



TOCANTINS
DEZEMBRO 2024

**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 31.12.2024.

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.

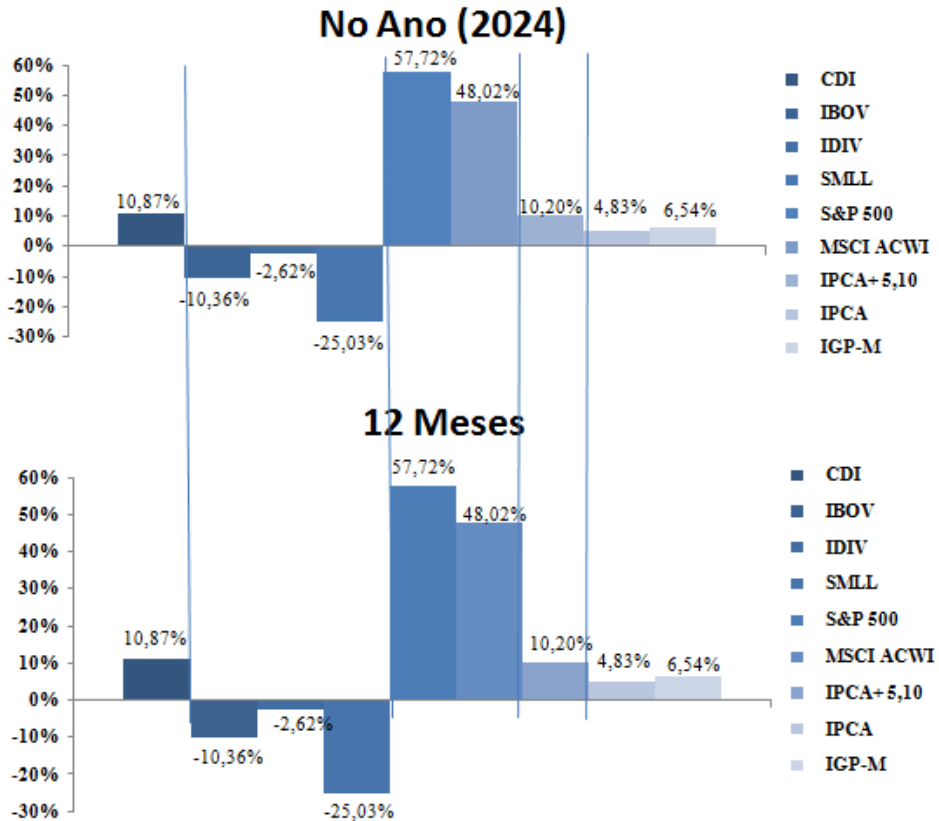
Cenário Geral (Fonte relatório de Cenário Macroeconômico da LDB)

Mercados internacionais: Em dezembro, o cenário econômico global foi marcado pelas decisões dos EUA, como, cortes na taxa de juros e medidas protecionistas do governo Trump. O PIB americano manteve crescimento sólido, impulsionado pelo consumo, enquanto a inflação desacelerou. Na Europa, o crescimento na economia continuou fraco, levando o BCE a buscar outras medidas para tentar impulsionar o mercado . A China seguiu enfrentando desafios como desemprego e inflação, apesar dos estímulos adicionais do governo.

Brasil: O mercado interno foi impactado pela incerteza fiscal e pela economia global mais lenta. Os juros futuros subiram com o aumento das preocupações sobre a Dívida pública, e o IBOVESPA ficou instável. O câmbio seguiu pressionado pela política monetária dos EUA e pelo risco local. Com a Inflação prevista para 3,90% e a redução da Selic para 9,00% o mercado busca novos passos do governo para equilibrar as contas.

Indexadores de Mercado
(Uma tabela mais ampla encontra-se disponível nas páginas 32 a 33 presente no relatório)

Indexadores de Mercado			
INDEXADOR	NO MÊS	NO ANO	12 MESES
Renda Fixa			
CDI	0,93%	10,87%	10,87%
Renda Variável			
IBOV	-4,28%	-10,36%	-10,36%
IDIV	-4,89%	-2,62%	-2,62%
SMLL	-7,83%	-25,03%	-25,03%
Investimentos no Exterior			
S&P 500	0,26%	57,72%	57,72%
MSCI ACWI	-0,22%	48,02%	48,02%
Meta Atuarial			
IPCA+ 5,10	0,94%	10,20%	10,20%
Indicadores Econômicos			
IPCA	0,52%	4,83%	4,83%
IGP-M	0,94%	6,54%	6,54%



Considerações da Carteira

Considerações gerais sobre as variações da Carteira em Dezembro de 2024:

↑ **Renda Fixa:** representa 83,390% da carteira de recursos do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de -1,00% no mês e 1,80% no ano. A rentabilidade da RF está abaixo do CDI no mês e no ano, puxada pelos TPF marcado a mercado, os quais não performaram bem durante o ano de 2024, e pelos demais fundos de renda fixa;

↓ **Renda Variável:** representa 5,415% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de -5,30% no mês e -12,32% no ano. Resultado médio abaixo do IBOVESPA e negativo, no ano, conforme o mercado;

↑ **Investimentos no Exterior:** representa 2,545% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de 0,40% no mês e 52,51% no ano. Em linhas gerais acompanhando o mercado internacional, o segmento apresentou um bom desempenho.

↓ **Investimentos Estruturados:** representa 6,081% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de 0,02% no mês e -0,06% 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 2,570% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de 0,10% no mês e 0,21% no ano.

↑ **Carteira Total:** Em linha geral, a carteira apresentou rentabilidade de -1,12% no mês e 1,45% no ano. O resultado da carteira de dezembro apresentou performance Negativa devido aos TPFs marcados a mercados, os quais não performaram bem durante o ano de 2024, e pelos demais fundos de renda variável.

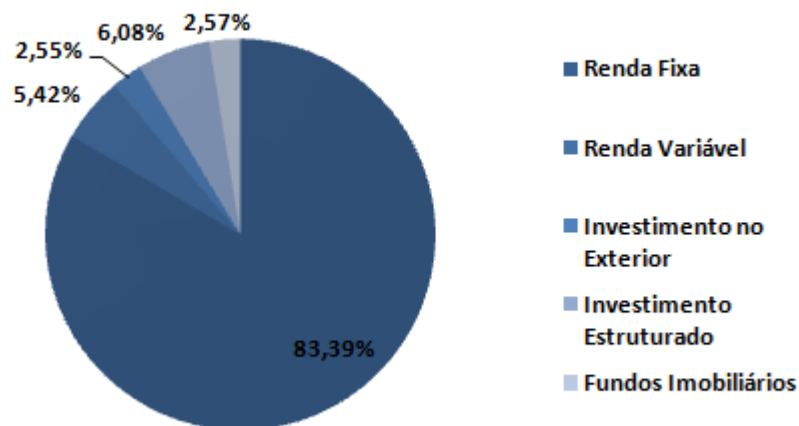
Adicionalmente neste relatório realizamos visualmente um indicador de variação patrimonial absoluto não considerando a variação de Participação, a saber:

↑ : 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

83,39%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	
			Dia	Mês	Ano			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,519992%)	1,23	0,04	0,98	10,76	32.402.514,95	0,66	Marcadas na curva
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,709995%)	1,14	0,06	0,99	10,89	22.029.400,75	0,45	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,041118%)	0,23	0,05	1,01	4,21	22.108.513,61	0,45	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (6,110056%)	0,22	0,05	1,02	5,02	44.206.651,44	0,90	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,489995%)	1,29	0,00	0,97	10,72	33.347.517,90	0,68	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,688024%)	0,23	0,04	1,07	4,74	3.996.052,68	0,08	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (7,571035%)	0,22	0,06	0,66	0,66	8.769.755,63	0,18	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,423561%)	0,22	0,05	1,04	5,16	1.973.280,91	0,04	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (7,005615%)	0,22	0,04	1,07	1,21	25.124.322,57	0,51	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (7,040842%)	0,22	0,05	1,09	1,36	10.822.544,58	0,22	
TESOURO NACIONAL	LTN 01072027	5,41	0,06	-3,09	-3,73	76.155.653,75	1,54	Marcada a mercado
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,416024%)	0,22	0,05	1,04	3,52	24.820.710,90	0,50	Marcadas na curva
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (6,054047%)	0,22	0,05	1,01	4,01	8.396.507,39	0,17	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (6,282336%)	0,23	0,07	1,03	5,50	24.548.672,38	0,50	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (6,947401%)	0,22	0,04	1,08	1,35	11.551.948,69	0,23	

LTN marcada a mercado com impacto negativo devido a abertura da curva de juros.

Marcadas na curva

Marcada a mercado

Marcadas na curva

Carteira: TOCANTINS

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	NTN-B 45 marcada a mercado com impacto negativo devido a abertura da curva de juros.
			Dia	Mês	Ano			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (6,146082%)	1,42	-0,40	1,03	3,51	7.540.915,40	0,15	Marcadas na curva
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (6,225212%)	0,22	0,05	1,03	3,51	88.716.651,88	1,80	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,209570%)	0,22	0,05	1,03	6,86	20.080.788,68	0,41	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,215054%)	0,23	0,05	1,03	6,95	5.018.183,46	0,10	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,775726%)	0,22	0,05	1,07	1,33	10.891.813,80	0,22	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	7,77	0,06	-4,89	-9,92	682.135.282,28	13,82	Marcada a mercado
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,651001%)	0,89	-0,13	0,98	10,87	461.017.860,30	9,34	Marcadas na curva
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,652006%)	0,88	-0,13	0,98	10,87	230.482.395,80	4,67	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,764996%)	0,67	-0,08	0,99	10,98	59.187.502,01	1,20	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,063305%)	1,05	-0,17	1,02	11,30	17.590.393,07	0,36	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,741150%)	0,22	0,05	1,06	1,33	9.813.246,28	0,20	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	8,40	0,00	-4,43	-11,11	0,00	0,00	Marcada a mercado
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,531999%)	3,03	-0,16	0,97	10,74	190.759.171,60	3,86	Marcadas na curva
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,539996%)	1,77	-0,16	0,98	10,75	238.204.234,20	4,83	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,547001%)	1,77	-0,16	0,98	10,75	33.318.663,95	0,67	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,651000%)	2,17	-0,16	0,98	10,86	187.888.797,16	3,81	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,758632%)	0,23	0,04	0,99	8,79	9.285.141,13	0,19	
TESOURO	NTN-B 150850 (5,763634%)	0,23	0,04	0,99	8,80	46.396.417,09	0,94	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	
			Dia	Mês	Ano			
NACIONAL								
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,969399%)	0,23	0,05	1,01	7,66	45.221.338,39	0,92	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,008970%)	0,22	0,05	0,45	0,45	134.998.737,81	2,73	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,009189%)	0,22	0,05	0,45	0,45	134.995.071,90	2,73	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,029883%)	0,22	0,05	0,45	0,45	224.415.306,40	4,55	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,163272%)	0,23	0,04	1,02	6,36	44.143.890,35	0,89	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,166278%)	0,23	0,04	1,02	6,37	7.501.692,77	0,15	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,188923%)	0,22	0,05	0,45	0,45	44.012.078,36	0,89	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,218923%)	0,22	0,05	0,45	0,45	43.850.734,82	0,89	Marcadas na curva
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,304058%)	0,22	0,05	0,46	0,46	173.591.429,96	3,52	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,707660%)	0,22	0,05	1,06	1,32	14.057.301,54	0,28	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,478975%)	1,29	0,02	0,97	10,65	46.759.925,50	0,95	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,556334%)	1,26	0,05	0,98	10,76	94.426.334,38	1,91	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,454001%)	0,22	0,05	1,05	2,68	83.666.310,62	1,69	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,455007%)	0,22	0,05	1,05	2,68	12.548.305,25	0,25	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,635694%)	0,22	0,05	1,06	2,32	10.215.700,56	0,21	
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		3,35	-0,02	-1,14	1,07	3.762.985.664,83	76,23	

