

TOCANTINS
AGOSTO 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 29.08.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela i9 ADVISORY.

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

Equipe i9 Advisory.

Mercados internacionais:

Em agosto, a economia mundial cresceu de forma moderada, com resultados diferentes entre mercados mais avançados e os emergentes. A inflação vem caindo devagar, mas ainda está acima do esperado, o que faz os juros seguirem altos nos grandes centros financeiros. Os mercados ficaram instáveis por causa da incerteza sobre quando os juros vão cair, além de preocupações com gastos públicos e conflitos no mundo. As commodities subiram um pouco, aumentando custos e exigindo cuidado nas cadeias de produção. No geral, o clima foi de cautela, com investidores esperando sinais mais claros sobre os rumos da economia.

→ Nos EUA os mercados acionários tiveram desempenho positivo, mas com diferenças entre setores. O S&P 500 subiu 1,91%, o Dow Jones avançou 3,20% e o Nasdaq teve alta de 1,6%, refletindo ganhos em consumo, energia e tecnologia. O Federal Reserve manteve a taxa de juros inalterada, adotando postura cautelosa e reforçando que seguirá monitorando de perto inflação e emprego antes de novos ajustes. O mês foi marcado por otimismo moderado, mas também por cautela dos investidores, equilibrando crescimento econômico e riscos de inflação persistente.

→ A China mostrou sinais de desaceleração na economia. As exportações caíram em julho, mas podem ter se recuperado parcialmente em agosto. Setores tradicionais como mineração, siderurgia e energia seguem pressionados, enquanto alta tecnologia, semicondutores e biotecnologia tiveram desempenho melhor. O crescimento do PIB e o consumo interno estão moderados, e há preocupação com a deflação, que pode reduzir cerca de 1% do PIB neste ano. Apesar disso, o mercado acionário avançou, com o Shanghai Composite subindo, e o governo manteve estímulos, incluindo cortes de juros e apoio a investimentos estratégicos.

→ A União Europeia cresceu moderadamente, com PIB acumulando 1,2% no ano e mercado de trabalho aquecido sustentando o consumo, enquanto investimentos seguem contidos. A inflação subiu levemente para 2,1%, com núcleo em 2,3%, pressionada por serviços e alimentos. O BCE manteve juros em 2,0%, sinalizando cortes apenas em 2026. O consumo avançou pouco, investimento fixo caiu e o índice de sentimento econômico ficou em 90,9 pontos, mostrando confiança moderada. No campo político, mudanças na França podem gerar algum ruído, mas não devem afetar a trajetória fiscal.

Brasil:

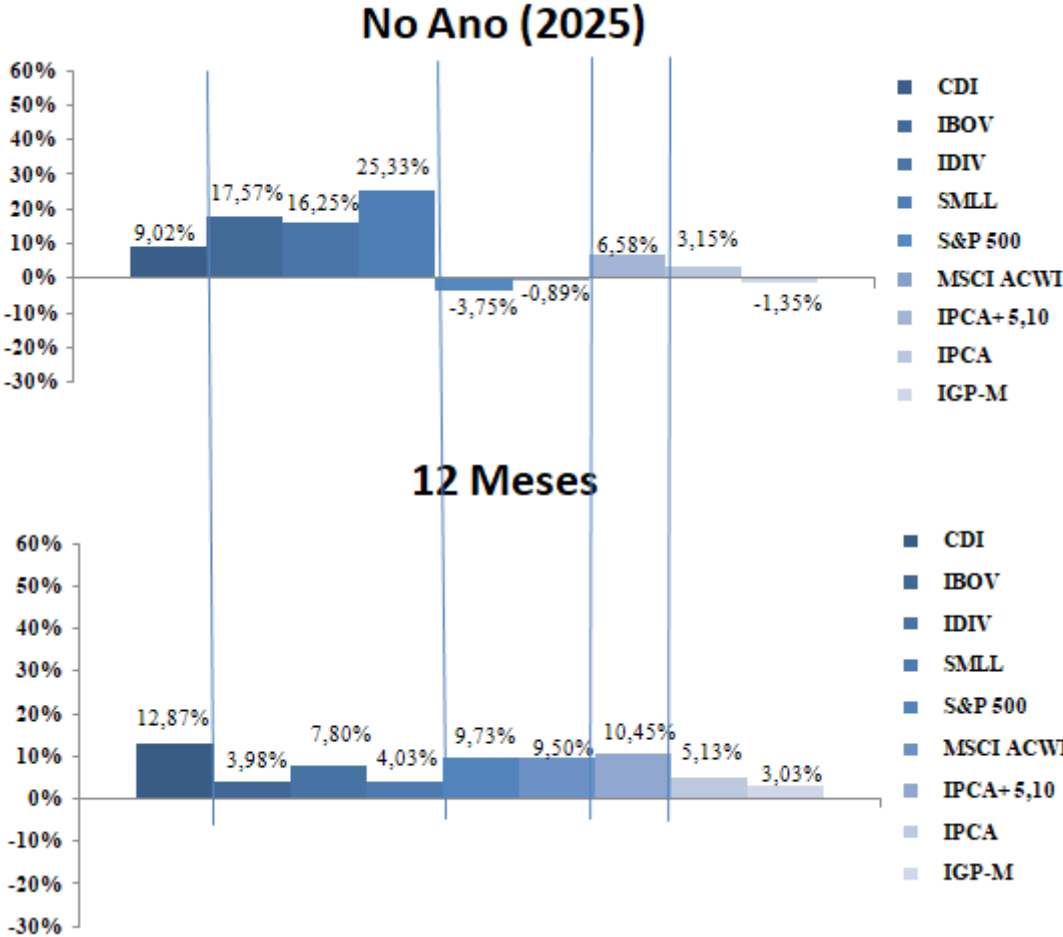
→ Em agosto de 2025, a economia brasileira cresceu moderadamente, com PIB acumulando 2,2% no ano. O mercado de trabalho segue aquecido, com 147 mil empregos formais criados e desemprego projetado em 6,4%. A inflação (IPCA) está em 5,1%, enquanto o IPCA-15 registrou leve deflação de -0,14%, com pressão de serviços, passagens e educação.

O Banco Central manteve a Selic em 15%, com cortes previstos só para dezembro (taxa projetada em 14,50%), enquanto juros reais e valorização cambial ajudam a controlar a inflação.

O cenário fiscal apresenta desafios, com dívida bruta em 76,6% do PIB; o PLOA 2026 prevê superávit de 0,25% do PIB, salário-mínimo de R\$ 1.631 (+7,4%), receitas crescendo 8,9% e despesas 7,5%. O PIB trimestral caiu de 1,3% para 0,4%, a demanda doméstica recuou -0,2%, e setores exportadores como cimento, eletrônicos e têxteis podem ser impactados por tarifas internacionais, enquanto consumo e investimentos internos seguem moderados.

INDEXADORES DE MERCADO

INDEXADOR	NO MÊS	NO ANO	12 MESES
Renda Fixa			
CDI	1,16%	9,02%	12,87%
Renda Variável			
IBOV	6,28%	17,57%	3,98%
IDIV	5,36%	16,25%	7,80%
SMLL	5,86%	25,33%	4,03%
Investimentos no Exterior			
S&P 500	-1,29%	-3,75%	9,73%
MSCI ACWI	-0,85%	-0,89%	9,50%
Meta Atuarial			
IPCA+ 5,10	0,30%	6,58%	10,45%
Indicadores Econômicos			
IPCA	-0,11%	3,15%	5,13%
IGP-M	0,36%	-1,35%	3,03%



Considerações da Carteira

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

↓ Renda Fixa: representa 84,32% da carteira de recursos do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de 0,60% no mês e 7,81% no ano.

↑ Renda Variável: representa 5,99% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de 6,59% no mês e 17,87% no ano.

↓ Investimentos no Exterior: representa 2,35% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de -2,57% no mês e -1,58% no ano. A rentabilidade negativa foi influenciada pela retração global das ações devido a fatores econômicos, juros altos, incertezas geopolíticas e volatilidade nos mercados internacionais.

↑ Investimentos Estruturados: representa 4,77% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de -1,46% no mês e -16,46% no ano. Composto basicamente por fundos estressados. Nesse segmento o FP2 (Porcão) segue desenquadrado com participação acima dos limites tanto no segmento quanto na % do fundo. (situação passiva com Liminar que segue sendo acompanhada);

↑ Fundos Imobiliários: representa 2,57% da carteira do Igeprev-TO, apresentou rentabilidade de 7,35% no mês e 8,23% no ano;

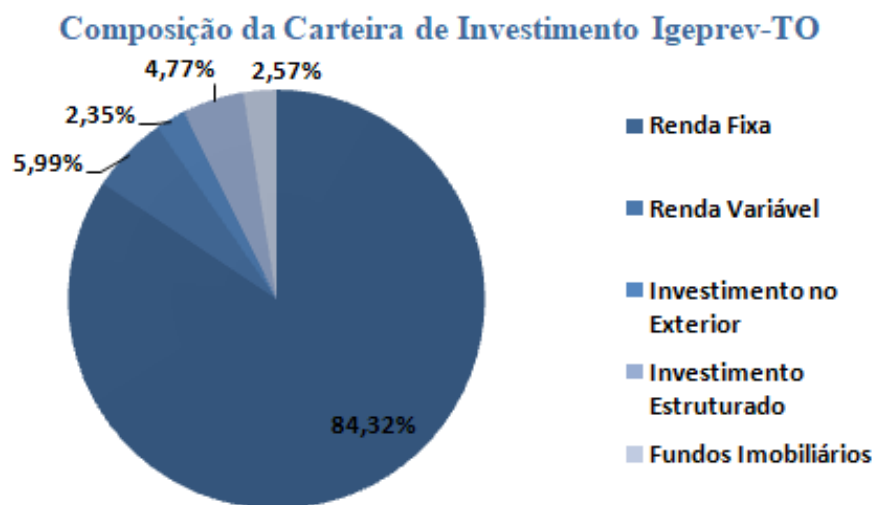
↑ Carteira Total: Em linha geral, a carteira apresentou rentabilidade de 0,93% no mês e 6,64% no ano.

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



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA

84,32%

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 (Curva) ⁽¹⁾	0,36	-0,00	0,50	7,51	46.770.758,61	0,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,01	0,57	8,16	39.817.750,39	0,76
TESOURO NACIONAL	LTN 01072027	5,03	-0,02	1,73	14,57	87.251.928,28	1,66
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,02	0,36	4,38	45.471.689,09	0,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,02	0,53	7,78	46.563.124,92	0,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,03	0,42	1,70	50.116.741,11	0,95
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (Curva) ⁽¹⁾	0,47	-0,02	0,51	7,65	97.699.533,78	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150533 (7,301327%)	0,31	0,03	0,60	2,71	30.052.648,38	0,57
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,02	0,55	5,92	58.963.416,55	1,12
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,03	0,60	3,47	129.226.390,02	2,46
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	8,49	-0,36	0,84	9,54	395.767.764,42	7,53
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (Curva) ⁽¹⁾	0,73	-0,10	0,49	6,13	1.174.590.813,13	22,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (Curva) ⁽¹⁾	0,95	-0,07	0,49	7,42	1.595.526.965,05	30,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (Curva) ⁽¹⁾	0,32	0,01	0,49	7,46	258.536.916,26	4,92
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		2,53	-0,09	0,56	7,82	4.056.356.439,99	77,16

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	2,27	-0,01	1,16	7,44	1.626,84	0,00	881.828.057,82	0,00
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,27	-0,01	1,16	7,44	1.626,84	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	1,15	9,15	149.418.725,04	2,84	23.604.990.012,88	0,63
BRABESCO	BRABESCO	BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIF CIC RF - RESP LIMITADA	2,28	-0,01	1,17	7,37	13.314.783,09	0,25	491.047.831,64	2,71
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,11	0,06	1,16	9,16	143.135.149,08	2,72	25.063.887.944,50	0,57
GRAPHEN	RJI	LME REC IMA B FI RENDA FIXA *	3,07	-0,02	0,50	5,21	17.777.075,60	0,34	76.560.620,25	23,22
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,42	0,05	1,20	9,20	4.505.685,20	0,09	309.288.569,32	1,46
GENIAL	BNY MELLON	TOP FI RENDA FIXA *	0,15	0,02	0,41	2,68	1.422.743,58	0,03	6.582.396,09	21,61
GENIAL	RJI	TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	2,06	0,03	0,69	2,15	3.420.265,52	0,07	40.397.388,10	8,47
GENIAL	RJI	TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5 *	5,93	-0,10	-5,74	-22,99	526.989,89	0,01	8.984.227,45	5,87
GENIAL	BNY MELLON	VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO *	0,57	0,02	0,37	2,01	3.546.284,60	0,07	5.986.484,10	59,24
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,28	0,05	1,09	8,62	337.067.701,60	6,41		

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	11,02	-0,47	-0,47	-3,76	3.111.967,88	0,06	33.767.797,11	9,22
BANCO GENIAL	BANCO GENIAL	FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER *	63,14	0,00	0,00	0,00	248.943,82	0,00	1.941.761,82	12,82
GENIAL	BANCO GENIAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3 *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
GENIAL	BANCO GENIAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4 *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
BANCO GENIAL	RJI	INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II *	0,00	0,00	0,00	0,00	26.973.819,84	0,51	0,00	
GRAPHEN	RJI	LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC *	5,84	5,40	5,40	0,28	9.001.740,54	0,17	65.702.738,54	13,70

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
		Sub-total Artigo 7º V, Alínea a	1,54	1,13	1,38	0,80	39.336.472,08	0,75		
		Renda Fixa	2,32	-0,07	0,60	7,81	4.432.762.240,51	84,32		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL 5,99%

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	14,26	0,12	5,97	15,77	57.149.064,94	1,09	513.044.651,79	11,14
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	17,55	-0,43	3,97	12,71	14.343.677,79	0,27	769.964.467,57	1,86
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	14,14	0,11	5,08	9,96	26.171.624,91	0,50	553.118.295,77	4,73
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FIA DIVIDENDOS	14,80	0,22	7,13	24,78	29.520.175,10	0,56	466.283.147,72	6,33
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	17,75	-0,82	8,39	18,64	21.712.565,40	0,41	519.190.571,09	4,18
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	15,08	0,26	8,19	19,93	32.459.393,87	0,62	712.712.168,45	4,55
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,61	0,24	6,04	23,44	31.270.067,34	0,59	464.046.915,66	6,74
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	19,20	0,49	5,84	19,49	13.685.794,96	0,26	676.042.381,56	2,02
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	13,44	0,13	6,75	18,91	38.076.477,87	0,72	1.174.029.979,92	3,24
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	16,57	0,09	7,29	20,31	16.383.845,15	0,31	141.811.756,87	11,55
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	18,53	-0,36	6,96	5,95	17.539.628,07	0,33	95.589.773,86	18,35
SAFRA	SAFRA	SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES	16,00	0,27	7,31	24,85	16.531.322,10	0,31	112.641.750,10	14,68
SAFRA	SAFRA	SAFRA SMALL CAP FIC FIA	22,82	0,16	8,77	33,11	193.810,99	0,00	26.863.268,66	0,72
Sub-total Artigo 8º I			15,24	0,06	6,59	17,87	315.037.448,49	5,99		
Renda Variável			15,24	0,06	6,59	17,87	315.037.448,49	5,99		

Em agosto de 2025, o Ibovespa subiu 6,28%, fechando o mês em 141.422 pontos e acumulando alta de 17,26% no ano, impulsionado por bons resultados corporativos, superávit comercial, expectativa de redução da Selic (15% ao ano) e influência do cenário econômico dos EUA, como juros, dólar e fluxos de investimento estrangeiro.

