

2025
1º Semestre

Relatório de Diligência
Manual do Pró Gestão
Versão 3.6 de 21/02/2025
NIVEL 2

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO
MUNICÍPIO DE ITATIAIA - RJ

Introdução

Este Relatório Semestral de Diligência tem como objetivo principal a verificação da regularidade dos investimentos realizados em conformidade da legislação em vigor, realizadas nos diferentes segmentos permitidos e listados na Resolução 4.963/21, através de fundos de investimentos e/ou em aquisições diretas de títulos e valores mobiliários.

Adicionalmente, ele se presta a cumprir atendimento da última versão do manual do Programa Pró Gestão, para o nível que este RPPS obteve certificação e está assim obrigado a ter em seus arquivos.

Carteira de Investimentos - Posição em 30/06/2025

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira
\$ 336.321.964,53	\$ 386.109,69	\$ 336.708.074,22

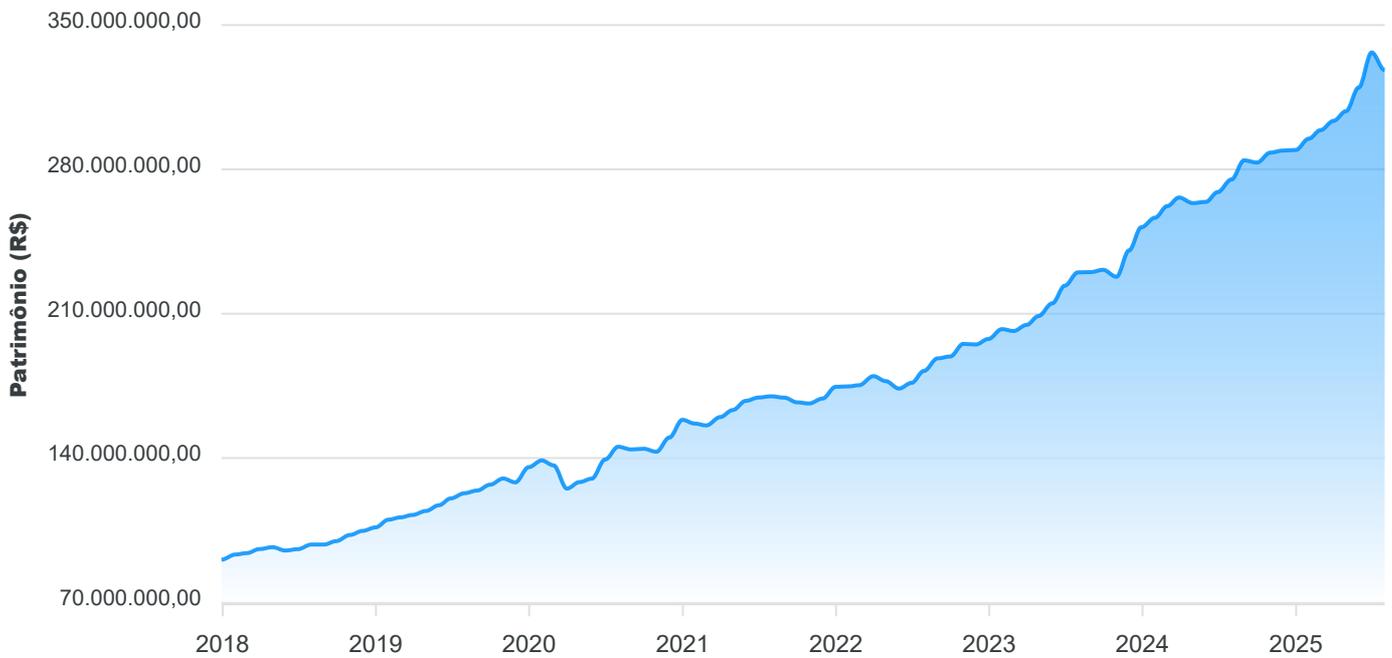
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	35.682.545,99	10,61%		7º I a
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.405.310,56	1,01%	0,09%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.529.893,81	1,05%	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.552.338,15	2,25%	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.570.850,76	0,76%	0,04%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.516.453,48	1,34%	0,40%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	2.210.517,89	0,66%	0,16%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	837.296,74	0,25%	0,06%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	6.711.464,73	2,00%	2,92%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	14.945.242,71	4,44%	0,31%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	28.676.716,92	8,53%	0,13%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.036.638,43	0,90%	0,02%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.349.657,50	1,89%	0,03%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	18.100.267,54	5,38%	0,21%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.917.046,30	5,62%	0,24%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	2.668.564,73	0,79%	0,13%	7º III a
MAG FI RENDA FIXA	14.597.589,26	4,34%	2,22%	7º III a
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	6.665.347,14	1,98%		7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2.931.623,34	0,87%	0,68%	7º III a
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	4.414.374,81	1,31%	0,19%	7º V b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	14.261.280,35	4,24%	3,87%	7º V b
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.187.816,99	2,43%	2,75%	8º I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	6.628.416,87	1,97%	1,46%	8º I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.532.640,01	0,75%	1,36%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	7.813.602,85	2,32%	3,34%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.393.789,44	0,41%	0,24%	8º I
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	4.121.270,28	1,23%	4,66%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	8.360.016,12	2,49%	0,82%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	4.626.093,70	1,38%	0,86%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.513.557,29	3,42%	1,92%	8º I
MAG BRASIL FI AÇÕES	6.032.048,66	1,79%	2,50%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.736.872,64	0,52%	0,25%	8º I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.719.644,93	1,11%	2,46%	8º I
SOMMA FUNDAMENTAL FI AÇÕES	282.086,51	0,08%	1,04%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	7.952.358,75	2,36%	0,34%	8º I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	4.665.257,67	1,39%	2,50%	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	% PL	Lei
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EX...	1.680.937,81	0,50%	0,60%	9º II
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTE...	2.294.931,91	0,68%	0,02%	9º II
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.404.004,72	1,31%	0,35%	9º III
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	3.441.990,61	1,02%	6,99%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL 1	3.377.277,77	1,00%	1,62%	9º III
BRDESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	5.834.234,61	1,73%	2,92%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	850.024,79	0,25%	0,55%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.325.746,19	1,29%	0,23%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	3.483.886,54	1,04%		10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	10.244.826,53	3,05%	3,68%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	3.609.204,99	1,07%	2,54%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3.393.921,12	1,01%	1,10%	10º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	5.726.483,09	1,70%	0,92%	10º I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.278.000,00	0,38%	1,27%	11º
SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONA...	230.000,00	0,07%		11º