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	2,10	0,05	-0,30	5,90	1.514,15	0,00	992.700.381,42	0,00
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,10	0,05	-0,30	8,54	1.514,15	0,00		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,06	0,04	0,80	10,88	136.897.824,02	2,77	20.140.019.415,30	0,68
BRABESCO	BRABESCO	BRABESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,12	0,05	-0,31	5,82	12.400.561,85	0,25	615.464.897,49	2,01
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,05	0,83	11,03	131.119.600,28	2,66	18.901.575.347,13	0,69
GRAPHEN	RJI	LME REC IMA B FI RENDA FIXA *	3,12	0,02	-3,06	-3,93	16.897.385,09	0,34	72.772.053,12	23,22
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,44	0,05	0,64	8,97	4.126.009,09	0,08	359.789.211,06	1,15
BANCOOB	BANCOOB	SICOOB PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B	4,60	0,05	-2,70	-2,66	3.643.890,23	0,07	53.838.828,19	6,77
GENIAL	BNY MELLON	TOP FI RENDA FIXA *	0,17	0,01	0,11	1,02	1.385.597,96	0,03	6.410.540,20	21,61
RJI	RJI	TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	12,40	0,02	0,41	-4,84	3.348.252,05	0,07	39.546.823,59	8,47
GENIAL	RJI	TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	50,80	-0,27	-1,66	-57,97	684.340,75	0,01	11.666.774,01	5,87
GENIAL	BNY MELLON	VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO *	0,83	0,01	0,02	-0,20	3.476.544,44	0,07	5.868.755,78	59,24
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,38	0,04	0,49	9,00	313.980.005,76	6,36		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GENIAL	SANTANDER	BBIF MASTER FIDC LP	10,95	11,44	11,44	5,59	3.233.573,41	0,07	34.920.798,83	9,26
GENIAL	GENIAL	FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER *	42,55	0,00	0,00	0,00	182.715,81	0,00	1.425.183,28	12,82
GENIAL	RJI	INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II *	0,00	0,00	0,00	0,00	26.973.819,84	0,55	0,00	
GRAPHEN	RJI	LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC *	4,76	-0,49	-0,49	-9,03	8.976.258,44	0,18	65.516.748,74	13,70
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			1,40	0,75	0,80	-1,18	39.366.367,50	0,80		

Renda Fixa			3,01	-0,01	-1,00	1,80	4.116.333.552,24	83,39		
------------	--	--	------	-------	-------	------	------------------	-------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

5,41%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	12,32	-0,00	-4,81	-8,03	49.365.899,09	1,00	516.608.485,34	9,56
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14,35	-0,01	-5,86	-8,34	12.726.286,28	0,26	717.828.046,04	1,77
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	12,11	-0,01	-4,79	-11,36	23.800.527,67	0,48	662.015.115,05	3,60
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FIA DIVIDENDOS	12,56	-0,00	-4,17	-8,78	23.657.123,01	0,48	474.686.131,53	4,98
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	14,87	-0,20	-7,33	-20,38	18.300.828,88	0,37	823.495.575,02	2,22
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,08	-0,00	-7,99	-25,56	25.331.772,04	0,51	480.746.975,23	5,27
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	17,04	-0,01	-7,69	-8,24	11.453.400,79	0,23	620.069.096,40	1,85
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11,69	-0,00	-4,11	-5,69	32.020.210,39	0,65	971.373.998,81	3,30
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	12,99	-0,00	-4,45	-13,15	27.065.560,29	0,55	637.925.240,48	4,24
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	13,35	-0,01	-5,29	-15,98	13.618.255,17	0,28	260.449.500,45	5,23
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	12,66	-0,01	-4,26	2,07	16.554.127,38	0,34	95.036.597,85	17,42
SAFRA	SAFRA	SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES	14,09	-0,01	-5,12	-13,13	13.240.794,68	0,27	108.698.848,67	12,18
SAFRA	SAFRA	SAFRA SMALL CAP FIC FIA	21,22	-0,01	-9,02	-26,18	145.605,18	0,00	30.595.293,02	0,48
Sub-total Artigo 8º I			13,00	-0,02	-5,30	-12,32	267.280.390,85	5,41		
Renda Variável			13,00	-0,02	-5,30	-12,32	267.280.390,85	5,41		

O IBOVESPA registrou uma queda de 4,28%, encerrando o mês aos 120.283,40 pontos. No acumulado do ano, a desvalorização foi de 10,36%, representando o pior desempenho desde 2021, quando o índice caiu quase 12%. Diversos fatores contribuíram para esse resultado negativo, como a falta de confiança na política fiscal do governo que deixou os investidores apreensivos, tornando o ambiente menos favorável para investimentos de risco. Além disso, o dólar apresentou uma valorização significativa de 27,3% ao longo do ano, atingindo R\$ 6,27 em 18 de dezembro, o que fez investidores buscarem moedas mais fortes afim de correr menos riscos.

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

2,55%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	16,73	-0,00	-2,71	34,85	24.088.582,13	0,49	326.759.964,73	7,37
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	13,33	0,36	0,08	42,09	9.567.305,23	0,19	70.593.827,98	13,55
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	19,48	0,55	0,44	60,09	71.770.387,32	1,45	897.724.614,38	7,99
Sub-total Artigo 9º II			17,40	0,40	-0,33	51,79	105.426.274,68	2,14		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	16,56	-0,00	4,40	12,33	20.219.533,71	0,41	3.298.833.640,03	0,61
Sub-total Artigo 9º III			16,56	-0,00	4,40	12,33	20.219.533,71	0,41		
Investimentos no Exterior			17,12	0,34	0,40	52,51	125.645.808,39	2,55		

Este segmento é o que melhor se comportou durante o ano, acumulando 52,51% de rentabilidade e 0,40% em dezembro. Essa valorização resulta de um cenário global favorável, com recuperação econômica, valorização cambial, resultados acima das expectativas de empresas globais e gestão eficiente dos fundos.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

6,08%

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. 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	-0,37	7.641.405,97	0,15	135.172.253,82	5,65
ROMA	INDIGO	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES *	0,44	0,13	0,13	1,56	-6.955.972,75	-0,14	-78.705.652,15	
RJI	RJI	FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA *	0,21	-0,06	-0,06	-0,75	13.795.985,11	0,28	107.058.721,34	12,89
LAD CAPITAL	LAD CAPITAL	FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES *	0,05	0,04	0,04	-0,01	163.645.059,61	3,32	794.694.685,64	20,59
INFRA ASSET	RJI	INFRA SANEAMENTO - FIP *	0,05	0,00	0,00	0,07	122.024.817,41	2,47	1.021.474.675,48	11,95
Sub-total Artigo 10º II			0,04	0,02	0,02	-0,06	300.151.295,35	6,08		
Investimentos Estruturados			0,04	0,02	0,02	-0,06	300.151.295,35	6,08		

Segue monitoramento dos FIPs tanto pelo desenquadramento do segmento, como do porção.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

2,57%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GRAPHEN	RJI	BR HOTÉIS FII *	0,71	-0,59	-0,59	-1,37	33.330.884,50	0,68	123.499.170,90	26,99
INFRA ASSET	PLANNER	FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII *	3,46	-0,39	0,31	5,20	6.492.119,79	0,13	31.993.015,37	20,29
BRB	BRB	FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE	2,81	2,72	2,72	1,21	9.041.951,90	0,18	80.797.751,93	11,19
GRAPHEN	RJI	HAZ FII *	4,24	0,02	0,02	-3,10	3.995.403,05	0,08	68.728.937,81	5,81
GRAPHEN	RJI	INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO *	1,03	0,27	0,27	3,26	47.741.781,93	0,97	47.741.782,07	100,00
RIO BRAVO	TIVIO	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	15,55	-3,21	-2,17	-5,61	1.392.305,60	0,03	118.381.042,56	1,18
QUELUZ	RJI	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII *	2,61	-0,13	-0,13	-3,89	24.848.956,61	0,50	136.663.677,06	18,18
Sub-total Artigo 11º			0,58	0,05	0,10	0,21	126.843.403,38	2,57		
Fundos Imobiliários			0,58	0,05	0,10	0,21	126.843.403,38	2,57		
Total			2,84	0,00	-1,12	1,45	4.936.254.450,21	100,00		

O Instituto iniciou o ano com uma carteira no valor de R\$ 4.541.251.489,18 e finalizou com R\$ 4.936.254.450,21, crescimento considerando novos aportes no valor de R\$ 395.002.961,03.

O baixo desempenho do segmento imobiliário se dá pela qualidade dos ativos.

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	3.762.985.664,83	76,23	0,00	80,00	100,00	69,66	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	1.514,15	0,00	0,00	0,00	100,00	0,93	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	313.980.005,76	6,36	0,00	1,50	70,00	6,39	70,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	39.366.367,50	0,80	0,00	1,00	10,00	0,94	10,00
	Total Renda Fixa	4.116.333.552,24	83,39					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	267.280.390,85	5,41	0,00	5,00	40,00	2,08	40,00
	Total Renda Variável	267.280.390,85	5,41					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	105.426.274,68	2,14	0,00	2,00	10,00	5,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	20.219.533,71	0,41	0,00	0,00	10,00	5,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	125.645.808,39	2,55					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	300.151.295,35	6,08	0,00	7,00	5,00	7,06	5,00
	Total Investimentos Estruturados	300.151.295,35	6,08					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	126.843.403,38	2,57	0,00	3,50	10,00	0,00	10,00
	Total Fundos Imobiliários	126.843.403,38	2,57					10,00
Total		4.936.254.450,21	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 % do CDI	-1,14 -123,33	1,07 9,88	-1,00 -37,42	1,49 27,75	1,07 9,88	-42.380.292,13	-0,86	32.491.098,06
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,30 -32,15	8,54 78,57	0,75 28,11	2,67 49,64	8,54 78,57	-4,53	-0,00	2.875.261,37
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,49 52,34	9,00 82,80	2,00 74,90	4,49 83,60	9,00 82,80	1.517.551,85	0,03	32.573.844,00
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	0,80 86,32	-1,18 -10,88	0,59 22,08	-0,61 -11,33	-1,18 -10,88	312.785,24	0,01	-473.027,05
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-5,30 -1,02	-12,32 -1,96	-9,40 -0,65	-4,24 -1,32	-12,32 -1,96	-14.969.856,85	-0,30	-41.046.322,84
Artigo 9º II % do CDI	-0,33 -35,39	51,79 476,27	14,99 561,36	21,15 393,78	51,79 476,27	-347.289,98	-0,01	36.732.853,73
Artigo 9º III % do CDI	4,40 474,69	12,33 652,45				852.989,35	0,02	2.219.533,71
Artigo 10º II % do CDI	0,02 1,97	-0,06 -0,53	0,01 0,20	-0,00 -0,07	-0,06 -0,53	54.924,13	0,00	-173.641,92
Artigo 11º % do CDI	0,10 10,75	0,21 1,91	0,22 8,40	-0,06 -1,19	0,21 1,91	126.458,64	0,00	269.704,13
TOCANTINS (Total)						-54.832.734,28	-1,12	65.469.303,19

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	78.580.436,77	0,00	0,00	0,00	76.155.653,75	-2.424.783,02	-2.947.461,00
NTN-B 150525 (5,519992%)	32.089.550,15	0,00	0,00	0,00	32.402.514,95	312.964,80	3.266.235,64
NTN-B 150525 (5,709995%)	21.814.508,31	0,00	0,00	0,00	22.029.400,75	214.892,44	2.244.755,08
NTN-B 150525 (6,041118%)	21.886.652,54	0,00	0,00	0,00	22.108.513,61	221.861,07	911.278,65
NTN-B 150525 (6,110056%)	43.760.663,37	0,00	0,00	0,00	44.206.651,44	445.988,07	2.156.515,30
NTN-B 150527 (6,423561%)	1.952.892,88	0,00	0,00	0,00	1.973.280,91	20.388,03	98.998,15
NTN-B 150527 (7,005615%)	24.857.185,41	0,00	0,00	0,00	25.124.322,57	267.137,16	300.082,88

