

TOCANTINS

JUNHO 2025

Versão com
comentarios 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 30.06.2025.

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 i9 Advisory.

O mês de junho foi marcado por um aumento nas tensões geopolíticas, sobretudo com a intensificação do conflito entre Israel e Irã, o que elevou o risco global e pressionou os preços do petróleo. Apesar disso, uma trégua parcial foi alcançada com a intervenção diplomática dos Estados Unidos, trazendo um alívio ao mercado.

→ Nos Estados Unidos, os dados econômicos do primeiro trimestre mostraram sinais de desaceleração do consumo, acompanhando uma desaceleração no mercado imobiliário e no mercado de trabalho. O Federal Reserve (Fed) optou por manter a taxa de juros estável e adotou uma postura mais cautelosa diante das incertezas sobre a atividade econômica e os impactos da política tarifária. Embora ainda não haja uma decisão definitiva sobre cortes na taxa de juros, alguns dirigentes do Fed já consideram essa possibilidade, caso a inflação continue caindo de forma consistente.

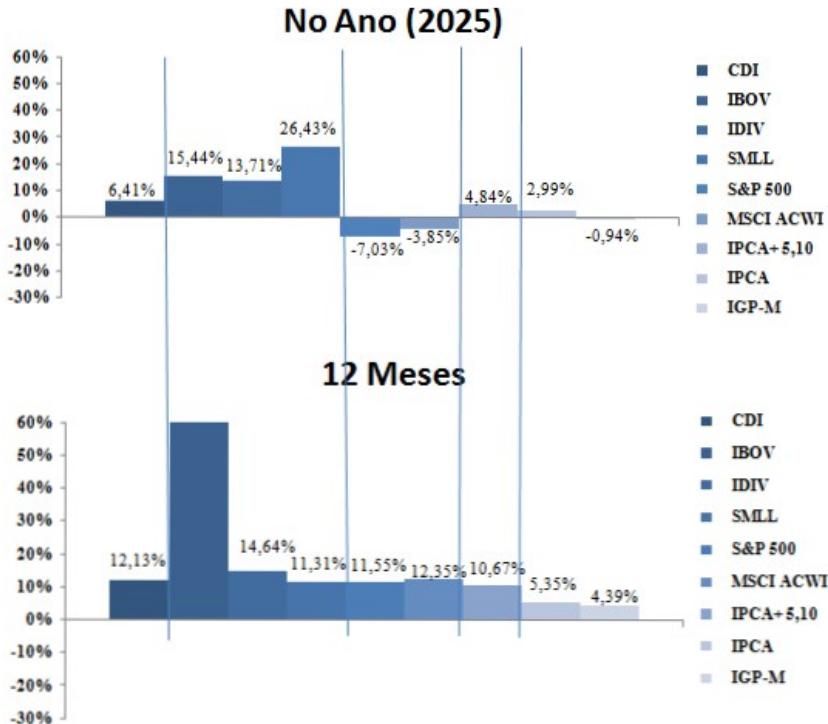
→ Na China, a economia segue enfrentando desequilíbrios entre oferta e demanda, com sinais de deflação e desaceleração para o segundo semestre. O crescimento no início do ano foi impulsionado por estímulos anteriores e pelo bom desempenho das exportações, mas o governo deve manter uma política econômica cautelosa, especialmente diante das incertezas geradas pela política comercial norte-americana.

Brasil:

→ No mercado brasileiro em junho, foi favorecido pela queda das taxas de juros nos prazos mais longos, reflexo da melhora na inflação e no mercado de trabalho. A bolsa avançou 1,33% no mês, impulsionada pela expectativa de fim do ciclo de alta da Selic, que foi elevada para 15% ao ano pelo Banco Central encerrando o aperto monetário iniciado em setembro. Apesar do bom desempenho da atividade econômica — com crescimento do IBC-Br e mercado de trabalho aquecido — o cenário fiscal continua frágil. A revogação do aumento do IOF pelo Congresso destacou a dificuldade do governo em aprovar medidas de aumento de receita, enquanto faltam propostas sólidas para controlar os gastos públicos. Isso compromete a credibilidade do novo arcabouço fiscal, mesmo com sinais positivos na economia, espera-se desaceleração no segundo semestre devido ao efeito defasado da política monetária, o que deve contribuir para a queda gradual da inflação. A taxa de juros real de longo prazo segue elevada, tornando atrativos os investimentos indexados à inflação, como as NTN-Bs.

Indexadores de Mercado.
(Uma tabela mais ampla
Encontra-se disponível nas
Paginas 42 a 43 presente no
relatório)

Indexadores de Mercado			
INDEXADOR	NO MÊS	NO ANO	12 MESES
Renda Fixa			
CDI	1,10%	6,41%	12,13%
Renda Variável			
IBOV	1,33%	15,44%	12,06%
IDIV	1,76%	13,71%	14,64%
SMLL	1,04%	26,43%	11,31%
Investimentos no Exterior			
S&P 500	0,33%	-7,03%	11,55%
MSCI ACWI	-0,23%	-3,85%	12,35%
Meta Atuarial			
IPCA+ 5,10	0,64%	5,50%	10,70%
Indicadores Econômicos			
IPCA	0,24%	2,99%	5,35%
IGP-M	-1,67%	-0,94%	4,39%



Considerações da Carteira

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

↑ **Renda Fixa:** representa 84,28% da carteira de recursos do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de 0,82% no mês e 6,50% no ano.

↑ **Renda Variável:** representa 5,98% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de 1,35% no mês e 16,62% no ano

↑ **Investimentos no Exterior:** representa 2,37% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de 0,30% no mês e -1,43% no ano. O desempenho negativo foi influenciado pela desvalorização do dólar, impactando diretamente os ativos estrangeiros;

↓ **Investimentos Estruturados:** representa 4,96% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de -1,35% no mês e -13,87% 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 2,41% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de -0,51% no mês e 0,61% no ano;

↑ **Carteira Total:** Em linha geral, a carteira apresentou rentabilidade de 0,70% no mês e 5,45% no ano. Apesar da performance positiva em junho, o resultado anual ficou ligeiramente abaixo da meta atuarial de 5,50%, atingindo 99% do objetivo estabelecido.

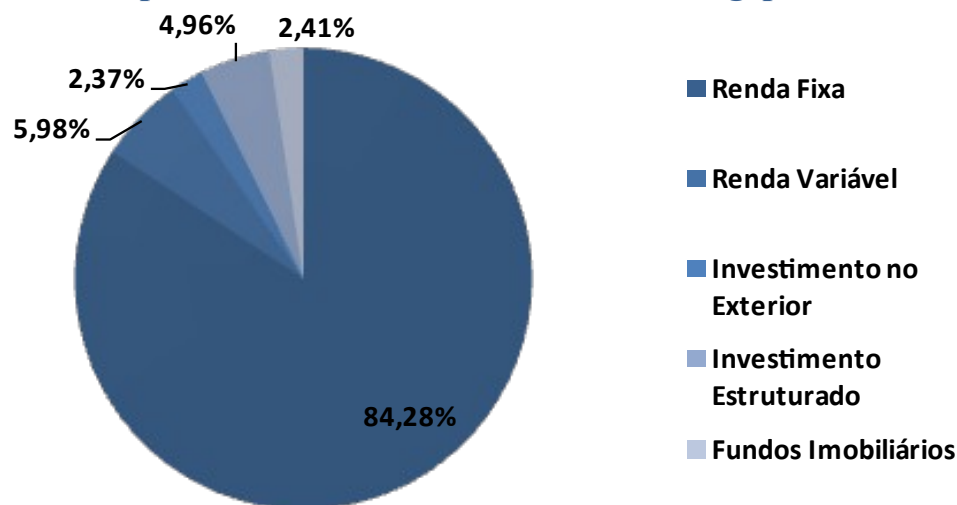
Adicionalmente neste relatório realizamos visualmente um indicador de variação patrimonial absoluto não considerando a variação de Participação, a saber:

↑: 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

84,28%

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 150826 (5,489995%)	0,38	-0,00	0,60	5,81	34.278.353,63	0,66	Marcadas na curva
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,688024%)	0,31	0,03	0,69	6,38	4.127.778,26	0,08	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (7,571035%)	0,30	0,04	0,76	6,80	9.091.541,23	0,17	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,423561%)	0,30	0,03	0,67	6,24	2.035.883,51	0,04	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (7,005615%)	0,30	0,02	0,72	6,53	25.982.829,56	0,50	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (7,040842%)	0,30	0,03	0,72	6,54	11.193.736,33	0,21	Marcada a mercado
TESOURO NACIONAL	LTN 01072027	5,44	0,29	1,49	11,97	85.271.796,94	1,64	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,416024%)	0,30	0,03	0,67	6,24	25.604.498,37	0,49	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (6,054047%)	0,30	0,03	0,64	6,07	8.649.991,02	0,17	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (6,282336%)	0,31	0,05	0,66	6,17	25.309.931,73	0,49	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (6,947401%)	0,30	0,03	0,71	6,50	11.938.693,83	0,23	Marcadas na curva
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,354029%)	0,30	0,05	0,75	1,10	30.655.101,44	0,59	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (6,146082%)	2,11	-0,40	0,66	6,13	7.772.418,25	0,15	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (6,225212%)	0,30	0,03	0,66	6,15	91.440.214,72	1,75	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150533 (7,301327%)	0,30	0,05	0,75	1,10	29.580.921,53	0,57	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	
			Dia	Mês	Ano			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,209570%)	0,30	0,03	0,66	6,14	20.694.446,81	0,40	Marcadas na curva
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,215054%)	0,30	0,03	0,66	6,14	5.171.606,49	0,10	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,775726%)	0,30	0,03	0,70	6,42	11.240.134,20	0,22	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,200427%)	0,30	0,05	0,74	1,09	20.990.743,51	0,40	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (7,091552%)	0,30	0,05	0,73	1,08	83.852.076,40	1,61	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (7,529691%)	0,30	0,04	0,75	3,32	40.312.872,30	0,77	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (7,532130%)	0,30	0,04	0,75	2,75	7.254.816,84	0,14	Marcada a mercado
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	8,82	0,83	2,17	10,82	400.413.319,97	7,68	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,651001%)	0,94	-0,15	0,61	5,87	474.657.623,00	9,10	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,652006%)	0,92	-0,15	0,61	5,87	237.301.831,60	4,55	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,764996%)	0,69	-0,09	0,62	5,93	60.948.045,58	1,17	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,063305%)	1,10	-0,18	0,65	6,07	18.121.191,10	0,35	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,255811%)	0,30	0,03	0,66	2,05	44.443.990,68	0,85	Marcadas na curva
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,256134%)	0,30	0,03	0,66	2,05	22.221.204,79	0,43	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,260103%)	0,30	0,03	0,66	2,05	44.423.006,31	0,85	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,315805%)	0,30	0,03	0,66	2,06	88.303.947,52	1,69	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,325831%)	0,30	0,03	0,66	2,06	88.206.891,52	1,69	
TESOURO	NTN-B 150545 (6,379218%)	0,30	0,03	0,67	2,07	30.692.438,05	0,59	

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%)	0,30	0,03	0,67	2,08	30.656.060,98	0,59	} Marcadas na curva
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,414267%)	0,30	0,03	0,67	2,08	8.735.746,17	0,17	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,741150%)	0,30	0,03	0,70	6,40	10.117.691,34	0,19	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,531999%)	2,70	-0,17	0,61	5,81	196.412.202,20	3,77	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,539996%)	1,07	-0,18	0,61	5,82	245.265.373,00	4,70	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,547001%)	1,07	-0,18	0,61	5,82	34.306.593,06	0,66	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,651000%)	2,15	-0,17	0,61	5,87	193.481.015,32	3,71	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,758632%)	0,31	0,02	0,62	5,92	9.562.406,23	0,18	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,763634%)	0,31	0,02	0,62	5,93	47.782.110,28	0,92	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,969399%)	0,30	0,03	0,64	6,02	46.581.348,04	0,89	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,008970%)	0,30	0,03	0,64	6,04	139.064.017,50	2,67	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,009189%)	0,30	0,03	0,64	6,04	139.060.270,17	2,67	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,029883%)	0,30	0,03	0,64	6,05	231.177.811,95	4,43	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,163272%)	0,31	0,02	0,65	6,12	45.479.803,45	0,87	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,166278%)	0,31	0,02	0,65	6,12	7.728.735,39	0,15	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,188923%)	0,30	0,03	0,65	6,13	45.345.007,14	0,87	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,218923%)	0,30	0,03	0,66	6,15	45.179.999,75	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%)	0,30	0,03	0,66	6,19	178.867.095,92	3,43	Marcadas na curva
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,707660%)	0,30	0,03	0,69	6,38	14.489.373,16	0,28	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,478975%)	0,33	0,00	0,60	5,79	48.147.641,40	0,92	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,556334%)	0,30	0,03	0,61	5,82	97.234.719,72	1,86	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,454001%)	0,30	0,03	0,67	6,26	86.208.880,80	1,65	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,455007%)	0,30	0,03	0,67	6,26	12.929.648,58	0,25	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,635694%)	0,30	0,03	0,69	6,35	10.527.240,51	0,20	
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		2,98	0,05	0,81	6,60	4.026.524.669,08	77,21	

