



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:

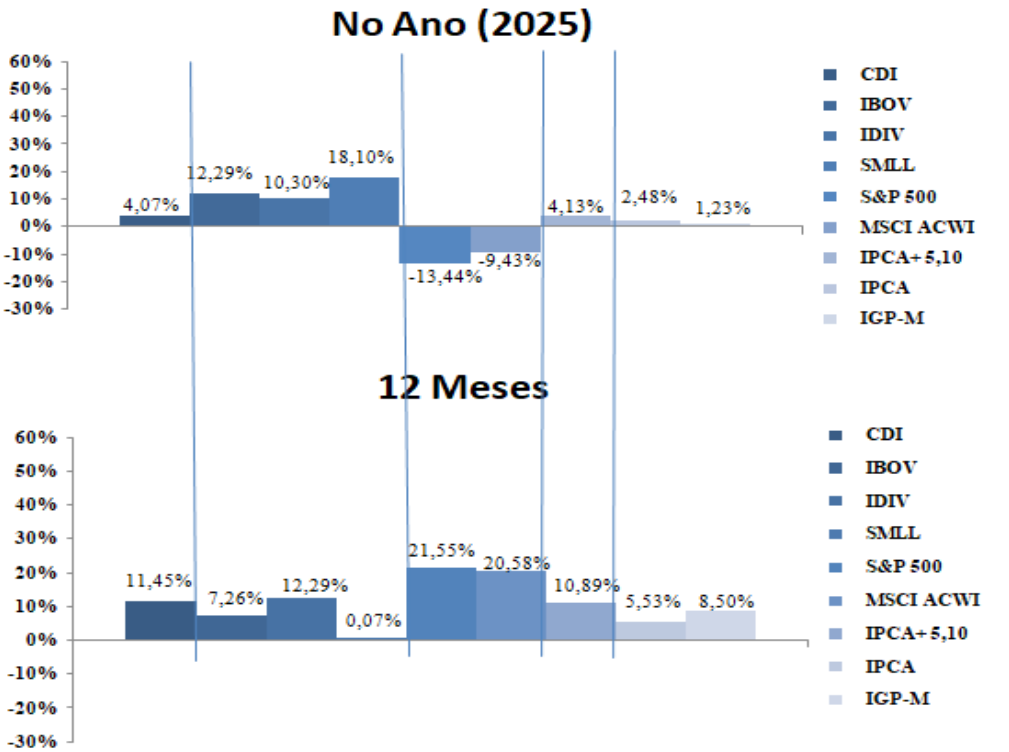
→ Em abril de 2025, os juros de curto prazo mantiveram trajetória de alta, mas com menor intensidade, indicando que o ciclo de elevação da Selic pode estar se aproximando do fim. O Comitê de Política Monetária (Copom) promoveu um ajuste mais moderado, elevando a Selic em 0,50 ponto percentual, para 14,75%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

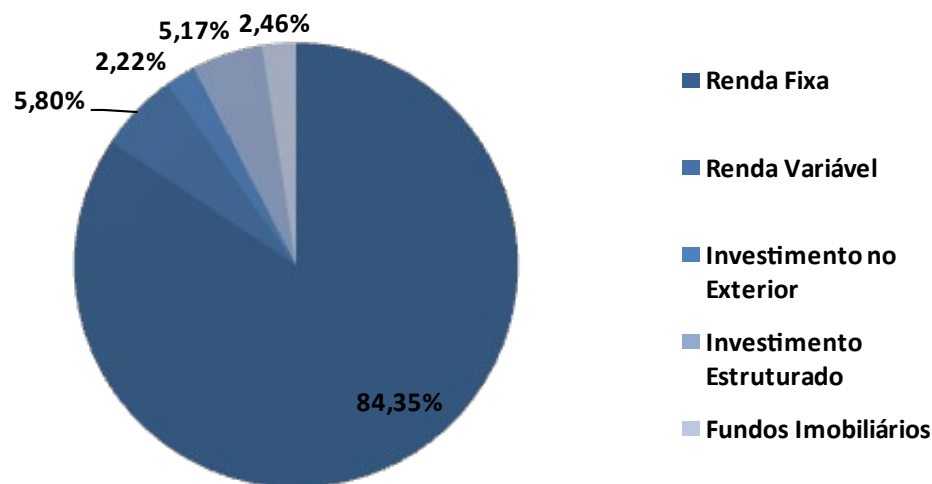
Adicionalmente neste relatório realizamos visualmente um indicador de variação patrimonial absoluto não considerando a variação de Participação, a saber:

