.

Quanto a contribuição para o VaR verificamos que, pelo peso dos segmentos, se deu basicamente pela renda Fixa (aprox. 84,35%).

=> Essa pagina resume os resultados apresentados nas próxima 4 páginas

Em linhas gerais o VaR da Carteira em seus segmentos se mantiveram dentro dos limites traçados na P.I. 2025 (página 17), apresentada abaixo:

| SEGMENTO                   | LIMITE |
|----------------------------|--------|
| REDA FIXA                  | 5%     |
| REDA VARIÁVEL              | 20%    |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR   | 20%    |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | 20%    |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS        | 20%    |

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)  
(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)  
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 43.738.152,54

Value-At-Risk: 0,85%

|            | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | Limite <sup>(5)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)       | % Carteira |
|------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--------|-------|------------------|------------|
| Artigo 7º  | 1,56                        | 0,61               | 5,00                  | 0,42                | 0,05   | 1,14  | 4.332.823.853,62 | 84,35      |
| Artigo 8º  | 19,32                       | 8,82               | 20,00                 | 0,43                | 0,25   | 5,81  | 297.936.595,97   | 5,80       |
| Artigo 9º  | 44,69                       | 10,07              | 20,00                 | 0,00                | 0,03   | 2,30  | 113.791.072,25   | 2,22       |
| Artigo 10º | 14,39                       | 0,17               | 20,00                 | 0,00                | -0,43  | -5,09 | 265.751.035,60   | 5,17       |
| Artigo 11º | 0,83                        | 0,14               | 20,00                 | 0,00                | -0,77  | 0,42  | 126.346.228,63   | 2,46       |
| TOCANTINS  |                             | 0,85               |                       | 0,85                |        |       | 5.136.648.786,07 | 100,00     |

### Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,61%

Artigo 7º I, Alínea a

| Ativo                    | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| NTN-B 150525 (5,519992%) | 0,06                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -2,21  | 0,93  | 33.794.608,17 | 0,66       |
| NTN-B 150525 (5,709995%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -2,26  | 0,94  | 22.984.444,51 | 0,45       |
| NTN-B 150525 (6,041118%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,72  | 0,97  | 23.092.188,74 | 0,45       |
| NTN-B 150525 (6,110056%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,62  | 0,97  | 46.183.186,44 | 0,90       |
| NTN-B 150826 (5,489995%) | 0,22                        | 0,21               | 0,00                | 0,23                | -0,58  | 0,93  | 33.784.805,10 | 0,66       |
| NTN-B 150826 (6,688024%) | 0,09                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -0,46  | 1,02  | 4.061.021,48  | 0,08       |
| NTN-B 150826 (7,571035%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | 0,48   | 1,08  | 8.932.652,84  | 0,17       |
| NTN-B 150527 (6,423561%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,17  | 0,99  | 2.063.464,57  | 0,04       |
| NTN-B 150527 (7,005615%) | 0,09                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -0,18  | 1,04  | 26.319.241,33 | 0,51       |
| NTN-B 150527 (7,040842%) | 0,06                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -0,23  | 1,04  | 11.338.317,45 | 0,22       |
| LTN 01072027             | 4,74                        | 2,78               | 0,03                | 2,80                | 0,50   | 3,43  | 83.473.525,30 | 1,63       |
| NTN-B 150828 (6,416024%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,18  | 0,99  | 25.201.245,03 | 0,49       |
| NTN-B 150529 (6,054047%) | 0,06                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,50  | 0,97  | 8.770.437,27  | 0,17       |
| NTN-B 150529 (6,282336%) | 0,09                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -0,81  | 0,98  | 25.659.188,02 | 0,50       |
| NTN-B 150529 (6,947401%) | 0,08                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -0,28  | 1,03  | 12.099.042,60 | 0,24       |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                    | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| NTN-B 150832 (6,146082%) | 2,30                        | 0,24               | 0,00                | 0,28                | -0,03  | 0,98  | 7.652.242,05   | 0,15       |
| NTN-B 150832 (6,225212%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,45  | 0,98  | 90.026.377,06  | 1,75       |
| NTN-B 150535 (6,209570%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,48  | 0,98  | 20.984.947,93  | 0,41       |
| NTN-B 150535 (6,215054%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,47  | 0,98  | 5.244.219,64   | 0,10       |
| NTN-B 150535 (6,775726%) | 0,07                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -0,52  | 1,02  | 11.401.726,10  | 0,22       |
| NTN-B 150840 (7,529691%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | 0,39   | 1,08  | 39.610.815,18  | 0,77       |
| NTN-B 150840 (7,532130%) | 0,06                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | 0,37   | 1,08  | 7.128.447,49   | 0,14       |
| NTN-B 150545             | 10,37                       | 5,96               | 0,36                | 5,96                | 0,10   | 2,06  | 392.324.780,21 | 7,64       |
| NTN-B 150545 (5,651001%) | 0,93                        | 0,21               | 0,00                | 0,25                | -0,12  | 0,94  | 480.982.809,40 | 9,36       |
| NTN-B 150545 (5,652006%) | 0,89                        | 0,21               | 0,00                | 0,25                | -0,15  | 0,93  | 240.464.455,30 | 4,68       |
| NTN-B 150545 (5,764996%) | 0,65                        | 0,21               | 0,00                | 0,25                | -0,17  | 0,95  | 61.771.217,67  | 1,20       |
| NTN-B 150545 (6,063305%) | 1,10                        | 0,22               | 0,00                | 0,26                | -0,08  | 0,97  | 18.375.353,04  | 0,36       |
| NTN-B 150545 (6,255811%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,41  | 0,98  | 45.080.790,61  | 0,88       |
| NTN-B 150545 (6,256134%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,41  | 0,98  | 22.539.606,11  | 0,44       |
| NTN-B 150545 (6,260103%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,40  | 0,98  | 45.059.842,13  | 0,88       |
| NTN-B 150545 (6,315805%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,32  | 0,99  | 89.578.561,76  | 1,74       |
| NTN-B 150545 (6,325831%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,31  | 0,99  | 89.481.677,58  | 1,74       |
| NTN-B 150545 (6,379218%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,23  | 0,99  | 31.138.937,26  | 0,61       |
| NTN-B 150545 (6,390064%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,22  | 0,99  | 31.102.626,80  | 0,61       |
| NTN-B 150545 (6,414267%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,18  | 0,99  | 8.863.379,15   | 0,17       |
| NTN-B 150545 (6,741150%) | 0,07                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -0,56  | 1,02  | 10.271.586,07  | 0,20       |
| NTN-B 150850 (5,531999%) | 1,09                        | 0,22               | 0,00                | 0,26                | -0,12  | 0,93  | 193.576.560,36 | 3,77       |
| NTN-B 150850 (5,539996%) | 1,09                        | 0,22               | 0,00                | 0,26                | -0,12  | 0,93  | 241.721.438,05 | 4,71       |
| NTN-B 150850 (5,547001%) | 1,09                        | 0,22               | 0,00                | 0,26                | -0,12  | 0,93  | 33.810.517,87  | 0,66       |
| NTN-B 150850 (5,651000%) | 1,08                        | 0,22               | 0,00                | 0,26                | -0,11  | 0,94  | 190.652.755,04 | 3,71       |
| NTN-B 150850 (5,758632%) | 0,09                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,23  | 0,94  | 9.421.284,49   | 0,18       |
| NTN-B 150850 (5,763634%) | 0,09                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,23  | 0,95  | 47.076.580,91  | 0,92       |
| NTN-B 150850 (5,969399%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,82  | 0,96  | 45.879.106,95  | 0,89       |
| NTN-B 150850 (6,008970%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,76  | 0,96  | 136.959.226,41 | 2,67       |
| NTN-B 150850 (6,009189%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,76  | 0,96  | 136.955.489,76 | 2,67       |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                    | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)       | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|------------------|------------|
| NTN-B 150850 (6,029883%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,73  | 0,97  | 227.671.533,85   | 4,43       |
| NTN-B 150850 (6,163272%) | 0,10                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -0,77  | 0,98  | 44.780.762,44    | 0,87       |
| NTN-B 150850 (6,166278%) | 0,10                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -0,77  | 0,98  | 7.609.906,87     | 0,15       |
| NTN-B 150850 (6,188923%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,50  | 0,98  | 44.646.369,91    | 0,87       |
| NTN-B 150850 (6,218923%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,46  | 0,98  | 44.481.860,49    | 0,87       |
| NTN-B 150850 (6,304058%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,34  | 0,99  | 176.080.216,96   | 3,43       |
| NTN-B 150850 (6,707660%) | 0,07                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -0,59  | 1,02  | 14.254.815,33    | 0,28       |
| NTN-B 150555 (5,478975%) | 0,16                        | 0,20               | 0,00                | 0,23                | -0,83  | 0,92  | 48.757.340,22    | 0,95       |
| NTN-B 150555 (5,556334%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -2,42  | 0,93  | 98.482.494,52    | 1,92       |
| NTN-B 150555 (6,454001%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,12  | 1,00  | 87.498.104,10    | 1,70       |
| NTN-B 150555 (6,455007%) | 0,05                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -1,12  | 1,00  | 13.123.038,96    | 0,26       |
| NTN-B 150555 (6,635694%) | 0,06                        | 0,20               | 0,00                | 0,22                | -0,81  | 1,01  | 10.689.427,76    | 0,21       |
| <b>Sub-total</b>         | 1,69                        | 0,66               | 0,41                |                     | 0,06   | 1,16  | 3.970.970.598,64 | 77,31      |