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 2,35%

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 IS IE FIF RESP LIMITADA	19,44	-0,21	-2,94	-1,78	23.660.053,39	0,45	246.351.997,77	9,60
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	15,15	0,25	-1,53	-2,32	9.345.302,46	0,18	56.621.936,85	16,50
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	23,00	-0,16	-3,11	-1,07	71.004.081,73	1,35	648.115.673,73	10,96
Sub-total Artigo 9º II			20,80	-0,13	-2,93	-1,34	104.009.437,58	1,98		

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	20,88	-0,32	-0,61	-2,83	19.647.672,28	0,37	2.351.132.144,05	0,84
Sub-total Artigo 9º III			20,88	-0,32	-0,61	-2,83	19.647.672,28	0,37		
Investimentos no Exterior			18,97	-0,16	-2,57	-1,58	123.657.109,86	2,35		

No mês de Agosto esse segmento apresentou uma rentabilidade negativa de -2,57%. Os mercados internacionais ficaram voláteis, com incertezas econômicas nos EUA, tarifas comerciais e nervosismo sobre cortes de juros do Fed, mostrando que o crescimento global segue desigual e os mercados estão vulneráveis a quedas, mesmo com algumas altas pontuais. Portanto, a carteira apresenta rendimento anual negativa de -1,58%.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

4,77%

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	-0,24	7.623.193,75	0,15	134.848.118,01	5,65
ROMA	INDIGO	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES *	0,28	0,13	0,13	1,02	-7.026.676,41	-0,13	-79.505.652,15	
RJI	RJI	FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA *	0,12	0,00	0,00	-100,00	-10.763.213,71	-0,20	-83.524.002,67	
LAD CAPITAL	LAD CAPITAL	FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES *	6,32	-2,60	-2,60	-15,43	138.388.348,51	2,63	672.042.806,36	20,59
INFRA ASSET	RJI	INFRA SANEAMENTO - FIP *	0,37	0,00	0,00	0,41	122.523.344,33	2,33	1.025.647.864,42	11,95
Sub-total Artigo 10º II			10,19	-1,46	-1,46	-16,46	250.744.996,47	4,77		
Investimentos Estruturados			10,19	-1,46	-1,46	-16,46	250.744.996,47	4,77		

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 página

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

2,57%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GRAPHEN	RJI	BR HOTÉIS FII *	5,87	-0,03	-0,03	-0,59	31.837.463,08	0,61	117.268.646,97	27,15
INFRA ASSET	PLANNER	FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII *	106,59	188,83	190,82	197,96	18.554.269,71	0,35	91.435.009,68	20,29
BRB	BRB	FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE	2,81	-0,10	-0,10	-1,57	8.899.635,36	0,17	79.526.029,16	11,19
GRAPHEN	RJI	HAZ FII *	9,56	0,21	0,21	-2,71	3.661.370,33	0,07	62.982.905,78	5,81
GRAPHEN	RJI	INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO *	2,09	0,70	0,70	3,32	49.329.027,13	0,94	49.329.027,00	100,00
RB CAPITAL	DAYCOVAL	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	19,87	1,25	0,94	30,89	1.634.340,12	0,03	120.261.505,83	1,36
QUELUZ	RJI	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII *	14,43	-13,37	-13,37	-14,78	21.176.339,21	0,40	116.465.106,69	18,18
Sub-total Artigo 11º			7,29	7,32	7,35	8,23	135.092.444,94	2,57		
Fundos Imobiliários			7,29	7,32	7,35	8,23	135.092.444,94	2,57		
Total			2,42	0,05	0,93	6,64	5.257.294.240,27	100,00		

(1) Existem aplicações consolidadas.

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	4.056.356.439,99	77,16	0,00	74,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	1.626,84	0,00	0,00	0,31	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	337.067.701,60	6,41	0,00	2,47	70,00	0,00	70,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	39.336.472,08	0,75	0,00	0,83	10,00	0,00	10,00
	Total Renda Fixa	4.432.762.240,51	84,32					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	315.037.448,49	5,99	0,00	3,03	40,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	315.037.448,49	5,99					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	104.009.437,58	1,98	0,00	2,93	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	19.647.672,28	0,37	0,00	2,07	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	123.657.109,86	2,35					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	250.744.996,47	4,77	0,00	6,21	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	250.744.996,47	4,77					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	135.092.444,94	2,57	0,00	1,50	10,00	0,00	10,00
	Total Fundos Imobiliários	135.092.444,94	2,57					10,00
Total		5.257.294.240,27	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	0,56 47,70	7,82 86,65	1,96 54,89	6,09 88,52	6,43 49,96	22.537.614,44	0,43	293.827.276,56
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,16 99,67	7,44 82,50	1,86 51,96	4,81 70,00	8,66 67,34	18,66	0,00	112,69
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,09 93,86	8,62 95,58	3,31 92,63	6,43 93,43	11,62 90,35	3.643.277,19	0,07	26.887.486,33
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	1,38 118,12	0,80 8,92	1,47 41,18	1,33 19,31	1,32 10,24	533.780,09	0,01	312.636,32
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	6,59 0,31	17,87 0,29	2,43 -0,77	16,25 1,08	3,68 -0,31	19.474.997,98	0,37	47.757.057,64
Artigo 9º II % do CDI	-2,93 -252,11	-1,34 -14,90	-1,04 -29,13	0,12 1,78	14,18 110,19	-3.144.898,30	-0,06	-1.416.837,10
Artigo 9º III % do CDI	-0,61 -52,36	-2,83 -31,35	6,94 193,88	4,33 62,94		-120.486,04	-0,00	-571.861,43
Artigo 10º II % do CDI	-1,46 -125,19	-16,46 -182,46	-4,31 -120,51	-8,03 -116,75	-16,46 -127,94	-3.708.560,77	-0,07	-49.406.298,88
Artigo 11º % do CDI	7,35 631,66	8,23 91,18	7,02 196,22	7,89 114,69	8,35 64,93	9.253.580,80	0,18	10.287.123,56
TOCANTINS (Total)						48.469.324,05	0,93	327.676.695,69

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	85.769.039,29	0,00	0,00	0,00	87.251.928,28	1.482.888,99	11.096.274,53
NTN-B 150527 (6,423561%)	2.054.494,79	0,00	0,00	0,00	2.065.391,55	10.896,76	152.064,31
NTN-B 150527 (7,005615%)	26.233.574,64	0,00	0,00	0,00	26.384.853,53	151.278,89	2.033.267,12
NTN-B 150527 (7,040842%)	11.302.057,76	0,00	0,00	0,00	11.367.505,31	65.447,55	878.036,66
NTN-B 150529 (6,054047%)	8.726.295,58	0,00	0,00	0,00	8.770.103,03	43.807,45	626.733,35
NTN-B 150529 (6,282336%)	25.538.080,01	0,00	0,00	0,00	25.670.790,00	132.709,99	1.868.207,70
NTN-B 150529 (6,947401%)	12.053.251,09	0,00	0,00	0,00	12.122.231,89	68.980,80	930.005,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150533 (7,301327%)	29.873.681,10	0,00	0,00	0,00	30.052.648,38	178.967,28	793.140,81
NTN-B 150535 (6,209570%)	20.879.792,05	0,00	0,00	0,00	20.987.015,13	107.223,08	1.519.086,16
NTN-B 150535 (6,215054%)	5.217.949,43	0,00	0,00	0,00	5.244.767,50	26.818,07	379.798,97
NTN-B 150535 (6,775726%)	11.346.316,52	0,00	0,00	0,00	11.409.644,15	63.327,63	864.229,32
NTN-B 150535 (7,200427%)	21.196.671,79	0,00	0,00	0,00	21.321.989,77	125.317,98	557.158,45
NTN-B 150545	392.455.852,66	0,00	0,00	0,00	395.767.764,42	3.311.911,76	47.578.550,71
NTN-B 150545 (5,651001%)	478.684.858,30	0,00	0,00	0,00	480.937.611,00	2.252.752,70	33.242.787,90
NTN-B 150545 (5,652006%)	239.315.427,75	0,00	0,00	0,00	240.441.867,35	1.126.439,60	16.620.990,15
NTN-B 150545 (5,764996%)	61.470.960,82	0,00	0,00	0,00	61.765.573,24	294.612,42	4.310.066,07
NTN-B 150545 (6,063305%)	18.281.493,53	0,00	0,00	0,00	18.373.542,06	92.048,53	1.316.070,48
NTN-B 150545 (6,255811%)	44.843.824,98	0,00	0,00	0,00	45.075.744,51	231.919,53	1.536.804,68
NTN-B 150545 (6,256134%)	22.421.121,06	0,00	0,00	0,00	22.537.082,45	115.961,39	768.400,07
NTN-B 150545 (6,260103%)	44.822.817,07	0,00	0,00	0,00	45.054.779,62	231.962,55	1.536.762,39
NTN-B 150545 (6,315805%)	89.102.952,26	0,00	0,00	0,00	89.567.980,48	465.028,22	3.072.405,01
NTN-B 150545 (6,325831%)	89.005.784,08	0,00	0,00	0,00	89.471.008,26	465.224,18	3.072.199,03
NTN-B 150545 (6,379218%)	30.971.839,38	0,00	0,00	0,00	31.135.028,44	163.189,06	1.074.872,98
NTN-B 150545 (6,390064%)	30.935.419,02	0,00	0,00	0,00	31.098.680,40	163.261,38	1.074.789,62
NTN-B 150545 (6,414267%)	8.815.535,01	0,00	0,00	0,00	8.862.226,90	46.691,89	307.028,98
NTN-B 150545 (6,741150%)	10.212.965,87	0,00	0,00	0,00	10.269.688,42	56.722,55	776.195,03
NTN-B 150555 (5,478975%)	48.548.353,63	0,00	0,00	0,00	48.769.677,31	221.323,68	3.315.409,46
NTN-B 150555 (5,556334%)	98.050.354,92	0,00	0,00	0,00	98.503.213,14	452.858,22	6.741.486,20
NTN-B 150555 (6,454001%)	86.999.242,74	0,00	0,00	0,00	87.462.759,14	463.516,40	6.461.055,96
NTN-B 150555 (6,455007%)	13.048.198,69	0,00	0,00	0,00	13.117.727,49	69.528,80	969.113,36
NTN-B 150555 (6,635694%)	10.625.409,34	0,00	0,00	0,00	10.683.539,18	58.129,84	800.914,55
NTN-B 150826 (5,489995%)	34.564.882,34	0,00	0,00	991.268,58	33.730.829,68	157.215,92	2.336.089,03
NTN-B 150826 (6,688024%)	4.166.491,23	0,00	0,00	120.820,93	4.068.430,79	22.760,49	310.392,68
NTN-B 150826 (7,571035%)	9.183.637,59	0,00	0,00	268.490,95	8.971.498,14	56.351,50	730.663,76
NTN-B 150828 (6,416024%)	25.838.398,63	0,00	0,00	751.774,66	25.222.123,34	135.499,37	1.882.391,94
NTN-B 150828 (8,157282%)	0,00	20.219.307,49	0,00	0,00	20.249.565,75	30.258,26	30.258,26