↑: 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. 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. 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	Marcadas na curva
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. 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. 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	
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		3,21	-0,00	1,16	4,57	3.970.970.598,64	77,31	

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

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	2,28	0,09	1,74	4,85	1.587,61	0,00	744.967.397,48	0,00
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,28	0,09	1,74	4,85	1.587,61	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 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
BRASESCO	BRASESCO	BRASESCO 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. 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. 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. 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. 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. 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. 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		

A LSH Barra Empreendimentos Imobiliários S.A. entrou com um recurso contra a decisão que decretava sua falência. O desembargador responsável entendeu que a falência poderia causar um prejuízo muito grande e irreversível. Por isso, ele decidiu suspender temporariamente os efeitos da decisão anterior (Anexado no relatório de Janeiro). Na prática, isso significa que a falência da empresa não vale por enquanto, até que o recurso seja analisado e julgado em definitivo.

Obs: Fato relevante anexado na próxima pagina

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

FATO RELEVANTE

RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., inscrita no CNPJ sob o nº 42.066.258/0001-30, com sede na Avenida Rio Branco, nº 138, sala 402 - parte, Centro, Rio de Janeiro – RJ, CEP: 20040-909 (“RJI” e “Administradora”), na qualidade de administradora do **FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES LSH – MULTISTRATÉGIA**, inscrito no CNPJ sob o nº 15.798.354/0001-09 (“Fundo”), vem informar à V.Sas. acerca da decisão proferida nos autos do Agravo de Instrumento nº 0007250-11.2025.8.19.0000, interposto pela investida **LSH BARRA EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A**, a qual concedeu efeito suspensivo a decisão judicial proferida nos autos do Processo nº 0023589-52.2019.8.19.0001.

Em seu relatório, o DESEMBARGADOR LUIZ ROLDÃO DE FREITAS GOMES FILHO, vislumbrou o risco de dano grave na falência decretada, de impossível reparação, para justificar a concessão do efeito suspensivo requerido para sobrestar a eficácia da decisão ora impugnada até o julgamento final do Agravo.

Os cotistas também podem obter informações através do e-mail: legal@rjicv.com.br ou do telefone +55 (21) 3500-4500.

Rio de Janeiro, 06 de fevereiro de 2025

RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

2,46%

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 *	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 % do CDI	1,16 109,69	4,57 112,27	3,89 128,44	3,92 66,86	6,42 56,11	45.182.211,09	0,89	171.346.943,84
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,74 164,90	4,85 119,14	2,93 96,70	4,89 83,28	9,86 86,12	27,17	0,00	73,46
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,01 95,50	4,04 99,21	2,94 97,01	5,27 89,78	10,35 90,43	3.242.517,59	0,06	12.665.860,27
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-0,06 -5,46	-0,69 -17,05	-0,58 -19,23	0,03 0,49	-1,49 -12,98	-22.499,13	-0,00	-272.870,38
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	5,81 2,12	11,47 -0,82	6,66 -0,42	2,49 -1,63	4,73 -2,53	16.359.636,72	0,32	30.656.205,12
Artigo 9º II % do CDI	2,62 248,57	-8,29 -203,51	-8,80 -290,18	0,31 5,30	23,34 203,87	2.472.772,69	0,05	-8.736.710,37
Artigo 9º III % do CDI	0,47 44,90	-15,42 -378,70	-11,64 -383,92	-4,40 -74,95		80.687,95	0,00	-3.118.025,77
Artigo 10º II % do CDI	-5,09 -482,06	-11,46 -281,45	-3,75 -123,65	-11,45 -195,07	-11,48 -100,28	-14.252.043,31	-0,28	-34.400.259,75
Artigo 11º % do CDI	0,42 39,42	1,04 25,48	1,01 33,39	1,24 21,18	0,85 7,42	524.275,39	0,01	1.315.185,45
TOCANTINS (Total)						53.587.586,16	1,06	169.456.401,87

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 Financ. Mês (R\$)	Resultado 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 Financ. Mês (R\$)	Resultado 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 Financ. Mês (R\$)	Resultado 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 Financ. Mês (R\$)	Resultado 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 Financ. Mês (R\$)	Resultado 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 Financ. Mês (R\$)	Resultado 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 Financ. Mês (R\$)	Resultado 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 Financ. Mês (R\$)	Resultado 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 Financ. Mês (R\$)	Resultado 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 Financ. Mês (R\$)	Resultado 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 Financ. Mês (R\$)	Resultado 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 Financ. Mês (R\$)	Resultado 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