Artigo 7º I, Alínea b

| Ativo                               | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|------------|------------|
| SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI | 1,69                        | 1,10               | 0,00                | 0,01                | 0,41   | 1,74  | 1.587,61   | 0,00       |
| <b>Sub-total</b>                    | 1,69                        | 1,10               | 0,00                |                     | 0,41   | 1,74  | 1.587,61   | 0,00       |

Artigo 7º III, Alínea a

| Ativo                                                                   | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA    | 0,02                        | 0,08               | 0,00                | 0,07                | -0,98  | 1,04  | 142.608.712,24 | 2,78       |
| BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5                                         | 1,69                        | 1,11               | 0,00                | 0,03                | 0,40   | 1,74  | 12.996.397,49  | 0,25       |
| CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA | 0,05                        | 0,04               | 0,00                | 0,03                | -0,05  | 1,05  | 136.605.132,76 | 2,66       |
| LME REC IMA B FI RENDA FIXA                                             | 1,10                        | 0,78               | 0,00                | 3,01                | -0,25  | 0,78  | 17.457.283,60  | 0,34       |
| SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA                                         | 0,56                        | 0,23               | 0,00                | 0,02                | 0,26   | 1,20  | 4.310.750,28   | 0,08       |
| SICOOB PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B                                       | 5,35                        | NaN                | 0,00                | NaN                 | 0,18   | 2,03  | 0,00           | 0,00       |
| TOP FI RENDA FIXA                                                       | 0,02                        | 0,03               | 0,00                | 3,15                | -31,23 | 0,29  | 1.398.340,38   | 0,03       |
| TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5                                          | 0,65                        | 0,29               | -0,00               | 1,17                | -3,44  | -1,19 | 3.360.380,21   | 0,07       |