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 IMA-B 5 PREMIUM RENDA FIXA - CIC FIF RESP LIMITADA	2,31	0,24	0,42	5,92	1.603,85	0,00	757.507.908,11	0,00
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,31	0,24	0,42	5,92	1.603,85	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	0,11	0,06	1,10	6,53	145.839.187,62	2,80	22.585.100.418,71	0,65
BRABESCO	BRABESCO	BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIF CIC RF - RESP LIMITADA	2,33	0,24	0,41	5,86	13.127.436,76	0,25	556.912.034,73	2,36
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,10	6,54	139.698.358,13	2,68	24.910.550.339,61	0,56
GRAPHEN	RJI	LME REC IMA B FI RENDA FIXA *	3,43	0,15	0,62	4,52	17.660.329,48	0,34	76.057.829,28	23,22

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,47	0,06	1,03	6,65	4.400.587,69	0,08	319.073.904,54	1,38
GENIAL	BNY MELLON	TOP FI RENDA FIXA *	0,13	0,02	0,35	1,67	1.408.708,55	0,03	6.517.462,57	21,61
GENIAL	RJI	TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	3,72	0,03	0,60	0,64	3.369.637,81	0,06	39.799.414,88	8,47
GENIAL	RJI	TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	4,14	-0,08	-3,78	-17,05	567.673,56	0,01	9.677.810,11	5,87
GENIAL	BNY MELLON	VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO *	0,83	0,01	0,22	1,14	3.516.140,90	0,07	5.935.598,40	59,24
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,29	0,07	1,02	6,21	329.588.060,50	6,32		

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				
BANCO GENIAL	SANTANDER	BBIF MASTER FIDC LP	11,00	-0,47	-0,47	-2,83	3.141.970,86	0,06	33.931.542,06	9,26
BANCO GENIAL	BANCO GENIAL	FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER *	51,92	0,00	0,00	0,00	240.221,16	0,00	1.873.725,03	12,82
BANCO GENIAL	RJI	INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II *	0,00	0,00	0,00	0,00	26.973.819,84	0,52	0,00	
GRAPHEN	RJI	LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC *	5,13	-0,49	-0,49	-4,32	8.588.036,35	0,16	62.683.156,56	13,70
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			1,48	-0,13	0,06	-0,60	38.944.048,21	0,75		

Renda Fixa			2,70	0,05	0,82	6,50	4.395.058.381,64	84,28		
------------	--	--	------	------	------	------	------------------	-------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

5,98%

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	13,94	1,41	1,41	13,51	56.034.561,06	1,07	517.329.754,88	10,83
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	16,94	1,40	0,09	17,06	14.898.013,57	0,29	793.463.608,81	1,88
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	13,70	1,13	0,05	9,05	25.953.629,71	0,50	577.865.148,01	4,49
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FIA DIVIDENDOS	14,48	1,24	2,47	21,51	28.744.967,47	0,55	509.279.043,24	5,64
BGT PACTUAL	BGT PACTUAL	BGT PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	16,92	1,54	1,88	19,46	21.861.395,91	0,42	523.561.833,48	4,18
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	14,41	1,42	1,35	16,94	31.649.859,78	0,61	701.605.842,34	4,51
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,75	1,28	1,14	23,83	31.368.238,15	0,60	505.172.872,01	6,21
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	18,79	1,50	2,23	19,71	13.710.810,37	0,26	661.111.388,22	2,07
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,84	1,38	1,48	16,32	37.246.400,53	0,71	1.163.445.471,89	3,20
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	15,90	1,58	1,18	18,74	16.170.759,74	0,31	139.863.776,96	11,56
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	17,09	1,86	1,05	7,61	17.813.896,81	0,34	101.608.872,21	17,53
SAFRA	SAFRA	SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES	15,69	1,40	1,61	21,31	16.061.810,56	0,31	110.967.168,46	14,47
SAFRA	SAFRA	SAFRA SMALL CAP FIC FIA	23,42	1,53	2,47	30,33	189.760,03	0,00	28.988.937,31	0,65
Sub-total Artigo 8º I			14,69	1,40	1,35	16,62	311.704.103,69	5,98		
Renda Variável			14,69	1,40	1,35	16,62	311.704.103,69	5,98		

O Ibovespa fechou o mês de junho com alta de 1,33%, impulsionado pela expectativa de fim do ciclo de alta da Selic e pela melhora nos indicadores de inflação e mercado de trabalho. Os investidores demonstraram otimismo com a recuperação da economia e o mercado de trabalho aquecido, apesar das incertezas fiscais que permanecem. No acumulado de 2025, o índice já subiu 15,44%, e nos últimos 12 meses avançou 12,06%. Esse desempenho reforça a confiança dos investidores na condução da política econômica e monetária do país, mesmo diante dos desafios fiscais.

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 2,37%

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	20,26	-1,43	-1,39	-3,89	23.152.591,05	0,44	241.171.017,26	9,60
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	16,01	-0,02	-1,66	-4,18	9.167.652,37	0,18	57.238.938,71	16,02
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	23,95	-0,71	0,80	1,55	72.880.163,73	1,40	672.036.553,70	10,84
Sub-total Artigo 9º II			21,68	-0,81	0,09	-0,21	105.200.407,15	2,02		

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	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	21,87	-0,15	1,47	-7,79	18.644.166,70	0,36	2.293.022.777,73	0,81
Sub-total Artigo 9º III			21,87	-0,15	1,47	-7,79	18.644.166,70	0,36		
Investimentos no Exterior			20,14	-0,71	0,30	-1,43	123.844.573,85	2,37		

No mês de Junho esse segmento apresentou uma rentabilidade positiva de 0,30%, 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 -1,43%.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

4,96%

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	-0,18	7.627.850,78	0,15	134.848.118,01	5,66
ROMA	INDIGO	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES *	0,22	0,13	0,13	0,76	-7.009.000,48	-0,13	-79.305.652,15	
RJI	RJI	FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA *	0,15	0,00	0,00	-100,00	-10.745.364,91	-0,21	0,00	
LAD CAPITAL	LAD CAPITAL	FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES *	5,04	-2,35	-2,35	-10,71	146.126.463,36	2,80	709.620.713,72	20,59
INFRA ASSET	RJI	INFRA SANEAMENTO - FIP *	0,37	0,01	0,01	0,40	122.512.212,00	2,35	1.025.554.675,25	11,95
Sub-total Artigo 10º II			9,96	-1,35	-1,35	-13,87	258.512.160,75	4,96		
Investimentos Estruturados			9,96	-1,35	-1,35	-13,87	258.512.160,75	4,96		

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 – MULTIESTRATÉGIA
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 – MULTIESTRATÉGIA**, 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

2,41%

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	-0,09	-0,09	-0,52	31.859.771,44	0,61	117.350.816,63	27,15
INFRA ASSET	PLANNER	FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII *	5,07	-1,26	-1,26	2,78	6.444.310,70	0,12	31.757.413,31	20,29
BRB	BRB	FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE	2,81	-0,11	-0,11	-1,36	8.919.083,06	0,17	79.699.811,38	11,19
GRAPHEN	RJI	HAZ FII *	9,53	1,55	1,55	-3,08	3.662.446,91	0,07	63.001.424,91	5,81
GRAPHEN	RJI	INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO *	1,97	-1,10	-1,10	2,07	48.728.822,36	0,93	48.728.822,51	100,00
RB CAPITAL	DAYCOVAL	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	18,54	-1,64	0,08	25,40	1.659.434,00	0,03	0,00	
QUELUZ	RJI	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII *	2,75	-0,13	-0,13	-1,51	24.474.845,05	0,47	134.606.147,54	18,18
Sub-total Artigo 11º			1,75	-0,53	-0,51	0,61	125.748.713,52	2,41		
Fundos Imobiliários			1,75	-0,53	-0,51	0,61	125.748.713,52	2,41		
Total			2,69	0,02	0,70	5,45	5.214.867.933,45	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	4.026.524.669,08	77,21	0,00	74,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	1.603,85	0,00	0,00	0,31	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	329.588.060,50	6,32	0,00	2,47	70,00	0,00	70,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	38.944.048,21	0,75	0,00	0,83	10,00	0,00	10,00
	Total Renda Fixa	4.395.058.381,64	84,28					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	311.704.103,69	5,98	0,00	3,03	40,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	311.704.103,69	5,98					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	105.200.407,15	2,02	0,00	2,93	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	18.644.166,70	0,36	0,00	2,07	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	123.844.573,85	2,37					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	258.512.160,75	4,96	0,00	6,21	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	258.512.160,75	4,96					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	125.748.713,52	2,41	0,00	1,50	10,00	0,00	10,00
	Total Fundos Imobiliários	125.748.713,52	2,41					10,00
Total		5.214.867.933,45	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	0,81 73,79	6,60 102,91	3,12 93,70	6,60 102,91	8,18 67,50	32.306.849,74	0,62	247.650.454,08
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,42 38,27	5,92 92,43	2,78 83,66	5,92 92,43	8,75 72,15	6,70	0,00	89,70
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,02 93,19	6,21 96,93	3,12 93,76	6,21 96,93	10,98 90,58	3.332.756,05	0,06	19.407.845,23
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	0,06 5,84	-0,60 -9,29	0,04 1,25	-0,60 -9,29	-1,20 -9,90	25.050,72	0,00	-234.102,43
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	1,35 0,02	16,62 1,18	10,70 4,10	16,62 1,18	11,67 -0,39	4.154.109,29	0,08	44.423.712,84
Artigo 9º II % do CDI	0,09 8,31	-0,21 -3,34	11,66 350,58	-0,21 -3,34	20,90 172,32	95.698,73	0,00	-225.867,53
Artigo 9º III % do CDI	1,47 134,56	-7,79 -121,56	9,54 286,82	-7,79 -121,56		271.003,84	0,01	-1.575.367,01
Artigo 10º II % do CDI	-1,35 -122,94	-13,87 -216,45	-7,68 -230,82	-13,87 -216,45	-13,88 -114,44	-3.531.496,65	-0,07	-41.639.134,60
Artigo 11º % do CDI	-0,51 -46,16	0,61 9,59	-0,00 -0,13	0,61 9,59	0,55 4,54	-639.591,42	-0,01	786.310,43
TOCANTINS (Total)						36.014.387,00	0,70	268.593.940,71

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	84.020.311,21	0,00	0,00	0,00	85.271.796,94	1.251.485,73	9.116.143,19
NTN-B 150527 (6,423561%)	2.022.299,05	0,00	0,00	0,00	2.035.883,51	13.584,46	122.556,27
NTN-B 150527 (7,005615%)	25.798.149,86	0,00	0,00	0,00	25.982.829,56	184.679,70	1.631.243,15
NTN-B 150527 (7,040842%)	11.113.919,79	0,00	0,00	0,00	11.193.736,33	79.816,54	704.267,68
NTN-B 150529 (6,054047%)	8.594.646,20	0,00	0,00	0,00	8.649.991,02	55.344,82	506.621,34
NTN-B 150529 (6,282336%)	25.143.813,20	0,00	0,00	0,00	25.309.931,73	166.118,53	1.507.349,43
NTN-B 150529 (6,947401%)	11.854.397,55	0,00	0,00	0,00	11.938.693,83	84.296,28	746.467,14

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150533 (7,301327%)	29.361.256,58	0,00	0,00	0,00	29.580.921,53	219.664,95	321.413,96
NTN-B 150535 (6,209570%)	20.559.647,33	0,00	0,00	0,00	20.694.446,81	134.799,48	1.226.517,84
NTN-B 150535 (6,215054%)	5.137.898,63	0,00	0,00	0,00	5.171.606,49	33.707,86	306.637,96
NTN-B 150535 (6,775726%)	11.162.200,35	0,00	0,00	0,00	11.240.134,20	77.933,85	694.719,37
NTN-B 150535 (7,200427%)	20.836.418,04	0,00	0,00	0,00	20.990.743,51	154.325,47	225.912,19
NTN-B 150545	391.914.330,14	0,00	0,00	0,00	400.413.319,97	8.498.989,83	52.224.106,26
NTN-B 150545 (5,651001%)	471.757.619,10	0,00	0,00	0,00	474.657.623,00	2.900.003,90	26.962.799,90
NTN-B 150545 (5,652006%)	235.851.816,70	0,00	0,00	0,00	237.301.831,60	1.450.014,90	13.480.954,40
NTN-B 150545 (5,764996%)	60.570.701,75	0,00	0,00	0,00	60.948.045,58	377.343,83	3.492.538,41
NTN-B 150545 (6,063305%)	18.004.862,53	0,00	0,00	0,00	18.121.191,10	116.328,57	1.063.719,52
NTN-B 150545 (6,255811%)	44.152.966,11	0,00	0,00	0,00	44.443.990,68	291.024,57	905.050,85
NTN-B 150545 (6,256134%)	22.075.692,35	0,00	0,00	0,00	22.221.204,79	145.512,44	452.522,41
NTN-B 150545 (6,260103%)	44.131.977,67	0,00	0,00	0,00	44.423.006,31	291.028,64	904.989,08
NTN-B 150545 (6,315805%)	87.721.792,80	0,00	0,00	0,00	88.303.947,52	582.154,72	1.808.372,05
NTN-B 150545 (6,325831%)	87.624.720,86	0,00	0,00	0,00	88.206.891,52	582.170,66	1.808.082,29
NTN-B 150545 (6,379218%)	30.488.651,48	0,00	0,00	0,00	30.692.438,05	203.786,57	632.282,59
NTN-B 150545 (6,390064%)	30.452.269,54	0,00	0,00	0,00	30.656.060,98	203.791,44	632.170,20
NTN-B 150545 (6,414267%)	8.677.517,13	0,00	0,00	0,00	8.735.746,17	58.229,04	180.548,25
NTN-B 150545 (6,741150%)	10.047.800,39	0,00	0,00	0,00	10.117.691,34	69.890,95	624.197,95
NTN-B 150555 (5,478975%)	47.860.157,59	0,00	0,00	0,00	48.147.641,40	287.483,81	2.693.373,55
NTN-B 150555 (5,556334%)	96.648.663,52	0,00	0,00	0,00	97.234.719,72	586.056,20	5.472.992,78
NTN-B 150555 (6,454001%)	85.631.709,28	0,00	0,00	0,00	86.208.880,80	577.171,52	5.207.177,62
NTN-B 150555 (6,455007%)	12.843.074,49	0,00	0,00	0,00	12.929.648,58	86.574,09	781.034,45
NTN-B 150555 (6,635694%)	10.455.343,78	0,00	0,00	0,00	10.527.240,51	71.896,73	644.615,88
NTN-B 150826 (5,489995%)	34.072.614,77	0,00	0,00	0,00	34.278.353,63	205.738,86	1.892.344,40
NTN-B 150826 (6,688024%)	4.099.398,55	0,00	0,00	0,00	4.127.778,26	28.379,71	248.919,22
NTN-B 150826 (7,571035%)	9.023.194,69	0,00	0,00	0,00	9.091.541,23	68.346,54	582.215,90
NTN-B 150828 (6,416024%)	25.433.795,57	0,00	0,00	0,00	25.604.498,37	170.702,80	1.512.992,31
NTN-B 150830 (7,354029%)	30.426.298,68	0,00	0,00	0,00	30.655.101,44	228.802,76	333.715,23