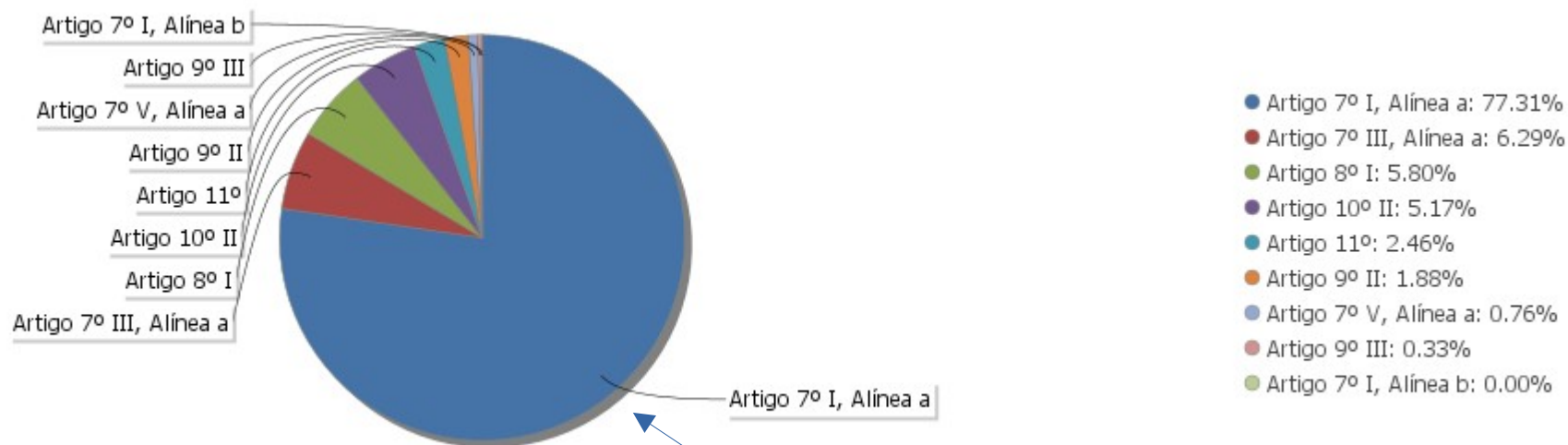
Análise de Liquidez

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

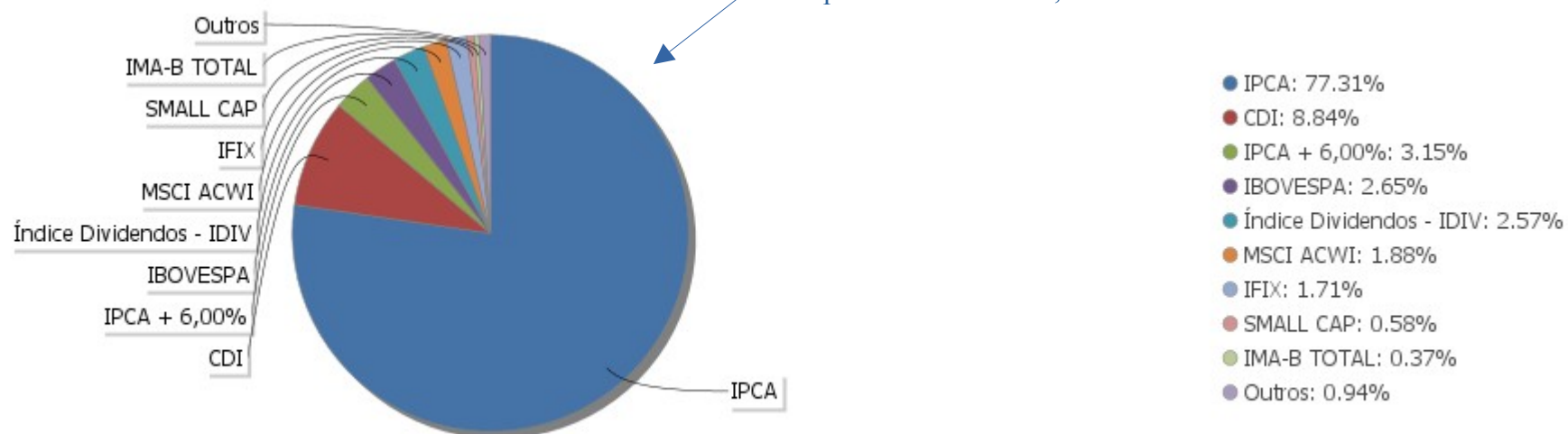
É importante destacar que apesar de 76,02% da carteira está marcada com liquidez acima de 365 dias, cerca de 77,31% é composto de TPF que possuem grande liquidez no mercado secundário.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocac o por Artigo