Rentabilidade da Carteira de Investimentos

Mês	Saldo Atual	Retorno \$	Acumulado \$	Retorno %	Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	GAP %	Risco VaR
Janeiro	287.323.292,21	5.406.358,16	5.406.358,16	1,91% ▲	1,91%	0,59%	0,59%	323,73%	3,76%
Fevereiro	292.176.132,94	-1.051.837,93	4.354.520,23	-0,36% ▼	1,54%	1,70%	2,30%	66,96%	3,26%
Março	296.703.706,29	2.634.450,54	6.988.970,77	0,90% ▲	2,45%	0,93%	3,25%	75,38%	3,61%
Abril	301.208.945,46	7.798.656,64	14.787.627,41	2,63% ▲	5,15%	0,82%	4,10%	125,61%	5,16%
Mai	311.705.714,87	5.077.577,43	19.865.204,84	1,66% ▲	6,89%	0,67%	4,79%	143,84%	2,84%
Junho	329.190.346,20	4.996.932,96	24.862.137,80	1,54% ▲	8,54%	0,63%	5,45%	156,70%	2,12%

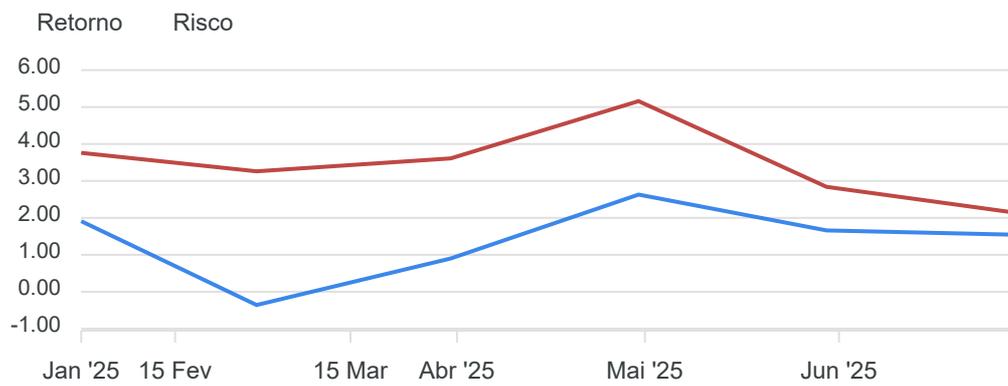
Evolução Patrimonial



Relação Risco x Retorno

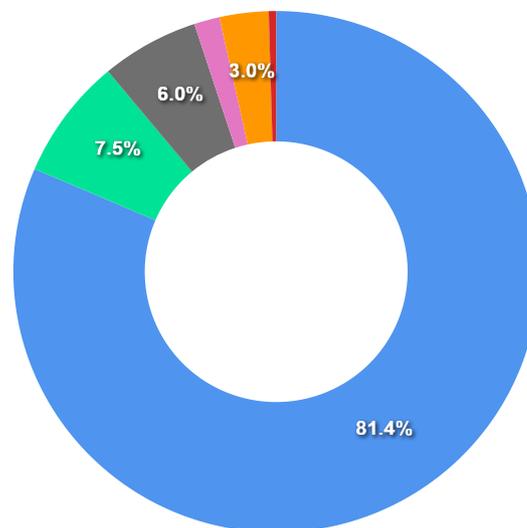
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun
Retorno	1,91%	-0,36%	0,90%	2,63%	1,66%	1,54%
Risco	3,76%	3,26%	3,61%	5,16%	2,84%	2,12%

Gráfico Risco x Retorno



Liquidez

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	274.243.447,94	81,45
Até D+180	25.274.080,29	7,51
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	20.217.858,04	6,00
Até D+1800	5.290.546,84	1,57
Até D+3600	10.174.141,15	3,02
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	1.508.000,00	0,45



Análise de Rentabilidade e Risco

No primeiro semestre de 2025 assistimos uma valorização significativa de indicadores de desempenho (*benchmarks*), tanto de renda fixa como de renda variável. Citamos alguns:

- CDI: +6,42%
- IMA-B: +8,80
- IMA-B 5+: +10,74
- IBOVESPA: +15,44%
- SMALL: + 26,43
- IMOB: + 46,41

O elevado retorno do CDI, que é 100% correlacionado com a Taxa SELIC, ele apresentou esse resultado diante da elevação, pelo COPOM, até o patamar de 15% a.a. dessa Taxa, diante da resiliência da inflação que foi sustentada pelo consumo das famílias, baixo desemprego e crescimento econômico refletido nos valores integrantes do PIB.

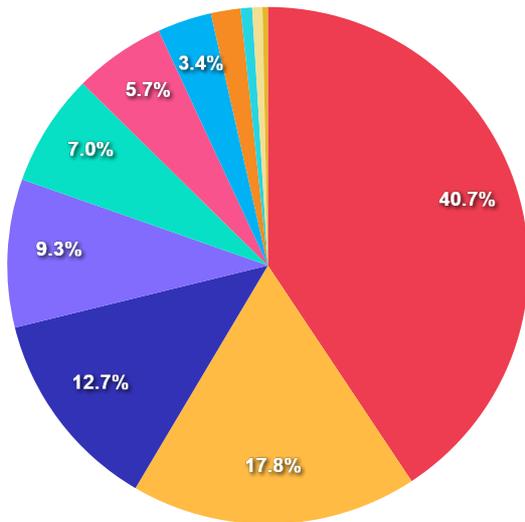
Os índices IMA tiveram esse comportamento diante das atas do COPOM que indicaram a manutenção desse patamar da Taxa SELIC, por prolongado período e assim o mercado se antecipou ocorrendo um fechamento das taxas mais longas. Configurou-se "uma inversão da curva de juros" que é quando as taxas de juros dos Títulos Públicos mais longos oferecem rentabilidades inferiores aos vértices mais curtos. Em final de janeiro de 2025 uma NTN-B 2032 oferecia juros reais de 7,77% e, em final de junho, 7,39% acarretando valorização das cotas dos fundos de investimentos com NTN-B na composição de suas respectivas carteiras. Fechamento de taxas também foram observados nos Títulos Públicos pré fixados.

No segmento de renda variável, a interrupção de rumo, após sequência de elevações da Taxa SELIC, passou para os agentes de mercado a perspectiva de posterior queda, o que favorece os mercados de risco que, uma vez mais, os agentes econômicos se antecipam a movimentos futuros esperados. Adicionalmente, os valores de diversas ações e os atrativos índices P/L ajudaram como fundamento para essa antecipação e a verificação de índices com elevado retorno. O do IBOVESPA, no semestre, foi superior a meta atuarial anual de todos os RPPSs.

Observamos então que houveram boas alternativas para a superação parcial da meta atuarial. No caso do IPREVI, a rentabilidade no semestre foi de 8,54% para uma meta de 5,45% (IPCA + 4,99%), o que representou um retorno percentual de 156,70% da meta, ou seja, retorno muito bom na busca do equilíbrio atuarial.