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                           | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
|---------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5     | 5,76                        | 0,90               | 0,00                | 1,47                | -1,53  | -7,77 | 611.189,59     | 0,01       |
| VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO | 0,03                        | 0,03               | 0,00                | 1,21                | -33,78 | 0,20  | 3.497.888,99   | 0,07       |
| <b>Sub-total</b>                | 0,17                        | 0,09               | 0,00                |                     | -0,28  | 1,01  | 322.846.075,54 | 6,29       |

Artigo 7º V, Alínea a

| Ativo                            | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| BBIF MASTER FIDC LP              | 1,62                        | 0,41               | -0,00               | 0,41                | -0,93  | -0,46 | 3.171.151,36  | 0,06       |
| FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER   | 49,94                       | 25,93              | -0,00               | 25,93               | 0,28   | 15,14 | 185.653,89    | 0,00       |
| INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II | 0,00                        | 0,00               | 0,00                | 0,03                | 0,00   | 0,00  | 26.973.819,84 | 0,53       |
| LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC    | 1,47                        | 0,18               | 0,00                | 0,18                | -1,00  | -0,41 | 8.674.966,74  | 0,17       |
| <b>Sub-total</b>                 | 0,54                        | 0,13               | 0,00                |                     | -2,07  | -0,06 | 39.005.591,83 | 0,76       |

Renda Variável

Value-At-Risk: 8,82%

Artigo 8º I

| Ativo                                            | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| BB AÇÕES DIVIDENDOS                              | 18,53                       | 9,28               | 0,08                | 1,32                | 0,21   | 4,93  | 54.572.475,04  | 1,06       |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI               | 22,99                       | 10,54              | 0,02                | 4,61                | 0,43   | 10,91 | 14.090.918,64  | 0,27       |
| BB AÇÕES VALOR FIC FIA                           | 18,85                       | 7,07               | 0,03                | 2,28                | 0,20   | 4,75  | 25.232.272,01  | 0,49       |
| BRADESCO FIA DIVIDENDOS                          | 18,69                       | 9,82               | 0,04                | 2,61                | 0,21   | 5,03  | 27.256.155,14  | 0,53       |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA       | 23,03                       | 8,36               | 0,03                | 4,68                | 0,39   | 9,93  | 19.787.932,34  | 0,39       |
| FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO                       | 21,79                       | 11,75              | 0,06                | 1,16                | 0,30   | 7,56  | 29.461.690,44  | 0,57       |
| FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE                 | 22,22                       | 11,49              | 0,02                | 4,98                | 0,30   | 7,64  | 12.554.876,95  | 0,24       |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS | 16,11                       | 6,66               | 0,04                | 3,72                | 0,25   | 5,12  | 36.030.495,09  | 0,70       |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS            | 18,69                       | 8,10               | 0,04                | 1,58                | 0,21   | 5,05  | 30.575.905,66  | 0,60       |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI          | 20,85                       | 10,44              | 0,03                | 2,56                | 0,20   | 5,30  | 15.520.618,73  | 0,30       |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI          | 23,11                       | 9,12               | 0,02                | 3,42                | 0,08   | 2,90  | 17.504.887,70  | 0,34       |
| SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES        | 20,92                       | 9,50               | 0,02                | 1,79                | 0,18   | 4,79  | 15.176.704,95  | 0,30       |
| SAFRA SMALL CAP FIC FIA                          | 26,47                       | 12,66              | 0,00                | 2,90                | 0,31   | 9,29  | 171.663,28     | 0,00       |
| <b>Sub-total</b>                                 | 19,32                       | 8,82               | 0,43                |                     | 0,25   | 5,81  | 297.936.595,97 | 5,80       |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 10,07%

#### Artigo 9º II

| Ativo                                                            | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI             | 39,77                       | 9,13               | -0,00               | 12,56               | -0,01  | 0,84  | 22.037.561,19 | 0,43       |
| FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR | 30,26                       | 9,06               | -0,00               | 11,42               | -0,04  | -0,10 | 8.715.724,36  | 0,17       |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE                      | 48,45                       | 12,86              | 0,00                | 15,10               | 0,05   | 3,61  | 65.936.278,76 | 1,28       |
| <b>Sub-total</b>                                                 | 44,19                       | 11,35              | 0,00                |                     | 0,04   | 2,62  | 96.689.564,31 | 1,88       |