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150830 (7,354029%)	30.959.858,90	0,00	0,00	939.718,32	30.204.805,13	184.664,55	823.137,24
NTN-B 150830 (7,809551%)	0,00	19.883.706,70	0,00	0,00	19.911.935,98	28.229,28	28.229,28
NTN-B 150832 (6,146082%)	7.842.135,60	0,00	0,00	228.217,31	7.653.880,52	39.962,23	562.548,19
NTN-B 150832 (6,225212%)	92.260.418,86	0,00	0,00	2.684.909,49	90.045.653,26	470.143,89	6.618.213,87
NTN-B 150840 (7,091552%)	84.666.874,58	0,00	0,00	2.684.909,49	82.469.699,72	487.734,63	2.195.652,67
NTN-B 150840 (7,529691%)	40.719.812,38	0,00	0,00	1.342.454,75	39.625.582,39	248.224,76	1.951.027,25
NTN-B 150840 (7,532130%)	7.328.065,44	0,00	0,00	241.641,85	7.131.107,91	44.684,32	312.166,66
NTN-B 150850 (5,531999%)	198.058.378,48	0,00	0,00	5.369.802,28	193.593.856,76	905.280,56	13.413.093,44
NTN-B 150850 (5,539996%)	247.322.715,35	0,00	0,00	6.712.273,72	241.742.462,95	1.132.021,32	16.761.259,97
NTN-B 150850 (5,547001%)	34.594.574,65	0,00	0,00	939.718,32	33.813.388,09	158.531,76	2.345.948,51
NTN-B 150850 (5,651000%)	195.122.679,84	0,00	0,00	5.369.827,33	190.662.775,24	909.922,73	13.352.411,41
NTN-B 150850 (5,758632%)	9.644.311,99	0,00	0,00	268.490,95	9.421.487,39	45.666,35	665.267,51
NTN-B 150850 (5,763634%)	48.191.590,84	0,00	0,00	1.342.454,75	47.077.512,92	228.376,83	3.325.702,08
NTN-B 150850 (5,969399%)	46.988.833,70	0,00	0,00	1.342.454,75	45.876.510,47	230.131,52	3.299.778,33
NTN-B 150850 (6,008970%)	140.285.305,98	0,00	0,00	4.027.364,23	136.949.293,86	691.352,11	9.884.374,78
NTN-B 150850 (6,009189%)	140.281.552,14	0,00	0,00	4.027.364,23	136.945.545,30	691.357,39	9.884.292,13
NTN-B 150850 (6,029883%)	233.212.261,05	0,00	0,00	6.712.273,72	227.653.071,80	1.153.084,47	16.460.796,62
NTN-B 150850 (6,163272%)	45.885.357,35	0,00	0,00	1.342.454,75	44.774.548,88	231.646,28	3.275.264,78
NTN-B 150850 (6,166278%)	7.797.674,46	0,00	0,00	228.217,31	7.608.840,79	39.383,64	556.731,09
NTN-B 150850 (6,188923%)	45.750.317,88	0,00	0,00	1.342.454,75	44.639.688,44	231.825,31	3.272.216,33
NTN-B 150850 (6,218923%)	45.585.010,81	0,00	0,00	1.342.454,75	44.474.598,64	232.042,58	3.268.470,07
NTN-B 150850 (6,304058%)	180.483.727,16	0,00	0,00	5.369.818,98	176.044.473,52	930.565,34	13.031.468,54
NTN-B 150850 (6,707660%)	14.625.394,73	0,00	0,00	456.434,61	14.248.910,00	79.949,88	1.090.774,58
	4.050.163.877,12	40.103.014,19	0,00	56.448.065,76	4.056.356.439,99	22.537.614,44	293.827.276,56

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	1.608,18	0,00	0,00	0,00	1.626,84	18,66	112,69
	1.608,18	0,00	0,00	0,00	1.626,84	18,66	112,69

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

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	147.724.530,76	0,00	0,00	0,00	149.418.725,04	1.694.194,28	12.520.901,02
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIF CIC RF - RESP LIMITADA	13.160.865,12	0,00	0,00	0,00	13.314.783,09	153.917,97	914.221,24
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	141.492.405,19	0,00	0,00	0,00	143.135.149,08	1.642.743,89	12.015.548,80
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	17.688.037,53	0,00	0,00	0,00	17.777.075,60	89.038,07	879.690,51
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	4.452.476,50	0,00	0,00	0,00	4.505.685,20	53.208,70	379.676,11
TOP FI RENDA FIXA	1.416.950,82	0,00	0,00	0,00	1.422.743,58	5.792,76	37.145,62
TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5	3.396.912,77	0,00	0,00	0,00	3.420.265,52	23.352,75	72.013,47
TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5	559.064,63	0,00	0,00	0,00	526.989,89	-32.074,74	-157.350,86
VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO	3.533.181,09	0,00	0,00	0,00	3.546.284,60	13.103,51	69.740,16
	333.424.424,41	0,00	0,00	0,00	337.067.701,60	3.643.277,19	26.887.486,33

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	3.126.808,51	0,00	0,00	0,00	3.111.967,88	-14.840,63	-121.605,53
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER	253.947,23	0,00	0,00	92.454,23	248.943,82	87.450,82	408.759,75
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	8.540.570,64	0,00	0,00	0,00	9.001.740,54	461.169,90	25.482,10
	38.895.146,22	0,00	0,00	92.454,23	39.336.472,08	533.780,09	312.636,32

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES DIVIDENDOS	53.929.189,29	0,00	0,00	0,00	57.149.064,94	3.219.875,65	7.783.165,85
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	13.796.132,02	0,00	0,00	0,00	14.343.677,79	547.545,77	1.617.391,51
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	24.906.773,17	0,00	0,00	0,00	26.171.624,91	1.264.851,74	2.371.097,24

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	27.556.184,48	0,00	0,00	0,00	29.520.175,10	1.963.990,62	5.863.052,09
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	20.031.501,29	0,00	0,00	0,00	21.712.565,40	1.681.064,11	3.411.736,52
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	30.001.800,87	0,00	0,00	0,00	32.459.393,87	2.457.593,00	5.393.833,58
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	29.488.347,51	0,00	0,00	0,00	31.270.067,34	1.781.719,83	5.938.295,30
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	12.930.921,17	0,00	0,00	0,00	13.685.794,96	754.873,79	2.232.394,17
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	35.668.701,37	0,00	0,00	0,00	38.076.477,87	2.407.776,50	6.056.267,48
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	15.271.055,65	0,00	0,00	0,00	16.383.845,15	1.112.789,50	2.765.589,98
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	16.398.516,36	0,00	0,00	0,00	17.539.628,07	1.141.111,71	985.500,69
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES	15.405.140,08	0,00	0,00	0,00	16.531.322,10	1.126.182,02	3.290.527,42
SAFRA SMALL CAP FIC FIA	178.187,25	0,00	0,00	0,00	193.810,99	15.623,74	48.205,81
	295.562.450,51	0,00	0,00	0,00	315.037.448,49	19.474.997,98	47.757.057,64

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 IS IE FIF RESP LIMITADA	24.376.714,11	0,00	0,00	0,00	23.660.053,39	-716.660,72	-428.528,74
FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	9.490.909,19	0,00	0,00	0,00	9.345.302,46	-145.606,73	-222.002,77
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	73.286.712,58	0,00	0,00	0,00	71.004.081,73	-2.282.630,85	-766.305,59
	107.154.335,88	0,00	0,00	0,00	104.009.437,58	-3.144.898,30	-1.416.837,10

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	19.768.158,32	0,00	0,00	0,00	19.647.672,28	-120.486,04	-571.861,43
	19.768.158,32	0,00	0,00	0,00	19.647.672,28	-120.486,04	-571.861,43

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	7.625.503,49	0,00	0,00	0,00	7.623.193,75	-2.309,74	-18.212,22

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	-7.017.841,35	0,00	0,00	0,00	-7.026.676,41	-8.835,06	-70.703,66
FIP LSH - MULTISTRATÉGIA	-10.754.021,54	0,00	0,00	0,00	-10.763.213,71	-9.192,17	-24.559.198,82
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	142.082.475,77	0,00	0,00	0,00	138.388.348,51	-3.694.127,26	-25.256.711,10
INFRA SANEAMENTO - FIP	122.517.440,87	0,00	0,00	0,00	122.523.344,33	5.903,46	498.526,92
	254.453.557,24	0,00	0,00	0,00	250.744.996,47	-3.708.560,77	-49.406.298,88

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	31.847.853,67	0,00	0,00	0,00	0,00	31.837.463,08	-10.390,59	-135.962,98
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII	6.423.910,85	0,00	0,00	0,00	44.234,63	18.554.269,71	12.174.593,49	12.333.005,96
FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE	8.908.147,13	0,00	0,00	0,00	0,00	8.899.635,36	-8.511,77	-142.316,54
HAZ FII	3.653.671,45	0,00	0,00	0,00	0,00	3.661.370,33	7.698,88	-99.852,20
INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	48.986.049,80	0,00	0,00	0,00	0,00	49.329.027,13	342.977,33	1.587.245,20
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	1.639.197,00	0,00	0,00	0,00	20.237,00	1.634.340,12	15.380,12	417.621,52
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	24.444.505,87	0,00	0,00	0,00	0,00	21.176.339,21	-3.268.166,66	-3.672.617,40
	125.903.335,77	0,00	0,00	0,00	64.471,63	135.092.444,94	9.253.580,80	10.287.123,56

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

É importante destacar que apesar de 79,68% da carteira estar marcada com liquidez acima de 365 dias, cerca de 77,16% 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	853.793.927,83	16,24	853.793.927,83	16,24	10,00
de 31 dias a 365 dias	214.519.847,79	4,08	1.068.313.775,62	20,32	12,00
acima de 365 dias	4.188.980.464,65	79,68	5.257.294.240,27	100,00	62,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BBIF MASTER FIDC LP		19/07/2018	3.111.967,88
FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA		19/07/2020	-10.763.213,71
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3		19/07/2022	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4		19/07/2022	0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		149.418.725,04
BR HOTÉIS FII			31.837.463,08
BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA			7.623.193,75
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		143.135.149,08
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES			-7.026.676,41
FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR			9.345.302,46
FIDC MULTISETORIAL BVA MASTER			248.943,82
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII			18.554.269,71
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES			138.388.348,51
FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII SIA CORPORATE			8.899.635,36
HAZ FII			3.661.370,33
INCENTIVO FIDC MULTISETORIAL II			26.973.819,84
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11			1.634.340,12
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIF CIC RF - RESP LIMITADA	D+1 du		13.314.783,09
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1 du		4.505.685,20
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RENDA FIXA - CIC FIF RESP LIMITADA	D+1 du		1.626,84
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+2 du		19.647.672,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB AÇÕES DIVIDENDOS	D+3 du		57.149.064,94
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	D+3 du		14.343.677,79
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	D+3 du		29.520.175,10
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+3 du		31.270.067,34
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES	D+3 du		16.531.322,10
SAFRA SMALL CAP FIC FIA	D+3 du		193.810,99
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS IE FIF RESP LIMITADA	D+5		23.660.053,39
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	D+4 du		16.383.845,15
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+5 du		71.004.081,73
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+15 du		13.685.794,96
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	D+24 d.u		17.539.628,07

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	D+23 du		32.459.393,87
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	D+32		26.171.624,91
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)		21.712.565,40
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+32 du		38.076.477,87
INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	D+120 du		49.329.027,13
NTN-B 150826 (5,489995%)		15/08/2026	33.730.829,68
NTN-B 150826 (6,688024%)		15/08/2026	4.068.430,79
NTN-B 150826 (7,571035%)		15/08/2026	8.971.498,14

ACIMA DE 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150527 (6,423561%)		15/05/2027	2.065.391,55
NTN-B 150527 (7,005615%)		15/05/2027	26.384.853,53
NTN-B 150527 (7,040842%)		15/05/2027	11.367.505,31
LTN 01072027		01/07/2027	87.251.928,28
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	D+1		17.777.075,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

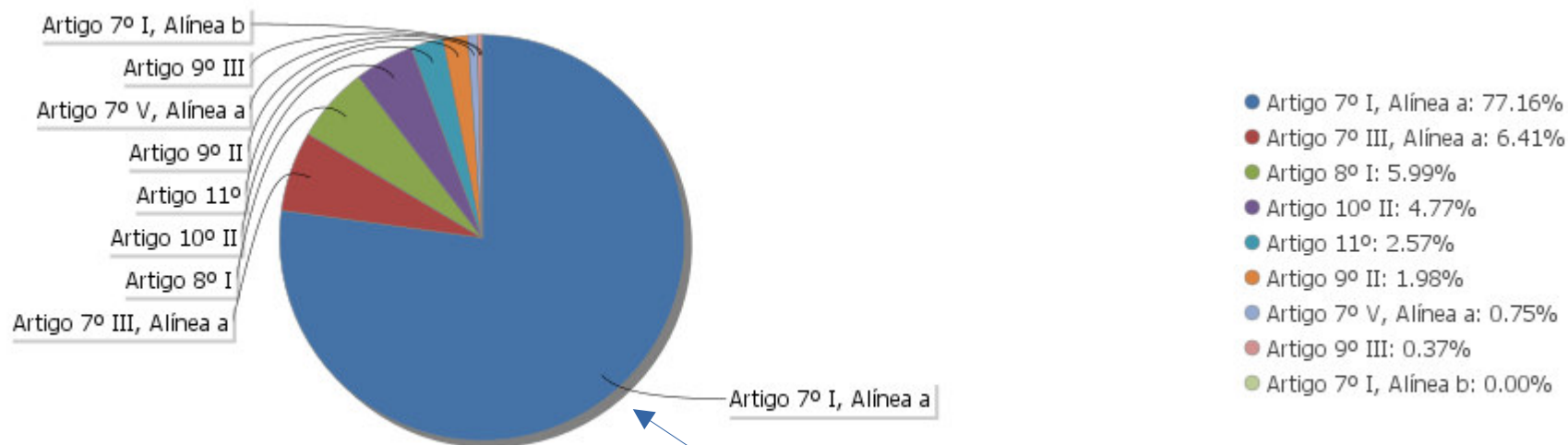
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150828 (6,416024%)		15/08/2028	25.222.123,34
NTN-B 150828 (8,157282%)		15/08/2028	20.249.565,75
NTN-B 150529 (6,054047%)		15/05/2029	8.770.103,03
NTN-B 150529 (6,282336%)		15/05/2029	25.670.790,00
NTN-B 150529 (6,947401%)		15/05/2029	12.122.231,89
VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO	D+2 du ou D+1461 (isento de taxa de resgate)		3.546.284,60
TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471		3.420.265,52
TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471		526.989,89
TOP FI RENDA FIXA	D+1473		1.422.743,58
NTN-B 150830 (7,354029%)		15/08/2030	30.204.805,13
NTN-B 150830 (7,809551%)		15/08/2030	19.911.935,98
INFRA SANEAMENTO - FIP		16/12/2031	122.523.344,33
NTN-B 150832 (6,146082%)		15/08/2032	7.653.880,52
NTN-B 150832 (6,225212%)		15/08/2032	90.045.653,26
NTN-B 150533 (7,301327%)		15/05/2033	30.052.648,38
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	D+1260	16/11/2034	9.001.740,54
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII		16/11/2034	21.176.339,21
NTN-B 150535 (6,209570%)		15/05/2035	20.987.015,13
NTN-B 150535 (6,215054%)		15/05/2035	5.244.767,50
NTN-B 150535 (6,775726%)		15/05/2035	11.409.644,15
NTN-B 150535 (7,200427%)		15/05/2035	21.321.989,77
NTN-B 150840 (7,091552%)		15/08/2040	82.469.699,72
NTN-B 150840 (7,529691%)		15/08/2040	39.625.582,39
NTN-B 150840 (7,532130%)		15/08/2040	7.131.107,91
NTN-B 150545		15/05/2045	395.767.764,42
NTN-B 150545 (5,651001%)		15/05/2045	480.937.611,00
NTN-B 150545 (5,652006%)		15/05/2045	240.441.867,35
NTN-B 150545 (5,764996%)		15/05/2045	61.765.573,24
NTN-B 150545 (6,063305%)		15/05/2045	18.373.542,06
NTN-B 150545 (6,255811%)		15/05/2045	45.075.744,51