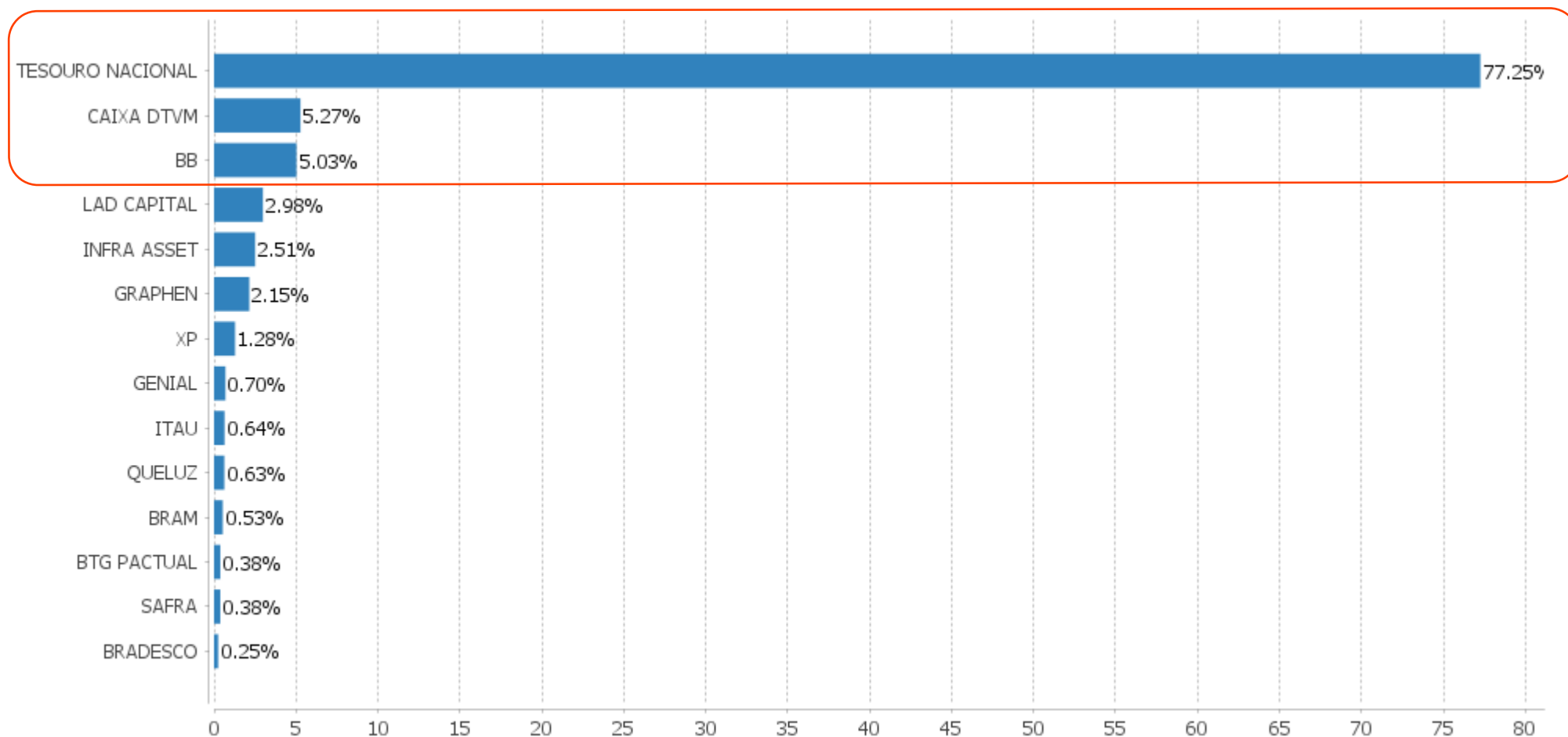
Alocac o Por Estratégia



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

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	16	30,77
Meses abaixo - Meta Atuarial	36	69,23
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,61	2023-11
Menor rentabilidade da Carteira	-3,95	2022-12