#### Artigo 9º III

| Ativo                               | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 47,50                       | 11,00              | 0,00                | 1,48                | -0,01  | 0,47  | 17.101.507,94 | 0,33       |
| <b>Sub-total</b>                    | 47,50                       | 11,00              | 0,00                |                     | -0,01  | 0,47  | 17.101.507,94 | 0,33       |

### Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,17%

#### Artigo 10º II

| Ativo                                      | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
|--------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA     | 0,10                        | 0,01               | 0,00                | 0,16                | -10,40 | -0,03 | 7.632.390,37   | 0,15       |
| CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES           | 0,45                        | -0,01              | -0,00               | -0,03               | -2,07  | 0,13  | -6.991.324,58  | -0,14      |
| FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA                  | 0,00                        | -0,00              | -0,00               | -0,03               | 0,00   | 0,00  | -10.728.107,64 | -0,21      |
| FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES | 8,06                        | 0,30               | 0,00                | 0,30                | -0,41  | -2,24 | 153.339.787,85 | 2,99       |
| INFRA SANEAMENTO - FIP                     | 0,02                        | 0,02               | -0,00               | 0,17                | -46,84 | 0,01  | 122.498.289,60 | 2,38       |
| <b>Sub-total</b>                           | 14,39                       | 0,17               | 0,00                |                     | -0,43  | -5,09 | 265.751.035,60 | 5,17       |

### Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,14%

#### Artigo 11º

| Ativo         | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|---------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| BR HOTÉIS FII | 0,10                        | 0,05               | 0,00                | 0,17                | -10,59 | -0,03 | 31.901.006,32 | 0,62       |

# EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                                            | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII            | 2,92                        | 2,49               | 0,00                | 2,46                | -0,23  | 0,40  | 6.496.667,26   | 0,13       |
| FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE | 1,68                        | 0,09               | -0,00               | 5,68                | -0,91  | -0,47 | 8.982.563,84   | 0,17       |
| HAZ FII                                          | 29,28                       | 0,21               | 0,00                | 5,71                | -0,04  | -0,22 | 3.605.462,49   | 0,07       |
| INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO      | 3,23                        | 0,13               | -0,00               | 5,67                | -0,04  | 0,91  | 48.979.566,79  | 0,95       |
| RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11                 | 29,84                       | 0,96               | 0,00                | 5,64                | 0,26   | 8,77  | 1.661.457,70   | 0,03       |
| ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII                     | 0,47                        | 0,03               | 0,00                | 5,68                | -2,52  | -0,13 | 24.719.504,23  | 0,48       |
| <b>Sub-total</b>                                 | 0,83                        | 0,14               | 0,00                |                     | -0,77  | 0,42  | 126.346.228,63 | 2,46       |

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)