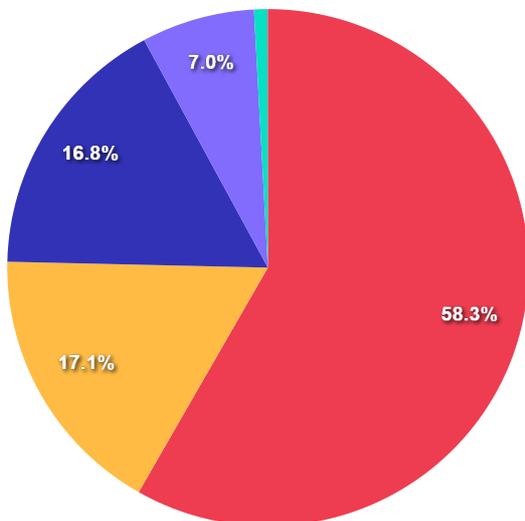
No tocante ao risco total da carteira, medido pelo *Value at Risk* (VaR), esse denotou ter sido bem controlado e em queda ao logo do semestre variando abaixo de 5% o que representa um baixo risco de mercado..

Gráfico Tipo de Ativo



Tipo Ativo	Valor (Mil)	%
Títulos Federais	128.447,20	40,70
Ações	56.126,48	17,78
Operação compromissada	39.927,63	12,65
Títulos Privados	29.236,98	9,26
Fundos de Investimento	22.159,69	7,02
Debêntures	17.977,17	5,70
Brazilian Depository Receipts	10.626,63	3,37
Outros	5.793,75	1,84
Derivativos	2.245,82	0,71
Investimento no Exterior	2.005,05	0,64
Valores a pagar/receber	1.039,63	0,33

Gráfico Risco do Ativo



Risco do Ativo	Valor (Mil)	%
Rating AAA	183.839,44	58,25
Risco de mercado	53.994,80	17,11
Outros	52.899,76	16,76
Cotas de fundos	22.156,76	7,02
Rating AA	2.556,62	0,81
Rating A	138,65	0,04