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150527 (7,040842%)	10.706.207,05	0,00	0,00	0,00	10.822.544,58	116.337,53	144.782,42
NTN-B 150529 (6,054047%)	8.312.163,17	0,00	0,00	0,00	8.396.507,39	84.344,22	329.979,86
NTN-B 150529 (6,282336%)	24.297.836,60	0,00	0,00	0,00	24.548.672,38	250.835,78	1.307.256,78
NTN-B 150529 (6,947401%)	11.428.615,82	0,00	0,00	0,00	11.551.948,69	123.332,87	153.460,09
NTN-B 150535 (6,209570%)	19.876.646,69	0,00	0,00	0,00	20.080.788,68	204.141,99	1.320.338,25
NTN-B 150535 (6,215054%)	4.967.147,06	0,00	0,00	0,00	5.018.183,46	51.036,40	334.297,30
NTN-B 150535 (6,775726%)	10.776.980,54	0,00	0,00	0,00	10.891.813,80	114.833,26	142.831,55
NTN-B 150545	717.213.242,11	0,00	0,00	0,00	682.135.282,28	-35.077.959,83	-77.101.086,77
NTN-B 150545 (5,651001%)	456.526.043,50	0,00	0,00	0,00	461.017.860,30	4.491.816,80	46.849.129,80
NTN-B 150545 (5,652006%)	228.236.565,25	0,00	0,00	0,00	230.482.395,80	2.245.830,55	23.424.015,05
NTN-B 150545 (5,764996%)	58.605.772,48	0,00	0,00	0,00	59.187.502,01	581.729,53	6.074.718,28
NTN-B 150545 (6,063305%)	17.413.304,25	0,00	0,00	0,00	17.590.393,07	177.088,82	1.855.337,15
NTN-B 150545 (6,741150%)	9.710.049,29	0,00	0,00	0,00	9.813.246,28	103.196,99	128.348,74
NTN-B 150555 (5,478975%)	46.311.121,04	0,00	0,00	0,00	46.759.925,50	448.804,46	4.656.476,38
NTN-B 150555 (5,556334%)	93.514.458,24	0,00	0,00	0,00	94.426.334,38	911.876,14	9.495.342,58
NTN-B 150555 (6,454001%)	82.799.893,08	0,00	0,00	0,00	83.666.310,62	866.417,54	2.216.067,46
NTN-B 150555 (6,455007%)	12.418.349,83	0,00	0,00	0,00	12.548.305,25	129.955,42	332.392,86
NTN-B 150555 (6,635694%)	10.108.472,55	0,00	0,00	0,00	10.215.700,56	107.228,01	234.532,63
NTN-B 150826 (5,489995%)	33.026.360,63	0,00	0,00	0,00	33.347.517,90	321.157,27	3.302.361,14
NTN-B 150826 (6,688024%)	3.953.917,45	0,00	0,00	0,00	3.996.052,68	42.135,23	181.379,31
NTN-B 150826 (7,571035%)	0,00	8.712.259,80	0,00	0,00	8.769.755,63	57.495,83	57.495,83
NTN-B 150828 (6,416024%)	24.564.407,13	0,00	0,00	0,00	24.820.710,90	256.303,77	843.459,17
NTN-B 150832 (6,146082%)	7.464.162,59	0,00	0,00	0,00	7.540.915,40	76.752,81	255.828,08
NTN-B 150832 (6,225212%)	87.813.677,64	0,00	0,00	0,00	88.716.651,88	902.974,24	3.009.742,22
NTN-B 150850	686.191.757,34	0,00	-655.812.583,94	0,00	0,00	-30.379.173,40	-82.301.166,53
NTN-B 150850 (5,531999%)	188.918.219,32	0,00	0,00	0,00	190.759.171,60	1.840.952,28	18.911.573,80
NTN-B 150850 (5,539996%)	235.903.910,95	0,00	0,00	0,00	238.204.234,20	2.300.323,25	23.632.468,35
NTN-B 150850 (5,547001%)	32.996.724,84	0,00	0,00	0,00	33.318.663,95	321.939,11	3.307.688,48
NTN-B 150850 (5,651000%)	186.058.083,56	0,00	0,00	0,00	187.888.797,16	1.830.713,60	18.828.678,88

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150850 (5,758632%)	9.194.000,29	0,00	0,00	0,00	9.285.141,13	91.140,84	762.203,31
NTN-B 150850 (5,763634%)	45.940.819,34	0,00	0,00	0,00	46.396.417,09	455.597,75	3.810.380,92
NTN-B 150850 (5,969399%)	44.770.061,96	0,00	0,00	0,00	45.221.338,39	451.276,43	3.262.935,40
NTN-B 150850 (6,008970%)	0,00	134.397.631,61	0,00	0,00	134.998.737,81	601.106,20	601.106,20
NTN-B 150850 (6,009189%)	0,00	134.393.970,22	0,00	0,00	134.995.071,90	601.101,68	601.101,68
NTN-B 150850 (6,029883%)	0,00	223.414.481,47	0,00	0,00	224.415.306,40	1.000.824,93	1.000.824,93
NTN-B 150850 (6,163272%)	43.696.666,11	0,00	0,00	0,00	44.143.890,35	447.224,24	2.670.067,43
NTN-B 150850 (6,166278%)	7.425.675,18	0,00	0,00	0,00	7.501.692,77	76.017,59	453.868,44
NTN-B 150850 (6,188923%)	0,00	43.813.452,28	0,00	0,00	44.012.078,36	198.626,08	198.626,08
NTN-B 150850 (6,218923%)	0,00	43.652.394,25	0,00	0,00	43.850.734,82	198.340,57	198.340,57
NTN-B 150850 (6,304058%)	0,00	172.801.310,90	0,00	0,00	173.591.429,96	790.119,06	790.119,06
NTN-B 150850 (6,707660%)	13.909.838,06	0,00	0,00	0,00	14.057.301,54	147.463,48	183.390,20
	3.699.993.040,37	761.185.500,53	-655.812.583,94	0,00	3.762.985.664,83	-42.380.292,13	32.491.098,06

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	1.518,68	0,00	0,00	0,00	1.514,15	-4,53	91,95
	1.518,68	0,00	0,00	0,00	1.514,15	-4,53	2.875.261,37

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	135.815.907,80	0,00	0,00	0,00	136.897.824,02	1.081.916,22	17.284.245,19
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	12.439.259,64	0,00	0,00	0,00	12.400.561,85	-38.697,79	681.511,11
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	130.041.961,23	0,00	0,00	0,00	131.119.600,28	1.077.639,05	16.929.122,38
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	17.430.029,24	0,00	0,00	0,00	16.897.385,09	-532.644,15	-691.850,28
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	4.099.821,12	0,00	0,00	0,00	4.126.009,09	26.187,97	339.804,03
SICOOB PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B	3.745.136,08	0,00	0,00	0,00	3.643.890,23	-101.245,85	-99.737,87
TOP FI RENDA FIXA	1.384.060,07	0,00	0,00	0,00	1.385.597,96	1.537,89	13.957,27
TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5	3.334.686,41	0,00	0,00	0,00	3.348.252,05	13.565,64	-176.579,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5	695.882,05	0,00	0,00	0,00	684.340,75	-11.541,30	-1.699.733,70
VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO	3.475.710,27	0,00	0,00	0,00	3.476.544,44	834,17	-6.894,88
	312.462.453,91	0,00	0,00	0,00	313.980.005,76	1.517.551,85	32.573.844,00

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BBIF MASTER FIDC LP	2.901.661,23	0,00	0,00	0,00	3.233.573,41	331.912,18	171.067,55
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER	178.895,37	0,00	0,00	21.468,77	182.715,81	25.289,21	246.939,26
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	9.020.674,59	0,00	0,00	0,00	8.976.258,44	-44.416,15	-891.033,86
	39.075.051,03	0,00	0,00	21.468,77	39.366.367,50	312.785,24	-473.027,05

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES DIVIDENDOS	51.858.062,67	0,00	0,00	0,00	49.365.899,09	-2.492.163,58	-4.311.947,45
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	13.518.000,36	0,00	0,00	0,00	12.726.286,28	-791.714,08	-1.157.387,51
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	24.997.082,20	0,00	0,00	0,00	23.800.527,67	-1.196.554,53	-3.050.965,18
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	24.687.370,72	0,00	0,00	0,00	23.657.123,01	-1.030.247,71	-2.277.594,87
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	19.747.350,50	0,00	0,00	0,00	18.300.828,88	-1.446.521,62	-4.685.788,15
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	27.532.232,65	0,00	0,00	0,00	25.331.772,04	-2.200.460,61	-8.695.899,32
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	12.407.027,80	0,00	0,00	0,00	11.453.400,79	-953.627,01	-1.028.462,47
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	33.393.039,23	0,00	0,00	0,00	32.020.210,39	-1.372.828,84	-1.932.706,15
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	28.325.017,49	0,00	0,00	0,00	27.065.560,29	-1.259.457,20	-4.099.522,63
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	14.378.334,80	0,00	0,00	0,00	13.618.255,17	-760.079,63	-2.589.212,50
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	17.291.604,13	0,00	0,00	0,00	16.554.127,38	-737.476,75	335.157,06
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES	13.955.080,46	0,00	0,00	0,00	13.240.794,68	-714.285,78	-2.336.342,07
SAFRA SMALL CAP FIC FIA	160.044,69	0,00	0,00	0,00	145.605,18	-14.439,51	-51.644,03
	282.250.247,70	0,00	0,00	0,00	267.280.390,85	-14.969.856,85	-41.046.322,84

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	24.760.674,87	0,00	0,00	0,00	24.088.582,13	-672.092,74	6.225.071,43
FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	9.559.891,30	0,00	0,00	0,00	9.567.305,23	7.413,93	3.568.868,00
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	71.452.998,49	0,00	0,00	0,00	71.770.387,32	317.388,83	26.938.914,30
	105.773.564,66	0,00	0,00	0,00	105.426.274,68	-347.289,98	36.732.853,73

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	19.366.544,36	0,00	0,00	0,00	20.219.533,71	852.989,35	2.219.533,71
	19.366.544,36	0,00	0,00	0,00	20.219.533,71	852.989,35	2.219.533,71

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA	7.643.735,88	0,00	0,00	0,00	7.641.405,97	-2.329,91	-28.011,31
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	-6.947.134,81	0,00	0,00	0,00	-6.955.972,75	-8.837,94	-106.932,82
FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA	13.804.513,48	0,00	0,00	0,00	13.795.985,11	-8.528,37	-104.908,88
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	163.576.445,78	0,00	0,00	0,00	163.645.059,61	68.613,83	-17.677,15
INFRA SANEAMENTO - FIP	122.018.810,89	0,00	0,00	0,00	122.024.817,41	6.006,52	83.888,24
	300.096.371,22	0,00	0,00	0,00	300.151.295,35	54.924,13	-173.641,92

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BR HOTÉIS FII	33.528.998,55	0,00	0,00	0,00	0,00	33.330.884,50	-198.114,05	-466.755,23
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII	6.517.715,47	0,00	0,00	0,00	45.963,40	6.492.119,79	20.367,72	337.458,44
FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE	8.802.687,49	0,00	0,00	0,00	0,00	9.041.951,90	239.264,41	107.854,57
HAZ FII	3.994.741,85	0,00	0,00	0,00	0,00	3.995.403,05	661,20	-128.478,48
INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	47.614.959,35	0,00	0,00	0,00	0,00	47.741.781,93	126.822,58	1.507.817,58

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	1.438.445,96	0,00	0,00	0,00	15.380,12	1.392.305,60	-30.760,24	-81.190,83
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	24.880.739,59	0,00	0,00	0,00	0,00	24.848.956,61	-31.782,98	-1.007.001,92
	126.778.288,26	0,00	0,00	0,00	61.343,52	126.843.403,38	126.458,64	269.704,13

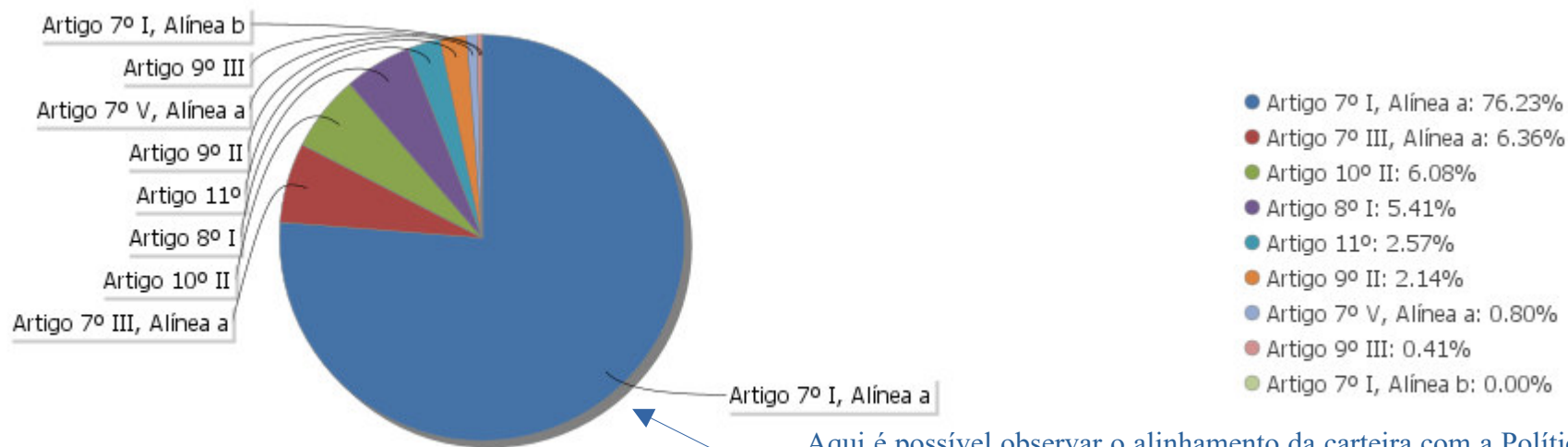
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