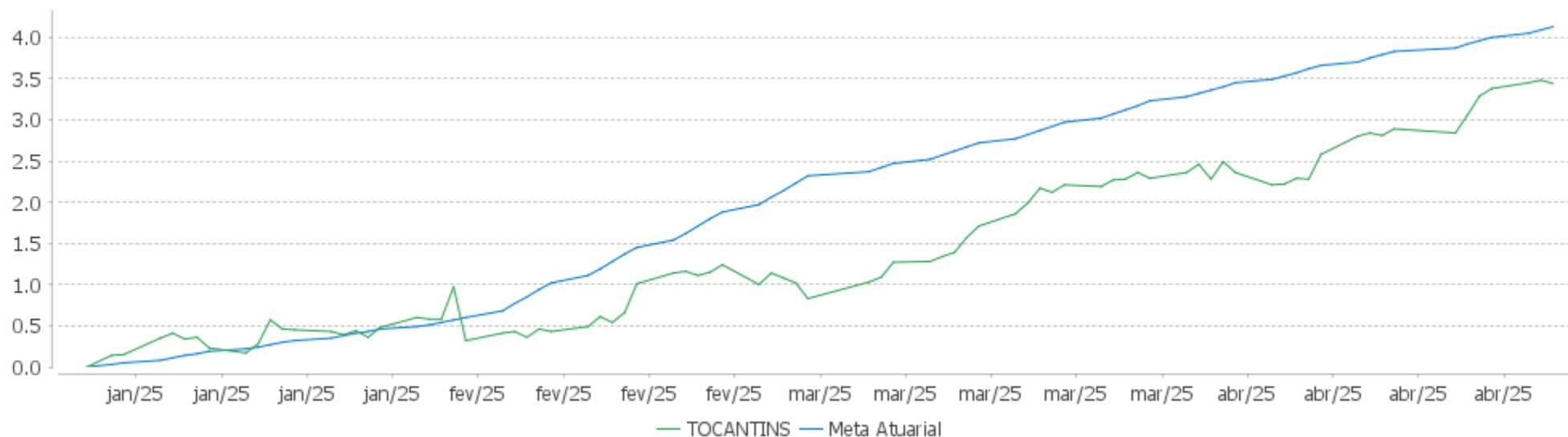
Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,11	3,51	-0,40	1,84
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

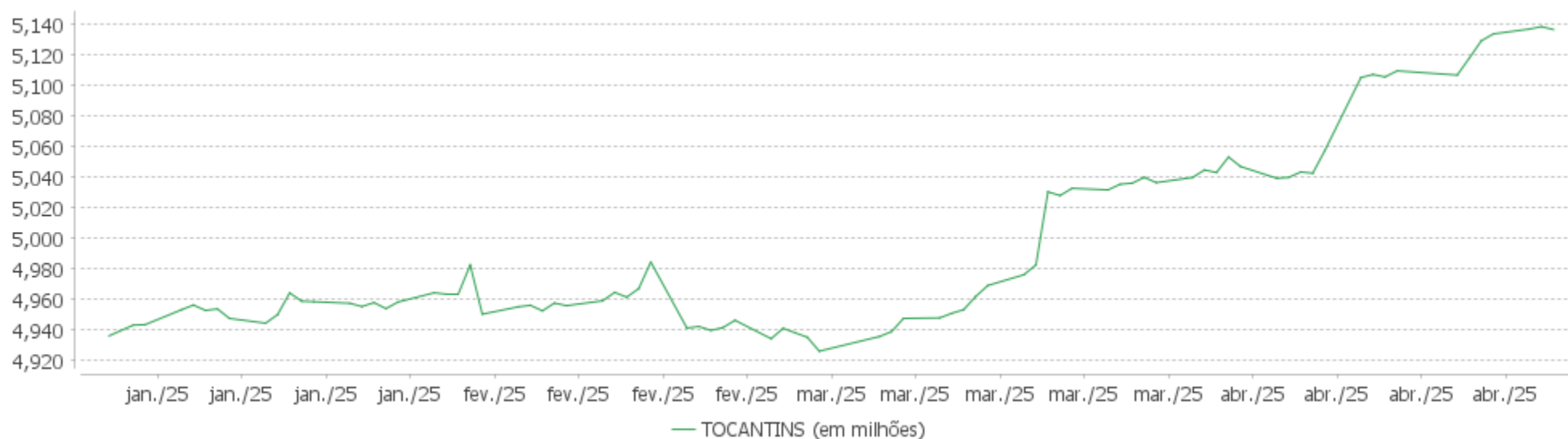
No fechamento de Abril, o Instituto Igeprev-TO registrou uma rentabilidade de 1,06%, superando a meta atuarial estabelecida de 0,83. Esse desempenho representa 127,71% da meta, Tal valor positivo foi devido a boa performance dos fundos, a entrada de capitais estrangeiros no país e a alta do Ibovespa.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