Composição Completa da Carteira e Risco dos Ativos

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Ações (omitidas)	13,57%	42.227,81157	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: Não Informado	9,83%	30.589,26299	Rating AAA	Títulos Federais
Cotas de Fundos (omitidas)	6,64%	20.648,45946	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Títulos Públicos (omitidos)	4,25%	13.229,88555	Rating AAA	Títulos Federais
Debêntures (omitidas)	3,42%	10.631,72640	Outros	Debêntures
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/202...	3,22%	10.008,15433	Rating AAA	Operação compromiss...
LTN - Venc.: 01/07/2027 (BRSTNCLTN871)	3,11%	9.672,88410	Rating AAA	Títulos Federais
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	3,06%	9.532,36301	Outros	Ações
Operações Compromissadas	2,72%	8.452,83635	Outros	Operação compromiss...
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	2,44%	7.598,51589	Outros	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	2,38%	7.403,66789	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	2,26%	7.021,26971	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	1,92%	5.966,54863	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	1,54%	4.781,78307	Rating AAA	Operação compromiss...
NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	1,45%	4.512,14211	Rating AAA	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2026 (BRSTNCLTN848)	1,41%	4.392,47355	Rating AAA	Títulos Federais
Brazilian Depository Receipt - BDR (omitidas)	1,36%	4.232,52649	Outros	Brazilian Depositar...
Outros Certificados ou recibos de depósito de valor...	1,32%	4.097,71987	Outros	Outros
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	1,29%	4.022,64811	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	1,26%	3.911,95769	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	1,22%	3.797,07823	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	1,21%	3.765,60599	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)	1,07%	3.326,77406	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	1,05%	3.265,70707	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	0,90%	2.788,11223	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)	0,85%	2.641,69786	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	0,79%	2.453,42795	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	0,76%	2.349,54058	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2031 (BRSTNCLF1RW2)	0,75%	2.320,75869	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	0,71%	2.195,81483	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)	0,69%	2.143,10262	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	0,68%	2.106,84060	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	0,63%	1.968,23560	Rating AAA	Operação compromiss...
NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)	0,60%	1.857,64044	Rating AAA	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2029 (BRSTNCLTN806)	0,57%	1.759,59203	Rating AAA	Títulos Federais
Investimento no Exterior - 3SGDWCA - SCHRODER GLOB...	0,53%	1.661,67369	Outros	Investimento no Ext...
LTN - Venc.: 01/07/2025 (BRSTNCLTN7Z6)	0,53%	1.635,62686	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2029 (BRSTNCNTB716)	0,49%	1.519,87944	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	0,46%	1.416,27680	Rating AAA	Operação compromiss...
Cotas de CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI...	0,41%	1.278,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - CIEL16	0,09%	283,87703	Rating AAA	Debêntures
LTN - Venc.: 01/04/2026 (BRSTNCLTN8B5)	0,09%	282,52206	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,09%	278,48211	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,09%	277,78255	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,09%	276,58949	Rating AAA	Títulos Privados
VALE ON N1 - VALE3	0,09%	274,76732	Risco de mer...	Ações
META PLATFORMS, INC - M1TA34	0,09%	269,52129	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ALPHABET INC - GOGL35	0,08%	260,57077	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,08%	258,68933	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,08%	254,45108	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,08%	253,31310	Rating AAA	Títulos Privados
EXXON MOBIL CORPORATION - EXX034	0,08%	250,31539	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,08%	247,50717	Rating AAA	Títulos Privados
Vendas a termo a receber - MINISTÉRIO DA FAZENDA (0...	0,08%	244,89484	Outros	Valores a pagar/rec...
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,08%	241,57377	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,08%	235,67225	Rating AA	Títulos Privados
Cotas de SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES...	0,07%	230,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO S.A. (60.701.190/0...	0,07%	227,30881	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,07%	225,73337	Rating AA	Títulos Privados
LTN - Venc.: 01/01/2028 (BRSTNCLTN897)	0,07%	224,41854	Rating AAA	Títulos Federais
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	0,07%	214,19654	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00....	0,07%	208,33318	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,07%	207,82427	Rating AAA	Títulos Privados
NTN-F - Venc.: 01/01/2033 (BRSTNCNTF212)	0,06%	197,51451	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - CHTH11	0,06%	193,48613	Rating AAA	Debêntures
BERKSHIRE DRN - BERK34	0,06%	192,05258	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CIEL17	0,06%	189,99824	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00....	0,06%	187,00162	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,06%	186,22377	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,06%	186,08568	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CIEL18	0,06%	185,70564	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,06%	185,42689	Outros	Títulos Privados
BANK OF AMERICA CORPORATION - BOAC34	0,06%	181,85178	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,06%	180,63421	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,06%	178,92075	Rating AAA	Títulos Privados
WALMART INC - WALM34	0,06%	176,78840	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
LTN - Venc.: 01/10/2025 (BRSTNCLTN863)	0,06%	174,36848	Rating AAA	Títulos Federais
AMBEV S.A. ON - ABEV3	0,06%	171,70791	Risco de mer...	Ações
B3 ON NM - B3SA3	0,06%	171,38118	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,05%	170,99386	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA318	0,05%	168,23118	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,05%	161,51172	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
CHEVRON CORPORATION - CHVX34	0,05%	161,18715	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SABESP ON NM - SBSP3	0,05%	160,91035	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - RDORC4	0,05%	157,25806	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	0,05%	157,06542	Risco de mer...	Ações
CITIGROUP INC - CTGP34	0,05%	151,50924	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
VERIZON COMMUNICATIONS INC - VERZ34	0,05%	149,80477	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
WELLS FARGO & COMPANY - WFCO34	0,05%	146,90123	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,05%	146,89548	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSANA1	0,05%	146,39509	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - BSA319	0,04%	138,15466	Rating AAA	Debêntures
AT&T INC - ATTB34	0,04%	137,23775	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,04%	136,87765	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,04%	136,80120	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,04%	132,08054	Rating AAA	Títulos Privados
Compras a termo a receber - MINISTÉRIO DA FAZENDA (...)	0,04%	130,10706	Outros	Valores a pagar/rec...
Outras Obrigações por compra a termo a pagar	0,04%	130,10601	Outros	Derivativos
Debênture Simples - CCROA7	0,04%	129,08543	Rating AAA	Debêntures
ITAUSA PN N1 - ITSA4	0,04%	128,69732	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,04%	128,23208	Rating AAA	Títulos Privados
BRASIL ON NM - BBAS3	0,04%	125,84551	Risco de mer...	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	0,04%	124,96319	Risco de mer...	Ações
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de ...	0,04%	123,68976	Outros	Outros
JOHNSON & JOHNSON - JNJB34	0,04%	121,28503	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - SUZBB1	0,04%	120,76981	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,04%	119,31695	Rating AAA	Títulos Privados
ALPHABET INC - GOGL34	0,04%	118,59827	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNHH34	0,04%	117,88541	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - NTSD16	0,04%	115,39131	Rating AAA	Debêntures
CVS HEALTH CORPORATION - CVSH34	0,04%	115,19616	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,04%	115,18105	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	113,94719	Rating AAA	Títulos Privados
COMCAST CORPORATION - CMCS34	0,04%	113,84692	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,04%	113,50654	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,04%	112,72774	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - VEBMA7	0,04%	112,54843	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,04%	111,36900	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (9...	0,04%	110,96575	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	0,04%	110,51177	Risco de mer...	Ações
PFIZER INC - PFIZ34	0,04%	110,42936	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
NTN-F - Venc.: 01/01/2035 (BRSTNCNTF238)	0,04%	110,20707	Rating AAA	Títulos Federais
REDE D OR ON NM - RDOR3	0,04%	110,09246	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,04%	109,81509	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281...	0,03%	108,78393	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,03%	108,30537	Rating AAA	Títulos Privados
PETROBRAS ON - PETR3	0,03%	107,43299	Risco de mer...	Ações
Debênture simples - MOTVA8	0,03%	106,79365	Outros	Debêntures
ELETOBRAS ON N1 - ELET3	0,03%	105,54699	Risco de mer...	Ações
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	0,03%	104,76371	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,03%	103,86109	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TLPP17	0,03%	103,73494	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,03%	103,09126	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - HYPEA8	0,03%	102,42604	Rating AA	Debêntures
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,03%	101,19672	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - FLRYA0	0,03%	100,54268	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SBSPD2	0,03%	99,90982	Rating AAA	Debêntures