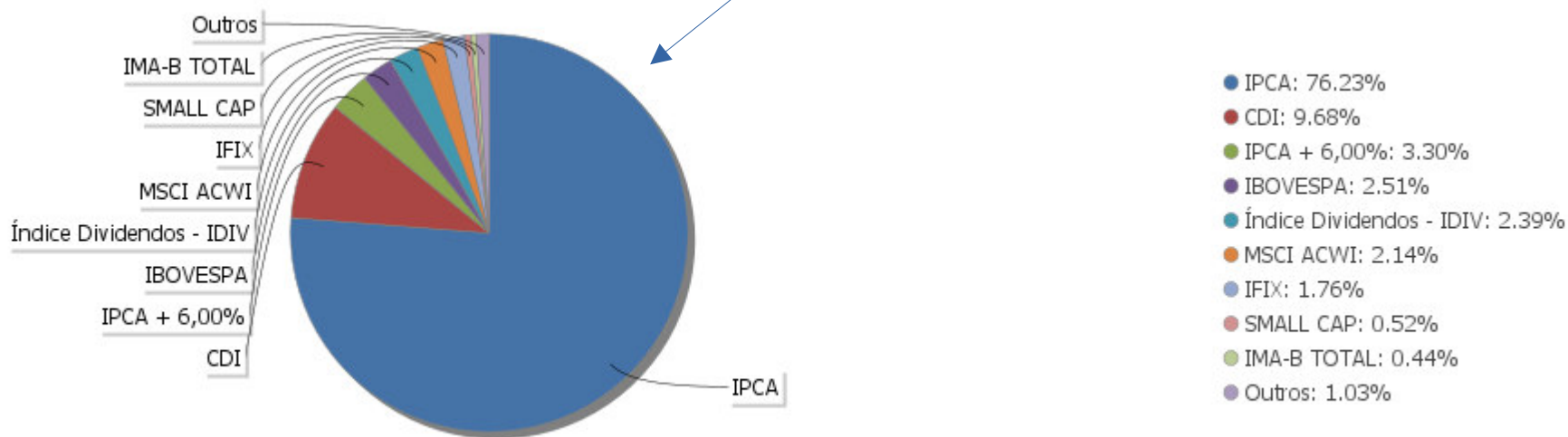
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	964.722.540,88	19,54	10,00	964.722.540,88	19,54	10,00
de 31 dias a 365 dias	269.675.989,91	5,46	2,00	1.234.398.530,79	25,01	12,00
acima de 365 dias	3.701.855.919,42	74,99	50,00	4.936.254.450,21	100,00	62,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



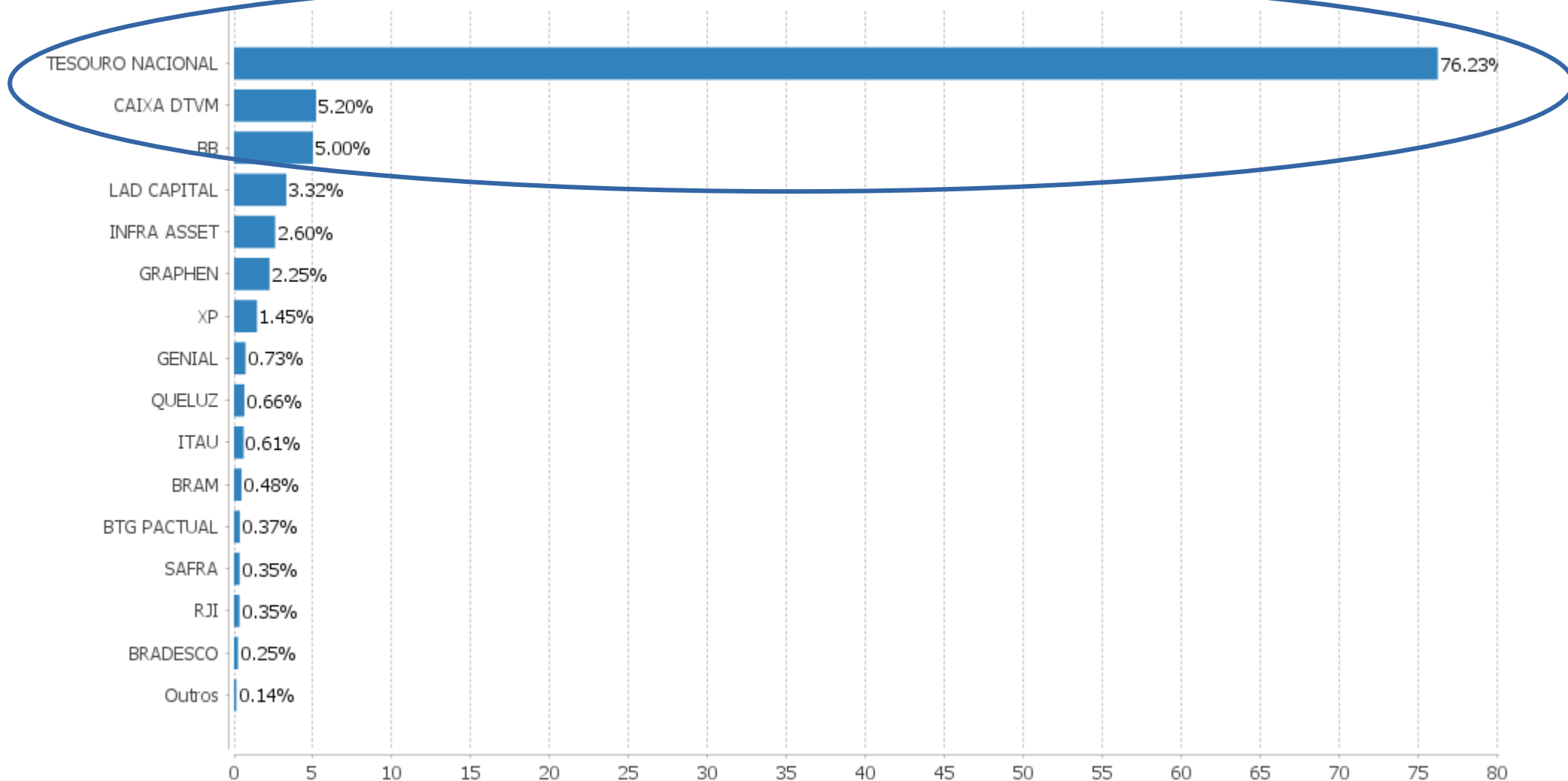
Alocação Por Estratégia



Aqui é possível observar o alinhamento da carteira com a Política de Investimento, tanto pela alocação 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
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	14	29,17	03 meses	-0,86	2,75	-3,61	3,60
Meses abaixo - Meta Atuarial	34	70,83	06 meses	1,58	4,93	-3,35	3,22
			12 meses	1,45	10,20	-8,75	2,84
			24 meses	15,58	20,87	-5,29	3,52
			36 meses	17,04	34,28	-17,24	4,37
			48 meses	13,46	56,46	-43,00	4,42
			Desde 31/12/2020	13,46	56,46	-43,00	4,42

Conforme a posição de fechamento do mês de dezembro, os recursos investidos em Títulos Públicos Federais (TPFs) marcados a mercado foram impactados negativamente ao longo do ano devido à abertura da curva de juros. Esse movimento resultou em um retorno anual inferior à meta estabelecida.

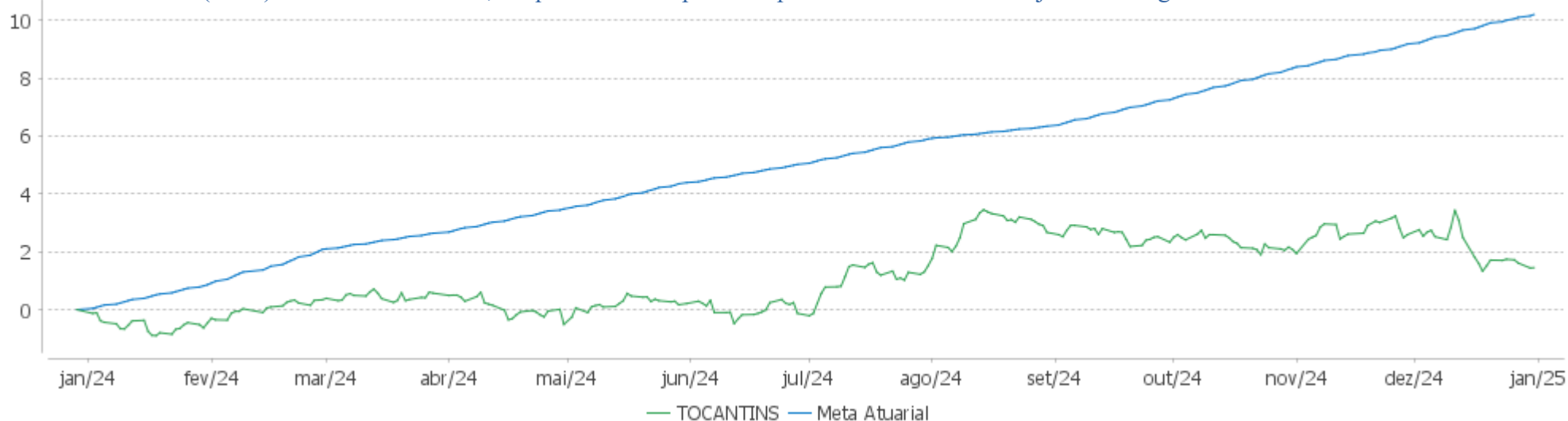
Além disso, os segmentos de fundos de ações e fundos estruturados também apresentaram desempenhos abaixo do esperado, contribuindo para a redução da rentabilidade da carteira.

No entanto, é relevante ressaltar que todos os TPFs adquiridos pelo Instituto foram comprados com taxas superiores à meta. Dessa forma, caso sejam mantidos até o vencimento, espera-se que proporcionem um retorno superior ao objetivo estipulado.

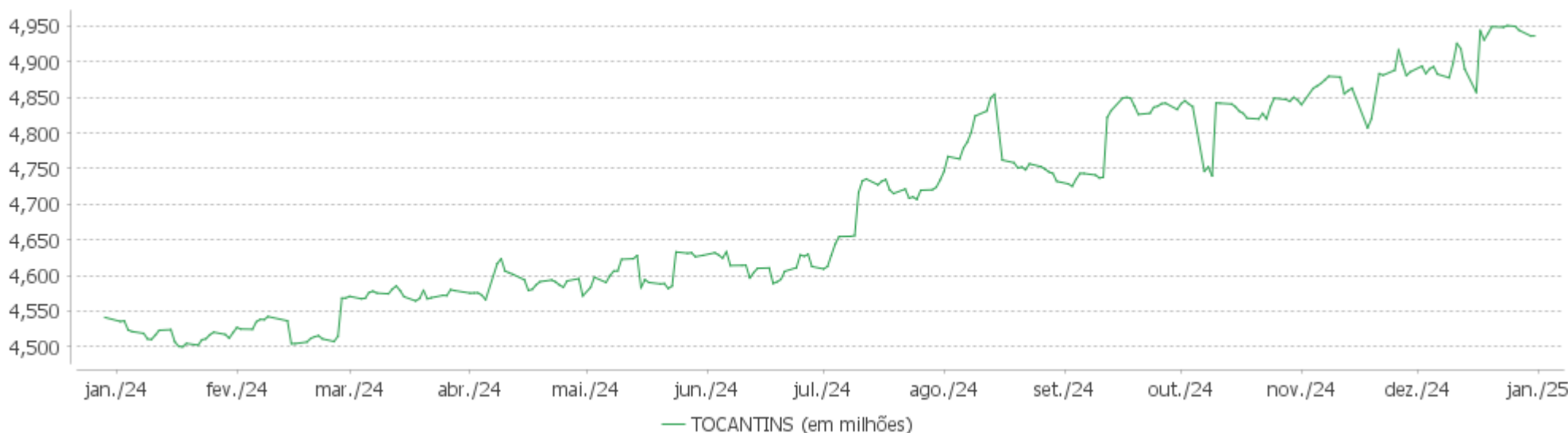
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

Conforme mencionado anteriormente, o Instituto não alcançou a meta devido ao desempenho dos Títulos Públicos Federais (TPFs) marcados a mercado, os quais foram impactados pela abertura da curva de juros ao longo do ano.