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

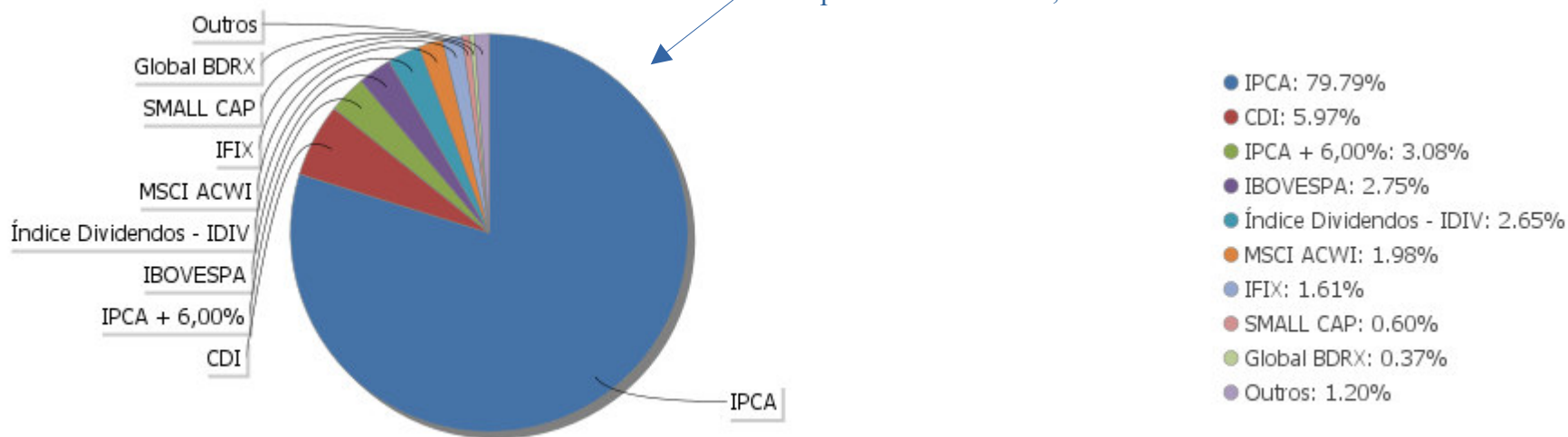
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150545 (6,256134%)		15/05/2045	22.537.082,45
NTN-B 150545 (6,260103%)		15/05/2045	45.054.779,62
NTN-B 150545 (6,315805%)		15/05/2045	89.567.980,48
NTN-B 150545 (6,325831%)		15/05/2045	89.471.008,26
NTN-B 150545 (6,379218%)		15/05/2045	31.135.028,44
NTN-B 150545 (6,390064%)		15/05/2045	31.098.680,40
NTN-B 150545 (6,414267%)		15/05/2045	8.862.226,90
NTN-B 150545 (6,741150%)		15/05/2045	10.269.688,42
NTN-B 150850 (5,531999%)		15/08/2050	193.593.856,76
NTN-B 150850 (5,539996%)		15/08/2050	241.742.462,95
NTN-B 150850 (5,547001%)		15/08/2050	33.813.388,09
NTN-B 150850 (5,651000%)		15/08/2050	190.662.775,24
NTN-B 150850 (5,758632%)		15/08/2050	9.421.487,39
NTN-B 150850 (5,763634%)		15/08/2050	47.077.512,92
NTN-B 150850 (5,969399%)		15/08/2050	45.876.510,47
NTN-B 150850 (6,008970%)		15/08/2050	136.949.293,86
NTN-B 150850 (6,009189%)		15/08/2050	136.945.545,30
NTN-B 150850 (6,029883%)		15/08/2050	227.653.071,80
NTN-B 150850 (6,163272%)		15/08/2050	44.774.548,88
NTN-B 150850 (6,166278%)		15/08/2050	7.608.840,79
NTN-B 150850 (6,188923%)		15/08/2050	44.639.688,44
NTN-B 150850 (6,218923%)		15/08/2050	44.474.598,64
NTN-B 150850 (6,304058%)		15/08/2050	176.044.473,52
NTN-B 150850 (6,707660%)		15/08/2050	14.248.910,00
NTN-B 150555 (5,478975%)		15/05/2055	48.769.677,31
NTN-B 150555 (5,556334%)		15/05/2055	98.503.213,14
NTN-B 150555 (6,454001%)		15/05/2055	87.462.759,14
NTN-B 150555 (6,455007%)		15/05/2055	13.117.727,49
NTN-B 150555 (6,635694%)		15/05/2055	10.683.539,18

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



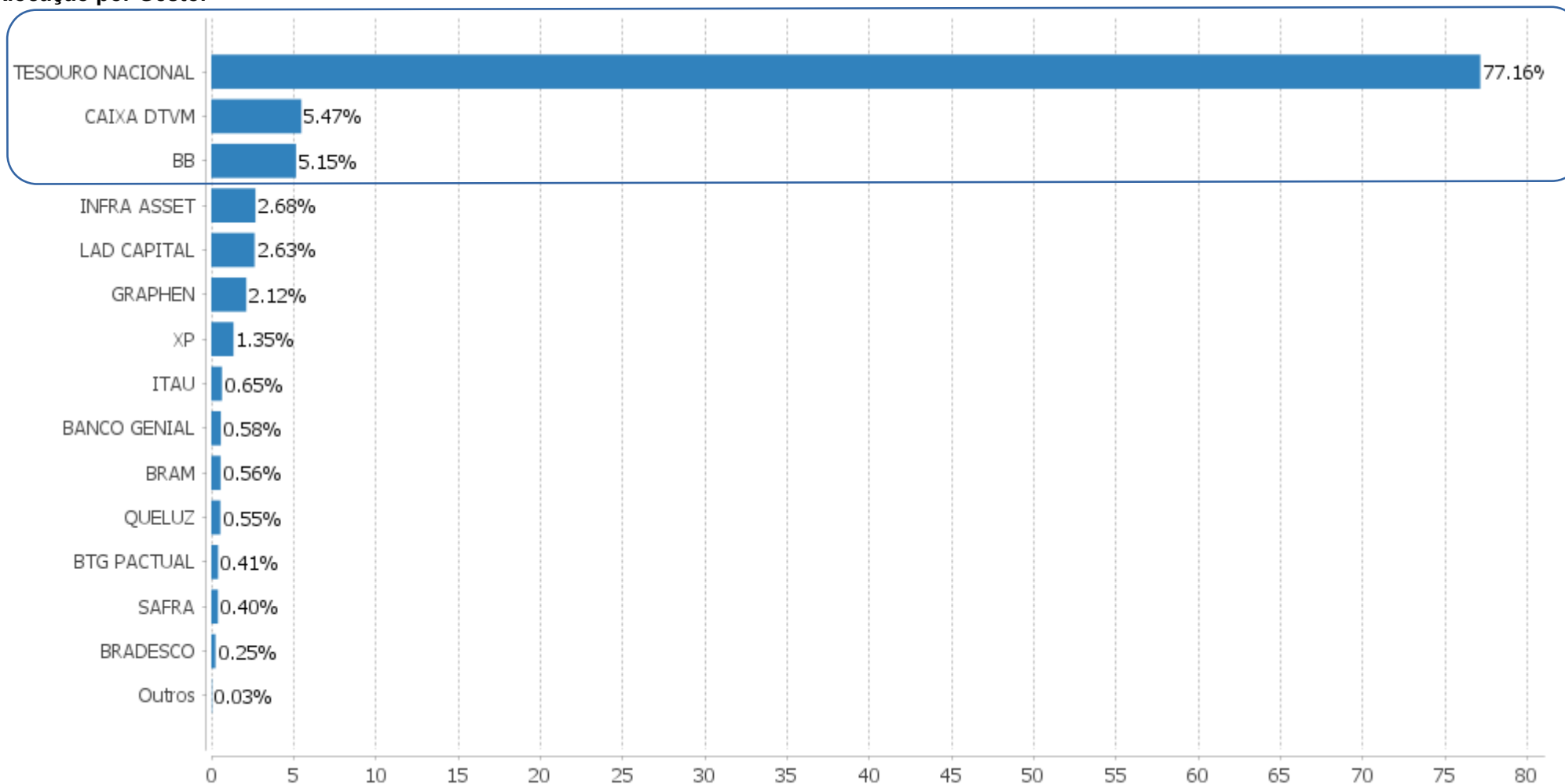
Alocação Por Estratégia



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	0,20	0,93					6,64
IPCA + 5,10%	0,60	1,71	0,94	0,83	0,68	0,64	0,72	0,30					6,58
p.p. indexador	-0,28	-1,20	0,58	0,23	0,56	0,06	-0,51	0,62					0,06
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

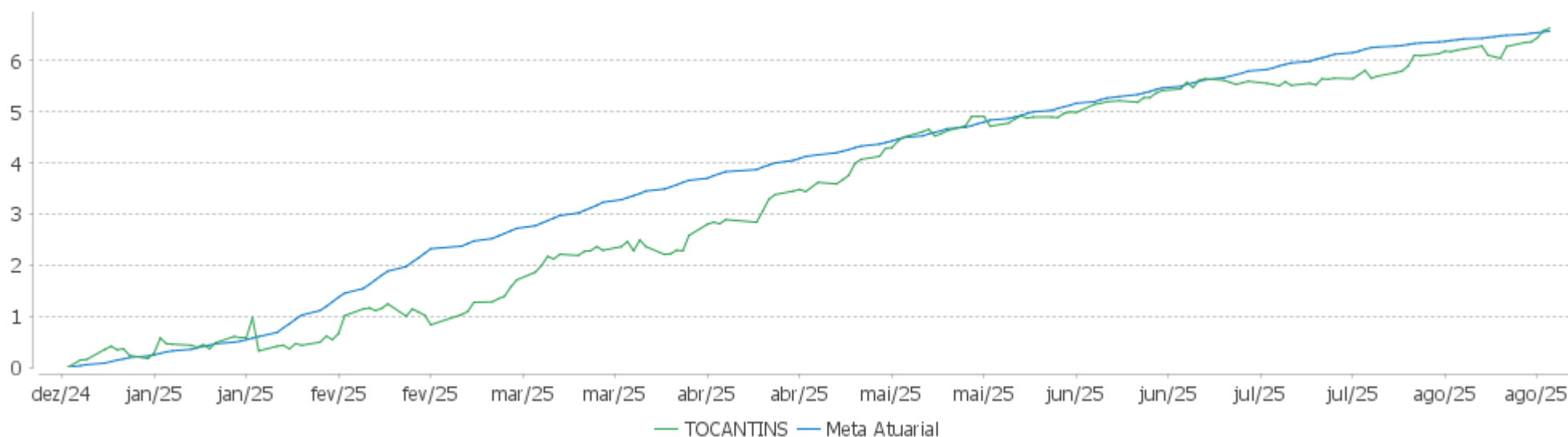
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	19	33,93	03 meses	1,84	1,67	0,17	1,08
Meses abaixo - Meta Atuarial	37	66,07	06 meses	5,76	4,17	1,60	1,39
			12 meses	5,37	10,45	-5,08	2,42
			24 meses	12,80	20,88	-8,08	2,78
			36 meses	20,90	32,68	-11,78	4,06
			48 meses	24,39	51,94	-27,55	4,10
			Desde 31/12/2020	21,00	66,76	-45,76	4,15

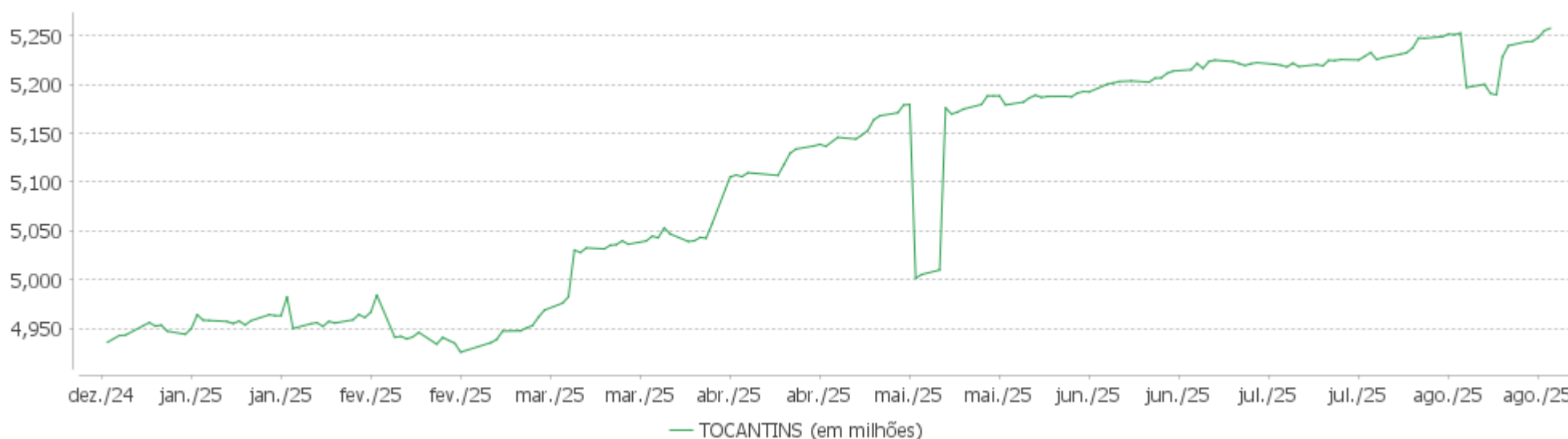
No fechamento de agosto, o Instituto Igeprev-TO registrou uma rentabilidade de 0,93% ficando acima da sua meta atuarial do mês, fixada em 0,30%. Tal valor positivo foi devido a boa performance dos fundos, a entrada de capitais estrangeiros no país e a alta do Ibovespa.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