BROADCOM INC - AVG034	0,03%	99,81678	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,03%	98,79365	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	98,16034	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,03%	97,49400	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (...)	0,03%	95,40656	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,03%	95,36286	Rating AAA	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028	0,03%	95,11063	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - CHSF24	0,03%	94,70331	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - VBBR15	0,03%	94,59844	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281...	0,03%	94,54572	Rating AAA	Títulos Privados
Opções - Posições titulares / 75707	0,03%	94,20997	Outros	Outros
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,03%	93,75746	Outros	Outros
Debênture Simples - CGASA3	0,03%	93,69494	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ANHBA4	0,03%	93,32444	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,03%	93,09017	Outros	Títulos Privados
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSMC34	0,03%	92,94450	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,03%	91,60465	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CGOS15	0,03%	91,41665	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	91,37496	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90...	0,03%	91,35985	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,03%	91,26603	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	0,03%	91,16956	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - V...	0,03%	90,96852	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENGIA8	0,03%	89,80376	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,03%	89,56719	Outros	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/08/2050 (BRSTNCNTB3D4)	0,03%	89,37672	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035 (BRSTNCNTB007)	0,03%	89,30016	Rating AAA	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2027 (BRSTNCLTN8I0)	0,03%	88,27906	Rating AAA	Títulos Federais
MOTIVA SA ON NM - MOTV3	0,03%	87,53850	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	85,86567	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - PALFA6	0,03%	85,54864	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,03%	84,87385	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029	0,03%	84,73886	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,03%	84,70593	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,03%	84,02763	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - PASS24	0,03%	83,58975	Outros	Debêntures
LFT - Venc.: 01/03/2027	0,03%	83,15919	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	83,08146	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	83,07375	Rating AAA	Títulos Privados
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	0,03%	82,66426	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	82,17048	Rating AAA	Títulos Privados
TESLA, INC - TSLA34	0,03%	81,31694	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - PALFA4	0,03%	81,16276	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	80,83569	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/202...	0,03%	80,49148	Rating AAA	Operação compromiss...
BTGP BANCO UNT - BPAC11	0,03%	79,78319	Risco de mer...	Ações
ORIZON ON NM - ORVR3	0,02%	77,20801	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,02%	76,99744	Rating AAA	Títulos Privados
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	0,02%	76,83498	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,02%	76,65341	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - NTSD17	0,02%	75,70813	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RENTC8	0,02%	73,65975	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,02%	73,56328	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CGOS18	0,02%	72,78653	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00....	0,02%	72,02705	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENEVA3	0,02%	71,29280	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ESCEA3	0,02%	70,61910	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (9...	0,02%	69,59997	Rating AAA	Títulos Privados
PETROBRAS PN - PETR4	0,02%	69,30923	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,02%	68,78415	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Ven...	0,02%	68,25199	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,02%	68,18475	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001...	0,02%	67,82155	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,02%	67,73210	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - NTSD26	0,02%	67,61098	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,02%	67,56297	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,02%	67,53151	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,02%	66,46889	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,02%	66,19762	Rating AA	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/05/2045 (BRSTNCNTB0A6)	0,02%	66,18893	Rating AAA	Títulos Federais
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3	0,02%	65,27182	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	64,59284	Rating AAA	Títulos Privados
LOCALIZA ON NM - RENT3	0,02%	64,06690	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	63,84284	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - VEBMA8	0,02%	63,76489	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,02%	63,50700	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RDOR3	0,02%	63,33782	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,02%	63,16235	Rating AA	Títulos Privados
Debênture simples - HBSA14	0,02%	62,94894	Outros	Debêntures
Debênture Simples - EBENA7	0,02%	62,46900	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,02%	61,49305	Rating AAA	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/05/2055 (BRSTNCNTB4Q4)	0,02%	61,38981	Rating AAA	Títulos Federais
PETRORIO ON NM - PRIO3	0,02%	61,15947	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - STONE SOCIEDADE DE CREDITO FINAN...	0,02%	60,52561	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - UNIP19	0,02%	60,00822	Rating AA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Ven...	0,02%	59,46904	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,02%	59,29121	Rating AA	Títulos Privados
ELI LILLY AND COMPANY - LILY34	0,02%	58,94981	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,02%	58,50105	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TOTS15	0,02%	58,36655	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CPGT19	0,02%	58,27629	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,02%	58,22241	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/...	0,02%	57,74311	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	57,65564	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	57,17281	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPFA8	0,02%	56,11858	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CPLD19	0,02%	56,02781	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,02%	55,99600	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,02%	55,88100	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPGT17	0,02%	55,83934	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	55,72459	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90...	0,02%	55,64660	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90...	0,02%	55,61245	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A. (31.895...	0,02%	54,29219	Rating AA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/06/2030	0,02%	54,17188	Rating AAA	Operação compromiss...
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Ve...	0,02%	53,64450	Rating A	Títulos Privados
Debênture Simples - ANHBA5	0,02%	53,43021	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43)...	0,02%	53,42403	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - GGBRA8	0,02%	52,65170	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/203...	0,02%	52,21338	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,02%	51,73896	Rating AAA	Títulos Privados
WEG ON NM - WEGE3	0,02%	51,62518	Risco de mer...	Ações
Títulos de Crédito Privado (omitidos)	0,02%	51,55787	Outros	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - MNLT11	0,02%	51,39968	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.42...	0,02%	51,29134	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CTEE19	0,02%	50,84667	Rating AAA	Debêntures
Debêntures - COMPASS GAS E ENERGIA S.A. (21.389.501...	0,02%	50,84023	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,02%	50,79409	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/202...	0,02%	50,78913	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - IGTAB0	0,02%	50,49929	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - DTEX12	0,02%	50,42931	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-...	0,02%	50,28432	Rating AAA	Títulos Privados
EMBRAER ON NM - EMBR3	0,02%	50,06371	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: 15/08/2040 (BRSTNCNTB3C6)	0,02%	49,63031	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - CGOS17	0,02%	49,37217	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	49,22471	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - GGBRA7	0,02%	48,78996	Rating AAA	Debêntures
COPEL PNB N1 - CPLE6	0,02%	48,67620	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - RADL14	0,02%	48,51917	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TRPLA5	0,02%	48,44729	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - NTSD25	0,02%	48,31406	Rating AAA	Debêntures
ORACLE CORPORATION - ORCL34	0,02%	48,21376	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Outras Aplicações (omitidas)	0,02%	47,98858	Outros	Outros
Debênture Simples - DASAA5	0,02%	47,52122	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,02%	47,41512	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,02%	47,21896	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSANA0	0,02%	47,20726	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,02%	46,81540	Rating AAA	Títulos Privados
MINERVA ON NM - BEEF3	0,01%	46,52354	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	46,39078	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,01%	46,15903	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - EKTRA3	0,01%	45,94503	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	45,86179	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	45,82435	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	45,80710	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ASAIA1	0,01%	45,72743	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	45,55370	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - LORTB9	0,01%	45,37056	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	45,21560	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	45,05656	Rating AAA	Títulos Privados
TELEF BRASIL ON - VIVT3	0,01%	44,71922	Risco de mer...	Ações
NETFLIX, INC - NFLX34	0,01%	44,70150	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