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150832 (6,146082%)	7.721.700,20	0,00	0,00	0,00	7.772.418,25	50.718,05	452.868,61
NTN-B 150832 (6,225212%)	90.843.529,72	0,00	0,00	0,00	91.440.214,72	596.685,00	5.327.865,84
NTN-B 150840 (7,091552%)	83.242.272,12	0,00	0,00	0,00	83.852.076,40	609.804,28	893.119,86
NTN-B 150840 (7,529691%)	40.011.034,01	0,00	0,00	0,00	40.312.872,30	301.838,29	1.295.862,41
NTN-B 150840 (7,532130%)	7.200.484,77	0,00	0,00	0,00	7.254.816,84	54.332,07	194.233,74
NTN-B 150850 (5,531999%)	195.229.572,24	0,00	0,00	0,00	196.412.202,20	1.182.629,96	10.861.636,60
NTN-B 150850 (5,539996%)	243.787.119,05	0,00	0,00	0,00	245.265.373,00	1.478.253,95	13.571.896,30
NTN-B 150850 (5,547001%)	34.099.641,70	0,00	0,00	0,00	34.306.593,06	206.951,36	1.899.435,16
NTN-B 150850 (5,651000%)	192.298.845,96	0,00	0,00	0,00	193.481.015,32	1.182.169,36	10.800.824,16
NTN-B 150850 (5,758632%)	9.503.320,23	0,00	0,00	0,00	9.562.406,23	59.086,00	537.695,40
NTN-B 150850 (5,763634%)	47.486.686,92	0,00	0,00	0,00	47.782.110,28	295.423,36	2.687.844,69
NTN-B 150850 (5,969399%)	46.286.242,01	0,00	0,00	0,00	46.581.348,04	295.106,03	2.662.161,15
NTN-B 150850 (6,008970%)	138.178.913,13	0,00	0,00	0,00	139.064.017,50	885.104,37	7.971.734,19
NTN-B 150850 (6,009189%)	138.175.167,00	0,00	0,00	0,00	139.060.270,17	885.103,17	7.971.652,77
NTN-B 150850 (6,029883%)	229.702.832,45	0,00	0,00	0,00	231.177.811,95	1.474.979,50	13.273.263,05
NTN-B 150850 (6,163272%)	45.185.077,79	0,00	0,00	0,00	45.479.803,45	294.725,66	2.638.064,60
NTN-B 150850 (6,166278%)	7.678.633,12	0,00	0,00	0,00	7.728.735,39	50.102,27	448.408,38
NTN-B 150850 (6,188923%)	45.050.333,96	0,00	0,00	0,00	45.345.007,14	294.673,18	2.635.080,28
NTN-B 150850 (6,218923%)	44.885.392,60	0,00	0,00	0,00	45.179.999,75	294.607,15	2.631.416,43
NTN-B 150850 (6,304058%)	177.689.450,72	0,00	0,00	0,00	178.867.095,92	1.177.645,20	10.484.271,96
NTN-B 150850 (6,707660%)	14.389.642,38	0,00	0,00	0,00	14.489.373,16	99.730,78	874.803,13
	3.994.217.819,34	0,00	0,00	0,00	4.026.524.669,08	32.306.849,74	247.650.454,08

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 IMA-B 5 PREMIUM RENDA FIXA - CIC FIF RESP LIMITADA	1.597,15	0,00	0,00	0,00	1.603,85	6,70	89,70
	1.597,15	0,00	0,00	0,00	1.603,85	6,70	89,70

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	144.248.144,26	0,00	0,00	0,00	145.839.187,62	1.591.043,36	8.941.363,60
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIF CIC RF - RESP LIMITADA	13.073.513,12	0,00	0,00	0,00	13.127.436,76	53.923,64	726.874,91
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	138.175.062,88	0,00	0,00	0,00	139.698.358,13	1.523.295,25	8.578.757,85
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	17.551.082,58	0,00	0,00	0,00	17.660.329,48	109.246,90	762.944,39
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	4.355.870,11	0,00	0,00	0,00	4.400.587,69	44.717,58	274.578,60
TOP FI RENDA FIXA	1.403.784,27	0,00	0,00	0,00	1.408.708,55	4.924,28	23.110,59
TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5	3.349.534,58	0,00	0,00	0,00	3.369.637,81	20.103,23	21.385,76
TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5	589.963,37	0,00	0,00	0,00	567.673,56	-22.289,81	-116.667,19
VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO	3.508.349,28	0,00	0,00	0,00	3.516.140,90	7.791,62	39.596,46
	326.255.304,45	0,00	0,00	0,00	329.588.060,50	3.332.756,05	19.407.845,23

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	3.156.679,88	0,00	0,00	0,00	3.141.970,86	-14.709,02	-91.602,55
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER	234.551,14	0,00	0,00	76.010,39	240.221,16	81.680,41	245.722,21
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	8.629.957,02	0,00	0,00	0,00	8.588.036,35	-41.920,67	-388.222,09
	38.995.007,88	0,00	0,00	76.010,39	38.944.048,21	25.050,72	-234.102,43

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES DIVIDENDOS	55.256.399,26	0,00	0,00	0,00	56.034.561,06	778.161,80	6.668.661,97
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14.884.715,42	0,00	0,00	0,00	14.898.013,57	13.298,15	2.171.727,29
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	25.941.726,62	0,00	0,00	0,00	25.953.629,71	11.903,09	2.153.102,04
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	28.051.804,12	0,00	0,00	0,00	28.744.967,47	693.163,35	5.087.844,46
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	21.457.258,82	0,00	0,00	0,00	21.861.395,91	404.137,09	3.560.567,03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	31.227.862,77	0,00	0,00	0,00	31.649.859,78	421.997,01	4.584.299,49
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	31.013.345,87	0,00	0,00	0,00	31.368.238,15	354.892,28	6.036.466,11
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	13.412.003,03	0,00	0,00	0,00	13.710.810,37	298.807,34	2.257.409,58
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	36.701.923,46	0,00	0,00	0,00	37.246.400,53	544.477,07	5.226.190,14
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	15.981.535,44	0,00	0,00	0,00	16.170.759,74	189.224,30	2.552.504,57
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	17.628.504,47	0,00	0,00	0,00	17.813.896,81	185.392,34	1.259.769,43
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES	15.807.730,21	0,00	0,00	0,00	16.061.810,56	254.080,35	2.821.015,88
SAFRA SMALL CAP FIC FIA	185.184,91	0,00	0,00	0,00	189.760,03	4.575,12	44.154,85
	307.549.994,40	0,00	0,00	0,00	311.704.103,69	4.154.109,29	44.423.712,84

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	23.479.931,50	0,00	0,00	0,00	23.152.591,05	-327.340,45	-935.991,08
FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	9.321.938,96	0,00	0,00	0,00	9.167.652,37	-154.286,59	-399.652,86
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	72.302.837,96	0,00	0,00	0,00	72.880.163,73	577.325,77	1.109.776,41
	105.104.708,42	0,00	0,00	0,00	105.200.407,15	95.698,73	-225.867,53

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	18.373.162,86	0,00	0,00	0,00	18.644.166,70	271.003,84	-1.575.367,01
	18.373.162,86	0,00	0,00	0,00	18.644.166,70	271.003,84	-1.575.367,01

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	7.630.092,08	0,00	0,00	0,00	7.627.850,78	-2.241,30	-13.555,19
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	-7.000.162,52	0,00	0,00	0,00	-7.009.000,48	-8.837,96	-53.027,73
FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA	-10.736.762,34	0,00	0,00	0,00	-10.745.364,91	-8.602,57	-24.541.350,02

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	149.645.660,58	0,00	0,00	0,00	146.126.463,36	-3.519.197,22	-17.518.596,25
INFRA SANEAMENTO - FIP	122.504.829,60	0,00	0,00	0,00	122.512.212,00	7.382,40	487.394,59
	262.043.657,40	0,00	0,00	0,00	258.512.160,75	-3.531.496,65	-41.639.134,60

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	31.888.219,34	0,00	0,00	0,00	0,00	31.859.771,44	-28.447,90	-113.654,62
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII	6.526.590,27	0,00	0,00	0,00	0,00	6.444.310,70	-82.279,57	178.812,32
FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE	8.929.333,63	0,00	0,00	0,00	0,00	8.919.083,06	-10.250,57	-122.868,84
HAZ FII	3.606.648,19	0,00	0,00	0,00	0,00	3.662.446,91	55.798,72	-113.907,69
INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	49.273.204,36	0,00	0,00	0,00	0,00	48.728.822,36	-544.382,00	987.040,43
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	1.678.861,52	0,00	0,00	0,00	20.237,00	1.659.434,00	809,48	345.000,39
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	24.505.684,63	0,00	0,00	0,00	0,00	24.474.845,05	-30.839,58	-374.111,56
	126.408.541,94	0,00	0,00	0,00	20.237,00	125.748.713,52	-639.591,42	786.310,43

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

É importante destacar que apesar de 80,70% da carteira está marcada com liquidez acima de 365 dias, cerca de 77,21% é composto de TPF que possuem grande liquidez no mercado secundário.

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	840.805.572,38	16,12	840.805.572,38	16,12	10,00
de 31 dias a 365 dias	165.440.108,29	3,17	1.006.245.680,67	19,30	12,00
acima de 365 dias	4.208.622.252,78	80,70	5.214.867.933,45	100,00	62,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BBIF MASTER FIDC LP		19/07/2018	3.141.970,86
FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA		19/07/2020	-10.745.364,91
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		145.839.187,62
BR HOTÉIS FII			31.859.771,44
BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA			7.627.850,78
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		139.698.358,13
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES			-7.009.000,48
FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR			9.167.652,37
FIDC MULTISETORIAL BVA MASTER			240.221,16
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII			6.444.310,70
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES			146.126.463,36
FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE			8.919.083,06
HAZ FII			3.662.446,91
INCENTIVO FIDC MULTISETORIAL II			26.973.819,84
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11			1.659.434,00
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIF CIC RF - RESP LIMITADA	D+1 du		13.127.436,76
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1 du		4.400.587,69
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RENDA FIXA - CIC FIF RESP LIMITADA	D+1 du		1.603,85
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+2 du		18.644.166,70
BB AÇÕES DIVIDENDOS	D+3 du		56.034.561,06
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	D+3 du		14.898.013,57

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	D+3 du		28.744.967,47
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+3 du		31.368.238,15
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES	D+3 du		16.061.810,56
SAFRA SMALL CAP FIC FIA	D+3 du		189.760,03
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	D+4 du		16.170.759,74
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	D+5 du		23.152.591,05
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+5 du		72.880.163,73
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+15 du		13.710.810,37
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+24 d.u		17.813.896,81

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+23 du		31.649.859,78
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	D+32		25.953.629,71
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)		21.861.395,91
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+32 du		37.246.400,53
INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	D+120 du		48.728.822,36

ACIMA DE 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150826 (5,489995%)		15/08/2026	34.278.353,63
NTN-B 150826 (6,688024%)		15/08/2026	4.127.778,26
NTN-B 150826 (7,571035%)		15/08/2026	9.091.541,23
NTN-B 150527 (6,423561%)		15/05/2027	2.035.883,51
NTN-B 150527 (7,005615%)		15/05/2027	25.982.829,56
NTN-B 150527 (7,040842%)		15/05/2027	11.193.736,33
LTN 01072027		01/07/2027	85.271.796,94
NTN-B 150828 (6,416024%)		15/08/2028	25.604.498,37
NTN-B 150529 (6,054047%)		15/05/2029	8.649.991,02
NTN-B 150529 (6,282336%)		15/05/2029	25.309.931,73