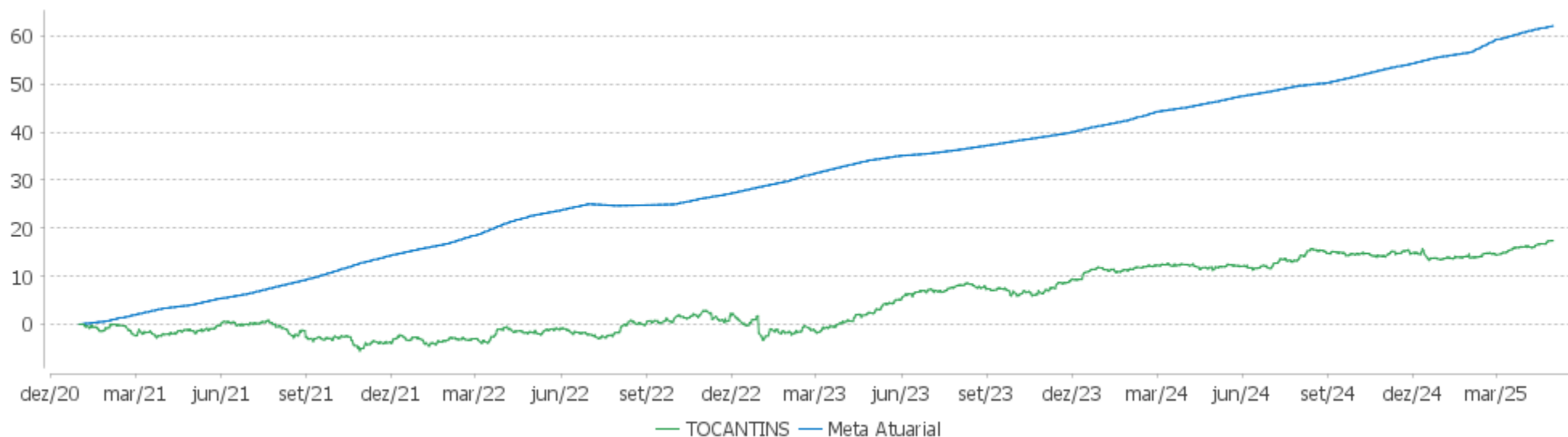


Patrimônio Líquido No Ano

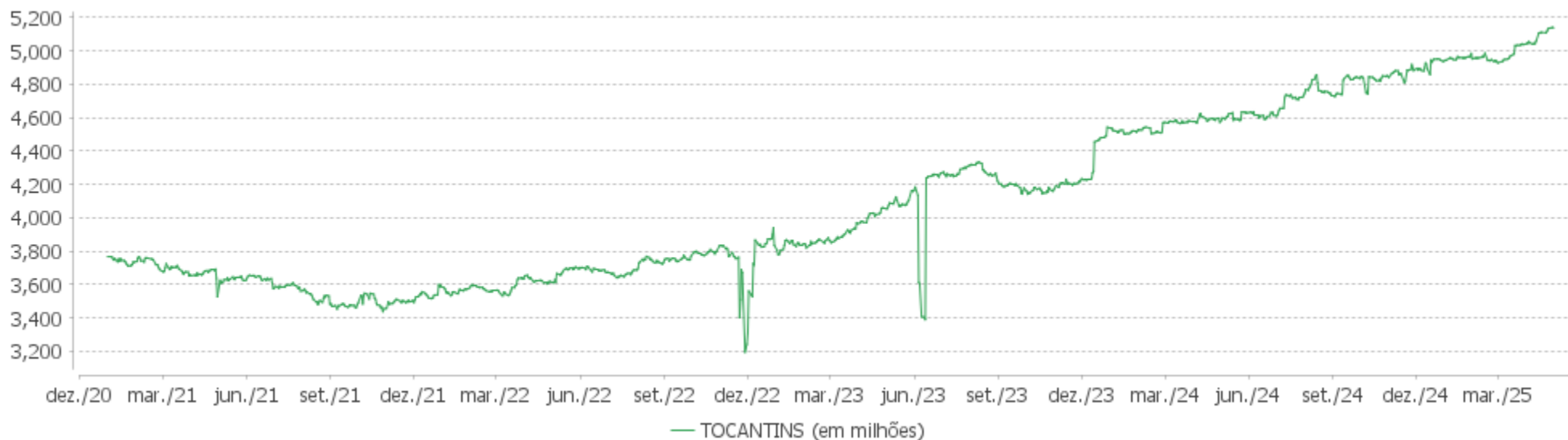


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

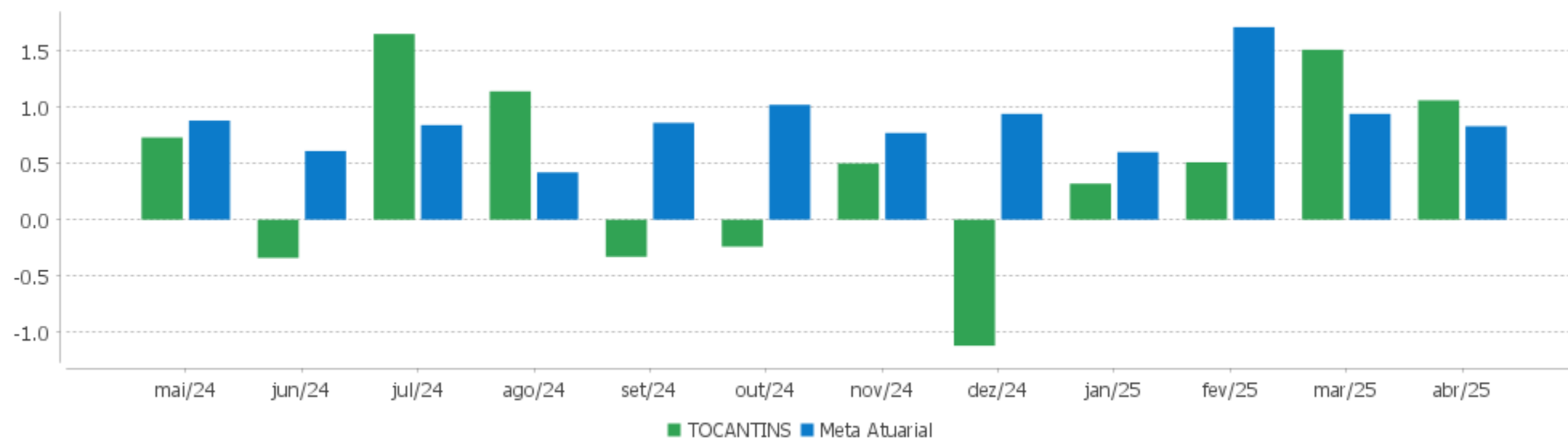


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

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

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.	0,55	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 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%) Var. IPCA p.p.	1,08 0,65	4,92 2,44	3,91 1,59	7,13 3,71	13,41 7,88		
NTN-B 150529 (6,054047%) Var. IPCA p.p.	0,97 0,54	4,45 1,97	3,57 1,26	6,42 3,00	11,86 6,33	16,20 6,78	
NTN-B 150545 (6,414267%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,56	4,57 2,09	3,66 1,34	6,59 3,18	12,24 6,71		
NTN-B 150850 (5,651000%) Var. IPCA p.p.	0,94 0,51	4,32 1,85	3,48 1,16	6,23 2,81	11,44 5,91	22,26 12,84	34,95 20,95
NTN-B 150850 (6,009189%) Var. IPCA p.p.	0,96 0,53	4,44 1,96	3,56 1,25	6,40 2,98	11,81 6,28		
NTN-B 150850 (5,539996%) Var. IPCA p.p.	0,93 0,50	4,29 1,81	3,45 1,14	6,17 2,76	11,32 5,79	22,00 12,58	34,52 20,52