VIBRA ON NM - VBBR3	0,01%	44,63072	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	44,56356	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - MULTA4	0,01%	44,40803	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,01%	44,38603	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEED16	0,01%	44,36071	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	44,30655	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	44,27369	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	43,98377	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,01%	43,85094	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - IOCHA3	0,01%	43,55965	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - PALFA5	0,01%	43,31111	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ASAIA0	0,01%	42,76709	Rating AAA	Debêntures
LTN - Venc.: 01/10/2026 (BRSTNCLTN8G4)	0,01%	42,39554	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - CSRNA0	0,01%	42,28365	Rating AAA	Debêntures
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	0,01%	42,22090	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - SBSPB1	0,01%	42,15814	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	42,15339	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - KIRTON BANK S.A. (01.701.201/000...	0,01%	42,04766	Outros	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/202...	0,01%	42,04503	Rating AAA	Operação compromiss...
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	0,01%	41,67556	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	0,01%	41,50568	Rating AAA	Operação compromiss...
NTN-B - Venc.: 15/08/2032 (BRSTNCNTB674)	0,01%	41,36356	Rating AAA	Títulos Federais
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA4	0,01%	40,63145	Risco de mer...	Ações
MASTERCARD INCORPORATED - MSCD34	0,01%	40,59898	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.42...	0,01%	40,41062	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	40,14457	Outros	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/08/2060 (BRSTNCNTB690)	0,01%	40,09657	Rating AAA	Títulos Federais
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3	0,01%	40,00085	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) -...	0,01%	39,42184	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - HYPEA1	0,01%	38,96085	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	38,89726	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	38,89238	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Ve...	0,01%	38,85118	Rating A	Títulos Privados
Debênture Simples - MRFGA7	0,01%	38,71411	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - USIMA0	0,01%	37,89476	Rating AA	Debêntures
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	0,01%	37,50493	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - RAIZ12	0,01%	37,49748	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	37,18242	Rating AAA	Títulos Privados
CEMIG PN N1 - CMIG4	0,01%	37,15672	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,01%	37,12826	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001...	0,01%	37,08315	Outros	Títulos Privados
COSTCO WHOLESALE CORPORATION - COWC34	0,01%	36,22625	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CSNAA2	0,01%	36,03873	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...	0,01%	35,63673	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	35,33298	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	35,20984	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	35,12428	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEPEA3	0,01%	35,10990	Rating AAA	Debêntures
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	0,01%	35,07787	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO HSBC S.A. (53.518.684/0001...	0,01%	34,91360	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TIET19	0,01%	34,84481	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - BSA312	0,01%	34,13564	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	34,03424	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	33,91375	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,01%	33,88596	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	0,01%	33,82519	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	33,71359	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - MULPB1	0,01%	32,86473	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - EBENA6	0,01%	32,80677	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	32,79467	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	32,69513	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	32,63068	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENMTC3	0,01%	32,60579	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	32,57269	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	32,45198	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RABOBANK BRASIL S.A. (01.0...	0,01%	32,38733	Rating AAA	Títulos Privados
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	0,01%	32,33777	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - VIALA4	0,01%	32,32883	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - FLRY19	0,01%	32,26077	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ESCEA4	0,01%	32,21312	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SBSPE8	0,01%	31,98556	Rating AAA	Debêntures
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,01%	31,03645	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CMGDA2	0,01%	30,51415	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - CPGTA0	0,01%	30,49985	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RDORD7	0,01%	30,44995	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	30,22285	Outros	Títulos Privados
PROCTER & GAMBLE COMPANY - PGC034	0,01%	29,92675	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,01%	29,89154	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,01%	29,83646	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - SUZB18	0,01%	29,81930	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CEEBA8	0,01%	29,73261	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,01%	29,66418	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSMGB0	0,01%	29,64632	Rating AAA	Debêntures
BRADESCO ON N1 - BBDC3	0,01%	29,63924	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	29,48797	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - VBBR16	0,01%	29,44016	Rating AA	Debêntures
THE HOME DEPOT, INC - HOME34	0,01%	29,04840	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	0,01%	28,93396	Rating AAA	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	28,79731	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	28,19539	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CMGDA1	0,01%	28,07043	Rating AA	Debêntures
ASSAI ON NM - ASAI3	0,01%	27,94190	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	27,87781	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	27,87348	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CGOS14	0,01%	27,81860	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,01%	27,74890	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TAEI16	0,01%	27,71794	Rating AAA	Debêntures
COPEL ON N1 - CPLE3	0,01%	27,63176	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - UQFN15	0,01%	27,56759	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - MRFGA1	0,01%	27,54589	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3	0,01%	27,47876	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - TLPP27	0,01%	27,01869	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	26,98225	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	26,95019	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,01%	26,77528	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CEPEA2	0,01%	26,77080	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	26,64688	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	26,59056	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	26,56037	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ITSA17	0,01%	26,41134	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - FLRY29	0,01%	26,36747	Rating AAA	Debêntures
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT ISP/U25	0,01%	26,30409	Outros	Outros
Debênture Simples - EKTRA4	0,01%	26,28173	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - STBP15	0,01%	26,19807	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	26,05196	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - NATUA3	0,01%	25,97492	Rating AAA	Debêntures
KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	0,01%	25,89968	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	25,87985	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RDORB9	0,01%	25,85850	Rating AAA	Debêntures
ASML HOLDING NV - ASML34	0,01%	25,71099	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ABBVIE INC - ABBV34	0,01%	25,69235	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - FENS12	0,01%	25,66168	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - AESLA8	0,01%	25,61002	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSANA2	0,01%	25,37912	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CRFB33	0,01%	25,30899	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TUPY15	0,01%	25,26339	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TBSP11	0,01%	25,01707	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S....	0,01%	24,95266	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENGIA7	0,01%	24,89475	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
THE COCA-COLA COMPANY - COCA34	0,01%	24,34724	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
CDB/ RDB - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77...	0,01%	24,19115	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TRPLA3	0,01%	23,93852	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TUPY25	0,01%	23,82720	Rating AAA	Debêntures
PALANTIR TECHNOLOGIES INC - P2LT34	0,01%	23,80776	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
NTN-B - Venc.: 15/05/2033 (BRSTNCNTB6B1)	0,01%	23,76994	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - CPFPA6	0,01%	23,75640	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,01%	23,60352	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	23,56465	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,01%	23,41615	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	0,01%	23,25257	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-1...	0,01%	23,23934	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBR3	0,01%	23,02424	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,01%	22,94166	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43)...	0,01%	22,93429	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,01%	22,93429	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	22,82023	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	22,76529	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - GASM19	0,01%	22,61060	Rating AA	Debêntures
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,01%	22,32999	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	22,09049	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S...	0,01%	21,82815	Rating AAA	Títulos Privados
ALIBABA GROUP HOLDING LTD - BABA34	0,01%	21,79524	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