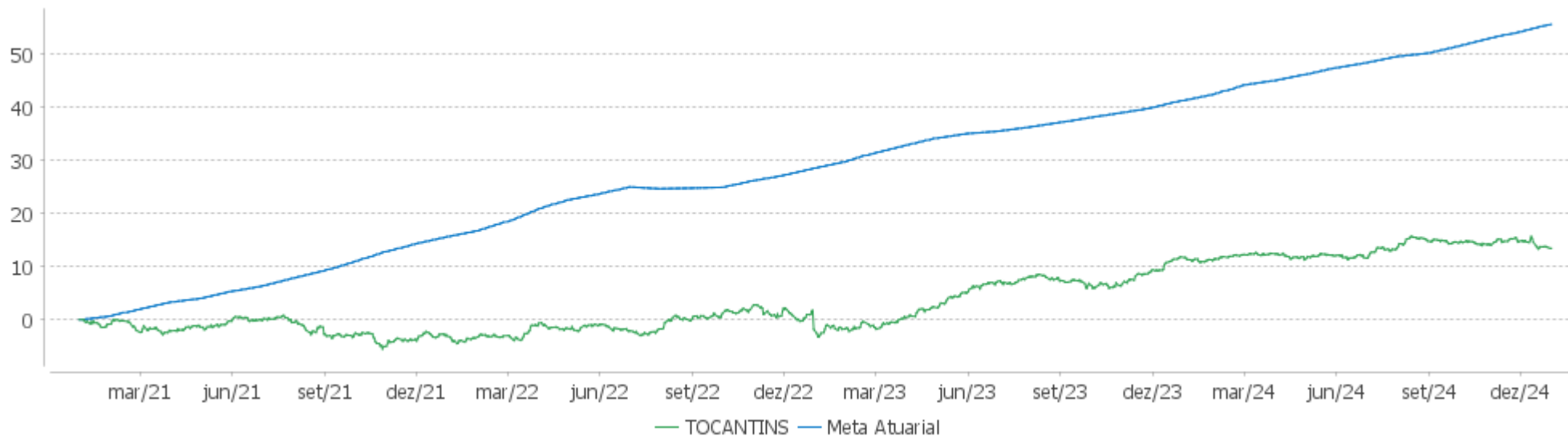
Patrimônio Líquido No Ano



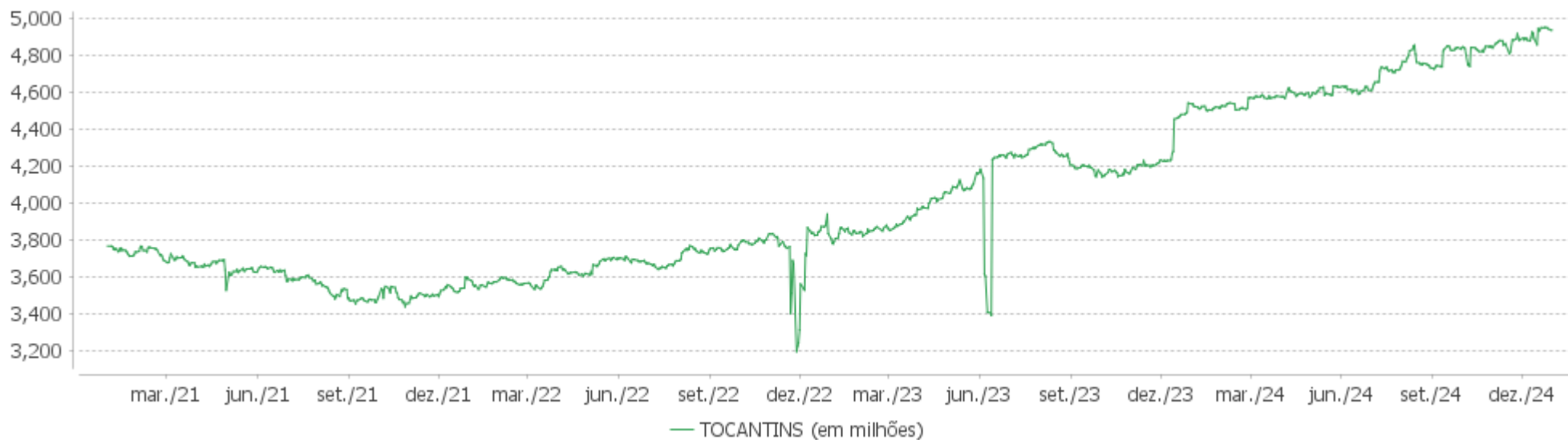
A carteira do Igeprev- TO teve um aumento no patrimonio liquido de aprox. 8,69% no ano de 2024, esse aumento se deu em grande parte devido a recursos novo, como o recebimento de cupons dos TPFs

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

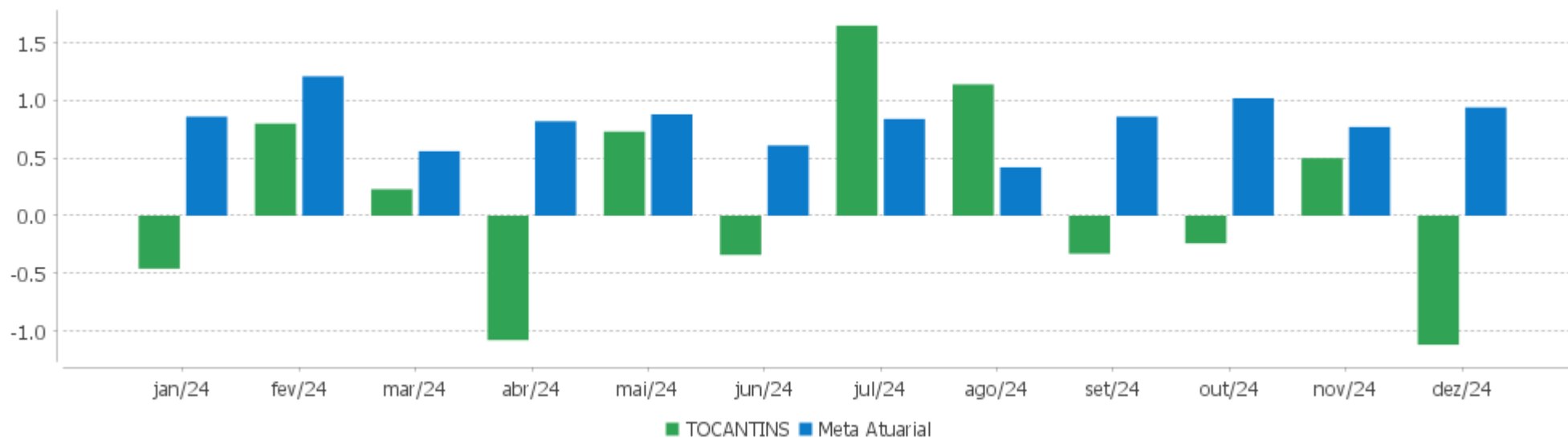


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150850 (5,547001%) Var. IPCA p.p.	0,98 0,46	10,75 5,92	2,83 1,35	4,98 2,69	10,75 5,92	22,32 12,65	
NTN-B 150525 (5,709995%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,47	10,89 6,06	2,86 1,38	5,05 2,76	10,89 6,06	22,73 13,05	37,22 21,20
NTN-B 150527 (7,005615%) Var. IPCA p.p.	1,07 0,55	12,27 7,44	3,16 1,69	5,70 3,41	12,27 7,44		
NTN-B 150850 (6,029883%) Var. IPCA p.p.	1,01 0,49	11,26 6,43	2,94 1,47	5,22 2,93	11,26 6,43		
NTN-B 150832 (6,146082%) Var. IPCA p.p.	1,03 0,51	10,88 6,05	2,99 1,52	4,81 2,52	10,88 6,05		
NTN-B 150545 (5,652006%) Var. IPCA p.p.	0,98 0,46	10,87 6,04	2,84 1,36	5,03 2,74	10,87 6,04	22,58 12,90	
NTN-B 150850 (6,218923%) Var. IPCA p.p.	1,03 0,51	11,46 6,63	2,99 1,51	5,32 3,03	11,46 6,63		
NTN-B 150826 (6,688024%) Var. IPCA p.p.	1,07 0,55	11,94 7,11	3,11 1,63	5,54 3,25	11,94 7,11		
NTN-B 150832 (6,225212%) Var. IPCA p.p.	1,03 0,51	11,47 6,63	2,99 1,51	5,32 3,03	11,47 6,63		
NTN-B 150555 (5,556334%) Var. IPCA p.p.	0,98 0,46	10,76 5,93	2,83 1,35	4,98 2,69	10,76 5,93	22,62 12,95	
NTN-B 150555 (6,455007%) Var. IPCA p.p.	1,05 0,53	11,71 6,88	3,05 1,57	5,44 3,15	11,71 6,88		
NTN-B 150826 (7,571035%) Var. IPCA p.p.	1,13 0,61	12,88 8,05	3,32 1,84	6,00 3,71	12,88 8,05		
NTN-B 150529 (6,054047%) Var. IPCA p.p.	1,01 0,49	11,28 6,45	2,95 1,47	5,23 2,94	11,28 6,45		
NTN-B 150527 (7,040842%) Var. IPCA p.p.	1,09 0,57	12,32 7,49	3,18 1,70	5,73 3,44	12,32 7,49		
NTN-B 150828 (6,416024%) Var. IPCA p.p.	1,04 0,52	11,67 6,83	3,04 1,56	5,42 3,13	11,67 6,83		
NTN-B 150529 (6,947401%) Var. IPCA p.p.	1,08 0,56	12,21 7,38	3,16 1,68	5,68 3,39	12,21 7,38		
NTN-B 150850 (5,651000%)	0,98	10,86	1,28	5,03	10,86	22,57	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,46	6,03	-0,20	2,74	6,03	12,90	
LTN 01072027	-3,09	-3,73	-4,67	-2,54	-3,73		
Var. IPCA p.p.	-3,61	-8,56	-6,15	-4,83	-8,56		
NTN-B 150850 (6,009189%)	1,01	11,24	2,94	5,21	11,24		
Var. IPCA p.p.	0,49	6,41	1,46	2,92	6,41		
NTN-B 150850 (5,539996%)	0,98	10,75	2,83	4,98	10,75	22,31	
Var. IPCA p.p.	0,46	5,92	1,35	2,69	5,92	12,63	
NTN-B 150555 (6,454001%)	1,05	11,71	3,05	5,44	11,71		
Var. IPCA p.p.	0,53	6,87	1,57	3,15	6,87		
NTN-B 150850 (5,763634%)	0,99	10,97	2,88	5,09	10,97	22,80	
Var. IPCA p.p.	0,47	6,13	1,40	2,80	6,13	13,13	
NTN-B 150850 (6,166278%)	1,02	11,39	2,98	5,29	11,39	23,73	
Var. IPCA p.p.	0,50	6,55	1,50	3,00	6,55	14,06	
NTN-B 150850 (6,188923%)	1,03	11,43	2,98	5,30	11,43		
Var. IPCA p.p.	0,51	6,60	1,51	3,01	6,60		
NTN-B 150850 (5,969399%)	1,01	11,20	2,93	5,19	11,20	23,29	
Var. IPCA p.p.	0,49	6,36	1,45	2,90	6,36	13,62	
NTN-B 150527 (6,423561%)	1,04	11,67	3,04	5,42	11,67		
Var. IPCA p.p.	0,52	6,84	1,56	3,13	6,84		
NTN-B 150826 (5,489995%)	0,97	10,72	2,82	4,96	10,72	22,17	36,31
Var. IPCA p.p.	0,45	5,89	1,34	2,67	5,89	12,50	20,29
NTN-B 150555 (6,635694%)	1,06	11,89	3,09	5,53	11,89		
Var. IPCA p.p.	0,54	7,06	1,61	3,24	7,06		
NTN-B 150850 (6,707660%)	1,06	11,97	3,10	5,56	11,97		
Var. IPCA p.p.	0,54	7,13	1,62	3,27	7,13		
NTN-B 150545	-4,89	-9,92	-7,02	-4,23	-9,92	8,64	11,80
Var. IPCA p.p.	-5,41	-14,76	-8,50	-6,52	-14,76	-1,03	-4,22
NTN-B 150545 (5,651001%)	0,98	10,87	2,86	5,03	10,87	22,57	
Var. IPCA p.p.	0,46	6,03	1,38	2,74	6,03	12,90	
NTN-B 150850	-6,08	-12,65	-8,31	-5,80	-12,65	6,61	8,04
Var. IPCA p.p.	-6,60	-17,48	-9,79	-8,09	-17,48	-3,06	-7,98
NTN-B 150535 (6,215054%)	1,03	11,45	2,99	5,32	11,45	23,86	
Var. IPCA p.p.	0,51	6,62	1,51	3,03	6,62	14,19	
NTN-B 150529 (6,282336%)	1,03	11,55	3,00	5,37	11,55		
Var. IPCA p.p.	0,51	6,71	1,53	3,08	6,71		
NTN-B 150555 (5,478975%)	0,97	10,65	2,81	4,94	10,65	22,41	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,45	5,82	1,33	2,65	5,82	12,73	
NTN-B 150545 (6,741150%)	1,06	12,00	3,11	5,58	12,00		
Var. IPCA p.p.	0,54	7,17	1,63	3,29	7,17		
NTN-B 150850 (6,163272%)	1,02	11,38	2,98	5,29	11,38	23,72	
Var. IPCA p.p.	0,50	6,55	1,50	3,00	6,55	14,05	
NTN-B 150525 (6,041118%)	1,01	11,27	2,95	5,23	11,27		
Var. IPCA p.p.	0,49	6,44	1,47	2,94	6,44		
NTN-B 150535 (6,775726%)	1,07	12,04	3,12	5,60	12,04		
Var. IPCA p.p.	0,55	7,21	1,64	3,31	7,21		
NTN-B 150525 (5,519992%)	0,98	10,76	2,83	4,98	10,76	22,26	36,45
Var. IPCA p.p.	0,46	5,93	1,35	2,69	5,93	12,59	20,43
NTN-B 150525 (6,110056%)	1,02	11,34	2,96	5,26	11,34		
Var. IPCA p.p.	0,50	6,51	1,49	2,97	6,51		
NTN-B 150535 (6,209570%)	1,03	11,45	2,99	5,32	11,45	23,85	
Var. IPCA p.p.	0,51	6,62	1,51	3,02	6,62	14,18	
NTN-B 150850 (6,008970%)	1,01	11,24	2,94	5,21	11,24		
Var. IPCA p.p.	0,49	6,41	1,46	2,92	6,41		
NTN-B 150545 (5,764996%)	0,99	10,98	2,88	5,09	10,98	22,91	37,48
Var. IPCA p.p.	0,47	6,15	1,40	2,80	6,15	13,23	21,46
NTN-B 150850 (6,304058%)	1,03	11,55	3,01	5,36	11,55		
Var. IPCA p.p.	0,51	6,72	1,53	3,07	6,72		
NTN-B 150850 (5,758632%)	0,99	10,96	2,88	5,09	10,96	22,79	
Var. IPCA p.p.	0,47	6,13	1,40	2,80	6,13	13,11	
NTN-B 150850 (5,531999%)	0,97	10,74	4,43	4,97	10,74	22,29	
Var. IPCA p.p.	0,45	5,91	2,95	2,68	5,91	12,61	
NTN-B 150545 (6,063305%)	1,02	11,30	2,95	5,24	11,30	23,49	38,53
Var. IPCA p.p.	0,50	6,47	1,47	2,95	6,47	13,82	22,51
SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	-0,30	5,90	0,75	2,63	5,90	18,47	29,80
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,02	-0,26	-0,06	-0,12	-0,26	-0,57	-0,88
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER	14,39	271,11	28,85	87,93	271,11	2.891,55	2.891,55
% do CDI	1.551,18	2.493,16	1.080,45	1.636,81	2.493,16	11.410,91	7.078,70
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	-0,49	-9,03	-1,31	-6,44	-9,03	-12,10	-9,12
% do CDI	-53,07	-83,04	-49,24	-119,97	-83,04	-47,74	-22,33
BBIF MASTER FIDC LP	11,44	5,58	10,27	8,65	5,58	0,95	18,97