NTN-B 150850 (5,763634%) Var. IPCA p.p.	0,95 0,52	4,36 1,88	3,51 1,19	6,28 2,86	11,56 6,03	22,49 13,07	
NTN-B 150555 (6,454001%) Var. IPCA p.p.	1,00 0,57	4,58 2,10	3,66 1,35	6,61 3,20	12,28 6,75		
NTN-B 150850 (5,969399%) Var. IPCA p.p.	0,96 0,53	4,43 1,95	3,55 1,24	6,38 2,96	11,77 6,24	22,98 13,56	
NTN-B 150555 (6,635694%) Var. IPCA p.p.	1,01 0,58	4,64 2,16	3,71 1,39	6,70 3,28	12,47 6,94		
NTN-B 150850 (6,707660%) Var. IPCA p.p.	1,02 0,59	4,66 2,18	3,72 1,41	6,73 3,31	12,54 7,01		
NTN-B 150545 Var. IPCA p.p.	2,06 1,63	5,05 2,57	5,56 3,24	0,26 -3,15	-0,70 -6,23	6,83 -2,59	15,27 1,27
NTN-B 150545 (6,325831%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,56	4,54 2,06	3,64 1,32	6,55 3,14	12,15 6,62		
NTN-B 150555 (5,478975%) Var. IPCA p.p.	0,92 0,49	4,27 1,79	3,44 1,13	6,14 2,73	11,26 5,73	22,10 12,68	
NTN-B 150529 (6,282336%) Var. IPCA p.p.	0,98 0,55	4,52 2,04	3,62 1,31	6,53 3,11	12,12 6,59	16,65 7,23	
NTN-B 150545 (6,741150%) Var. IPCA p.p.	1,02 0,59	4,67 2,19	3,73 1,41	6,74 3,33	12,57 7,05		
NTN-B 150840 (7,532130%) Var. IPCA p.p.	1,08 0,65	4,92 2,44	3,91 1,59	7,13 3,71	13,41 7,88		
NTN-B 150525 (6,041118%)	0,97	4,45	3,57	6,41	11,85	23,15	