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

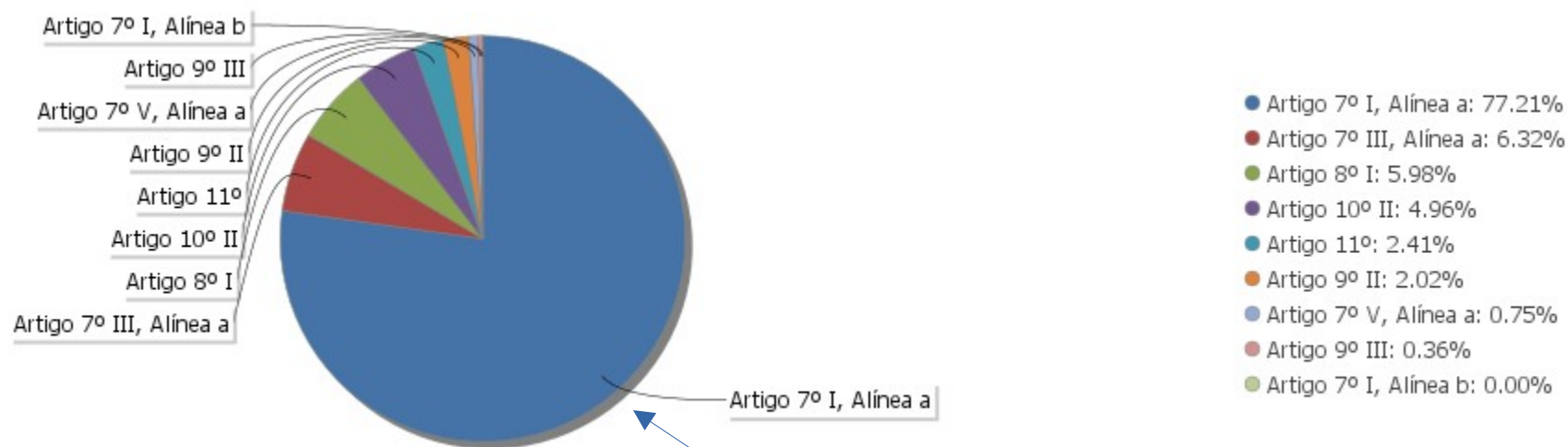
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150529 (6,947401%)		15/05/2029	11.938.693,83
VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO	D+2 du ou D+1461 (isento de taxa de resgate)		3.516.140,90
TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471		3.369.637,81
TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471		567.673,56
TOP FI RENDA FIXA	D+1473		1.408.708,55
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	D+1009 du		17.660.329,48
NTN-B 150830 (7,354029%)		15/08/2030	30.655.101,44
INFRA SANEAMENTO - FIP		16/12/2031	122.512.212,00
NTN-B 150832 (6,146082%)		15/08/2032	7.772.418,25
NTN-B 150832 (6,225212%)		15/08/2032	91.440.214,72
NTN-B 150533 (7,301327%)		15/05/2033	29.580.921,53
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC		16/11/2034	8.588.036,35
ÂQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII		16/11/2034	24.474.845,05
NTN-B 150535 (6,209570%)		15/05/2035	20.694.446,81
NTN-B 150535 (6,215054%)		15/05/2035	5.171.606,49
NTN-B 150535 (6,775726%)		15/05/2035	11.240.134,20
NTN-B 150535 (7,200427%)		15/05/2035	20.990.743,51
NTN-B 150840 (7,091552%)		15/08/2040	83.852.076,40
NTN-B 150840 (7,529691%)		15/08/2040	40.312.872,30
NTN-B 150840 (7,532130%)		15/08/2040	7.254.816,84
NTN-B 150545		15/05/2045	400.413.319,97
NTN-B 150545 (5,651001%)		15/05/2045	474.657.623,00
NTN-B 150545 (5,652006%)		15/05/2045	237.301.831,60
NTN-B 150545 (5,764996%)		15/05/2045	60.948.045,58
NTN-B 150545 (6,063305%)		15/05/2045	18.121.191,10
NTN-B 150545 (6,255811%)		15/05/2045	44.443.990,68
NTN-B 150545 (6,256134%)		15/05/2045	22.221.204,79
NTN-B 150545 (6,260103%)		15/05/2045	44.423.006,31
NTN-B 150545 (6,315805%)		15/05/2045	88.303.947,52
NTN-B 150545 (6,325831%)		15/05/2045	88.206.891,52

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

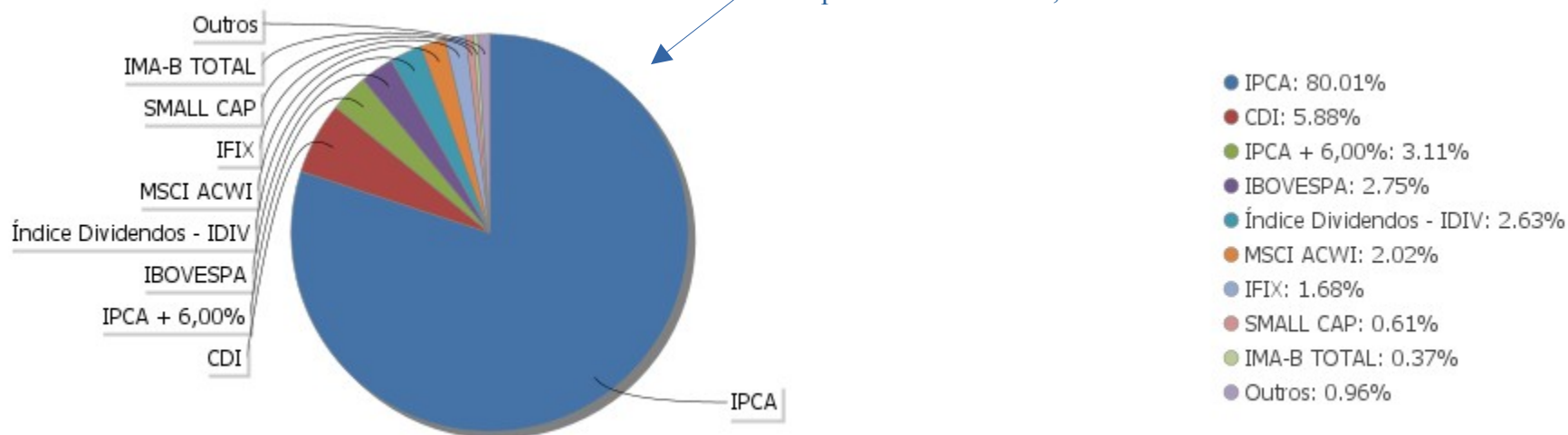
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150545 (6,379218%)		15/05/2045	30.692.438,05
NTN-B 150545 (6,390064%)		15/05/2045	30.656.060,98
NTN-B 150545 (6,414267%)		15/05/2045	8.735.746,17
NTN-B 150545 (6,741150%)		15/05/2045	10.117.691,34
NTN-B 150850 (5,531999%)		15/08/2050	196.412.202,20
NTN-B 150850 (5,539996%)		15/08/2050	245.265.373,00
NTN-B 150850 (5,547001%)		15/08/2050	34.306.593,06
NTN-B 150850 (5,651000%)		15/08/2050	193.481.015,32
NTN-B 150850 (5,758632%)		15/08/2050	9.562.406,23
NTN-B 150850 (5,763634%)		15/08/2050	47.782.110,28
NTN-B 150850 (5,969399%)		15/08/2050	46.581.348,04
NTN-B 150850 (6,008970%)		15/08/2050	139.064.017,50
NTN-B 150850 (6,009189%)		15/08/2050	139.060.270,17
NTN-B 150850 (6,029883%)		15/08/2050	231.177.811,95
NTN-B 150850 (6,163272%)		15/08/2050	45.479.803,45
NTN-B 150850 (6,166278%)		15/08/2050	7.728.735,39
NTN-B 150850 (6,188923%)		15/08/2050	45.345.007,14
NTN-B 150850 (6,218923%)		15/08/2050	45.179.999,75
NTN-B 150850 (6,304058%)		15/08/2050	178.867.095,92
NTN-B 150850 (6,707660%)		15/08/2050	14.489.373,16
NTN-B 150555 (5,478975%)		15/05/2055	48.147.641,40
NTN-B 150555 (5,556334%)		15/05/2055	97.234.719,72
NTN-B 150555 (6,454001%)		15/05/2055	86.208.880,80
NTN-B 150555 (6,455007%)		15/05/2055	12.929.648,58
NTN-B 150555 (6,635694%)		15/05/2055	10.527.240,51

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



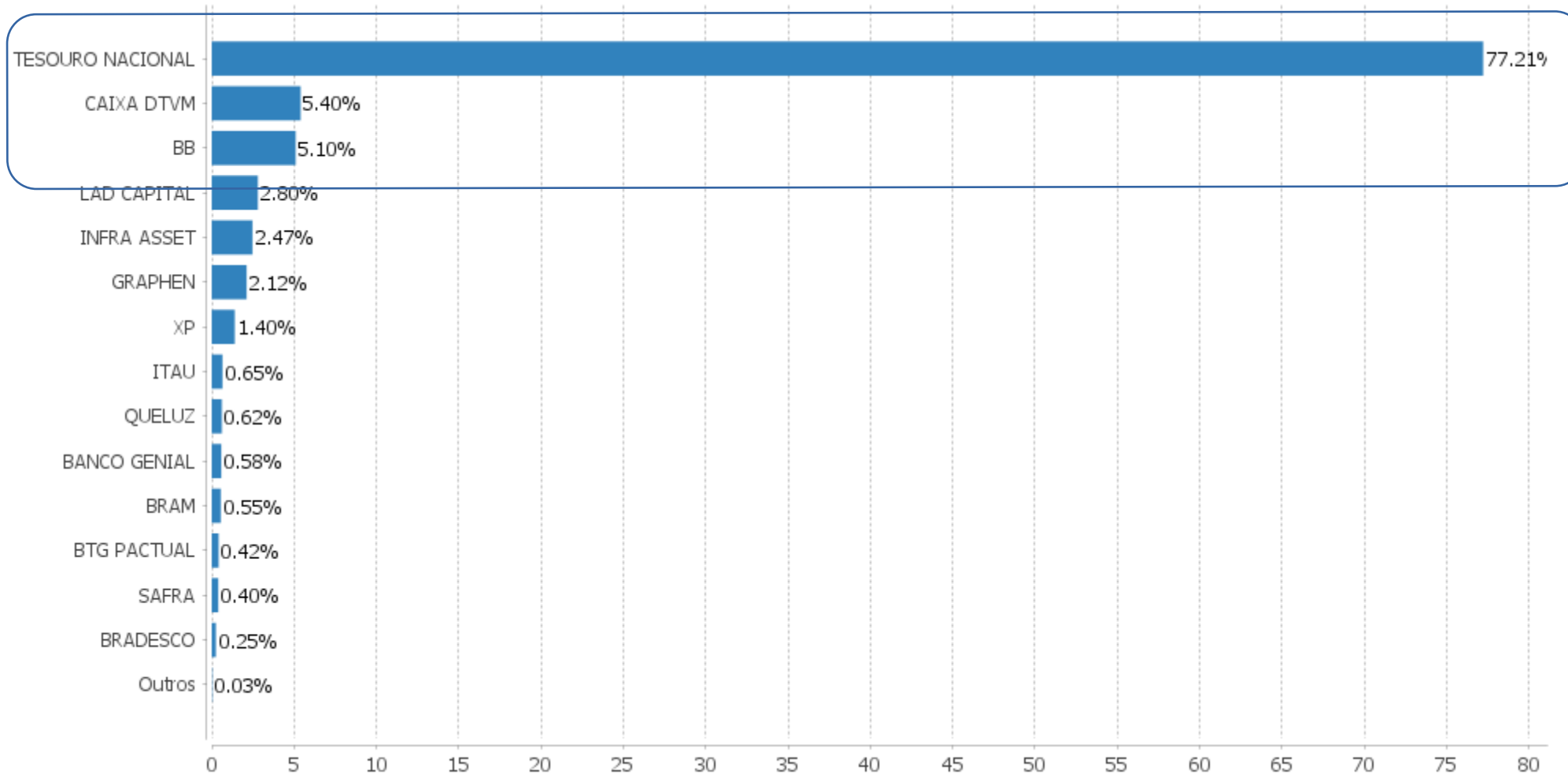
Alocação Por Estratégia



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
2025	0,32	0,51	1,51	1,06	1,24	0,70							5,45
IPCA + 5,10%	0,60	1,71	0,94	0,83	0,68	0,64							5,50
p.p. indexador	-0,28	-1,20	0,58	0,23	0,56	0,06							-0,05
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