CISCO SYSTEMS, INC - CSC034	0,01%	21,71178	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43)...	0,01%	21,53234	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - FLRY17	0,01%	21,44100	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,01%	21,41915	Rating AAA	Títulos Privados
GE AEROSPACE - GEO034	0,01%	21,39592	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
TOYOTA MOTOR CORP - TMC034	0,01%	21,39570	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Debêntures - HIDROVIAS BRASIL S.A. (12.648.327/0001...	0,01%	21,36953	Outros	Debêntures
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,01%	21,09460	Outros	Outros
COPASA ON NM - CSMG3	0,01%	21,07732	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	21,04698	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPFGA3	0,01%	20,96170	Rating AAA	Debêntures
HAPVIDA ON NM - HAPV3	0,01%	20,88323	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,01%	20,71536	Rating AAA	Títulos Privados
SALESFORCE, INC - SSF034	0,01%	20,67218	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,01%	20,63713	Outros	Títulos Privados
ALLOS ON NM - ALOS3	0,01%	20,58017	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - SBSPD3	0,01%	20,14407	Rating AAA	Debêntures
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	0,01%	20,13564	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,01%	19,97073	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - BCBF16	0,01%	19,91587	Rating AAA	Debêntures
GERDAU PN N1 - GGBR4	0,01%	19,87206	Risco de mer...	Ações
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001...	0,01%	19,86144	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	19,65402	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001...	0,01%	19,40899	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	19,34874	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-...	0,01%	19,31575	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture simples - ASAIA3	0,01%	19,25316	Outros	Debêntures
Debênture Simples - PRLG17	0,01%	18,86338	Rating AA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGBR4	0,01%	18,77756	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	0,01%	18,77741	Rating AAA	Títulos Federais
NOVO NORDISK S.A. - N1V034	0,01%	18,61787	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ADVANCED MICRO DEVICES INC - A1MD34	0,01%	18,29275	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A....	0,01%	18,23920	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	18,03788	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.:...	0,01%	17,77307	Rating A	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,01%	17,76888	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	17,73084	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ESULA7	0,01%	17,64875	Rating AAA	Debêntures
LTN - Venc.: 01/07/2028 (BRSTNCLTN8F6)	0,01%	17,64245	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,01%	17,56500	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	17,55576	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENEVC0	0,01%	17,35647	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	0,01%	17,35237	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-...	0,01%	17,29382	Rating AAA	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,01%	17,29296	Rating AAA	Títulos Federais
ASTRAZENECA PLC - A1ZN34	0,01%	17,22625	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
HSBC HOLDINGS PLC - H1SB34	0,01%	17,17007	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
GOLDMAN SACHS GROUP INC - GSGI34	0,01%	17,11145	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814...	0,01%	17,07957	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPGT18	0,01%	17,03893	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (...)	0,01%	16,96139	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - HAPV13	0,01%	16,82383	Rating AAA	Debêntures
SERVICENOW INC - N10W34	0,01%	16,76437	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MCDONALDS CORP - MCDC34	0,01%	16,75824	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,01%	16,73867	Rating AAA	Títulos Privados
CAIXA SEGURION NM - CXSE3	0,01%	16,67145	Risco de mer...	Ações
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - D...	0,01%	16,63731	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - YDUQA0	0,01%	16,52694	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,01%	16,36251	Rating AAA	Títulos Privados
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	0,01%	16,34118	Risco de mer...	Ações
TIM ON NM - TIMS3	0,01%	16,15505	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,01%	15,98712	Rating AA	Títulos Privados
MERCK & CO, INC - MRCK34	0,01%	15,88868	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ELETRONBRAS PNB N1 - ELET6	0,01%	15,74616	Risco de mer...	Ações
SMART FIT ON M2 - SMFT3	0,01%	15,61112	Risco de mer...	Ações
BRF SA ON NM - BRFS3	0,01%	15,56767	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	15,49819	Rating AAA	Títulos Privados
CSNMINERACAOON N2 - CMIN3	0,00%	15,42778	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRFS3	0,00%	15,38472	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	15,20351	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - SBSPH0	0,00%	15,19174	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	15,09276	Rating AA	Títulos Privados
UBER TECHNOLOGIES INC - U1BE34	0,00%	15,07980	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - ESCEA1	0,00%	15,00013	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BERK34	0,00%	14,97203	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	14,86344	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CMGDA3	0,00%	14,85959	Rating AA	Debêntures
CATERPILLAR INC - CATP34	0,00%	14,81946	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	14,80711	Outros	Títulos Privados
BOOKING HOLDINGS INC - BKNG34	0,00%	14,71307	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,00%	14,66692	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	14,62452	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	14,59589	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	14,56814	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,00%	14,53689	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	14,43931	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	14,41541	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	14,41300	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	14,40223	Outros	Títulos Privados
BRAVA ON NM - BRAV3	0,00%	14,39901	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	14,37261	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPLD27	0,00%	14,35689	Rating AAA	Debêntures
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	0,00%	14,26163	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	14,21621	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	14,18863	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	14,01400	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A....	0,00%	14,00717	Rating AAA	Títulos Privados
CEA MODAS ON NM - CEAB3	0,00%	13,65987	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3	0,00%	13,56564	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,00%	13,56446	Rating AAA	Títulos Privados
QUALCOMM INC - QCOM34	0,00%	13,52429	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281...	0,00%	13,40349	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	13,35486	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - CSAN14	0,00%	13,26437	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0...	0,00%	13,19835	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	13,19359	Rating AAA	Títulos Privados
ADOBE INC - ADBE34	0,00%	13,15019	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Outras Disponibilidades	0,00%	13,02487	Outros	Valores a pagar/rec...
THE CHARLES SCHWAB CORPORATION - SCHW34	0,00%	13,00489	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - TAEEC1	0,00%	12,88402	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,00%	12,88063	Rating AAA	Títulos Privados
BLACKROCK, INC - BLAK34	0,00%	12,83695	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - EQTL17	0,00%	12,75037	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	12,61361	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	12,58563	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc....	0,00%	12,44784	Rating A	Títulos Privados
Debênture Simples - EKTRB0	0,00%	12,41879	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43) - Venc....	0,00%	12,41539	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - FLRYB0	0,00%	12,38327	Rating AAA	Debêntures
SONY GROUP CORPORATION - SNEC34	0,00%	12,35916	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
UNILEVER PLC - ULEV34	0,00%	12,29539	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	0,00%	12,16521	Rating AAA	Operação compromiss...
THERMO FISHER SCIENTIFIC, INC - TMOS34	0,00%	12,10316	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - ONCOA1	0,00%	12,09068	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	12,08359	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,00%	12,07561	Rating AAA	Títulos Privados
SPOTIFY TECHNOLOGY SA - S1P034	0,00%	11,86902	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - VAMO13	0,00%	11,83945	Rating AA	Debêntures
APPLIED MATERIALS INC - A1MT34	0,00%	11,77766	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,00%	11,75507	Outros	Títulos Privados
PDD HOLDINGS INC - P1DD34	0,00%	11,71510	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	11,65891	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	11,58584	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	11,42911	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	11,40448	Rating AAA	Títulos Privados
GPS ON NM - GGPS3	0,00%	11,38959	Risco de mer...	Ações
SHOPIFY INC - S2H034	0,00%	11,36634	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
NEXTERA ENERGY INC - NEXT34	0,00%	11,35047	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MICRON TECHNOLOGY INC - MUTC34	0,00%	11,34225	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	11,33513	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A...	0,00%	11,25511	Rating AAA	Títulos Privados
DANAHER CORPORATION - DHER34	0,00%	11,17832	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	11,13952	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ECOV17	0,00%	11,10784	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	11,04212	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
TOTVS ON NM - TOTS3	0,00%	10,76017	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GOGL34	0,00%	10,75586	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/205...	0,00%	10,67395	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	10,66008	Rating AAA	Títulos Privados
DEERE & CO - DEEC34	0,00%	10,65604	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
PALO ALTO NETWORKS INC - P2AN34	0,00%	10,65102	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	0,00%	10,59250	Risco de mer...	Ações
MARFRIG ON NM - MRFG3	0,00%	10,59131	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	10,55747	Rating AAA	Títulos Privados