## Tabela Fundos Estressados

| CNPJ               | ORD | Posição                             | VLR APLICADO     | VLR AMORTIZADO* | SD ATUAL       | VARIAÇÃO NOMINAL** |
|--------------------|-----|-------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|--------------------|
| 10.355.516/0001-02 | 1   | TOP FI RENDA FIXA                   | 22.370.000,00    | 17.200.455,06   | 1.398.340,38   | - 3.771.204,56     |
| 11.784.036/0001-20 | 2   | LME REC IMA B FI RENDA FIXA         | 20.696.786,34    | -               | 17.457.283,60  | - 3.239.502,74     |
| 12.845.801/0001-37 | 3   | TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5         | 25.000.000,00    | 14.839.110,51   | 611.189,59     | - 9.549.699,90     |
| 15.350.909/0001-47 | 4   | VITORIA REGIA FI RF                 | 30.000.000,00    | 15.401.929,06   | 3.497.888,99   | - 11.100.181,95    |
| 23.954.899/0001-87 | 5   | TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B5       | 7.373.615,23     | 2.839.844,13    | 3.360.380,21   | - 1.173.390,89     |
| 11.003.181/0001-26 | 6   | BBIF MASTER FIDC LP                 | 15.000.000,00    | -               | 3.171.151,36   | - 11.828.848,64    |
| 13.344.834/0001-66 | 7   | INCENTIVO FIDC MULTISSET II         | 18.000.000,00    | -               | 26.973.819,84  | 8.973.819,84       |
| 12.440.789/0001-80 | 8   | LME REC MULTISSETORIAL IPCA-FIDC    | 35.000.000,00    | 328.816,99      | 8.674.966,74   | - 25.996.216,27    |
| 08.927.488/0001-09 | 9   | FIDC TREND BANK MULT                | 79.999.999,99    | 5.360.894,18    | -              | - 74.639.105,81    |
| 11.675.457/0001-12 | 10  | FIDC MULSET MASTER (BVA)            | 25.000.000,00    | 25.008.008,69   | 185.653,89     | 193.662,58         |
| 11.827.568/0001-09 | 11  | INCENTIVO FI IMOBILIÁRIO (INCENTIVO | 42.843.755,00    | 7.799.999,97    | 48.979.566,79  | 13.935.811,76      |
| 10.625.626/0001-47 | 12  | CONQUEST FIP                        | 13.500.000,00    | -               | 6.991.324,58   | - 20.491.324,58    |
| 12.312.767/0001-39 | 13  | FIP BRASIL FLORESTAL                | 10.000.000,00    | -               | 7.632.390,37   | - 2.367.609,63     |
| 14.721.044/0001-19 | 14  | FIP INFRA SETORIAL                  | 80.000.000,00    | 20.701.697,00   | 122.498.289,60 | 63.199.986,60      |
| 15.798.354/0001-09 | 15  | FIP LSH                             | 35.000.000,00    | -               | 10.728.107,66  | - 45.728.107,66    |
| 20.886.575/0001-60 | 16  | FI EM PARTICIPAÇÕES FP2             | 513.207.291,54   | 111.534.211,78  | 153.339.787,85 | - 248.333.291,91   |
| 13.555.918/0001-49 | 17  | AQUILLA FI IMOBILIÁRIO              | 32.805.118,40    | 12.338,65       | 24.719.504,23  | - 8.073.275,52     |
| 14.631.148/0001-39 | 18  | HAZ FII (ÁTICO RENDA FII)           | 5.400.000,00     | 1.373.466,30    | 3.605.462,49   | - 421.071,21       |
| 15.461.076/0001-91 | 19  | BR HOTÉIS FII                       | 50.000.000,00    | 9.925.243,20    | 31.901.006,32  | - 8.173.750,48     |
| 17.311.079/0001-74 | 20  | FII SIA CORPORATE                   | 16.000.000,00    | 6.477.415,79    | 8.982.563,84   | - 540.020,37       |
| 18.369.510/0001-04 | 21  | FII INFRA REAL ESTATE               | 24.700.000,00    | 6.877.472,11    | 6.496.667,26   | - 11.325.860,63    |
|                    |     |                                     | 1.094.522.951,27 | 245.680.903,42  | 455.766.481,11 | - 400.449.181,97   |

\* Compilado até 04.2025

\*\* Valor aproximado

OBS: O somatório da coluna "valor aplicado" não considera o valor aplicado no fundo TOWER BRIDGE II RF IMA-B 5, CNPJ: 23.954.899/0001-87, em razão deste ser resultado de uma cisão realizada pelo fundo TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5, CNPJ: 12. 845.801/0001-37, através da AGC do dia 07 de março de 2016. Portanto, o valor aplicado, R\$ 7.373.615,23, não foi proveniente de recursos deste Instituto e sim advindo de uma transferência entre fundos.