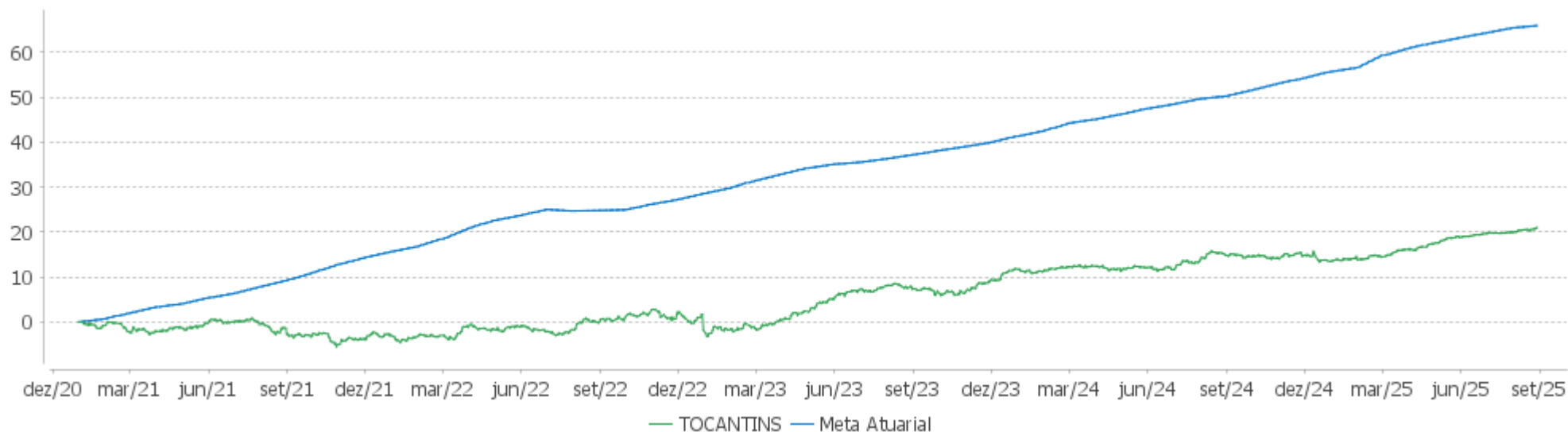


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

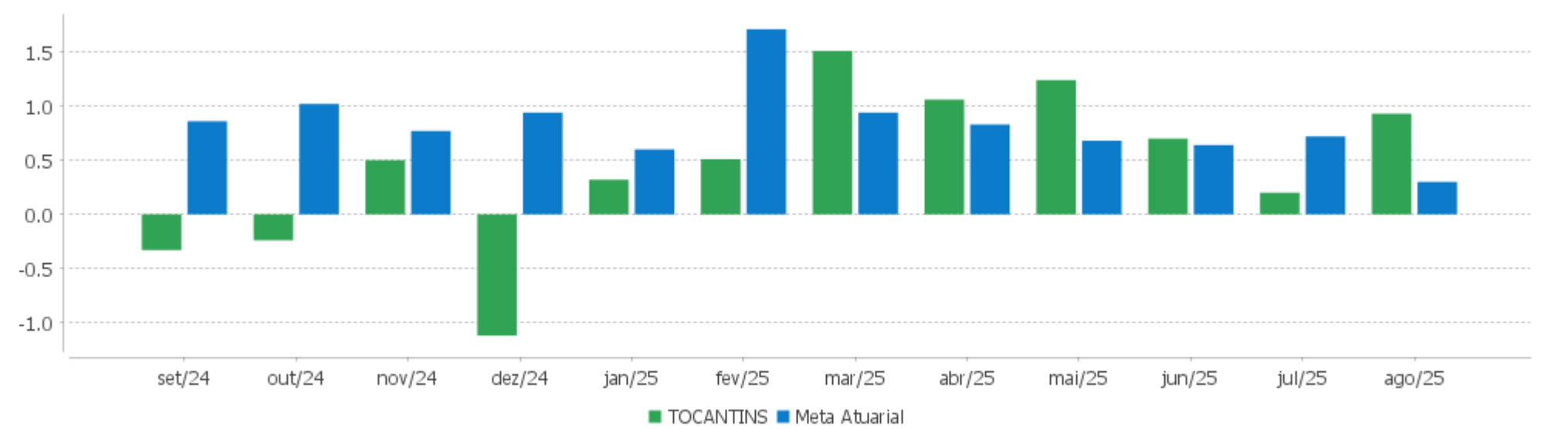


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150850 (6,218923%) Var. IPCA p.p.	0,51 0,62	7,65 4,50	2,08 1,69	5,46 3,81	11,64 6,51	23,69 14,10	
NTN-B 150832 (6,225212%) Var. IPCA p.p.	0,51 0,62	7,65 4,51	2,08 1,69	5,46 3,81	11,65 6,52	23,70 14,12	
NTN-B 150545 (6,390064%) Var. IPCA p.p.	0,53 0,64	7,76 4,62	2,12 1,73	5,54 3,89	11,82 6,69		
NTN-B 150555 (5,556334%) Var. IPCA p.p.	0,46 0,57	7,21 4,06	1,92 1,53	5,13 3,48	10,95 5,82	22,45 12,86	34,82 20,18
NTN-B 150527 (7,040842%) Var. IPCA p.p.	0,58 0,69	8,20 5,05	2,28 1,89	5,86 4,21	12,49 7,36	25,59 16,00	
NTN-B 150828 (6,416024%) Var. IPCA p.p.	0,53 0,64	7,78 4,63	2,13 1,74	5,55 3,90	11,85 6,72	24,15 14,56	
NTN-B 150529 (6,947401%) Var. IPCA p.p.	0,57 0,68	8,14 4,99	2,26 1,87	5,81 4,16	12,39 7,26	21,63 12,04	
LTN 01072027 Var. IPCA p.p.	1,73 1,84	14,57 11,42	3,85 3,46	9,69 8,04	9,15 4,02	16,66 7,07	
NTN-B 150545 (6,256134%) Var. IPCA p.p.	0,52 0,63	7,67 4,53	2,09 1,70	5,48 3,83	11,68 6,55		
NTN-B 150850 (6,166278%) Var. IPCA p.p.	0,51 0,62	7,61 4,47	2,07 1,68	5,43 3,78	11,59 6,46	23,55 13,96	
NTN-B 150850 (6,188923%) Var. IPCA p.p.	0,51 0,62	7,63 4,48	2,07 1,68	5,44 3,79	11,61 6,48	23,62 14,03	
NTN-B 150545 (6,260103%) Var. IPCA p.p.	0,52 0,63	7,68 4,53	2,09 1,70	5,48 3,83	11,68 6,55		
NTN-B 150830 (7,809551%) Var. IPCA p.p.	0,64 0,75	8,71 5,56	2,47 2,08	6,23 4,58	13,30 8,17		
NTN-B 150527 (6,423561%) Var. IPCA p.p.	0,53 0,64	7,78 4,64	2,13 1,74	5,56 3,91	11,85 6,72	24,16 14,58	
NTN-B 150826 (5,489995%) Var. IPCA p.p.	0,46 0,57	7,18 4,03	1,91 1,52	5,12 3,47	10,91 5,78	22,02 12,44	34,26 19,63
NTN-B 150830 (7,354029%) Var. IPCA p.p.	0,60 0,71	8,42 5,27	2,37 1,98	6,02 4,37	12,84 7,71		
NTN-B 150545 (5,651001%)	0,47	7,27	1,95	5,18	11,05	22,40	34,89

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.	0,58	4,13	1,56	3,53	5,92	12,82	20,25
NTN-B 150545 (6,255811%)	0,52	7,67	2,09	5,48	11,68		
Var. IPCA p.p.	0,63	4,53	1,70	3,83	6,55		
NTN-B 150535 (6,215054%)	0,51	7,65	2,08	5,46	11,64	23,68	
Var. IPCA p.p.	0,62	4,50	1,69	3,81	6,51	14,10	
NTN-B 150850 (6,008970%)	0,50	7,51	2,03	5,36	11,42	23,21	
Var. IPCA p.p.	0,61	4,36	1,64	3,71	6,29	13,62	
NTN-B 150545 (5,764996%)	0,48	7,35	1,97	5,24	11,17	22,73	35,40
Var. IPCA p.p.	0,59	4,20	1,58	3,59	6,04	13,15	20,76
NTN-B 150828 (8,157282%)	0,67	8,94	2,55	6,40	13,66		
Var. IPCA p.p.	0,78	5,79	2,16	4,75	8,53		
NTN-B 150545 (6,315805%)	0,52	7,71	2,10	5,51	11,74		
Var. IPCA p.p.	0,63	4,57	1,71	3,86	6,61		
NTN-B 150850 (6,304058%)	0,52	7,70	2,10	5,50	11,73	23,89	
Var. IPCA p.p.	0,63	4,56	1,71	3,85	6,60	14,30	
NTN-B 150850 (5,531999%)	0,46	7,19	1,91	5,12	10,93	22,11	34,42
Var. IPCA p.p.	0,57	4,04	1,52	3,47	5,80	12,53	19,78
NTN-B 150545 (6,063305%)	0,50	7,55	2,05	5,38	11,48	23,32	36,43
Var. IPCA p.p.	0,61	4,40	1,66	3,73	6,35	13,74	21,79
NTN-B 150850 (5,547001%)	0,46	7,20	1,91	5,13	10,94	22,15	34,47
Var. IPCA p.p.	0,57	4,05	1,52	3,48	5,81	12,56	19,84
NTN-B 150527 (7,005615%)	0,58	8,18	2,27	5,84	12,45	25,50	
Var. IPCA p.p.	0,69	5,03	1,88	4,19	7,32	15,91	
NTN-B 150850 (6,029883%)	0,50	7,52	2,03	5,37	11,44	23,25	
Var. IPCA p.p.	0,61	4,38	1,64	3,72	6,31	13,67	
NTN-B 150832 (6,146082%)	0,50	7,62	2,07	5,45	11,09	22,99	
Var. IPCA p.p.	0,61	4,48	1,68	3,80	5,96	13,41	
NTN-B 150545 (5,652006%)	0,47	7,27	1,95	5,18	11,06	22,41	34,89
Var. IPCA p.p.	0,58	4,13	1,56	3,53	5,92	12,82	20,26
NTN-B 150826 (6,688024%)	0,55	7,97	2,20	5,69	12,14	24,77	
Var. IPCA p.p.	0,66	4,82	1,81	4,04	7,01	15,18	
NTN-B 150545 (6,379218%)	0,53	7,76	2,12	5,54	11,81		
Var. IPCA p.p.	0,64	4,61	1,73	3,89	6,68		
NTN-B 150555 (6,455007%)	0,53	7,81	2,14	5,57	11,89	24,24	
Var. IPCA p.p.	0,64	4,66	1,75	3,92	6,76	14,65	
NTN-B 150826 (7,571035%)	0,62	8,55	2,41	6,12	13,05	26,83	

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.	0,73	5,40	2,02	4,47	7,92	17,25	
NTN-B 150840 (7,529691%)	0,62	8,52	2,40	6,10	13,01		
Var. IPCA p.p.	0,73	5,37	2,01	4,45	7,88		
NTN-B 150535 (7,200427%)	0,59	8,31	2,33	5,95	12,68		
Var. IPCA p.p.	0,70	5,17	1,94	4,30	7,55		
NTN-B 150529 (6,054047%)	0,50	7,54	2,04	5,38	11,47	19,76	
Var. IPCA p.p.	0,61	4,39	1,65	3,73	6,34	10,18	
NTN-B 150545 (6,414267%)	0,53	7,78	2,13	5,55	11,84		
Var. IPCA p.p.	0,64	4,63	1,74	3,90	6,71		
NTN-B 150850 (5,651000%)	0,46	7,27	1,94	5,18	11,05	22,39	34,88
Var. IPCA p.p.	0,57	4,12	1,55	3,53	5,92	12,81	20,24
NTN-B 150850 (6,009189%)	0,50	7,51	2,03	5,36	11,42	23,21	
Var. IPCA p.p.	0,61	4,36	1,64	3,71	6,29	13,62	
NTN-B 150840 (7,091552%)	0,58	8,24	2,30	5,89	12,56		
Var. IPCA p.p.	0,69	5,10	1,91	4,24	7,43		
NTN-B 150850 (5,539996%)	0,46	7,19	1,91	5,13	10,94	22,13	34,45
Var. IPCA p.p.	0,57	4,05	1,52	3,48	5,81	12,55	19,81
NTN-B 150555 (6,454001%)	0,53	7,80	2,14	5,57	11,89	24,23	
Var. IPCA p.p.	0,64	4,66	1,75	3,92	6,76	14,65	
NTN-B 150850 (5,763634%)	0,48	7,34	1,97	5,24	11,17	22,62	
Var. IPCA p.p.	0,59	4,20	1,58	3,59	6,04	13,04	
NTN-B 150850 (5,969399%)	0,49	7,48	2,02	5,34	11,38	23,11	
Var. IPCA p.p.	0,60	4,34	1,63	3,69	6,25	13,53	
NTN-B 150555 (6,635694%)	0,55	7,93	2,18	5,66	12,07	24,65	
Var. IPCA p.p.	0,66	4,78	1,79	4,01	6,94	15,07	
NTN-B 150850 (6,707660%)	0,55	7,97	2,20	5,70	12,14	24,81	
Var. IPCA p.p.	0,66	4,83	1,81	4,05	7,01	15,23	
NTN-B 150545	0,84	9,54	0,98	9,94	0,40	3,23	19,47
Var. IPCA p.p.	0,95	6,39	0,59	8,29	-4,73	-6,36	4,84
NTN-B 150545 (6,325831%)	0,52	7,72	2,11	5,51	11,75		
Var. IPCA p.p.	0,63	4,57	1,72	3,86	6,62		
NTN-B 150555 (5,478975%)	0,46	7,15	1,90	5,10	10,87	22,23	34,48
Var. IPCA p.p.	0,57	4,01	1,51	3,45	5,74	12,65	19,85
NTN-B 150529 (6,282336%)	0,52	7,69	2,10	5,49	11,70	20,26	
Var. IPCA p.p.	0,63	4,54	1,71	3,84	6,57	10,68	
NTN-B 150545 (6,741150%)	0,56	8,00	2,21	5,71	12,18	24,89	