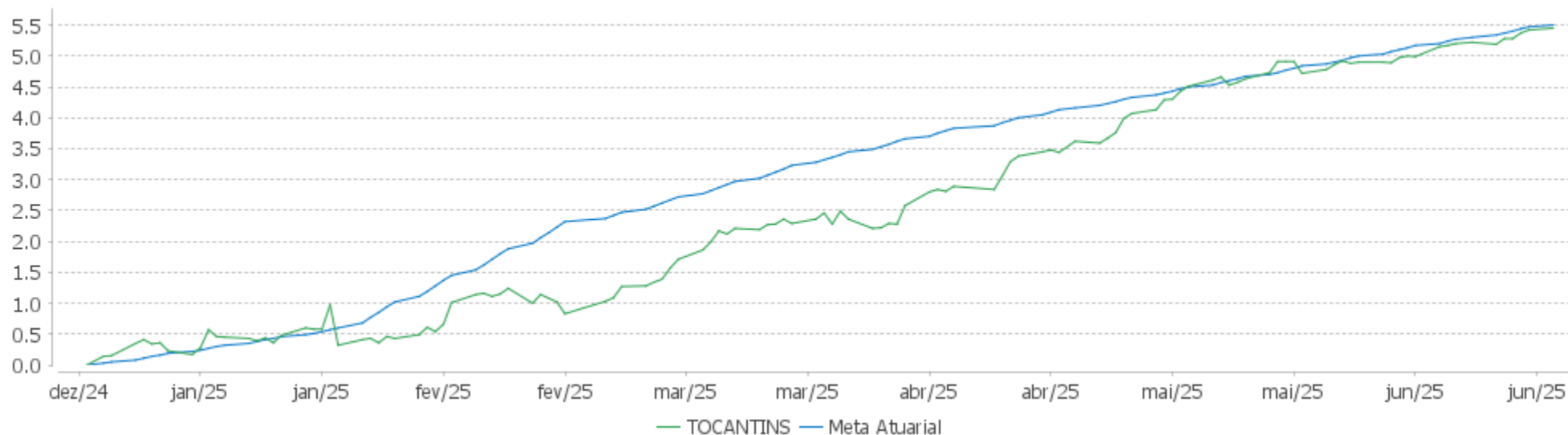
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	18	33,33	03 meses	3,02	2,16	0,86	1,51
Meses abaixo - Meta Atuarial	36	66,67	06 meses	5,45	5,50	-0,05	1,95
			12 meses	7,11	10,70	-3,59	2,69
			24 meses	11,65	21,08	-9,43	2,90
			36 meses	22,25	31,09	-8,84	4,17
			48 meses	19,72	54,70	-34,98	4,25
			Desde 31/12/2020	19,64	65,07	-45,43	4,22

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

No fechamento de junho, o Instituto Igeprev-TO registrou uma rentabilidade de 0,70%, superando a meta atuarial do mês, fixada em 0,64%. Com isso, acumula quatro meses consecutivos de desempenho acima da meta, ficando apenas 0,05 ponto percentual abaixo da meta anual até o momento.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

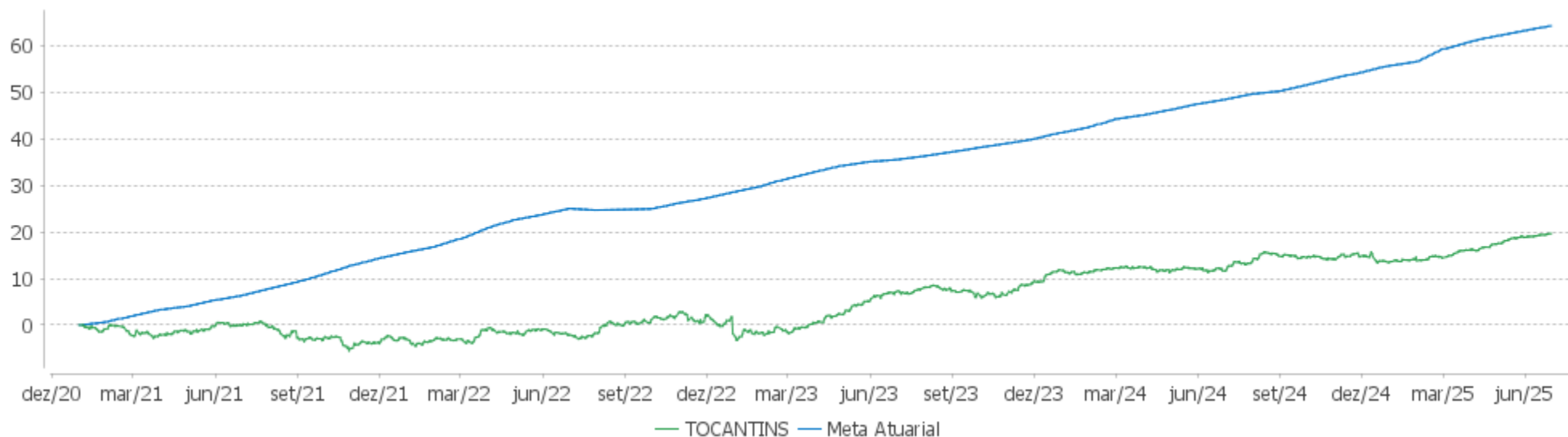


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

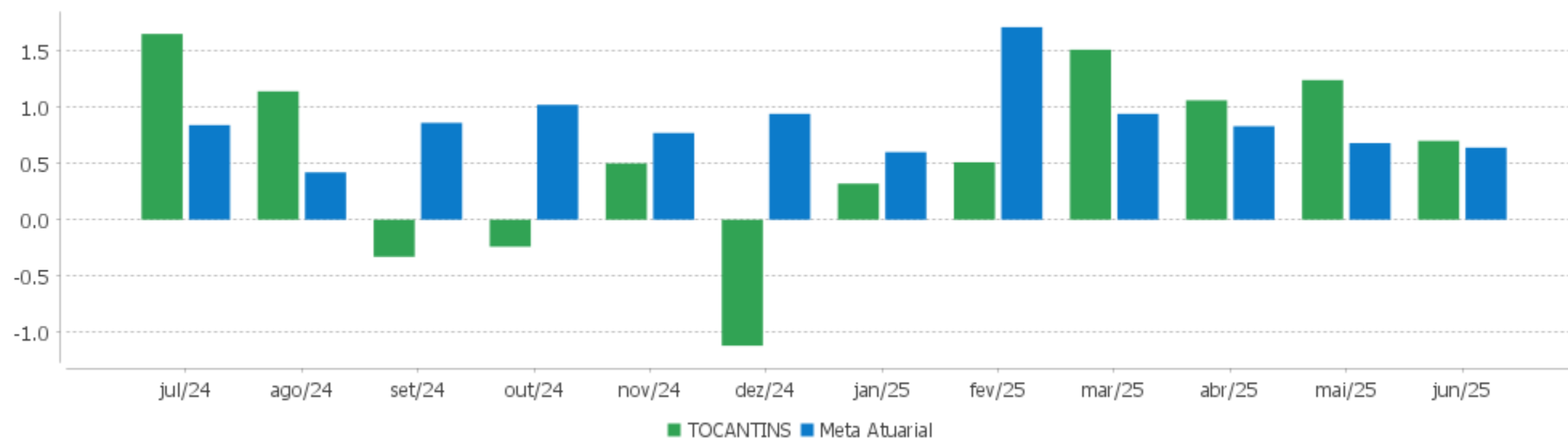


Patrimônio Líquido



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.	0,66 0,42	6,15 3,15	2,56 1,63	6,15 3,15	11,79 6,44		
NTN-B 150832 (6,225212%) Var. IPCA p.p.	0,66 0,42	6,15 3,16	2,57 1,63	6,15 3,16	11,80 6,45	23,55 13,74	
NTN-B 150545 (6,390064%) Var. IPCA p.p.	0,67 0,43	6,23 3,24	2,60 1,67	6,23 3,24	11,97 6,62		
NTN-B 150555 (5,556334%) Var. IPCA p.p.	0,61 0,37	5,82 2,83	2,41 1,48	5,82 2,83	11,10 5,75	22,29 12,49	
NTN-B 150527 (7,040842%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,48	6,54 3,55	2,76 1,82	6,54 3,55	12,65 7,30	25,43 15,63	
NTN-B 150828 (6,416024%) Var. IPCA p.p.	0,67 0,43	6,24 3,25	2,61 1,68	6,24 3,25	12,00 6,65	23,99 14,18	
NTN-B 150529 (6,947401%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,47	6,50 3,51	2,73 1,80	6,50 3,51	12,55 7,19	21,47 11,67	
LTN 01072027 Var. IPCA p.p.	1,49 1,25	11,97 8,98	5,65 4,72	11,97 8,98	9,13 3,78		
NTN-B 150545 (6,256134%) Var. IPCA p.p.	0,66 0,42	6,16 3,17	2,57 1,64	6,16 3,17	11,83 6,48		
NTN-B 150850 (6,166278%) Var. IPCA p.p.	0,65 0,41	6,12 3,13	2,55 1,62	6,12 3,13	11,74 6,39	23,39 13,59	
NTN-B 150850 (6,188923%) Var. IPCA p.p.	0,65 0,41	6,13 3,14	2,56 1,62	6,13 3,14	11,76 6,41		
NTN-B 150545 (6,260103%) Var. IPCA p.p.	0,66 0,42	6,17 3,17	2,57 1,64	6,17 3,17	11,84 6,48		
NTN-B 150527 (6,423561%) Var. IPCA p.p.	0,67 0,43	6,24 3,25	2,61 1,68	6,24 3,25	12,01 6,66	24,01 14,20	
NTN-B 150826 (5,489995%) Var. IPCA p.p.	0,60 0,36	5,81 2,81	2,40 1,47	5,81 2,81	11,06 5,71	21,86 12,06	33,06 19,79
NTN-B 150830 (7,354029%) Var. IPCA p.p.	0,75 0,51	6,70 3,71	2,84 1,91	6,70 3,71	12,99 7,64		
NTN-B 150545 (5,651001%) Var. IPCA p.p.	0,61 0,37	5,87 2,88	2,44 1,50	5,87 2,88	11,20 5,85	22,25 12,44	33,68 20,41
NTN-B 150545 (6,255811%)	0,66	6,16	2,57	6,16	11,83		

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.	0,42	3,17	1,64	3,17	6,48		
NTN-B 150535 (6,215054%)	0,66	6,14	2,56	6,14	11,79	23,53	
Var. IPCA p.p.	0,42	3,15	1,63	3,15	6,44	13,72	
NTN-B 150850 (6,008970%)	0,64	6,04	2,52	6,04	11,57		
Var. IPCA p.p.	0,40	3,05	1,58	3,05	6,22		
NTN-B 150545 (5,764996%)	0,62	5,93	2,46	5,93	11,32	22,58	34,19
Var. IPCA p.p.	0,38	2,94	1,52	2,94	5,97	12,77	20,91
NTN-B 150545 (6,315805%)	0,66	6,19	2,59	6,19	11,89		
Var. IPCA p.p.	0,42	3,20	1,65	3,20	6,54		
NTN-B 150850 (6,304058%)	0,66	6,19	2,58	6,19	11,88		
Var. IPCA p.p.	0,42	3,19	1,65	3,19	6,53		
NTN-B 150850 (5,531999%)	0,61	5,81	2,41	5,81	11,08	21,96	33,23
Var. IPCA p.p.	0,37	2,82	1,47	2,82	5,73	12,16	19,95
NTN-B 150545 (6,063305%)	0,65	6,07	2,53	6,07	11,64	23,16	35,21
Var. IPCA p.p.	0,41	3,08	1,59	3,08	6,28	13,36	21,93
NTN-B 150850 (5,547001%)	0,61	5,82	2,41	5,82	11,09	22,00	33,28
Var. IPCA p.p.	0,37	2,83	1,48	2,83	5,74	12,19	20,01
NTN-B 150527 (7,005615%)	0,72	6,53	2,75	6,53	12,60	25,34	
Var. IPCA p.p.	0,48	3,54	1,82	3,54	7,25	15,54	
NTN-B 150850 (6,029883%)	0,64	6,05	2,52	6,05	11,59		
Var. IPCA p.p.	0,40	3,06	1,59	3,06	6,24		
NTN-B 150832 (6,146082%)	0,66	6,13	2,57	6,13	11,24	22,84	
Var. IPCA p.p.	0,42	3,14	1,63	3,14	5,89	13,03	
NTN-B 150545 (5,652006%)	0,61	5,87	2,42	5,87	11,20	22,25	33,69
Var. IPCA p.p.	0,37	2,88	1,49	2,88	5,85	12,44	20,41
NTN-B 150826 (6,688024%)	0,69	6,38	2,68	6,38	12,27	24,61	
Var. IPCA p.p.	0,45	3,38	1,74	3,38	6,92	14,80	
NTN-B 150545 (6,379218%)	0,67	6,22	2,60	6,22	11,96		
Var. IPCA p.p.	0,43	3,23	1,67	3,23	6,61		
NTN-B 150555 (6,455007%)	0,67	6,26	2,62	6,26	12,04	24,08	
Var. IPCA p.p.	0,43	3,27	1,69	3,27	6,69	14,28	
NTN-B 150826 (7,571035%)	0,76	6,80	2,88	6,80	13,21		
Var. IPCA p.p.	0,52	3,81	1,95	3,81	7,86		
NTN-B 150840 (7,529691%)	0,75	6,78	2,87	6,78	13,17		
Var. IPCA p.p.	0,51	3,78	1,94	3,78	7,81		
NTN-B 150535 (7,200427%)	0,74	6,63	2,80	6,63	12,83		