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.	0,54	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 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 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 % do CDI	0,13 11,99	0,13 3,11	0,13 4,17	0,13 2,16	0,13 1,11	0,13 0,50	0,13 0,30
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES % do CDI	-2,24 -212,56	-6,30 -154,65	-6,30 -207,90	-6,26 -106,63	-6,28 -54,84	-6,22 -24,71	-49,34 -117,67
FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA % do CDI	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	-0,12 -2,09	-0,51 -4,43	-1,27 -5,02	-2,15 -5,12
INFRA SANEAMENTO - FIP Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,01 -0,89	0,39 -4,03	0,02 -3,70	0,40 -5,95	0,44 -11,40	-11,90 -34,79	2,35 -33,33
BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,03 -0,92	-0,12 -4,53	-0,09 -3,81	-0,18 -6,52	-0,36 -12,20	-0,72 -23,61	-1,08 -36,77
HAZ FII Var. IFIX p.p.	-0,22 -3,23	-4,59 -14,10	0,08 -12,90	-4,39 -10,88	-7,80 -8,72	-5,05 -24,45	-1,08 -22,39
INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO Var. IFIX p.p.	0,91 -2,09	2,59 -6,92	2,07 -10,91	3,12 -3,36	4,70 3,79	9,22 -10,18	33,57 12,25
FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE Var. IFIX p.p.	-0,47 -3,48	-0,66 -10,17	-0,62 -13,60	2,01 -4,48	0,99 0,07	0,90 -18,50	1,22 -20,10
BR HOTÉIS FII Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,03 -0,92	-0,39 -4,81	-0,19 -3,91	-1,03 -7,37	-1,63 -13,47	0,47 -22,42	3,51 -32,17
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11 Var. IFIX p.p.	8,77 5,76	26,01 16,49	15,59 2,61	17,20 10,71	18,86 17,94	51,16 31,76	23,66 2,34
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII Var. IFIX p.p.	-0,13 -3,14	-0,52 -10,03	-0,37 -13,35	-0,76 -7,25	-4,00 -4,91	-5,52 -24,92	-6,31 -27,63
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII Var. IPCA + 7,00% p.p.	0,40 -0,57	2,85 -1,88	4,14 0,20	5,19 -1,63	5,95 -6,93	10,92 -14,29	18,89 -20,66
TOCANTINS Var. IPCA + 5,10% p.p.	1,06 0,23	3,44 -0,69	3,11 -0,40	2,79 -3,12	5,48 -5,41	14,62 -6,20	19,28 -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 (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	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
Total			368.211.511,52	324.689.282,60		

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 tem 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:

μ = taxa de juros sem risco;

μ_i = retorno esperado do fundo; e

σ = desvio padrão do fundo

A volatilidade do fundo e 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
RENDA FIXA	5%
RENDA 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 ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	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 ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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 ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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 ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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
Sub-total	1,69	0,66	0,41		0,06	1,16	3.970.970.598,64	77,31

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	1,69	1,10	0,00	0,01	0,41	1,74	1.587,61	0,00
Sub-total	1,69	1,10	0,00		0,41	1,74	1.587,61	0,00

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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 ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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
Sub-total	0,17	0,09	0,00		-0,28	1,01	322.846.075,54	6,29

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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
Sub-total	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 ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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
Sub-total	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 ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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
Sub-total	44,19	11,35	0,00		0,04	2,62	96.689.564,31	1,88

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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
Sub-total	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 ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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
Sub-total	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 ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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 ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	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
Sub-total	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 CMN nº 4.963 , 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%