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.	0,67	4,85	1,82	4,06	7,05	15,31	
NTN-B 150840 (7,532130%)	0,62	8,52	2,40	6,10	13,01		
Var. IPCA p.p.	0,73	5,38	2,01	4,45	7,88		
NTN-B 150850 (6,163272%)	0,51	7,61	2,07	5,43	11,58	23,54	
Var. IPCA p.p.	0,62	4,46	1,68	3,78	6,45	13,96	
NTN-B 150535 (6,775726%)	0,56	8,02	2,22	5,73	12,21	24,97	
Var. IPCA p.p.	0,67	4,87	1,83	4,08	7,08	15,39	
NTN-B 150535 (6,209570%)	0,51	7,64	2,08	5,45	11,63	23,67	
Var. IPCA p.p.	0,62	4,50	1,69	3,80	6,50	14,08	
NTN-B 150533 (7,301327%)	0,60	8,38	2,35	6,00	12,78		
Var. IPCA p.p.	0,71	5,23	1,96	4,35	7,65		
NTN-B 150850 (5,758632%)	0,48	7,34	1,97	5,23	11,16	22,61	
Var. IPCA p.p.	0,59	4,19	1,58	3,58	6,03	13,03	
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RENDA FIXA - CIC FIF RESP LIMITADA	1,16	7,44	1,86	4,81	8,66	17,23	30,97
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,02	-0,17	-0,07	-0,12	-0,26	-0,56	-0,92
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3	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
FIDC MULTISETORIAL BVA MASTER	33,72	453,86	141,06	363,20	712,02	3.645,43	16.468,91
% do CDI	2.896,46	5.030,97	3.942,58	5.280,22	5.534,00	14.285,51	38.723,66
INCENTIVO FIDC MULTISETORIAL 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
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4	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 MULTISETORIAL IPCA FIDC	5,40	0,28	4,31	2,67	-1,45	-10,29	-11,24
% do CDI	463,83	3,15	120,41	38,76	-11,29	-40,32	-26,42
BBIF MASTER FIDC LP	-0,47	-3,76	-1,42	-2,88	5,48	-0,32	20,48
% do CDI	-40,77	-41,69	-39,61	-41,85	42,62	-1,26	48,15
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIF CIC RF - RESP LIMITADA	1,17	7,37	1,85	4,77	8,56	17,03	30,67
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,02	-0,24	-0,08	-0,17	-0,36	-0,76	-1,21
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1,15	9,15	3,58	6,89	12,88	25,65	42,67
% do CDI	98,51	101,38	100,19	100,22	100,10	100,53	100,32
TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5	-5,74	-22,99	-10,67	-21,36	-28,74	-73,74	-73,92
Var. IMA-B 5 p.p.	-6,92	-30,60	-12,60	-26,29	-37,66	-91,52	-105,81
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,20	9,20	3,44	6,78	12,25	23,39	39,89
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,05	-0,30	-0,12	-0,25	-0,51	-1,08	-1,69
TOP FI RENDA FIXA	0,41	2,68	1,35	2,24	2,95	4,07	7,55

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.	-0,43	-6,16	0,02	-4,91	-1,67	-6,11	-17,79
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA % do CDI	1,16 99,73	9,16 101,58	3,59 100,33	6,93 100,68	12,93 100,48	26,04 102,05	43,38 102,01
VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,37 -0,82	2,01 -7,81	1,08 -1,98	1,69 -5,76	1,45 -8,85	1,92 -18,10	4,50 -31,99
TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	0,69 -0,50	2,15 -5,46	2,11 0,18	0,94 -3,99	1,91 -7,01	-11,79 -29,58	-4,33 -36,22
LME REC IMA B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,50 -0,33	5,21 -3,63	1,29 -0,04	3,08 -4,07	1,72 -2,90	2,13 -8,05	8,32 -17,03
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA Var. IBOVESPA p.p.	8,19 1,92	19,93 2,35	3,94 0,74	16,22 1,05	4,36 0,38	19,17 -3,02	21,90 -7,23
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	7,31 1,03	24,85 7,28	4,58 1,37	22,25 7,08	7,37 3,39	22,12 -0,06	23,31 -5,81
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	6,75 1,39	18,91 2,67	3,75 -0,28	14,68 -0,84	6,63 -1,17	27,03 -4,43	38,81 -6,63
BB AÇÕES VALOR FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	5,08 -1,20	9,96 -7,61	0,89 -2,32	12,61 -2,56	-2,28 -6,26	11,75 -10,43	9,97 -19,16
BRADESCO FIA DIVIDENDOS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	7,13 1,77	24,78 8,54	5,23 1,21	20,31 4,78	12,01 4,21	30,08 -1,37	35,49 -9,95
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA Var. IBOVESPA p.p.	8,39 2,12	18,64 1,07	1,19 -2,02	17,44 2,27	-1,48 -5,46	7,23 -14,96	4,73 -24,40
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE Var. IBOVESPA p.p.	5,84 -0,44	19,49 1,92	2,04 -1,17	19,16 4,00	6,72 2,74	25,29 3,10	34,58 5,45
SAFRA SMALL CAP FIC FIA Var. SMALL CAP p.p.	8,77 2,91	33,11 7,78	4,66 4,49	29,20 6,33	6,21 2,18	6,40 4,63	16,29 16,50
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. SMALL CAP p.p.	6,04 0,18	23,44 -1,88	0,83 0,66	20,98 -1,88	2,27 -1,76	-0,87 -2,64	-3,16 -2,95
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	3,97 -1,39	12,71 -3,54	-3,63 -7,66	15,20 -0,32	0,82 -6,98	14,76 -16,69	27,63 -17,81
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	7,29 1,01	20,31 2,73	2,52 -0,69	16,67 1,50	3,98 0,00	14,44 -7,75	19,54 -9,59
BB AÇÕES DIVIDENDOS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	5,97 0,61	15,77 -0,48	3,43 -0,60	14,53 -0,99	4,41 -3,40	22,33 -9,12	26,94 -18,50
ITAU AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	6,96 0,68	5,95 -11,62	-0,50 -3,71	8,20 -6,96	-3,31 -7,29	25,52 3,33	22,87 -6,26
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	-0,61	-2,83	6,94	4,33	15,96	69,74	95,14

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. Global BDRX p.p.	0,02	-0,52	-0,19	-0,61	-1,20	-3,65	-5,36
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS IE FIF RESP LIMITADA	-2,94	-1,78	0,77	2,13	2,77	35,65	34,91
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,09	-0,89	-2,08	-0,18	-6,74	-17,25	-27,71
FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	-1,53	-2,32	0,25	-0,31	7,44	44,18	53,92
Var. MSCI ACWI p.p.	-0,68	-1,43	-2,59	-2,61	-2,06	-8,71	-8,70
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	-3,11	-1,07	-1,80	-0,47	19,59	71,09	101,48
Var. MSCI ACWI p.p.	-2,27	-0,18	-4,64	-2,78	10,09	18,19	38,86
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	0,13	0,63	0,38	0,63	0,63	0,63	0,63
% do CDI	10,82	7,02	10,59	9,20	4,92	2,48	1,49
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-2,60	-15,43	-7,52	-13,62	-15,40	-15,32	-54,28
Var. IPCA p.p.	-2,49	-18,58	-7,91	-15,27	-20,53	-24,91	-68,91
FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,24	-0,99	-1,74
% do CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	-1,90	-3,90	-4,10
INFRA SANEAMENTO - FIP	0,00	0,41	0,02	0,03	0,42	0,27	-3,86
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,37	-6,77	-1,87	-4,57	-10,97	-22,74	-40,23
BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,03	-0,24	-0,09	-0,18	-0,36	-0,73	-1,08
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,41	-7,42	-1,98	-4,78	-11,75	-23,74	-37,46
HAZ FII	0,21	-2,71	1,94	1,91	-2,26	-8,31	-2,39
Var. IFIX p.p.	-0,95	-14,26	1,52	-9,46	-4,70	-16,51	-19,20
INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	0,70	3,32	0,11	2,34	4,37	8,23	29,78
Var. IFIX p.p.	-0,46	-8,23	-0,30	-9,03	1,93	0,02	12,97
FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE	-0,10	-1,57	-0,33	-1,45	0,99	0,75	0,91
Var. IFIX p.p.	-1,26	-13,13	-0,75	-12,82	-1,45	-7,45	-15,90
BR HOTÉIS FII	-0,03	-0,59	-0,16	-0,30	-1,62	0,55	3,33
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,41	-7,77	-2,05	-4,90	-13,01	-22,47	-33,04
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	0,94	34,62	4,46	27,32	20,93	44,59	40,07
Var. IFIX p.p.	-0,22	23,07	4,04	15,95	18,49	36,39	23,26
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	-13,37	-14,78	-13,59	-14,55	-15,30	-18,53	-20,49
Var. IFIX p.p.	-14,53	-26,33	-14,00	-25,92	-17,74	-26,74	-37,30
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII	190,82	197,96	186,24	190,23	202,00	219,97	249,55
Var. IPCA + 7,00% p.p.	190,37	190,12	184,11	185,14	189,57	194,64	209,31
TOCANTINS	0,93	6,64	1,84	5,76	5,37	12,80	20,90
Var. IPCA + 5,10% p.p.	0,62	0,06	0,17	1,60	-5,08	-8,15	-12,06
CDI	1,16	9,02	3,58	6,88	12,87	25,52	42,53
IBOVESPA	6,28	17,57	3,21	15,17	3,98	22,19	29,13

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
INPC + 6,00%	0,28	7,12	1,72	4,53	11,31	22,30	34,87
IPCA + 6,00%	0,38	7,18	1,89	4,61	11,39	23,02	36,37

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 IS IE FIF RESP LIMITADA	D+1	D+1	D+1	D+5	Não possui	0,08%
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				
BRABESCO FIA DIVIDENDOS	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIF CIC RF - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20%
BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)		3,00%
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
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				
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3	Não se aplica	Não se aplica				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4	Não se aplica	Não se aplica				
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII	Não se aplica	Não se aplica				
FIP LSH - MULTISTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	Não se aplica	Não se aplica				
FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII SIA CORPORATE	Não se aplica	Não se aplica				
HAZ FII	Não se aplica	Não se aplica			Não possui	0,30%
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%
ITAU 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	D+90	D+1260	5% a 8% do valor recuperado para o fundo	
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+1008	D+1	5% a 8% do valor recuperado para o fundo	
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				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES			D+1 du	D+3 du		2,00%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50%
SAFRA SMALL CAP FIC FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		3,50%
SANTANDER 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	20% do que exceder a 100% da variação do IMA-B5	35,00%
TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1	D+0	D+1470	D+1471	20% do que exceder a variação de 100% do IMA-B5	35,00%
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	1,24	9,51	3,56	7,04	12,76	24,48	41,58	54,39	57,84
IRF-M 1+	1,90	14,75	3,77	10,57	10,06	18,19	37,15	43,73	38,96
IRF-M TOTAL	1,66	12,94	3,77	9,43	11,10	20,28	38,27	46,80	44,97
IMA-B 5	1,18	7,61	1,93	4,94	8,92	17,79	31,89	44,91	51,82
IMA-B 5+	0,54	9,65	0,85	8,73	1,42	4,57	20,26	21,99	24,19
IMA-B TOTAL	0,84	8,84	1,33	7,15	4,62	10,18	25,34	32,29	36,61
IMA-GERAL TOTAL	1,19	9,82	3,06	7,45	10,30	20,02	36,49	47,23	49,99
IDKA 2	1,38	7,98	2,23	5,16	9,26	17,93	31,84	44,27	51,59
IDKA 20	-0,44	11,66	0,93	13,56	-5,79	-6,05	11,20	3,71	4,43
CDI	1,16	9,02	3,58	6,88	12,87	25,52	42,53	57,07	61,31

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	6,28	17,57	3,21	15,17	3,98	22,19	29,13	19,06	42,32
IBRX 100	6,23	17,30	3,18	14,88	4,04	22,76	27,87	17,40	41,91
IBRX 50	6,15	16,01	3,46	13,84	3,33	23,44	29,07	19,54	45,98
SMALL CAP	5,86	25,33	0,16	22,86	4,03	1,77	-0,21	-22,41	-9,24
Índice Consumo - ICON	8,29	20,88	-3,02	25,58	0,48	0,91	-14,61	-41,30	-41,05
Índice Dividendos - IDIV	5,36	16,25	4,03	15,52	7,80	31,45	45,44	51,67	81,09

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	-1,29	-3,75	3,88	0,66	9,73	58,01	71,15	50,70	83,05

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	1,16	11,55	0,42	11,37	2,44	8,20	16,80	26,42	24,95

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,85	-0,89	2,84	2,31	9,50	52,90	62,62	35,44	61,36

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	-0,11	3,15	0,39	1,65	5,13	9,59	14,64	24,64	36,70
INPC	-0,21	3,08	0,23	1,58	5,05	8,95	13,37	23,38	36,23
IGPM	0,36	-1,35	-2,07	-2,65	3,03	7,43	-0,31	8,25	41,94
SELIC	1,16	9,02	3,58	6,88	12,87	25,52	42,53	57,07	61,31

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,22	5,85	1,40	3,63	9,30	18,45	28,85	45,70	66,17
IPCA + 5,00%	0,30	6,52	1,64	4,12	10,34	20,72	32,58	51,35	74,27
IPCA + 5,50%	0,34	6,85	1,76	4,36	10,87	21,87	34,47	54,24	78,44
IPCA + 5,89%	0,37	7,11	1,86	4,55	11,27	22,76	35,95	56,52	81,75
IPCA + 6,00%	0,38	7,18	1,89	4,61	11,39	23,02	36,37	57,17	82,69
INPC + 4,00%	0,12	5,78	1,23	3,56	9,22	17,77	27,43	44,22	65,59
INPC + 6,00%	0,28	7,12	1,72	4,53	11,31	22,30	34,87	55,58	82,06