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.	0,50	3,64	1,87	3,64	7,48		
NTN-B 150529 (6,054047%) Var. IPCA p.p.	0,64 0,40	6,07 3,07	2,53 1,59	6,07 3,07	11,62 6,26	19,61 9,81	
NTN-B 150545 (6,414267%) Var. IPCA p.p.	0,67 0,43	6,24 3,25	2,61 1,68	6,24 3,25	12,00 6,65		
NTN-B 150850 (5,651000%) Var. IPCA p.p.	0,61 0,37	5,87 2,88	2,44 1,50	5,87 2,88	11,20 5,85	22,24 12,44	33,68 20,41
NTN-B 150840 (7,091552%) Var. IPCA p.p.	0,73 0,49	6,58 3,59	2,78 1,85	6,58 3,59	12,72 7,37		
NTN-B 150850 (6,009189%) Var. IPCA p.p.	0,64 0,40	6,04 3,05	2,52 1,58	6,04 3,05	11,57 6,22		
NTN-B 150850 (5,539996%) Var. IPCA p.p.	0,61 0,37	5,82 2,83	2,41 1,48	5,82 2,83	11,09 5,73	21,98 12,18	33,26 19,98
NTN-B 150850 (5,763634%) Var. IPCA p.p.	0,62 0,38	5,93 2,93	2,46 1,53	5,93 2,93	11,32 5,96	22,47 12,67	
NTN-B 150555 (6,454001%) Var. IPCA p.p.	0,67 0,43	6,26 3,27	2,62 1,69	6,26 3,27	12,04 6,69	24,08 14,27	
NTN-B 150850 (5,969399%) Var. IPCA p.p.	0,64 0,40	6,02 3,03	2,51 1,57	6,02 3,03	11,53 6,18	22,96 13,15	
NTN-B 150555 (6,635694%) Var. IPCA p.p.	0,69 0,45	6,35 3,36	2,66 1,73	6,35 3,36	12,23 6,88	24,50 14,69	
NTN-B 150850 (6,707660%) Var. IPCA p.p.	0,69 0,45	6,38 3,39	2,68 1,75	6,38 3,39	12,30 6,95	24,66 14,85	
NTN-B 150545 Var. IPCA p.p.	2,17 1,93	10,82 7,83	7,66 6,73	10,82 7,83	6,14 0,79	3,94 -5,86	22,03 8,75
NTN-B 150545 (6,325831%) Var. IPCA p.p.	0,66 0,42	6,20 3,21	2,59 1,66	6,20 3,21	11,90 6,55		
NTN-B 150555 (5,478975%) Var. IPCA p.p.	0,60 0,36	5,79 2,80	2,39 1,46	5,79 2,80	11,02 5,67	22,08 12,28	
NTN-B 150529 (6,282336%) Var. IPCA p.p.	0,66 0,42	6,17 3,18	2,58 1,65	6,17 3,18	11,88 6,53	20,11 10,31	
NTN-B 150545 (6,741150%) Var. IPCA p.p.	0,70 0,46	6,40 3,41	2,69 1,75	6,40 3,41	12,33 6,98	24,73 14,93	
NTN-B 150840 (7,532130%) Var. IPCA p.p.	0,75 0,51	6,78 3,79	2,87 1,94	6,78 3,79	13,17 7,82		
NTN-B 150850 (6,163272%)	0,65	6,12	2,55	6,12	11,73	23,39	

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.	0,41	3,13	1,62	3,13	6,38	13,58	
NTN-B 150535 (6,775726%)	0,70	6,42	2,69	6,42	12,37	24,82	
Var. IPCA p.p.	0,46	3,42	1,76	3,42	7,02	15,01	
NTN-B 150535 (6,209570%)	0,66	6,14	2,56	6,14	11,78	23,51	
Var. IPCA p.p.	0,42	3,15	1,63	3,15	6,43	13,71	
NTN-B 150533 (7,301327%)	0,75	6,68	2,83	6,68	12,94		
Var. IPCA p.p.	0,51	3,69	1,89	3,69	7,59		
NTN-B 150850 (5,758632%)	0,62	5,92	2,46	5,92	11,31	22,46	
Var. IPCA p.p.	0,38	2,93	1,52	2,93	5,96	12,65	
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RENDA FIXA - CIC FIF RESP LIMITADA	0,42	5,92	2,78	5,92	8,71	17,37	29,10
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,03	-0,12	-0,06	-0,12	-0,25	-0,55	-0,88
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER	35,61	211,57	123,08	211,57	485,55	2.631,79	9.220,82
% do CDI	3.248,33	3.301,07	3.701,44	3.301,07	4.004,26	10.429,11	21.852,80
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	-4,32	-1,41	-4,32	-10,49	-15,00	-15,33
% do CDI	-44,31	-67,48	-42,46	-67,48	-86,52	-59,46	-36,32
BBIF MASTER FIDC LP	-0,47	-2,83	-1,37	-2,83	5,57	0,01	19,08
% do CDI	-42,52	-44,19	-41,27	-44,19	45,93	0,03	45,23
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIF CIC RF - RESP LIMITADA	0,41	5,86	2,76	5,86	8,60	17,15	28,79
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,03	-0,18	-0,08	-0,18	-0,36	-0,77	-1,19
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1,10	6,53	3,32	6,53	12,24	25,38	42,36
% do CDI	100,62	101,91	99,96	101,91	100,93	100,57	100,38
TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5	-3,78	-17,05	-14,34	-17,05	-25,62	-71,83	-71,94
Var. IMA-B 5 p.p.	-4,22	-23,09	-17,18	-23,09	-34,58	-89,75	-101,92
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,03	6,65	3,31	6,65	11,34	23,14	39,90
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,04	-0,21	-0,11	-0,21	-0,58	-1,04	-1,44
TOP FI RENDA FIXA	0,35	1,67	1,03	1,67	2,33	3,60	7,21
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,95	-7,13	-4,14	-7,13	-4,99	-7,01	-18,36
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1,10	6,54	3,34	6,54	12,27	25,96	43,03
% do CDI	100,57	102,08	100,48	102,08	101,20	102,87	101,98
VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO	0,22	1,14	0,72	1,14	1,01	1,55	4,15
Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.	-1,05	-6,77	-3,54	-6,77	-9,72	-18,30	-32,48
TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,60	0,64	-0,92	0,64	-2,07	-9,69	-5,93
Var. IMA-B 5 p.p.	0,15	-5,40	-3,77	-5,40	-11,03	-27,61	-35,91
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	0,62	4,52	1,95	4,52	0,34	2,33	8,15

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 TOTAL p.p.	-0,67	-4,28	-3,22	-4,28	-6,98	-8,29	-17,42
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	1,35	16,94	8,74	16,94	11,38	14,05	31,28
Var. IBOVESPA p.p.	0,02	1,50	2,15	1,50	-0,69	-3,54	-9,63
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES	1,61	21,31	10,90	21,31	15,63	17,42	33,95
Var. IBOVESPA p.p.	0,27	5,87	4,30	5,87	3,57	-0,17	-6,96
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	1,48	16,32	8,67	16,32	13,55	23,27	45,33
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,28	2,61	1,58	2,61	-1,09	-5,23	-5,95
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	0,05	9,05	7,75	9,05	4,61	8,37	19,01
Var. IBOVESPA p.p.	-1,29	-6,39	1,15	-6,39	-7,46	-9,21	-21,90
BRADERCO FIA DIVIDENDOS	2,47	21,51	10,76	21,51	20,41	24,19	45,76
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	0,71	7,79	3,67	7,79	5,77	-4,30	-5,52
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	1,88	19,46	21,45	19,46	5,36	3,28	20,99
Var. IBOVESPA p.p.	0,55	4,02	14,85	4,02	-6,71	-14,31	-19,92
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	2,23	19,71	17,56	19,71	17,94	23,55	49,39
Var. IBOVESPA p.p.	0,89	4,27	10,96	4,27	5,87	5,96	8,48
SAFRA SMALL CAP FIC FIA	2,47	30,33	20,82	30,33	12,13	5,51	35,21
Var. SMALL CAP p.p.	1,43	3,90	4,69	3,90	0,82	7,51	17,81
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,14	23,83	14,52	23,83	8,60	-5,03	12,87
Var. SMALL CAP p.p.	0,10	-2,60	-1,60	-2,60	-2,71	-3,04	-4,53
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	0,09	17,06	17,26	17,06	13,97	14,14	46,05
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,67	3,35	10,18	3,35	-0,67	-14,36	-5,23
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	1,18	18,74	9,71	18,74	11,09	10,78	31,87
Var. IBOVESPA p.p.	-0,15	3,30	3,11	3,30	-0,97	-6,81	-9,04
BB AÇÕES DIVIDENDOS	1,41	13,51	7,74	13,51	11,42	18,09	35,23
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,35	-0,20	0,65	-0,20	-3,22	-10,41	-16,06
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	1,05	7,61	4,72	7,61	10,76	24,34	40,91
Var. IBOVESPA p.p.	-0,28	-7,83	-1,88	-7,83	-1,30	6,75	0,01
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	1,47	-7,79	9,54	-7,79	11,22	69,25	91,94
Var. Global BDRX p.p.	-0,08	-0,40	-0,31	-0,40	-0,77	-4,09	-6,43
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	-1,39	-3,89	5,95	-3,89	6,06	34,03	39,90
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,16	-0,03	0,49	-0,03	-6,29	-18,19	-20,34
FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	-1,66	-4,18	5,08	-4,18	10,96	46,66	55,56
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,42	-0,32	-0,38	-0,32	-1,40	-5,55	-4,68
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	0,80	1,55	14,52	1,55	27,92	84,33	132,06
Var. MSCI ACWI p.p.	1,03	5,40	9,06	5,40	15,56	32,11	71,81
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	0,13	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	11,52	5,92	11,42	5,92	3,13	1,50	0,90
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES Var. IPCA p.p.	-2,35 -2,59	-10,71 -13,70	-6,84 -7,78	-10,71 -13,70	-10,67 -16,02	-10,61 -20,42	-51,72 -65,00
FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA % do CDI	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	-0,37 -3,02	-1,11 -4,42	-2,03 -4,82
INFRA SANEAMENTO - FIP Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,01 -0,70	0,40 -5,54	0,02 -2,35	0,40 -5,54	0,44 -11,21	0,27 -22,99	2,40 -32,36
BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,03 -0,73	-0,18 -6,12	-0,09 -2,46	-0,18 -6,12	-0,36 -12,01	-0,71 -23,98	-1,09 -35,85
HAZ FII Var. IFIX p.p.	1,55 0,92	-3,08 -14,87	1,36 -3,79	-3,08 -14,87	-2,36 -6,44	-8,56 -18,97	-2,50 -27,12
INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO Var. IFIX p.p.	-1,10 -1,74	2,07 -9,73	0,40 -4,76	2,07 -9,73	3,86 -0,21	7,73 -2,68	30,59 5,98
FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE Var. IFIX p.p.	-0,11 -0,75	-1,36 -13,15	-1,17 -6,33	-1,36 -13,15	1,06 -3,02	0,55 -9,86	0,99 -23,62
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11 Var. IFIX p.p.	0,08 -0,55	28,98 17,18	11,33 6,18	28,98 17,18	22,42 18,34	30,61 20,20	48,42 23,81
BR HOTÉIS FII Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,09 -0,79	-0,52 -6,46	-0,16 -2,52	-0,52 -6,46	-1,66 -13,31	0,58 -22,69	3,36 -31,40
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII Var. IFIX p.p.	-0,13 -0,76	-1,51 -13,30	-1,12 -6,27	-1,51 -13,30	-4,71 -8,79	-6,13 -16,54	-8,42 -33,04
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII Var. IPCA + 7,00% p.p.	-1,26 -2,04	2,78 -3,64	0,33 -2,27	2,78 -3,64	5,03 -7,66	10,44 -15,14	20,97 -17,61
TOCANTINS Var. IPCA + 5,10% p.p.	0,70 0,06	5,45 -0,05	3,02 0,86	5,45 -0,05	7,11 -3,59	11,65 -9,54	22,25 -9,12
CDI	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24	42,20
IBOVESPA	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59	40,91
INPC + 6,00%	0,69	6,03	2,50	6,03	11,47	22,44	33,64
IPCA + 6,00%	0,70	5,94	2,37	5,94	11,65	23,26	34,76

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				
BRANCO FIA DIVIDENDOS	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIF CIC RF - RESP LIMITADA	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
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+21 du	D+23 du		1,72
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+2 du		0,70
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	Não se aplica	Não se aplica				
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
FIDC MULTISETORIAL BVA MASTER	Não se aplica	Não se aplica				
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII	Não se aplica	Não se aplica				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	Não se aplica	Não se aplica				
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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
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 IMA-B 5 PREMIUM RENDA FIXA - CIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,10
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	1,06	6,87	3,42	6,87	11,93	24,18	41,34	51,50	54,59
IRF-M 1+	2,09	12,89	7,04	12,89	10,62	17,92	40,09	38,66	37,15
IRF-M TOTAL	1,78	10,77	5,87	10,77	11,15	19,92	39,99	42,45	42,66
IMA-B 5	0,45	6,04	2,85	6,04	8,96	17,92	29,98	43,06	51,74
IMA-B 5+	1,86	10,74	6,79	10,74	6,56	5,03	22,19	19,55	29,74
IMA-B TOTAL	1,30	8,80	5,17	8,80	7,32	10,61	25,57	30,31	39,99
IMA-GERAL TOTAL	1,27	7,91	4,26	7,91	10,73	19,84	36,64	43,94	49,04
IDKA 2	0,25	5,88	2,69	5,88	8,58	17,67	28,59	41,58	51,58
IDKA 20	3,95	15,00	11,46	15,00	3,46	-5,48	16,44	0,62	13,04
CDI	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24	42,20	54,50	58,01