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	1.232,74	51,34	384,76	160,95	51,34	3,75	46,43
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	-0,31 -0,03	5,82 -0,35	0,73 -0,09	2,59 -0,16	5,82 -0,35	18,35 -0,69	29,35 -1,33
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	0,80 85,86	10,88 100,04	2,56 95,76	5,36 99,72	10,88 100,04	25,27 99,72	41,04 100,46
SICOOB PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,70 -0,08	-2,66 -0,22	-3,32 -0,09	-1,44 -0,09	-2,66 -0,22	12,94 -0,29	19,96 -0,47
TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	-1,66 -1,38	-57,97 -64,13	-5,47 -6,29	-10,33 -13,08	-57,97 -64,13	-66,43 -85,46	-65,76 -96,44
TOP FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,11 2,73	1,02 3,46	0,21 3,44	0,65 2,01	1,02 3,46	3,68 -9,54	5,90 -14,53
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA Var. IRF-M 1 p.p.	0,64 -0,06	8,97 -0,48	2,00 -0,13	4,39 -0,34	8,97 -0,48	22,95 -1,01	37,68 -1,18
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,83 89,31	11,03 101,42	2,57 96,30	5,38 100,08	11,03 101,42	25,82 101,88	41,76 102,23
VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,02 0,62	-0,20 -5,30	-0,52 -0,63	-0,13 -2,75	-0,20 -5,30	1,67 -18,98	2,98 -29,32
TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	0,41 0,69	-4,84 -11,00	1,19 0,38	-2,69 -5,44	-4,84 -11,00	-7,87 -26,91	-4,11 -34,79
LME REC IMA B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-3,06 -0,44	-3,93 -1,49	-3,33 -0,10	-3,99 -2,64	-3,93 -1,49	0,61 -12,62	6,86 -13,58
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS Var. IBOVESPA p.p.	-4,45 -0,16	-13,15 -2,79	-10,14 -1,39	-4,76 -1,83	-13,15 -2,79	4,74 -4,87	9,75 -5,00
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	-5,12 -0,83	-13,13 -2,77	-10,99 -2,24	-4,68 -1,75	-13,13 -2,77	4,54 -5,07	-2,18 -16,93
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-4,11 0,78	-5,69 -3,07	-8,60 -2,01	-2,38 -3,19	-5,69 -3,07	16,69 -6,82	26,60 -12,54
BB AÇÕES VALOR FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	-4,79 -0,50	-11,36 -1,00	-7,72 1,03	-4,07 -1,15	-11,36 -1,00	3,42 -6,20	-0,17 -14,92
BRADESCO FIA DIVIDENDOS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-4,17 0,72	-8,78 -6,16	-7,60 -1,01	-0,91 -1,72	-8,78 -6,16	9,18 -14,34	19,61 -19,53
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA Var. IBOVESPA p.p.	-7,33 -3,04	-20,38 -10,02	-12,73 -3,98	-11,80 -8,88	-20,38 -10,02	-7,79 -17,40	-12,10 -26,85
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE Var. IBOVESPA p.p.	-7,69 -3,40	-8,24 2,12	-7,88 0,87	-1,48 1,44	-8,24 2,12	17,37 7,75	20,27 5,52
SAFRA SMALL CAP FIC FIA	-9,02	-26,18	-16,14	-13,96	-26,18	-6,35	-18,27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. SMALL CAP p.p.	-1,19	-1,15	-2,98	-2,01	-1,15	5,85	7,16
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-7,99	-25,56	-13,18	-12,30	-25,56	-13,30	-26,59
Var. SMALL CAP p.p.	-0,16	-0,52	-0,02	-0,34	-0,52	-1,10	-1,17
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	-5,86	-8,34	-8,83	-2,64	-8,34	17,01	19,07
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,97	-5,71	-2,24	-3,46	-5,71	-6,50	-20,06
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	-5,29	-15,98	-11,04	-6,44	-15,98	0,06	4,77
Var. IBOVESPA p.p.	-1,00	-5,62	-2,29	-3,52	-5,62	-9,55	-9,98
BB AÇÕES DIVIDENDOS	-4,81	-8,03	-8,05	-1,84	-8,03	11,61	19,01
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	0,08	-5,41	-1,46	-2,66	-5,41	-11,90	-20,13
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	-4,26	2,07	-7,45	2,93	2,07	13,74	19,58
Var. IBOVESPA p.p.	0,02	12,43	1,30	5,86	12,43	4,13	4,83
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,40	68,28	19,72	20,62	68,28	110,22	50,23
Var. Global BDRX p.p.	-0,24	-2,31	-0,45	-0,31	-2,31	-5,30	-4,83
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	-2,71	34,85	8,00	10,35	34,85	36,87	3,83
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,50	-13,17	-4,27	-6,51	-13,17	-28,07	-19,85
FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	0,08	42,09	11,64	15,79	42,09	57,96	8,83
Var. MSCI ACWI p.p.	0,29	-5,93	-0,63	-1,06	-5,93	-6,97	-14,85
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	0,44	60,09	18,03	25,97	60,09	120,95	20,94
Var. MSCI ACWI p.p.	0,66	12,07	5,76	9,11	12,07	56,02	-2,74
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	0,13	1,56	0,38	0,77	1,56	55,92	55,98
% do CDI	13,71	14,36	14,33	14,30	14,36	220,67	137,04
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,04	-0,01	0,04	0,04	-0,01	0,02	-45,94
% do CDI	4,52	-0,10	1,57	0,66	-0,10	0,09	-112,47
FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA	-0,06	-0,75	-0,18	-0,37	-0,75	-1,50	-2,57
% do CDI	-6,66	-6,94	-6,87	-6,81	-6,94	-5,93	-6,29
INFRA SANEAMENTO - FIP	0,00	0,07	0,01	0,04	0,07	-12,24	1,88
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,00	-11,08	-2,96	-5,35	-11,08	-35,42	-36,20
BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,03	-0,37	-0,09	-0,19	-0,37	-0,72	-1,10
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,04	-11,51	-3,06	-5,57	-11,51	-23,90	-39,18
HAZ FII	0,02	-3,10	0,26	0,74	-3,10	-0,11	4,21
Var. IFIX p.p.	0,69	2,79	6,00	7,64	2,79	-8,80	-6,89
INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	0,27	3,26	0,71	1,76	3,26	8,21	33,73
Var. IFIX p.p.	0,94	9,15	6,45	8,66	9,15	-0,48	22,62
FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE	2,72	1,21	2,61	2,45	1,21	1,31	1,05
Var. IFIX p.p.	3,39	7,10	8,35	9,35	7,10	-7,38	-10,06
BR HOTÉIS FII	-0,59	-1,37	-0,68	-1,14	-1,37	4,07	3,64

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,60	-12,52	-3,65	-6,53	-12,52	-19,10	-34,44
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	-2,17	-5,61	-4,24	-5,09	-5,61	20,25	7,17
Var. IFIX p.p.	-1,50	0,28	1,50	1,82	0,28	11,56	-3,94
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	-0,13	-3,89	-0,49	-3,26	-3,89	-6,16	7,14
Var. IFIX p.p.	0,54	2,00	5,25	3,65	2,00	-14,85	-3,97
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII	0,31	5,20	1,86	2,19	5,20	13,49	19,63
Var. IPCA + 7,00% p.p.	-0,78	-7,00	-1,34	-3,71	-7,00	-12,01	-22,39
TOCANTINS	-1,12	1,45	-0,86	1,58	1,45	15,58	17,04
Var. IPCA + 5,10% p.p.	-2,05	-8,75	-3,61	-3,35	-8,75	-5,52	-17,57
CDI	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85
IBOVESPA	-4,28	-10,36	-8,75	-2,92	-10,36	9,61	14,75
INPC + 6,00%	0,97	11,08	2,91	5,12	11,08	22,02	36,99
IPCA + 6,00%	1,01	11,15	2,97	5,39	11,15	23,17	38,09

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 PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	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 MULTISTRATÉGIA	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
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	Não se aplica	Não se aplica				
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
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 - MULTISTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	Não se aplica	Não se aplica				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
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
SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,10

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
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 (isento de taxa de resgate)	D+2 du ou D+1461 (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	0,70	9,46	2,13	4,74	9,46	23,96	38,86	42,92	48,41
IRF-M 1+	-2,96	-1,81	-4,20	-2,02	-1,81	16,38	25,01	18,77	28,81
IRF-M TOTAL	-1,66	1,86	-1,97	0,34	1,86	18,67	29,15	26,57	35,05
IMA-B 5	-0,28	6,16	0,82	2,75	6,16	19,03	30,68	36,64	47,63
IMA-B 5+	-4,37	-8,63	-6,17	-3,78	-8,63	8,98	12,58	5,20	10,99
IMA-B TOTAL	-2,62	-2,44	-3,23	-1,36	-2,44	13,22	20,43	18,91	26,53
IMA-GERAL TOTAL	-0,59	5,10	0,10	2,61	5,10	20,65	32,31	33,58	40,70
IDKA 2	-0,24	5,84	0,79	2,55	5,84	18,67	29,76	36,21	47,96
IDKA 20	-8,35	-20,91	-12,95	-10,03	-20,91	0,55	-1,38	-15,68	-13,82
CDI	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85	47,04	51,11