## Considerações quanto aos desenquadramentos da Carteira

Os ativos do IgeprevTO se encontram com cobertura conforme a tabela abaixo:

» Liminar Judicial AC 3777/ MC e ACO 293/DF do Supremo tribunal federal, no caso das aplicações anteriores a 2014;

» Resolução CVM nº 4.936 , de 25 de novembro de 2021 Subseção V dos enquadramentos.

Art.27§ 2º As aplicações que apresentam prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento, previstos em seu regulamentos, superiores ao previsto no caput, poderão ser mantidas em carteira, durante o respectivo prazo, desde que o regime próprio de previdência social demonstre a adoção de medidas de melhoria da governança e do controle de riscos na gestão das aplicações, conforme regulamentação estabelecida pela Secretaria de Previdência.

| FUNDO                                 | Res. 4.963              | TIPO | DESENQUADRAMENTO                      | LIMITE | % FUNDO |
|---------------------------------------|-------------------------|------|---------------------------------------|--------|---------|
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA           | Artigo 7º III, Alínea a | IE   | Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º | 15%    | 23,22%  |
| TOP FI RENDA FIXA                     | Artigo 7º III, Alínea a | IE   | Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º | 15%    | 21,61%  |
| TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5           | Artigo 7º III, Alínea a | IE   | Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º | 15%    | 5,87%   |
| TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5        | Artigo 7º III, Alínea a | IE   | Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º | 15%    | 8,47%   |
| VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO       | Artigo 7º III, Alínea a | IE   | Desenquadrado - Coberto Liminar       | 15%    | 59,24%  |
| BBIF MASTER FIDC LP                   | Artigo 7º V, Alínea a   | IE   | Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º | 5%     | 9,26%   |
| FIDC MULSET BVA MASTER                | Artigo 7º V, Alínea a   | IE   | Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º | 5%     | 12,82%  |
| FIDC TREND BANK MULT                  | Artigo 7º V, Alínea a   | IE   | Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º | 5%     | 16,73%  |
| INCENTIVO FIDC MULTISSET II           | Artigo 7º V, Alínea a   | IE   | Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º | 5%     | 23,04%  |
| LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC         | Artigo 7º V, Alínea a   | IE   | Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º | 5%     | 13,70%  |
| BRASIL FLORESTAL - FIP MULTISTRATÉGIA | Artigo 10º II           | IE   | Desenquadrado - Coberto Liminar       | 5%     | 5,66%   |
| CONQUEST FIP                          | Artigo 10º II           | IE   | Desenquadrado - Coberto Liminar       | 5%     | 8,84%   |
| FIP INFRA SANEAMENTO                  | Artigo 10º II           | IE   | Desenquadrado - Coberto Liminar       | 5%     | 11,95%  |
| FIP LSH                               | Artigo 10º II           | IE   | Desenquadrado - Coberto Liminar       | 5%     | 12,89%  |
| FP2 FIP                               | Artigo 10º II           | IE   | Desenquadrado - Coberto Liminar       | 5%     | 20,59%  |
| ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO – FII          | Artigo 11º              | IE   | Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º | 5%     | 18,18%  |
| BR HOTÉIS FII                         | Artigo 11º              | IE   | Desenquadrado - Coberto Liminar       | 5%     | 27,14%  |
| FII INFRA REAL ESTATE                 | Artigo 11º              | IE   | Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º | 5%     | 20,29%  |
| FII SIA CORPORATE                     | Artigo 11º              | IE   | Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º | 5%     | 11,19%  |
| HAZ FII (ÁTICO RENDA FII)             | Artigo 11º              | IE   | Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º | 5%     | 5,81%   |
| INCENTIVO FII                         | Artigo 11º              | IE   | Desenquadrado - Coberto Liminar       | 5%     | 100,00% |