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59	40,91	9,51	46,08
IBRX 100	1,37	15,23	6,53	15,23	12,11	18,37	39,21	7,13	46,05
IBRX 50	1,46	13,77	5,36	13,77	11,34	19,56	40,70	8,77	49,53
SMALL CAP	1,04	26,43	16,12	26,43	11,31	-2,00	17,40	-29,08	-0,97
Índice Consumo - ICON	-1,78	22,44	13,30	22,44	10,30	-6,40	0,71	-45,85	-36,70
Índice Dividendos - IDIV	1,76	13,71	7,09	13,71	14,64	28,50	51,28	45,09	79,60

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	0,33	-7,03	5,08	-7,03	11,55	57,88	70,78	57,52	99,45

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,63	11,79	5,15	11,79	4,08	10,41	24,62	26,46	24,14

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,23	-3,85	5,46	-3,85	12,35	52,22	60,24	39,08	74,26

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,24	2,99	0,93	2,99	5,35	9,80	13,28	26,74	37,32
INPC	0,23	3,08	1,06	3,08	5,18	9,07	12,34	25,73	37,33
IGPM	-1,67	-0,94	-1,92	-0,94	4,39	6,94	-0,39	10,27	49,70
SELIC	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,23	42,19	54,50	58,01

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,55	4,97	1,90	4,97	9,55	18,69	27,32	48,15	66,92
IPCA + 5,00%	0,63	5,45	2,13	5,45	10,60	20,97	31,00	53,91	75,06
IPCA + 5,50%	0,67	5,70	2,25	5,70	11,12	22,11	32,87	56,84	79,24
IPCA + 5,89%	0,70	5,89	2,34	5,89	11,53	23,01	34,34	59,16	82,56
IPCA + 6,00%	0,70	5,94	2,37	5,94	11,65	23,26	34,76	59,82	83,51
INPC + 4,00%	0,54	5,06	2,03	5,06	9,37	17,90	26,27	46,97	66,92
INPC + 6,00%	0,69	6,03	2,50	6,03	11,47	22,44	33,64	58,55	83,52

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150527 (6,423561%)	2.035.883,51	6,423561	1.959.013,41	8,743700	-76.870,10
NTN-B 150527 (7,005615%)	25.982.829,56	7,005615	25.249.506,19	8,743700	-733.323,37
NTN-B 150527 (7,040842%)	11.193.736,33	7,040842	10.883.407,84	8,743700	-310.328,49
NTN-B 150529 (6,054047%)	8.649.991,02	6,054047	8.232.114,78	7,580000	-417.876,24
NTN-B 150529 (6,282336%)	25.309.931,73	6,282336	24.263.075,14	7,580000	-1.046.856,59
NTN-B 150529 (6,947401%)	11.938.693,83	6,947401	11.698.268,37	7,580000	-240.425,46
NTN-B 150533 (7,301327%)	29.580.921,53	7,301327	29.584.017,93	7,297700	3.096,39
NTN-B 150535 (6,209570%)	20.694.446,81	6,209570	19.335.624,87	7,180800	-1.358.821,94
NTN-B 150535 (6,215054%)	5.171.606,49	6,215054	4.833.906,22	7,180800	-337.700,27
NTN-B 150535 (6,775726%)	11.240.134,20	6,775726	10.928.831,45	7,180800	-311.302,75
NTN-B 150535 (7,200427%)	20.990.743,51	7,200427	21.016.983,56	7,180800	26.240,05
NTN-B 150545 (5,651001%)	474.657.623,00	5,651001	408.585.020,40	7,035200	-66.072.602,60
NTN-B 150545 (5,652006%)	237.301.831,60	5,652006	204.292.510,20	7,035200	-33.009.321,40
NTN-B 150545 (5,764996%)	60.948.045,58	5,764996	53.116.052,65	7,035200	-7.831.992,93
NTN-B 150545 (6,063305%)	18.121.191,10	6,063305	16.343.400,82	7,035200	-1.777.790,28
NTN-B 150545 (6,255811%)	44.443.990,68	6,255811	40.858.502,04	7,035200	-3.585.488,64
NTN-B 150545 (6,256134%)	22.221.204,79	6,256134	20.429.251,02	7,035200	-1.791.953,77
NTN-B 150545 (6,260103%)	44.423.006,31	6,260103	40.858.502,04	7,035200	-3.564.504,27
NTN-B 150545 (6,315805%)	88.303.947,52	6,315805	81.717.004,08	7,035200	-6.586.943,44
NTN-B 150545 (6,325831%)	88.206.891,52	6,325831	81.717.004,08	7,035200	-6.489.887,44
NTN-B 150545 (6,379218%)	30.692.438,05	6,379218	28.600.951,43	7,035200	-2.091.486,62
NTN-B 150545 (6,390064%)	30.656.060,98	6,390064	28.600.951,43	7,035200	-2.055.109,55
NTN-B 150545 (6,414267%)	8.735.746,17	6,414267	8.171.700,41	7,035200	-564.045,76
NTN-B 150545 (6,741150%)	10.117.691,34	6,741150	9.806.040,49	7,035200	-311.650,85
NTN-B 150555 (5,478975%)	48.147.641,40	5,478975	39.682.356,82	6,946600	-8.465.284,58
NTN-B 150555 (5,556334%)	97.234.719,72	5,556334	80.984.401,68	6,946600	-16.250.318,04
NTN-B 150555 (6,454001%)	86.208.880,80	6,454001	80.984.401,68	6,946600	-5.224.479,12
NTN-B 150555 (6,455007%)	12.929.648,58	6,455007	12.147.660,25	6,946600	-781.988,33

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150555 (6,635694%)	10.527.240,51	6,635694	10.123.050,21	6,946600	-404.190,30
NTN-B 150826 (5,489995%)	34.278.353,63	5,489995	32.812.977,19	9,830200	-1.465.376,44
NTN-B 150826 (6,688024%)	4.127.778,26	6,688024	3.999.414,88	9,830200	-128.363,38
NTN-B 150826 (7,571035%)	9.091.541,23	7,571035	8.887.588,62	9,830200	-203.952,61
NTN-B 150828 (6,416024%)	25.604.498,37	6,416024	24.614.756,86	7,910000	-989.741,51
NTN-B 150830 (7,354029%)	30.655.101,44	7,354029	30.474.523,27	7,497300	-180.578,17
NTN-B 150832 (6,146082%)	7.772.418,25	6,146082	7.301.452,42	7,390000	-470.965,83
NTN-B 150832 (6,225212%)	91.440.214,72	6,225212	85.899.440,22	7,390000	-5.540.774,50
NTN-B 150840 (7,091552%)	83.852.076,40	7,091552	84.207.671,36	7,043400	355.594,96
NTN-B 150840 (7,529691%)	40.312.872,30	7,529691	42.103.835,68	7,043400	1.790.963,38
NTN-B 150840 (7,532130%)	7.254.816,84	7,532130	7.578.690,42	7,043400	323.873,58
NTN-B 150850 (5,531999%)	196.412.202,20	5,531999	165.584.422,32	6,957500	-30.827.779,88
NTN-B 150850 (5,539996%)	245.265.373,00	5,539996	206.980.527,90	6,957500	-38.284.845,10
NTN-B 150850 (5,547001%)	34.306.593,06	5,547001	28.977.273,91	6,957500	-5.329.319,15
NTN-B 150850 (5,651000%)	193.481.015,32	5,651000	165.584.422,32	6,957500	-27.896.593,00
NTN-B 150850 (5,758632%)	9.562.406,23	5,758632	8.279.221,12	6,957500	-1.283.185,11
NTN-B 150850 (5,763634%)	47.782.110,28	5,763634	41.396.105,58	6,957500	-6.386.004,70
NTN-B 150850 (5,969399%)	46.581.348,04	5,969399	41.396.105,58	6,957500	-5.185.242,46
NTN-B 150850 (6,008970%)	139.064.017,50	6,008970	124.188.316,74	6,957500	-14.875.700,76
NTN-B 150850 (6,009189%)	139.060.270,17	6,009189	124.188.316,74	6,957500	-14.871.953,43
NTN-B 150850 (6,029883%)	231.177.811,95	6,029883	206.980.527,90	6,957500	-24.197.284,05
NTN-B 150850 (6,163272%)	45.479.803,45	6,163272	41.396.105,58	6,957500	-4.083.697,87
NTN-B 150850 (6,166278%)	7.728.735,39	6,166278	7.037.337,95	6,957500	-691.397,44
NTN-B 150850 (6,188923%)	45.345.007,14	6,188923	41.396.105,58	6,957500	-3.948.901,56
NTN-B 150850 (6,218923%)	45.179.999,75	6,218923	41.396.105,58	6,957500	-3.783.894,17
NTN-B 150850 (6,304058%)	178.867.095,92	6,304058	165.584.422,32	6,957500	-13.282.673,60
NTN-B 150850 (6,707660%)	14.489.373,16	6,707660	14.074.675,90	6,957500	-414.697,26

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
	Total		0,00	0,00		

Considerações:

FIDC MULTSETORIAL BVA MASTER: Amortização no valor de R\$ 76.010,37;

FII INFRA REAL ESTATE: Proventos no valor de R\$ 46.647,67;

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 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\$): 33.166.694,98 Value-At-Risk: 0,64%							
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,57	0,38	0,21	-0,49	0,82	4.395.058.381,64	84,28
Artigo 8º	11,8	7,31	0,37	0,02	1,35	311.704.103,69	5,98
Artigo 9º	13,82	10,23	0,05	-0,06	0,3	123.844.573,85	2,37
Artigo 10º	4,82	0,29	0	-0,51	-1,35	258.512.160,75	4,96
Artigo 11º	1,89	0,13	0	-0,85	-0,51	125.748.713,52	2,41
TOCANTINS	0,72	0,64	0,64	-0,56	0,7	5.214.867.933,45	100

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

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

De forma objetiva e resumida a volatilidade considerada da carteira do Igeprev-TO foi de 0,72%, a perda máxima potencial da carteira de 0,64%, ou em valores de R\$ 33.166.694,98 para um mês (21 dias úteis) com um nível de confiança de 95%. O Índice de Sharpe de -0,56.

Como podemos observar os segmentos de mais volatilidade da carteira são Renda Variável e investimentos Estruturado (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. 84,28%).

=> 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\$): 33.166.694,98

Value-At-Risk: 0,64%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,57	0,38	5,00	0,21	-0,49	0,82	4.395.058.381,64	84,28
Artigo 8º	11,80	7,31	20,00	0,37	0,02	1,35	311.704.103,69	5,98
Artigo 9º	13,82	10,23	20,00	0,05	-0,06	0,30	123.844.573,85	2,37
Artigo 10º	4,82	0,29	20,00	0,00	-0,51	-1,35	258.512.160,75	4,96
Artigo 11º	1,89	0,13	20,00	-0,00	-0,85	-0,51	125.748.713,52	2,41
TOCANTINS		0,64		0,64			5.214.867.933,45	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,38%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (5,489995%)	0,31	0,21	0,00	0,23	-1,58	0,60	34.278.353,63	0,66
NTN-B 150826 (6,688024%)	0,25	0,21	0,00	0,22	-1,61	0,69	4.127.778,26	0,08
NTN-B 150826 (7,571035%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,40	0,76	9.091.541,23	0,17
NTN-B 150527 (6,423561%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,75	0,67	2.035.883,51	0,04
NTN-B 150527 (7,005615%)	0,25	0,21	0,00	0,22	-1,49	0,72	25.982.829,56	0,50
NTN-B 150527 (7,040842%)	0,25	0,21	0,00	0,22	-1,54	0,72	11.193.736,33	0,21
LTN 01072027	2,16	2,00	0,02	2,01	0,18	1,49	85.271.796,94	1,64
NTN-B 150828 (6,416024%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,75	0,67	25.604.498,37	0,49
NTN-B 150529 (6,054047%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,85	0,64	8.649.991,02	0,17
NTN-B 150529 (6,282336%)	0,25	0,21	0,00	0,23	-1,74	0,66	25.309.931,73	0,49
NTN-B 150529 (6,947401%)	0,25	0,21	0,00	0,22	-1,54	0,71	11.938.693,83	0,23
NTN-B 150830 (7,354029%)	0,25	0,21	0,00	0,22	-1,40	0,75	30.655.101,44	0,59
NTN-B 150832 (6,146082%)	2,25	0,43	0,00	0,45	-0,19	0,66	7.772.418,25	0,15
NTN-B 150832 (6,225212%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,81	0,66	91.440.214,72	1,75
NTN-B 150533 (7,301327%)	0,25	0,21	0,00	0,22	-1,42	0,75	29.580.921,53	0,57