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-4,28	-10,36	-8,75	-2,92	-10,36	9,61	14,75	1,06	4,01
IBRX 100	-4,38	-9,71	-8,59	-2,71	-9,71	9,50	13,89	1,17	4,71
IBRX 50	-4,02	-8,13	-7,92	-2,14	-8,13	10,30	16,61	4,32	8,10
SMALL CAP	-7,83	-25,03	-13,16	-11,95	-25,03	-12,20	-25,42	-37,50	-37,91
Índice Consumo - ICON	-7,28	-22,56	-12,77	-9,92	-22,56	-17,15	-38,16	-54,30	-53,93
Índice Dividendos - IDIV	-4,89	-2,62	-6,59	0,81	-2,62	23,51	39,14	30,22	28,91

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	-0,26	57,72	16,01	19,99	57,72	81,80	36,93	86,59	179,68

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-0,67	-5,89	-5,74	-6,90	-5,89	8,69	11,11	8,58	-2,54

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,22	48,02	12,27	16,86	48,02	64,93	23,68	55,12	128,67

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,52	4,83	1,48	2,29	4,83	9,68	16,02	27,69	33,46
INPC	0,48	4,77	1,43	2,04	4,77	8,65	15,10	26,79	33,70
IGPM	0,94	6,54	3,80	5,38	6,54	3,15	8,77	28,11	57,76
SELIC	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85	47,04	51,11

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,85	9,04	2,48	4,36	9,04	18,59	30,45	49,29	62,25
IPCA + 5,00%	0,93	10,09	2,72	4,88	10,09	20,87	34,23	55,09	70,17
IPCA + 5,50%	0,97	10,62	2,84	5,13	10,62	22,02	36,15	58,05	74,24
IPCA + 5,89%	1,00	11,03	2,94	5,33	11,03	22,92	37,66	60,40	77,48
IPCA + 6,00%	1,01	11,15	2,97	5,39	11,15	23,17	38,09	61,06	78,40
INPC + 4,00%	0,81	8,98	2,43	4,10	8,98	17,48	29,41	48,24	62,54
INPC + 6,00%	0,97	11,08	2,91	5,12	11,08	22,02	36,99	59,92	78,71

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%)	32.402.514,95	5,519992	32.492.839,28	4,747700	90.324,33
NTN-B 150525 (5,709995%)	22.029.400,75	5,709995	22.100.105,01	4,747700	70.704,26
NTN-B 150525 (6,041118%)	22.108.513,61	6,041118	22.206.697,16	4,747700	98.183,55
NTN-B 150525 (6,110056%)	44.206.651,44	6,110056	44.413.394,32	4,747700	206.742,88
NTN-B 150527 (6,423561%)	1.973.280,91	6,423561	1.908.694,73	8,035900	-64.586,18
NTN-B 150527 (7,005615%)	25.124.322,57	7,005615	24.600.954,27	8,035900	-523.368,30
NTN-B 150527 (7,040842%)	10.822.544,58	7,040842	10.603.859,60	8,035900	-218.684,98
NTN-B 150529 (6,054047%)	8.396.507,39	6,054047	7.859.359,23	7,894200	-537.148,16
NTN-B 150529 (6,282336%)	24.548.672,38	6,282336	23.164.427,20	7,894200	-1.384.245,18
NTN-B 150529 (6,947401%)	11.551.948,69	6,947401	11.168.563,11	7,894200	-383.385,58
NTN-B 150535 (6,209570%)	20.080.788,68	6,209570	18.101.880,78	7,652000	-1.978.907,90
NTN-B 150535 (6,215054%)	5.018.183,46	6,215054	4.525.470,20	7,652000	-492.713,26
NTN-B 150535 (6,775726%)	10.891.813,80	6,775726	10.231.497,83	7,652000	-660.315,97
NTN-B 150545 (5,651001%)	461.017.860,30	5,651001	381.081.163,30	7,401600	-79.936.697,00
NTN-B 150545 (5,652006%)	230.482.395,80	5,652006	190.540.581,65	7,401600	-39.941.814,15
NTN-B 150545 (5,764996%)	59.187.502,01	5,764996	49.540.551,23	7,401600	-9.646.950,78
NTN-B 150545 (6,063305%)	17.590.393,07	6,063305	15.243.246,53	7,401600	-2.347.146,54
NTN-B 150545 (6,741150%)	9.813.246,28	6,741150	9.145.947,92	7,401600	-667.298,36
NTN-B 150555 (5,478975%)	46.759.925,50	5,478975	36.236.740,60	7,441800	-10.523.184,90
NTN-B 150555 (5,556334%)	94.426.334,38	5,556334	73.952.531,84	7,441800	-20.473.802,54
NTN-B 150555 (6,454001%)	83.666.310,62	6,454001	73.952.531,84	7,441800	-9.713.778,78
NTN-B 150555 (6,455007%)	12.548.305,25	6,455007	11.092.879,78	7,441800	-1.455.425,47
NTN-B 150555 (6,635694%)	10.215.700,56	6,635694	9.244.066,48	7,441800	-971.634,08
NTN-B 150826 (5,489995%)	33.347.517,90	5,489995	32.176.372,35	8,009900	-1.171.145,55
NTN-B 150826 (6,688024%)	3.996.052,68	6,688024	3.921.822,20	8,009900	-74.230,48
NTN-B 150826 (7,571035%)	8.769.755,63	7,571035	8.715.160,44	8,009900	-54.595,19
NTN-B 150828 (6,416024%)	24.820.710,90	6,416024	23.585.109,53	8,118800	-1.235.601,37
NTN-B 150832 (6,146082%)	7.540.915,40	6,146082	6.924.717,15	7,739100	-616.198,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150832 (6,225212%)	88.716.651,88	6,225212	81.467.260,56	7,739100	-7.249.391,32
NTN-B 150850 (5,531999%)	190.759.171,60	5,531999	151.634.616,52	7,461500	-39.124.555,08
NTN-B 150850 (5,539996%)	238.204.234,20	5,539996	189.543.270,65	7,461500	-48.660.963,55
NTN-B 150850 (5,547001%)	33.318.663,95	5,547001	26.536.057,89	7,461500	-6.782.606,06
NTN-B 150850 (5,651000%)	187.888.797,16	5,651000	151.634.616,52	7,461500	-36.254.180,64
NTN-B 150850 (5,758632%)	9.285.141,13	5,758632	7.581.730,83	7,461500	-1.703.410,30
NTN-B 150850 (5,763634%)	46.396.417,09	5,763634	37.908.654,13	7,461500	-8.487.762,96
NTN-B 150850 (5,969399%)	45.221.338,39	5,969399	37.908.654,13	7,461500	-7.312.684,26
NTN-B 150850 (6,008970%)	134.998.737,81	6,008970	113.725.962,39	7,461500	-21.272.775,42
NTN-B 150850 (6,009189%)	134.995.071,90	6,009189	113.725.962,39	7,461500	-21.269.109,51
NTN-B 150850 (6,029883%)	224.415.306,40	6,029883	189.543.270,65	7,461500	-34.872.035,75
NTN-B 150850 (6,163272%)	44.143.890,35	6,163272	37.908.654,13	7,461500	-6.235.236,22
NTN-B 150850 (6,166278%)	7.501.692,77	6,166278	6.444.471,20	7,461500	-1.057.221,57
NTN-B 150850 (6,188923%)	44.012.078,36	6,188923	37.908.654,13	7,461500	-6.103.424,23
NTN-B 150850 (6,218923%)	43.850.734,82	6,218923	37.908.654,13	7,461500	-5.942.080,69
NTN-B 150850 (6,304058%)	173.591.429,96	6,304058	151.634.616,52	7,461500	-21.956.813,44
NTN-B 150850 (6,707660%)	14.057.301,54	6,707660	12.888.942,40	7,461500	-1.168.359,14

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
795	12/12/2024	NTN-B 150826 (7,571035%)	8.712.259,80	0,00	2.000,00000000	4.356,1299000000
788	17/12/2024	NTN-B 150850	0,00	655.812.583,94	170.000,00000000	3.857,7210820000
789	17/12/2024	NTN-B 150850 (6,304058%)	172.801.310,90	0,00	40.000,00000000	4.320,0327724675
790	17/12/2024	NTN-B 150850 (6,008970%)	134.397.631,61	0,00	30.000,00000000	4.479,9210535514
791	17/12/2024	NTN-B 150850 (6,188923%)	43.813.452,28	0,00	10.000,00000000	4.381,3452279392
792	17/12/2024	NTN-B 150850 (6,218923%)	43.652.394,25	0,00	10.000,00000000	4.365,2394246750
793	17/12/2024	NTN-B 150850 (6,009189%)	134.393.970,22	0,00	30.000,00000000	4.479,7990073293
794	17/12/2024	NTN-B 150850 (6,029883%)	223.414.481,47	0,00	50.000,00000000	4.468,2896293465
Total			761.185.500,53	655.812.583,94		

Considerações:

NTN-B: Aplicação no valor de R\$ 8.712.259,80 em B 26;
(origem do recurso: Resgate do fundo SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES);

NTN-B 150850: Remarcação de mercado para curva no valor de R\$ 655.812.583,94, com o objetivo de proteger capital;

FIDC MULTSETORIAL BVA MASTER: Amortização no valor de R\$ 21.468,77;

FII INFRA REAL ESTATE: Proventos no valor de R\$ 45.963,40;

RB CAPITAL RENDA II FII – RBRD11: Proventos no valor de R\$ 15.380,12.

.

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 é 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:

μ = taxa de juros sem risco;

μ_i = retorno esperado do fundo; e

σ = 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\$): 44.880.608,80						Value-At-Risk: 1,21%	
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	5,22	0,92	0,72	-0,37	-1	4.116.333.552,24	83,39
Artigo 8º	18,9	6,89	0,25	-0,33	-5,3	267.280.390,85	5,41
Artigo 9º	24,28	8,14	-0,06	-0,02	0,43	125.645.808,39	2,55
Artigo 10º	0,06	0	0	-14,35	0,02	300.151.295,35	6,08
Artigo 11º	0,24	0,15	0	-3,48	0,1	126.843.403,38	2,57
TOCANTINS	4,64	0,91	0,91	-0,44	-1,12	4.936.254.450,21	100

Em linhas gerais o VaR da Carteira em seus segmentos se mantiveram dentro dos limites traçados na P.I. 2024 (página 17), apresentada abaixo:

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

De forma objetiva e resumida a volatilidade considerada da carteira do Igeprev-TO foi de 4,64%, a perda máxima potencial da carteira de 1,21%, ou em valores de R\$ 44.880.608,80 para um mês (21 dias úteis) com um nível de confiança de 95%. O Índice de Sharpe de -0,44.

Como podemos observar os segmentos de mais volatilidade da carteira são Renda Variável e Investimentos no Exterior (Artigos 8º, 9º), assim como são os que apresentam maior potencial de perda/ganho por possuírem maiores VaR’s.

Quanto a contribuição para o VaR verificamos que, pelo peso dos segmentos, se deu basicamente pela Renda Fixa (aprox. 83,39%).