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%)	2.065.391,55	6,423561	1.998.558,90	8,620100	-66.832,65
NTN-B 150527 (7,005615%)	26.384.853,53	7,005615	25.759.203,63	8,620100	-625.649,90
NTN-B 150527 (7,040842%)	11.367.505,31	7,040842	11.103.105,02	8,620100	-264.400,29
NTN-B 150529 (6,054047%)	8.770.103,03	6,054047	8.302.037,36	7,836200	-468.065,67
NTN-B 150529 (6,282336%)	25.670.790,00	6,282336	24.469.162,74	7,836200	-1.201.627,26
NTN-B 150529 (6,947401%)	12.122.231,89	6,947401	11.797.632,04	7,836200	-324.599,85
NTN-B 150533 (7,301327%)	30.052.648,38	7,301327	29.473.201,05	7,643600	-579.447,33
NTN-B 150535 (6,209570%)	20.987.015,13	6,209570	19.177.926,49	7,534900	-1.809.088,64
NTN-B 150535 (6,215054%)	5.244.767,50	6,215054	4.794.481,62	7,534900	-450.285,88
NTN-B 150535 (6,775726%)	11.409.644,15	6,775726	10.839.697,58	7,534900	-569.946,57
NTN-B 150535 (7,200427%)	21.321.989,77	7,200427	20.845.572,27	7,534900	-476.417,50
NTN-B 150545 (5,651001%)	480.937.611,00	5,651001	403.844.657,60	7,296700	-77.092.953,40
NTN-B 150545 (5,652006%)	240.441.867,35	5,652006	201.922.328,80	7,296700	-38.519.538,55
NTN-B 150545 (5,764996%)	61.765.573,24	5,764996	52.499.805,49	7,296700	-9.265.767,75
NTN-B 150545 (6,063305%)	18.373.542,06	6,063305	16.153.786,30	7,296700	-2.219.755,76
NTN-B 150545 (6,255811%)	45.075.744,51	6,255811	40.384.465,76	7,296700	-4.691.278,75
NTN-B 150545 (6,256134%)	22.537.082,45	6,256134	20.192.232,88	7,296700	-2.344.849,57
NTN-B 150545 (6,260103%)	45.054.779,62	6,260103	40.384.465,76	7,296700	-4.670.313,86
NTN-B 150545 (6,315805%)	89.567.980,48	6,315805	80.768.931,52	7,296700	-8.799.048,96
NTN-B 150545 (6,325831%)	89.471.008,26	6,325831	80.768.931,52	7,296700	-8.702.076,74
NTN-B 150545 (6,379218%)	31.135.028,44	6,379218	28.269.126,03	7,296700	-2.865.902,41
NTN-B 150545 (6,390064%)	31.098.680,40	6,390064	28.269.126,03	7,296700	-2.829.554,37
NTN-B 150545 (6,414267%)	8.862.226,90	6,414267	8.076.893,15	7,296700	-785.333,75
NTN-B 150545 (6,741150%)	10.269.688,42	6,741150	9.692.271,78	7,296700	-577.416,64
NTN-B 150555 (5,478975%)	48.769.677,31	5,478975	39.067.902,83	7,200400	-9.701.774,48
NTN-B 150555 (5,556334%)	98.503.213,14	5,556334	79.730.413,94	7,200400	-18.772.799,20
NTN-B 150555 (6,454001%)	87.462.759,14	6,454001	79.730.413,94	7,200400	-7.732.345,20
NTN-B 150555 (6,455007%)	13.117.727,49	6,455007	11.959.562,09	7,200400	-1.158.165,40

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150555 (6,635694%)	10.683.539,18	6,635694	9.966.301,74	7,200400	-717.237,44
NTN-B 150826 (5,489995%)	33.730.829,68	5,489995	32.478.500,88	9,827900	-1.252.328,80
NTN-B 150826 (6,688024%)	4.068.430,79	6,688024	3.958.647,18	9,827900	-109.783,61
NTN-B 150826 (7,571035%)	8.971.498,14	7,571035	8.796.993,74	9,827900	-174.504,40
NTN-B 150828 (6,416024%)	25.222.123,34	6,416024	24.204.884,43	8,030000	-1.017.238,91
NTN-B 150828 (8,157282%)	20.249.565,75	8,157282	20.314.813,72	8,030000	65.247,97
NTN-B 150830 (7,354029%)	30.204.805,13	7,354029	29.678.385,88	7,790700	-526.419,25
NTN-B 150830 (7,809551%)	19.911.935,98	7,809551	19.926.916,23	7,790700	14.980,25
NTN-B 150832 (6,146082%)	7.653.880,52	6,146082	7.068.083,86	7,713300	-585.796,66
NTN-B 150832 (6,225212%)	90.045.653,26	6,225212	83.153.927,76	7,713300	-6.891.725,50
NTN-B 150840 (7,091552%)	82.469.699,72	7,091552	80.602.471,00	7,342300	-1.867.228,72
NTN-B 150840 (7,529691%)	39.625.582,39	7,529691	40.301.235,50	7,342300	675.653,11
NTN-B 150840 (7,532130%)	7.131.107,91	7,532130	7.254.222,39	7,342300	123.114,48
NTN-B 150850 (5,531999%)	193.593.856,76	5,531999	157.987.915,48	7,212100	-35.605.941,28
NTN-B 150850 (5,539996%)	241.742.462,95	5,539996	197.484.894,35	7,212100	-44.257.568,60
NTN-B 150850 (5,547001%)	33.813.388,09	5,547001	27.647.885,21	7,212100	-6.165.502,88
NTN-B 150850 (5,651000%)	190.662.775,24	5,651000	157.987.915,48	7,212100	-32.674.859,76
NTN-B 150850 (5,758632%)	9.421.487,39	5,758632	7.899.395,77	7,212100	-1.522.091,62
NTN-B 150850 (5,763634%)	47.077.512,92	5,763634	39.496.978,87	7,212100	-7.580.534,05
NTN-B 150850 (5,969399%)	45.876.510,47	5,969399	39.496.978,87	7,212100	-6.379.531,60
NTN-B 150850 (6,008970%)	136.949.293,86	6,008970	118.490.936,61	7,212100	-18.458.357,25
NTN-B 150850 (6,009189%)	136.945.545,30	6,009189	118.490.936,61	7,212100	-18.454.608,69
NTN-B 150850 (6,029883%)	227.653.071,80	6,029883	197.484.894,35	7,212100	-30.168.177,45
NTN-B 150850 (6,163272%)	44.774.548,88	6,163272	39.496.978,87	7,212100	-5.277.570,01
NTN-B 150850 (6,166278%)	7.608.840,79	6,166278	6.714.486,41	7,212100	-894.354,38
NTN-B 150850 (6,188923%)	44.639.688,44	6,188923	39.496.978,87	7,212100	-5.142.709,57
NTN-B 150850 (6,218923%)	44.474.598,64	6,218923	39.496.978,87	7,212100	-4.977.619,77
NTN-B 150850 (6,304058%)	176.044.473,52	6,304058	157.987.915,48	7,212100	-18.056.558,04
NTN-B 150850 (6,707660%)	14.248.910,00	6,707660	13.428.972,82	7,212100	-819.937,18

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
819	21/08/2025	NTN-B 150828 (8,157282%)	20.219.307,49	0,00	4.700,00000000	4.301,9803170213
820	21/08/2025	NTN-B 150830 (7,809551%)	19.883.706,70	0,00	4.700,00000000	4.230,5758936170
Total			40.103.014,19	0,00		

Considerações:

NTN-B vértices pares: Recebimento de cupons no valor de R\$ 56.448.065,76

NTN-B 2028/2030: Aplicações somadas no valor de R\$ 40.103.014,19

Origem: Recebimento de Cupons Semestrais de Agosto.

FIDC MULTSETORIAL BVA MASTER: Amortização no valor de R\$ 92.454,23 ;

FII INFRA REAL ESTATE: Proventos no valor de R\$ 44.234,63;

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.

$$VaR = \frac{V_{T1, Tn}}{\sqrt{12}} \times \alpha_{95\%}$$

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

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

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

VaR DA CARTEIRA

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

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

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

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

ÍNDICE DE SHARPE

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

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

Onde:

μ = taxa de juros sem risco;

μ_i = retorno esperado do fundo; e

σ = desvio padrão do fundo

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

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

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

Value-At_Risk (R\$): 39.498.663,44 Value-At-Risk: 0,75%							
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%							
	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,94	0,38	0,16	-0,59	0,6	4.432.762.240,51	84,32
Artigo 8º	16,17	7,46	0,3	0,34	6,59	315.037.448,49	5,99
Artigo 9º	18,44	6,51	0	-0,2	-2,57	123.657.109,86	2,35
Artigo 10º	5,09	3,02	0	-0,52	-1,46	250.744.996,47	4,77
Artigo 11º	24,47	20,99	0,28	0,25	7,35	135.092.444,94	2,57
<u>TOCANTINS</u>	1,3	0,75	0,75	-0,18	0,93	5.257.294.240,27	100

De forma objetiva e resumida a volatilidade considerada da carteira do Igeprev-TO foi de 1,3%, a perda máxima potencial da carteira de 0,75%, ou em valores de R\$ 39.498.663,44 para um mês (21 dias úteis) com um nível de confiança de 95%. O Índice de Sharpe de -0,18.

Como podemos observar os segmentos de mais volatilidade da carteira são Renda Variável, Investimentos Estruturado e Fundo de Investimento Imobiliário (Artigos 8º, 9º e 11º), 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. 84,32%).

=> 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 (%)

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
REND A FIXA	5%
REND A VARIÁVEL	20%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	20%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 39.498.663,44

Value-At-Risk: 0,75%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,94	0,38	5,00	0,16	-0,59	0,60	4.432.762.240,51	84,32
Artigo 8º	16,17	7,46	20,00	0,30	0,34	6,59	315.037.448,49	5,99
Artigo 9º	18,44	6,51	20,00	0,00	-0,20	-2,57	123.657.109,86	2,35
Artigo 10º	5,09	3,02	20,00	0,00	-0,52	-1,46	250.744.996,47	4,77
Artigo 11º	24,47	20,99	20,00	0,28	0,25	7,35	135.092.444,94	2,57
TOCANTINS	1,30	0,75		0,75	-0,18	0,93	5.257.294.240,27	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%)	0,37	0,23	0,00	0,22	-1,92	0,46	33.730.829,68	0,64
NTN-B 150826 (6,688024%)	0,32	0,25	0,00	0,23	-1,92	0,55	4.068.430,79	0,08
NTN-B 150826 (7,571035%)	0,31	0,28	0,00	0,25	-1,76	0,62	8.971.498,14	0,17
NTN-B 150527 (6,423561%)	0,31	0,25	0,00	0,22	-2,06	0,53	2.065.391,55	0,04
NTN-B 150527 (7,005615%)	0,32	0,26	0,00	0,24	-1,82	0,58	26.384.853,53	0,50
NTN-B 150527 (7,040842%)	0,31	0,26	0,00	0,24	-1,87	0,58	11.367.505,31	0,22
LTN 01072027	2,20	1,12	0,01	1,12	0,26	1,73	87.251.928,28	1,66
NTN-B 150828 (6,416024%)	0,31	0,25	0,00	0,22	-2,06	0,53	25.222.123,34	0,48
NTN-B 150828 (8,157282%)	0,31	0,29	0,00	0,27	-1,62	0,67	20.249.565,75	0,39
NTN-B 150529 (6,054047%)	0,31	0,24	0,00	0,21	-2,12	0,50	8.770.103,03	0,17
NTN-B 150529 (6,282336%)	0,30	0,25	0,00	0,23	-2,12	0,52	25.670.790,00	0,49
NTN-B 150529 (6,947401%)	0,32	0,26	0,00	0,24	-1,85	0,57	12.122.231,89	0,23
NTN-B 150830 (7,354029%)	0,30	0,27	0,00	0,25	-1,85	0,60	30.204.805,13	0,57
NTN-B 150830 (7,809551%)	0,31	0,28	0,00	0,26	-1,70	0,64	19.911.935,98	0,38
NTN-B 150832 (6,146082%)	2,21	1,03	0,00	1,04	-0,30	0,50	7.653.880,52	0,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150832 (6,225212%)	0,31	0,24	0,00	0,22	-2,11	0,51	90.045.653,26	1,71
NTN-B 150533 (7,301327%)	0,30	0,27	0,00	0,25	-1,86	0,60	30.052.648,38	0,57
NTN-B 150535 (6,209570%)	0,31	0,24	0,00	0,22	-2,11	0,51	20.987.015,13	0,40
NTN-B 150535 (6,215054%)	0,31	0,24	0,00	0,22	-2,11	0,51	5.244.767,50	0,10
NTN-B 150535 (6,775726%)	0,31	0,26	0,00	0,23	-1,92	0,56	11.409.644,15	0,22
NTN-B 150535 (7,200427%)	0,30	0,27	0,00	0,25	-1,89	0,59	21.321.989,77	0,41
NTN-B 150840 (7,091552%)	0,30	0,27	0,00	0,24	-1,92	0,58	82.469.699,72	1,57
NTN-B 150840 (7,529691%)	0,31	0,27	0,00	0,25	-1,77	0,62	39.625.582,39	0,75
NTN-B 150840 (7,532130%)	0,31	0,28	0,00	0,25	-1,77	0,62	7.131.107,91	0,14
NTN-B 150545	7,00	3,07	0,12	3,06	-0,05	0,84	395.767.764,42	7,53
NTN-B 150545 (5,651001%)	0,99	0,47	0,01	0,46	-0,70	0,47	480.937.611,00	9,15
NTN-B 150545 (5,652006%)	0,99	0,47	0,00	0,46	-0,70	0,47	240.441.867,35	4,57
NTN-B 150545 (5,764996%)	0,74	0,36	0,00	0,36	-0,93	0,48	61.765.573,24	1,17
NTN-B 150545 (6,063305%)	1,16	0,55	0,00	0,54	-0,57	0,50	18.373.542,06	0,35
NTN-B 150545 (6,255811%)	0,31	0,24	0,00	0,22	-2,10	0,52	45.075.744,51	0,86
NTN-B 150545 (6,256134%)	0,31	0,24	0,00	0,22	-2,10	0,52	22.537.082,45	0,43
NTN-B 150545 (6,260103%)	0,31	0,24	0,00	0,22	-2,10	0,52	45.054.779,62	0,86
NTN-B 150545 (6,315805%)	0,31	0,25	0,00	0,22	-2,08	0,52	89.567.980,48	1,70
NTN-B 150545 (6,325831%)	0,31	0,25	0,00	0,22	-2,08	0,52	89.471.008,26	1,70
NTN-B 150545 (6,379218%)	0,31	0,25	0,00	0,22	-2,07	0,53	31.135.028,44	0,59
NTN-B 150545 (6,390064%)	0,31	0,25	0,00	0,22	-2,06	0,53	31.098.680,40	0,59
NTN-B 150545 (6,414267%)	0,31	0,25	0,00	0,22	-2,06	0,53	8.862.226,90	0,17
NTN-B 150545 (6,741150%)	0,32	0,25	0,00	0,23	-1,93	0,56	10.269.688,42	0,20
NTN-B 150850 (5,531999%)	1,13	0,53	0,00	0,53	-0,63	0,46	193.593.856,76	3,68
NTN-B 150850 (5,539996%)	1,13	0,53	0,00	0,53	-0,62	0,46	241.742.462,95	4,60
NTN-B 150850 (5,547001%)	1,14	0,53	0,00	0,53	-0,62	0,46	33.813.388,09	0,64
NTN-B 150850 (5,651000%)	1,12	0,53	0,00	0,53	-0,62	0,46	190.662.775,24	3,63
NTN-B 150850 (5,758632%)	0,32	0,23	0,00	0,21	-2,11	0,48	9.421.487,39	0,18
NTN-B 150850 (5,763634%)	0,32	0,23	0,00	0,21	-2,11	0,48	47.077.512,92	0,90
NTN-B 150850 (5,969399%)	0,31	0,24	0,00	0,21	-2,17	0,49	45.876.510,47	0,87