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (6,209570%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,82	0,66	20.694.446,81	0,40
NTN-B 150535 (6,215054%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,82	0,66	5.171.606,49	0,10
NTN-B 150535 (6,775726%)	0,25	0,21	0,00	0,22	-1,62	0,70	11.240.134,20	0,22
NTN-B 150535 (7,200427%)	0,25	0,21	0,00	0,22	-1,45	0,74	20.990.743,51	0,40
NTN-B 150840 (7,091552%)	0,25	0,21	0,00	0,22	-1,48	0,73	83.852.076,40	1,61
NTN-B 150840 (7,529691%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,41	0,75	40.312.872,30	0,77
NTN-B 150840 (7,532130%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,41	0,75	7.254.816,84	0,14
NTN-B 150545	5,71	3,43	0,16	3,45	0,19	2,17	400.413.319,97	7,68
NTN-B 150545 (5,651001%)	0,97	0,37	0,01	0,38	-0,50	0,61	474.657.623,00	9,10
NTN-B 150545 (5,652006%)	0,97	0,37	0,00	0,38	-0,50	0,61	237.301.831,60	4,55
NTN-B 150545 (5,764996%)	0,70	0,35	0,00	0,36	-0,67	0,62	60.948.045,58	1,17
NTN-B 150545 (6,063305%)	1,15	0,37	0,00	0,39	-0,39	0,65	18.121.191,10	0,35
NTN-B 150545 (6,255811%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,80	0,66	44.443.990,68	0,85
NTN-B 150545 (6,256134%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,80	0,66	22.221.204,79	0,43
NTN-B 150545 (6,260103%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,80	0,66	44.423.006,31	0,85
NTN-B 150545 (6,315805%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,79	0,66	88.303.947,52	1,69
NTN-B 150545 (6,325831%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,78	0,66	88.206.891,52	1,69
NTN-B 150545 (6,379218%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,77	0,67	30.692.438,05	0,59
NTN-B 150545 (6,390064%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,76	0,67	30.656.060,98	0,59
NTN-B 150545 (6,414267%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,76	0,67	8.735.746,17	0,17
NTN-B 150545 (6,741150%)	0,25	0,21	0,00	0,22	-1,63	0,70	10.117.691,34	0,19
NTN-B 150850 (5,531999%)	1,11	0,37	0,00	0,39	-0,44	0,61	196.412.202,20	3,77
NTN-B 150850 (5,539996%)	1,11	0,37	0,00	0,39	-0,44	0,61	245.265.373,00	4,70
NTN-B 150850 (5,547001%)	1,11	0,37	0,00	0,39	-0,44	0,61	34.306.593,06	0,66
NTN-B 150850 (5,651000%)	1,09	0,37	0,00	0,39	-0,44	0,61	193.481.015,32	3,71
NTN-B 150850 (5,758632%)	0,25	0,21	0,00	0,22	-1,87	0,62	9.562.406,23	0,18
NTN-B 150850 (5,763634%)	0,25	0,21	0,00	0,22	-1,87	0,62	47.782.110,28	0,92
NTN-B 150850 (5,969399%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,89	0,64	46.581.348,04	0,89
NTN-B 150850 (6,008970%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,88	0,64	139.064.017,50	2,67
NTN-B 150850 (6,009189%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,88	0,64	139.060.270,17	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%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,87	0,64	231.177.811,95	4,43
NTN-B 150850 (6,163272%)	0,26	0,21	0,00	0,22	-1,71	0,65	45.479.803,45	0,87
NTN-B 150850 (6,166278%)	0,26	0,21	0,00	0,22	-1,71	0,65	7.728.735,39	0,15
NTN-B 150850 (6,188923%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,83	0,65	45.345.007,14	0,87
NTN-B 150850 (6,218923%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,82	0,66	45.179.999,75	0,87
NTN-B 150850 (6,304058%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,79	0,66	178.867.095,92	3,43
NTN-B 150850 (6,707660%)	0,25	0,21	0,00	0,22	-1,64	0,69	14.489.373,16	0,28
NTN-B 150555 (5,478975%)	0,29	0,21	0,00	0,23	-1,71	0,60	48.147.641,40	0,92
NTN-B 150555 (5,556334%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-2,02	0,61	97.234.719,72	1,86
NTN-B 150555 (6,454001%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,74	0,67	86.208.880,80	1,65
NTN-B 150555 (6,455007%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,74	0,67	12.929.648,58	0,25
NTN-B 150555 (6,635694%)	0,24	0,21	0,00	0,22	-1,68	0,69	10.527.240,51	0,20
Sub-total	0,60	0,41	0,20		-0,48	0,81	4.026.524.669,08	77,21

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RENDA FIXA - CIC FIF RESP LIMITADA	1,76	0,87	0,00	0,01	-0,39	0,42	1.603,85	0,00
Sub-total	1,75	0,87	0,00		-0,39	0,42	1.603,85	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	0,03	0,02	-0,00	0,02	0,23	1,10	145.839.187,62	2,80
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIF CIC RF - RESP LIMITADA	1,75	0,87	0,00	0,01	-0,39	0,41	13.127.436,76	0,25
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,04	0,02	-0,00	0,02	0,17	1,10	139.698.358,13	2,68
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	0,68	0,44	0,00	2,20	-0,70	0,62	17.660.329,48	0,34
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,21	0,17	0,00	0,01	-0,32	1,03	4.400.587,69	0,08
TOP FI RENDA FIXA	0,01	0,03	-0,00	2,29	-55,60	0,35	1.408.708,55	0,03
TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,03	0,27	0,00	0,89	-17,57	0,60	3.369.637,81	0,06

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	7,86	1,14	0,00	1,51	-0,62	-3,78	567.673,56	0,01
VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO	0,04	0,03	-0,00	0,91	-24,63	0,22	3.516.140,90	0,07
Sub-total	0,10	0,05	0,00		-0,73	1,02	329.588.060,50	6,32

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BBIF MASTER FIDC LP	1,66	0,10	0,00	0,10	-0,94	-0,47	3.141.970,86	0,06
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER	99,56	38,41	-0,00	38,41	0,35	35,61	240.221,16	0,00
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	26.973.819,84	0,52
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	1,73	0,18	0,00	0,18	-0,92	-0,49	8.588.036,35	0,16
Sub-total	0,85	0,23	-0,00		-1,21	0,06	38.944.048,21	0,75

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,31%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES DIVIDENDOS	11,48	6,66	0,06	1,54	0,03	1,41	56.034.561,06	1,07
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	16,74	10,86	0,02	6,39	-0,06	0,09	14.898.013,57	0,29
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	10,58	6,71	0,03	1,92	-0,10	0,05	25.953.629,71	0,50
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	10,79	6,87	0,03	2,07	0,13	2,47	28.744.967,47	0,55
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	15,18	8,94	0,03	5,14	0,05	1,88	21.861.395,91	0,42
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	10,74	6,99	0,04	1,68	0,02	1,35	31.649.859,78	0,61
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15,22	8,76	0,04	1,09	0,00	1,14	31.368.238,15	0,60
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	13,02	9,99	0,02	4,39	0,09	2,23	13.710.810,37	0,26
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10,27	5,82	0,03	2,03	0,04	1,48	37.246.400,53	0,71
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	13,10	8,27	0,02	1,78	0,01	1,18	16.170.759,74	0,31
ITAU AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	20,67	9,73	0,03	4,21	-0,00	1,05	17.813.896,81	0,34
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES	10,26	7,71	0,02	1,82	0,05	1,61	16.061.810,56	0,31
SAFRA SMALL CAP FIC FIA	16,15	10,84	0,00	3,03	0,09	2,47	189.760,03	0,00
Sub-total	11,80	7,31	0,37		0,02	1,35	311.704.103,69	5,98

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 10,23%

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	12,40	9,10	0,01	11,71	-0,20	-1,39	23.152.591,05	0,44
FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	9,42	9,25	0,00	10,45	-0,29	-1,66	9.167.652,37	0,18
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	15,72	13,10	0,04	14,44	-0,02	0,80	72.880.163,73	1,40
Sub-total	14,04	11,56	0,05		-0,07	0,09	105.200.407,15	2,02

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	12,54	10,67	0,01	0,90	0,03	1,47	18.644.166,70	0,36
Sub-total	12,54	10,67	0,01		0,03	1,47	18.644.166,70	0,36

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,29%

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	0,17	-10,79	-0,03	7.627.850,78	0,15
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	0,45	-0,02	0,00	-0,02	-2,17	0,13	-7.009.000,48	-0,13
FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA	0,00	-0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00	-10.745.364,91	-0,21
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	8,45	0,52	0,00	0,55	-0,41	-2,35	146.126.463,36	2,80
INFRA SANEAMENTO - FIP	0,02	0,00	-0,00	0,17	-50,97	0,01	122.512.212,00	2,35
Sub-total	4,82	0,29	0,00		-0,51	-1,35	258.512.160,75	4,96

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 0,13%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BR HOTÉIS FII	0,32	0,01	0,00	0,17	-3,74	-0,09	31.859.771,44	0,61

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII	4,50	1,95	-0,00	1,92	-0,52	-1,26	6.444.310,70	0,12
FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE	0,41	0,06	0,00	2,97	-2,97	-0,11	8.919.083,06	0,17
HAZ FII	5,45	0,08	0,00	2,97	0,08	1,55	3.662.446,91	0,07
INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	3,94	0,07	-0,00	2,96	-0,56	-1,10	48.728.822,36	0,93
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	15,75	5,23	-0,00	5,66	-0,06	0,08	1.659.434,00	0,03
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	0,45	0,06	0,00	2,97	-2,73	-0,13	24.474.845,05	0,47
Sub-total	1,89	0,13	-0,00		-0,85	-0,51	125.748.713,52	2,41

(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**	%FUNDO	Administrador	Gestor
10.355.516/0001-02	1	TOP FI RENDA FIXA	22.370.000,00	17.200.455,06	1.408.708,55	- 3.760.836,39	21,61%	BNY MELLON	GENIAL
11.784.036/0001-20	2	LME REC IMA B FI RENDA FIXA	20.696.786,34	-	17.660.329,48	- 3.036.456,86	23,22%	RJI	GRAPHEN
12.845.801/0001-37	3	TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5	25.000.000,00	14.839.110,51	567.673,56	- 9.593.215,93	0,06	RJI	BRPP (Genial)
15.350.909/0001-47	4	VITORIA REGIA FI RF	30.000.000,00	15.401.929,06	3.516.140,90	- 11.081.930,04	0,59	BNY MELLON	BRPP (Genial)
23.954.899/0001-87	5	TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B5	7.373.615,23	2.839.844,13	3.369.637,81	- 1.164.133,29	0,08	RJI	BRPP (Genial)
11.003.181/0001-26	6	BBIF MASTER FIDC LP	15.000.000,00	-	3.141.970,85	- 11.858.029,15	9,24%	SANTANDER CACEIS	GENIAL
13.344.834/0001-66	7	INCENTIVO FIDC MULTISSET II	18.000.000,00	-	26.973.819,84	8.973.819,84	0,00%	RJI	GENIAL
12.440.789/0001-80	8	LME REC MULTISSETORIAL IPCA-FIDC	35.000.000,00	328.816,99	8.588.036,35	- 26.083.146,66	13,70%	RJI	GRAPHEN
08.927.488/0001-09	9	FIDC TREND BANK MULT	79.999.999,99	9.591.311,47	-	- 70.408.688,52	0,00%	BANCO GENIAL S.A	GENIAL
11.675.457/0001-12	10	FIDC MULSET MASTER (BVA)	25.000.000,00	25.108.320,23	240.221,16	348.541,39	12,82%	GENIAL	PLURAL GESTÃO
11.827.568/0001-05	11	INCENTIVO FI IMOBILIÁRIO (INCENTIVO)	42.843.755,00	7.799.999,97	48.728.822,36	13.685.067,33	100%	RJI	GRAPHEN
10.625.626/0001-47	12	CONQUEST FIP	13.500.000,00	-	- 7.009.000,48	- 20.509.000,48	8,83%	BEL	ARENA CAPITAL
12.312.767/0001-35	13	FIP BRASIL FLORESTAL	10.000.000,00	-	7.627.850,78	- 2.372.149,22	5,65%	BNY MELLON	QUELUZ
14.721.044/0001-15	14	FIP INFRA SETORIAL	80.000.000,00	20.701.697,00	122.512.212,00	63.213.909,00	11,94%	RJI	INFRA
15.798.354/0001-09	15	FIP LSH	35.000.000,00	-	- 10.745.364,91	- 45.745.364,91	12,89%	RJI	RJI
20.886.575/0001-60	16	FI EM PARTICIPAÇÕES FP2	513.207.291,54	111.534.211,78	146.126.463,53	- 255.546.616,23	20,59%	BEL	ARENA CAPITAL
13.555.918/0001-49	17	AQUILA FI IMOBILIÁRIO	32.805.118,40	12.338,65	24.474.845,05	- 8.317.934,70	18,18%	RJI	QUELUZ
14.631.148/0001-39	18	HAZ FII (ÁTICO RENDA FII)	5.400.000,00	1.373.466,30	3.662.446,90	- 364.086,80	58,13%	RJI	GRAPHEN
15.461.076/0001-91	19	BR HOTÉIS FII	50.000.000,00	9.925.243,20	31.859.771,46	- 8.214.985,34	27,14%	RJI	GRAPHEN
17.311.079/0001-74	20	FII SIA CORPORATE	16.000.000,00	6.477.415,79	8.919.083,06	- 603.501,15	11,19%	BRB DTVM	BRB DTVM
18.369.510/0001-04	21	FII INFRA REAL ESTATE	24.700.000,00	6.972.522,87	6.444.310,70	- 11.283.166,43	20,29%	TRUSTEE DTVM	INFRA
			1.094.522.951,27	250.106.683,01	448.067.978,95	- 403.721.904,54			

* Compilado até 06.2025

** Valor aproximado

Obs¹: O somatório da coluna "VALOR APLICADO" não considera o valor do 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 no dia 02 de março de 2016, em que foi transferido para o novo fundo ativos no valor de R\$ 7.373.615,23. Portanto, o referido valor, não foi proveniente de recursos deste Instituto e sim advindo de uma transferência de ativos entre fundos.

Obs²: Foi realizada uma atualização, na coluna "VLR AMORTIZADO", no valor total do FIDC TREND BANK, CNPJ: 11.675.457/0001-12.

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%