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

(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\$): 44.880.608,80

Value-At-Risk: 0,91%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	5,22	0,92	5,00	0,72	-0,37	-1,00	4.116.333.552,24	83,39
Artigo 8º	18,90	6,89	20,00	0,25	-0,33	-5,30	267.280.390,85	5,41
Artigo 9º	24,28	8,14	20,00	-0,06	-0,02	0,43	125.645.808,39	2,55
Artigo 10º	0,06	0,00	20,00	0,00	-14,35	0,02	300.151.295,35	6,08
Artigo 11º	0,24	0,15		0,00	-3,48	0,10	126.843.403,38	2,57
TOCANTINS		0,91		0,91			4.936.254.450,21	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,92%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150525 (5,519992%)	0,21	0,09	0,00	0,10	0,22	0,98	32.402.514,95	0,66
NTN-B 150525 (5,709995%)	0,22	0,09	0,00	0,10	0,26	0,99	22.029.400,75	0,45
NTN-B 150525 (6,041118%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,41	1,01	22.108.513,61	0,45
NTN-B 150525 (6,110056%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,44	1,02	44.206.651,44	0,90
NTN-B 150826 (5,489995%)	0,30	0,17	0,00	0,17	0,15	0,97	33.347.517,90	0,68
NTN-B 150826 (6,688024%)	0,21	0,09	0,00	0,10	0,65	1,07	3.996.052,68	0,08
NTN-B 150826 (7,571035%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,99	1,13	8.769.755,63	0,18
NTN-B 150527 (6,423561%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,56	1,04	1.973.280,91	0,04
NTN-B 150527 (7,005615%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,69	1,07	25.124.322,57	0,51
NTN-B 150527 (7,040842%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,76	1,09	10.822.544,58	0,22
LTN 01072027	10,33	3,20	0,04	3,21	-0,39	-3,09	76.155.653,75	1,54
NTN-B 150828 (6,416024%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,55	1,04	24.820.710,90	0,50
NTN-B 150529 (6,054047%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,42	1,01	8.396.507,39	0,17
NTN-B 150529 (6,282336%)	0,24	0,10	0,00	0,12	0,44	1,03	24.548.672,38	0,50
NTN-B 150529 (6,947401%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,72	1,08	11.551.948,69	0,23

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150832 (6,146082%)	2,27	0,26	0,00	0,27	0,04	1,03	7.540.915,40	0,15
NTN-B 150832 (6,225212%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,48	1,03	88.716.651,88	1,80
NTN-B 150535 (6,209570%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,47	1,03	20.080.788,68	0,41
NTN-B 150535 (6,215054%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,48	1,03	5.018.183,46	0,10
NTN-B 150535 (6,775726%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,66	1,07	10.891.813,80	0,22
NTN-B 150545	15,85	5,18	0,67	5,19	-0,37	-4,89	682.135.282,28	13,82
NTN-B 150545 (5,651001%)	0,91	0,21	0,00	0,22	0,06	0,98	461.017.860,30	9,34
NTN-B 150545 (5,652006%)	0,91	0,21	0,00	0,21	0,06	0,98	230.482.395,80	4,67
NTN-B 150545 (5,764996%)	0,64	0,20	0,00	0,20	0,10	0,99	59.187.502,01	1,20
NTN-B 150545 (6,063305%)	1,09	0,22	0,00	0,22	0,08	1,02	17.590.393,07	0,36
NTN-B 150545 (6,741150%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,64	1,06	9.813.246,28	0,20
NTN-B 150850	16,65	NaN	0,00	NaN	-0,42	-6,08	0,00	0,00
NTN-B 150850 (5,531999%)	1,04	0,22	0,00	0,23	0,04	0,97	190.759.171,60	3,86
NTN-B 150850 (5,539996%)	1,04	0,22	0,00	0,22	0,05	0,98	238.204.234,20	4,83
NTN-B 150850 (5,547001%)	1,04	0,22	0,00	0,22	0,05	0,98	33.318.663,95	0,67
NTN-B 150850 (5,651000%)	1,03	0,22	-0,00	0,23	0,05	0,98	187.888.797,16	3,81
NTN-B 150850 (5,758632%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,30	0,99	9.285.141,13	0,19
NTN-B 150850 (5,763634%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,30	0,99	46.396.417,09	0,94
NTN-B 150850 (5,969399%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,38	1,01	45.221.338,39	0,92
NTN-B 150850 (6,008970%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,40	1,01	134.998.737,81	2,73
NTN-B 150850 (6,009189%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,40	1,01	134.995.071,90	2,73
NTN-B 150850 (6,029883%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,41	1,01	224.415.306,40	4,55
NTN-B 150850 (6,163272%)	0,21	0,09	0,00	0,10	0,45	1,02	44.143.890,35	0,89
NTN-B 150850 (6,166278%)	0,21	0,09	0,00	0,10	0,45	1,02	7.501.692,77	0,15
NTN-B 150850 (6,188923%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,47	1,03	44.012.078,36	0,89
NTN-B 150850 (6,218923%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,48	1,03	43.850.734,82	0,89
NTN-B 150850 (6,304058%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,51	1,03	173.591.429,96	3,52
NTN-B 150850 (6,707660%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,63	1,06	14.057.301,54	0,28
NTN-B 150555 (5,478975%)	0,24	0,13	0,00	0,13	0,17	0,97	46.759.925,50	0,95
NTN-B 150555 (5,556334%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,23	0,98	94.426.334,38	1,91

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150555 (6,454001%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,57	1,05	83.666.310,62	1,69
NTN-B 150555 (6,455007%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,57	1,05	12.548.305,25	0,25
NTN-B 150555 (6,635694%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,64	1,06	10.215.700,56	0,21
Sub-total	5,64	1,00	0,71		-0,37	-1,14	3.762.985.664,83	76,23

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	4,72	1,22	0,00	0,01	-0,26	-0,30	1.514,15	0,00
Sub-total	4,72	1,22	0,00		-0,26	-0,30	1.514,15	0,00

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,12	0,04	0,00	0,05	-1,14	0,80	136.897.824,02	2,77
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	4,73	1,22	0,00	0,01	-0,26	-0,31	12.400.561,85	0,25
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,13	0,03	-0,00	0,04	-0,76	0,83	131.119.600,28	2,66
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	8,80	0,75	0,00	3,27	-0,45	-3,06	16.897.385,09	0,34
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,48	0,22	0,00	0,02	-0,60	0,64	4.126.009,09	0,08
SICOOB PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B	9,80	3,32	0,00	0,14	-0,37	-2,70	3.643.890,23	0,07
TOP FI RENDA FIXA	0,08	0,03	-0,00	3,43	-10,03	0,11	1.385.597,96	0,03
TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,05	0,25	-0,00	1,25	-11,22	0,41	3.348.252,05	0,07
TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,85	0,31	0,00	1,29	-3,05	-1,66	684.340,75	0,01
VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO	0,08	0,04	0,00	1,34	-11,06	0,02	3.476.544,44	0,07
Sub-total	0,60	0,10	0,01		-0,73	0,49	313.980.005,76	6,36

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BBIF MASTER FIDC LP	37,52	0,40	0,00	0,40	0,28	11,44	3.233.573,41	0,07
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER	39,58	1,99	0,00	1,99	0,34	14,39	182.715,81	0,00
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00	26.973.819,84	0,55
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	1,71	0,29	0,00	0,29	-0,83	-0,49	8.976.258,44	0,18

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	2,57	0,07	0,00		-0,05	0,80	39.366.367,50	0,80

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,89%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES DIVIDENDOS	18,08	6,55	0,04	1,19	-0,32	-4,81	49.365.899,09	1,00
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	19,30	7,83	0,01	4,06	-0,35	-5,86	12.726.286,28	0,26
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	16,95	5,78	0,02	1,68	-0,34	-4,79	23.800.527,67	0,48
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	18,98	6,19	0,02	2,46	-0,27	-4,17	23.657.123,01	0,48
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	20,64	7,92	0,02	4,09	-0,40	-7,33	18.300.828,88	0,37
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	25,33	10,53	0,04	1,00	-0,35	-7,99	25.331.772,04	0,51
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	25,98	10,31	0,01	5,64	-0,33	-7,69	11.453.400,79	0,23
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	17,77	6,07	0,03	1,97	-0,28	-4,11	32.020.210,39	0,65
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	18,86	6,79	0,03	1,31	-0,28	-4,45	27.065.560,29	0,55
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	20,44	7,40	0,01	2,09	-0,30	-5,29	13.618.255,17	0,28
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	17,21	6,98	0,01	2,67	-0,30	-4,26	16.554.127,38	0,34
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES	19,51	7,34	0,01	1,48	-0,31	-5,12	13.240.794,68	0,27
SAFRA SMALL CAP FIC FIA	28,63	12,23	0,00	3,07	-0,35	-9,02	145.605,18	0,00
Sub-total	18,90	6,89	0,25		-0,33	-5,30	267.280.390,85	5,41

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 8,14%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	24,42	8,67	-0,01	8,09	-0,15	-2,71	24.088.582,13	0,49
FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	19,89	6,92	-0,00	7,04	-0,04	0,08	9.567.305,23	0,19
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	26,63	9,33	-0,04	9,40	-0,02	0,44	71.770.387,32	1,45
Sub-total	25,23	8,73	-0,05		-0,05	-0,33	105.426.274,68	2,14

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	19,30	7,52	-0,01	1,27	0,18	4,40	20.219.533,71	0,41
Sub-total	19,30	7,52	-0,01		0,18	4,40	20.219.533,71	0,41

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,00%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA	0,11	0,01	0,00	0,09	-9,07	-0,03	7.641.405,97	0,15
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	0,44	-0,03	0,00	-0,03	-1,82	0,13	-6.955.972,75	-0,14
FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA	0,21	0,01	0,00	0,03	-4,62	-0,06	13.795.985,11	0,28
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,15	0,00	0,00	0,02	-6,10	0,04	163.645.059,61	3,32
INFRA SANEAMENTO - FIP	0,02	0,00	-0,00	0,09	-54,12	0,00	122.024.817,41	2,47
Sub-total	0,06	0,00	0,00		-14,35	0,02	300.151.295,35	6,08

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,15%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BR HOTÉIS FII	2,05	0,05	0,00	0,11	-0,74	-0,59	33.330.884,50	0,68
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII	2,85	2,90	0,00	2,90	-0,22	0,31	6.492.119,79	0,13
FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE	9,29	0,11	0,00	4,70	0,19	2,72	9.041.951,90	0,18
HAZ FII	0,06	0,03	0,00	4,70	-15,90	0,02	3.995.403,05	0,08
INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	0,92	0,06	-0,00	4,70	-0,72	0,27	47.741.781,93	0,97
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	12,05	0,41	-0,00	4,72	-0,26	-2,17	1.392.305,60	0,03
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	0,44	0,15	0,00	4,71	-2,38	-0,13	24.848.956,61	0,50
Sub-total	0,24	0,15	0,00		-3,48	0,10	126.843.403,38	2,57

(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 (%)

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	1.385.597,96	- 3.783.946,98
11.784.036/0001-20	2	LME REC IMA B FI RENDA FIXA	20.696.786,34	-	16.897.385,09	- 3.799.401,25
12.845.801/0001-37	3	TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5	25.000.000,00	14.839.110,51	684.340,75	- 9.476.548,74
15.350.909/0001-47	4	VITORIA REGIA FI RF	30.000.000,00	15.401.929,06	3.476.544,44	- 11.121.526,50
23.954.899/0001-87	5	TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B5	7.373.615,23	2.839.844,13	3.348.252,05	- 1.185.519,05
11.003.181/0001-26	6	BBIF MASTER FIDC LP	15.000.000,00	-	3.233.573,41	- 11.766.426,59
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	8.976.258,44	- 25.694.924,57
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)	25.853.088,78	24.912.265,85	182.715,81	- 758.107,12
11.827.568/0001-09	11	INCENTIVO FI IMOBILIÁRIO (INCENTIVO	42.843.755,00	7.799.999,97	47.741.781,93	12.698.026,90
10.625.626/0001-47	12	CONQUEST FIP	13.500.000,00	-	6.955.972,75	- 20.455.972,75
12.312.767/0001-39	13	FIP BRASIL FLORESTAL	10.000.000,00	-	7.641.405,97	- 2.358.594,03
14.721.044/0001-15	14	FIP INFRA SETORIAL	80.000.000,00	20.701.697,00	122.024.817,41	62.726.514,41
15.798.354/0001-09	15	FIP LSH	35.000.000,00	-	13.795.985,11	- 21.204.014,89
20.886.575/0001-60	16	FI EM PARTICIPAÇÕES FP2	513.207.291,54	111.534.211,78	163.645.059,61	- 238.028.020,15
13.555.918/0001-49	17	AQUILLA FI IMOBILIÁRIO	32.805.118,40	12.338,65	24.848.956,61	- 7.943.823,14
14.631.148/0001-39	18	HAZ FII (ÁTICO RENDA FII)	5.400.000,00	1.154.417,85	3.995.403,05	- 250.179,10
15.461.076/0001-95	19	BR HOTÉIS FII	50.000.000,00	8.567.784,76	33.330.884,50	- 8.101.330,74
17.311.079/0001-74	20	FII SIA CORPORATE	16.000.000,00	6.477.415,79	9.041.951,90	- 480.632,31
18.369.510/0001-04	21	FII INFRA REAL ESTATE	24.700.000,00	6.708.301,41	6.492.119,79	- 11.499.578,80
			1.095.376.040,05	243.839.482,99	490.760.880,92	- 368.149.291,37

* Compilado até 12.2024

** 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

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 CMV 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%
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%