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150850 (6,008970%)	0,31	0,24	0,00	0,21	-2,16	0,50	136.949.293,86	2,60
NTN-B 150850 (6,009189%)	0,31	0,24	0,00	0,21	-2,16	0,50	136.945.545,30	2,60
NTN-B 150850 (6,029883%)	0,31	0,24	0,00	0,21	-2,16	0,50	227.653.071,80	4,33
NTN-B 150850 (6,163272%)	0,33	0,24	0,00	0,22	-1,98	0,51	44.774.548,88	0,85
NTN-B 150850 (6,166278%)	0,33	0,24	0,00	0,22	-1,98	0,51	7.608.840,79	0,14
NTN-B 150850 (6,188923%)	0,31	0,24	0,00	0,22	-2,12	0,51	44.639.688,44	0,85
NTN-B 150850 (6,218923%)	0,31	0,24	0,00	0,22	-2,11	0,51	44.474.598,64	0,85
NTN-B 150850 (6,304058%)	0,31	0,25	0,00	0,22	-2,09	0,52	176.044.473,52	3,35
NTN-B 150850 (6,707660%)	0,32	0,25	0,00	0,23	-1,94	0,55	14.248.910,00	0,27
NTN-B 150555 (5,478975%)	0,36	0,23	0,00	0,21	-1,97	0,46	48.769.677,31	0,93
NTN-B 150555 (5,556334%)	0,31	0,23	0,00	0,20	-2,28	0,46	98.503.213,14	1,87
NTN-B 150555 (6,454001%)	0,31	0,25	0,00	0,22	-2,05	0,53	87.462.759,14	1,66
NTN-B 150555 (6,455007%)	0,31	0,25	0,00	0,22	-2,05	0,53	13.117.727,49	0,25
NTN-B 150555 (6,635694%)	0,31	0,25	0,00	0,23	-1,99	0,55	10.683.539,18	0,20
Sub-total	0,98	0,42	0,15		-0,62	0,56	4.056.356.439,99	77,16

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	2,00	0,93	0,00	0,01	-0,00	1,16	1.626,84	0,00
Sub-total	2,00	0,93	0,00		-0,00	1,16	1.626,84	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	0,06	0,41	-0,00	0,43	-0,30	1,15	149.418.725,04	2,84
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIF CIC RF - RESP LIMITADA	1,98	0,93	0,00	0,02	0,00	1,17	13.314.783,09	0,25
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,03	0,41	0,00	0,42	-0,11	1,16	143.135.149,08	2,72
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	0,95	0,44	0,00	1,47	-0,70	0,50	17.777.075,60	0,34
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,34	0,43	0,00	0,24	0,09	1,20	4.505.685,20	0,09

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOP FI RENDA FIXA	0,02	0,16	-0,00	1,91	-48,49	0,41	1.422.743,58	0,03
TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,01	0,32	0,00	0,95	-56,88	0,69	3.420.265,52	0,07
TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5	14,91	5,36	-0,00	5,55	-0,46	-5,74	526.989,89	0,01
VITÓRIA RÉGIA FI RF LONGO PRAZO	0,02	0,14	-0,00	0,81	-50,58	0,37	3.546.284,60	0,07
Sub-total	0,14	0,30	0,00		-0,53	1,09	337.067.701,60	6,41

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BBIF MASTER FIDC LP	1,65	0,98	0,00	1,08	-0,99	-0,47	3.111.967,88	0,06
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER	108,11	41,04	-0,00	41,03	0,30	33,72	248.943,82	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3	0,00	NaN	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4	0,00	NaN	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	0,00	0,00	0,00	0,41	0,00	0,00	26.973.819,84	0,51
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	18,22	8,89	0,01	8,86	0,23	5,40	9.001.740,54	0,17
Sub-total	3,95	2,00	0,01		0,05	1,38	39.336.472,08	0,75

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,46%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES DIVIDENDOS	13,88	6,64	0,05	1,76	0,35	5,97	57.149.064,94	1,09
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	18,19	8,53	0,01	4,85	0,15	3,97	14.343.677,79	0,27
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	15,24	6,97	0,02	1,88	0,26	5,08	26.171.624,91	0,50
BRADERCO FIA DIVIDENDOS	14,19	6,80	0,03	2,02	0,42	7,13	29.520.175,10	0,56
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	19,70	9,15	0,02	4,47	0,37	8,39	21.712.565,40	0,41
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	16,90	7,84	0,03	1,89	0,42	8,19	32.459.393,87	0,62
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	18,51	8,83	0,03	0,77	0,26	6,04	31.270.067,34	0,59
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	19,57	9,10	0,02	3,84	0,24	5,84	13.685.794,96	0,26
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	14,70	6,89	0,03	2,26	0,38	6,75	38.076.477,87	0,72
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	16,75	7,85	0,02	1,65	0,37	7,29	16.383.845,15	0,31

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI	25,02	10,85	0,02	5,14	0,23	6,96	17.539.628,07	0,33
SAFRA EQUITY PORTFOLIO PB FIC FI EM AÇÕES	16,04	7,55	0,02	2,33	0,38	7,31	16.531.322,10	0,31
SAFRA SMALL CAP FIC FIA	17,71	9,08	0,00	2,77	0,43	8,77	193.810,99	0,00
Sub-total	16,17	7,46	0,30		0,34	6,59	315.037.448,49	5,99

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,51%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS IE FIF RESP LIMITADA	18,16	7,12	-0,00	8,84	-0,23	-2,94	23.660.053,39	0,45
FIC DE FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	12,65	5,03	-0,00	6,59	-0,21	-1,53	9.345.302,46	0,18
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	20,75	8,42	0,00	9,99	-0,21	-3,11	71.004.081,73	1,35
Sub-total	19,25	7,68	-0,00		-0,21	-2,93	104.009.437,58	1,98

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	14,14	6,01	0,00	0,57	-0,13	-0,61	19.647.672,28	0,37
Sub-total	14,14	6,01	0,00		-0,13	-0,61	19.647.672,28	0,37

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 3,02%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRASIL FLORESTAL - FIP MULTIESTRATÉGIA	0,10	0,06	0,00	0,20	-11,38	-0,03	7.623.193,75	0,15
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	0,44	-0,26	0,00	-0,48	-2,38	0,13	-7.026.676,41	-0,13
FIP LSH - MULTIESTRATÉGIA	0,00	-0,00	0,00	-0,41	0,00	0,00	-10.763.213,71	-0,20
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	9,13	5,47	0,00	5,47	-0,41	-2,60	138.388.348,51	2,63
INFRA SANEAMENTO - FIP	0,02	0,01	-0,00	0,19	-69,46	0,00	122.523.344,33	2,33

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	5,09	3,02	0,00		-0,52	-1,46	250.744.996,47	4,77

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 20,99%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BR HOTÉIS FII	0,11	0,08	0,00	0,21	-10,59	-0,03	31.837.463,08	0,61
FII IMOBILIÁRIO INFRA REAL ESTATE FII	367,32	178,78	0,33	178,82	0,52	190,82	18.554.269,71	0,35
FUNDO INVESTIMENTO IMOBILIARIO FII SIA CORPORATE	0,33	0,30	0,00	2,28	-3,80	-0,10	8.899.635,36	0,17
HAZ FII	0,73	1,79	0,00	2,98	-1,31	0,21	3.661.370,33	0,07
INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	2,42	1,45	0,00	2,49	-0,19	0,70	49.329.027,13	0,94
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	14,43	7,78	0,00	7,63	-0,02	0,94	1.634.340,12	0,03
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	49,72	24,19	-0,05	24,74	-0,29	-13,37	21.176.339,21	0,40
Sub-total	24,47	20,99	0,28		0,25	7,35	135.092.444,94	2,57

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

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

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

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

(5) Limite Política de Investimentos (%)

Tabela Fundos Estressados

CNPJ	ORD	Posição	VLR APLICADO	VLR AMORTIZADO*	SD ATUAL	VARIAÇÃO NOMINAL**
10.355.516/0001-02	1	TOP FI RENDA FIXA	22.370.000,00	17.200.455,06	1.422.743,58	- 3.746.801,36
11.784.036/0001-20	2	LME REC IMA B FI RENDA FIXA	20.696.786,34	-	17.777.075,60	- 2.919.710,74
12.845.801/0001-37	3	TOWER RENDA FIXA FI IMA-B 5	25.000.000,00	14.839.110,51	526.989,89	- 9.633.899,60
15.350.909/0001-47	4	VITORIA REGIA FI RF	30.000.000,00	15.401.929,06	3.546.284,60	- 11.051.786,34
23.954.899/0001-87	5	TOWER II RENDA FIXA FI IMA-B5	7.373.615,23	2.839.844,13	3.420.265,52	- 1.113.505,58
11.003.181/0001-26	6	BBIF MASTER FIDC LP	15.000.000,00	-	3.111.967,88	- 11.888.032,12
13.344.834/0001-66	7	INCENTIVO FIDC MULTISSET II	18.000.000,00	-	26.973.819,84	8.973.819,84
12.440.789/0001-80	8	LME REC MULTISSETORIAL IPCA-FIDC	35.000.000,00	328.816,99	9.001.740,61	- 25.669.442,40
08.927.488/0001-09	9	FIDC TREND BANK MULT	79.999.999,99	9.591.311,47	-	- 70.408.688,52
11.675.457/0001-12	10	FIDC MULSET MASTER (BVA)	25.000.000,00	25.262.635,09	248.943,82	511.578,91
11.827.568/0001-05	11	INCENTIVO FI IMOBILIÁRIO (INCENTIVO	42.843.755,00	7.799.999,97	49.329.027,13	14.285.272,10
10.625.626/0001-47	12	CONQUEST FIP	13.500.000,00	-	7.026.676,41	- 20.526.676,41
12.312.767/0001-35	13	FIP BRASIL FLORESTAL	10.000.000,00	-	7.623.193,75	- 2.376.806,25
14.721.044/0001-15	14	FIP INFRA SETORIAL	80.000.000,00	20.701.697,00	122.523.344,33	63.225.041,33
15.798.354/0001-09	15	FIP LSH	35.000.000,00	-	10.763.213,71	- 45.763.213,71
20.886.575/0001-60	16	FI EM PARTICIPAÇÕES FP2	513.207.291,54	111.534.211,78	138.388.348,51	- 263.284.731,25
13.555.918/0001-49	17	AQUILLA FI IMOBILIÁRIO	32.805.118,40	12.338,65	21.176.339,21	- 11.616.440,54
14.631.148/0001-39	18	HAZ FII (ÁTICO RENDA FII)	5.400.000,00	1.388.598,37	3.661.370,33	- 350.031,30
15.461.076/0001-91	19	BR HOTÉIS FII	50.000.000,00	9.925.243,20	31.837.463,08	- 8.237.293,72
17.311.079/0001-74	20	FII SIA CORPORATE	16.000.000,00	6.477.415,79	8.899.635,36	- 622.948,85
18.369.510/0001-04	21	FII INFRA REAL ESTATE	24.700.000,00	7.065.096,13	18.554.269,71	919.365,84
			1.094.522.951,27	250.368.703,20	450.232.932,63	- 401.294.930,67

* Compilado até 08.2025

** Valor aproximado

Obs¹: O somatório da coluna "valor aplicado" não considera o valor aplicado no fundo TOWER BRIDGE II RF IMA-B 5, CNPJ: 23.954.899/0001-87, em razão deste ser resultado de uma cisão realizada pelo fundo TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5, CNPJ: 12. 845.801/0001-37, através da AGC do dia 07 de março de 2016. Portanto, o valor aplicado, R\$ 7.373.615,23, não foi proveniente de recursos deste Instituto e sim advindo de uma transferência entre fundos.

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%
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%	9,24%
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%
FP2 FIP	Artigo 10º II	IE	Desenquadrado - Coberto Liminar	15%	20,59%
ÁQUILA FI IMOBILIÁRIO – FII	Artigo 11º	IE	Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º	15%	18,18%
BR HOTÉIS FII	Artigo 11º	IE	Desenquadrado - Coberto Liminar	15%	27,14%
FII INFRA REAL ESTATE	Artigo 11º	IE	Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º	15%	20,29%
HAZ FII (ÁTICO RENDA FII)	Artigo 11º	IE	Desenquadrado - Coberto Art. 27, § 2º	15%	58,13%
INCENTIVO FII	Artigo 11º	IE	Desenquadrado - Coberto Liminar	15%	100,00%

ENQUADRADOS x DESENQUADRADOS