COSAN ON NM - CSAN3	0,00%	10,53192	Risco de mer...	Ações
MERCADOLIBRE INC - MELI34	0,00%	10,48372	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de ...	0,00%	10,47401	Outros	Outros
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,00%	10,43571	Outros	Outros
Debênture Simples - RDORC7	0,00%	10,26706	Rating AAA	Debêntures
SID NACIONAL ON - CSNA3	0,00%	10,23109	Risco de mer...	Ações
GRUPO NATURAON NM - NTCO3	0,00%	10,20281	Risco de mer...	Ações
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	0,00%	10,20209	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - MOVI17	0,00%	10,15624	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - CSMGA8	0,00%	10,06423	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	10,02455	Rating AA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	0,00%	9,98986	Risco de mer...	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BEEF3	0,00%	9,97959	Risco de mer...	Ações
BANCO SANTANDER SA - BCSA34	0,00%	9,89017	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - ELPLA6	0,00%	9,88748	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CAMLB1	0,00%	9,86126	Rating AA	Debêntures
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	0,00%	9,83905	Rating AAA	Títulos Federais
ARISTA NETWORKS INC - A1NE34	0,00%	9,75703	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - C2RW34	0,00%	9,74443	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC3	0,00%	9,71792	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	0,00%	9,61066	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - EKTRA0	0,00%	9,55843	Rating AAA	Debêntures
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - E...	0,00%	9,53614	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MORGAN STANLEY S.A. (02.80...	0,00%	9,50983	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TFLEB0	0,00%	9,44468	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - VVE015	0,00%	9,27179	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - PETR36	0,00%	9,26626	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - MULTB5	0,00%	9,14366	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - HAPV28	0,00%	9,14309	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	9,12239	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - HAPV18	0,00%	9,11420	Rating AAA	Debêntures
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,00%	9,08306	Outros	Títulos Privados
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001...	0,00%	9,04762	Rating AA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	9,01421	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	8,94189	Rating AA	Títulos Privados
CONOCOPHILLIPS - COPH34	0,00%	8,92343	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	8,77449	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - SBSPD9	0,00%	8,72354	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	8,57940	Rating AAA	Títulos Privados
DIRECIONAL ON NM - DIRR3	0,00%	8,55997	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	8,55010	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	8,53248	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	8,38137	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	8,32549	Rating AA	Títulos Privados
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC - B1TI34	0,00%	8,31913	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
STARBUCKS CORPORATION - SBUB34	0,00%	8,26502	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00...	0,00%	8,24777	Rating AAA	Títulos Privados
AMERICAN TOWER CORP - T1OW34	0,00%	8,20800	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	8,16252	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	8,15465	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBB4	0,00%	8,00282	Rating AAA	Debêntures
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	0,00%	7,98368	Risco de mer...	Ações
MICROSTRATEGY INC - M2ST34	0,00%	7,96725	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - SUZBA1	0,00%	7,84141	Rating AAA	Debêntures
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	0,00%	7,82835	Risco de mer...	Ações
PROLOGIS INC - P1LD34	0,00%	7,78259	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
INTEL CORPORATION - ITLC34	0,00%	7,76196	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A....	0,00%	7,70429	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - LORTA9	0,00%	7,64409	Rating AAA	Debêntures
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	0,00%	7,62684	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - FLRY36	0,00%	7,61811	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	7,60880	Rating AAA	Títulos Privados
BRADESCAR PN N1 - BRAP4	0,00%	7,60181	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	0,00%	7,59067	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	0,00%	7,58706	Rating AAA	Títulos Federais
PETRORECSA ON NM - RECV3	0,00%	7,57220	Risco de mer...	Ações
CURY S.A. ON NM - CURY3	0,00%	7,52710	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - NTCO3	0,00%	7,47712	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - STBP24	0,00%	7,38846	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	7,34766	Rating AAA	Títulos Privados
ENEVA ON NM - ENEV3	0,00%	7,33590	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	7,32155	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	7,26821	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	7,25008	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBA4	0,00%	7,24260	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
GRUPO MATEUSON NM - GMAT3	0,00%	7,12112	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - RADL15	0,00%	7,07345	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	7,05661	Rating AAA	Títulos Privados
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	0,00%	6,97986	Risco de mer...	Ações
SEA LTD - S2EA34	0,00%	6,96951	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF29	0,00%	6,93573	Risco de mer...	Derivativos
INTELBRAS ON NM - INTB3	0,00%	6,84876	Risco de mer...	Ações
EQUINIX INC - EQIX34	0,00%	6,83978	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,00%	6,81126	Outros	Outros
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	0,00%	6,60020	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,00%	6,59406	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	6,57895	Rating AAA	Títulos Privados
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	0,00%	6,57092	Risco de mer...	Ações
NIKE INC - NIKE34	0,00%	6,54491	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MSFT34	0,00%	6,47776	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	0,00%	6,46634	Risco de mer...	Ações
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc:...	0,00%	6,40659	Rating A	Títulos Privados
3M COMPANY - MMMC34	0,00%	6,39719	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
AUREN ON NM - AURE3	0,00%	6,36596	Risco de mer...	Ações
BP PLC - B1PP34	0,00%	6,35037	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WALM34	0,00%	6,34409	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,00%	6,31110	Outros	Títulos Privados
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,00%	6,28998	Outros	Outros
Debênture Simples - RADL19	0,00%	6,27817	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	6,27282	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	6,25250	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	6,18657	Outros	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET6	0,00%	6,16575	Risco de mer...	Ações
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Ve...	0,00%	6,15128	Rating A	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	5,98730	Rating AA	Títulos Privados
SNOWFLAKE INC - S2NW34	0,00%	5,98180	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Debênture Simples - ALGAA2	0,00%	5,88807	Rating AA	Debêntures
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY - COLG34	0,00%	5,88126	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	5,84968	Rating AAA	Títulos Privados
PAYPAL HOLDINGS INC - PYPL34	0,00%	5,79977	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	5,68714	Rating AAA	Títulos Privados
TENDA ON - TEND3	0,00%	5,68673	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31	0,00%	5,65503	Risco de mer...	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EXX034	0,00%	5,64072	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
RIO TINTO PLC - RIOT34	0,00%	5,63521	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,00%	5,63877	Rating AA	Títulos Privados
AMBIPAR ON NM - AMBP3	0,00%	5,61487	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
EQUINOR ASA - E1QN34	0,00%	5,57569	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
ONCOCLINICASON NM - ONCO3	0,00%	5,54717	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	5,49084	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	5,47713	Rating AAA	Títulos Privados
COINBASE GLOBAL INC - C2OI34	0,00%	5,43376	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
CDB/ RDB - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77...	0,00%	5,37074	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	5,34127	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0...	0,00%	5,23737	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	5,23435	Rating AAA	Títulos Privados
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	0,00%	5,20904	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	5,19593	Rating AAA	Títulos Privados
ROBLOX CORPORATION - R2BL34	0,00%	5,16209	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	5,12068	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - NIGP12	0,00%	5,11876	Rating AAA	Debêntures
NEWMONT CORP - N1EM34	0,00%	5,11783	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	5,11060	Outros	Títulos Privados
LLOYDS BANKING GROUP PLC - L1YG34	0,00%	5,05155	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Debênture Simples - RENTD0	0,00%	5,02625	Rating AAA	Debêntures
ECORODOVIAS ON NM - ECOR3	0,00%	4,90433	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CELP16	0,00%	4,87243	Rating AAA	Debêntures
MONSTER BEVERAGE CORP - M1NS34	0,00%	4,82534	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Debênture Simples - MULP17	0,00%	4,78447	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	4,78387	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSRNA2	0,00%	4,70177	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77...	0,00%	4,65119	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	4,62137	Rating AAA	Títulos Privados
MRV ON NM - MRVE3	0,00%	4,61422	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	4,61269	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,00%	4,61026	Rating AAA	Títulos Privados
CHARTER COMMUNICATIONS INC - CHCM34	0,00%	4,56133	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
AIRBNB INC - AIRB34	0,00%	4,55369	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	4,53389	Outros	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSAN3	0,00%	4,52353	Risco de mer...	Ações
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,00%	4,51360	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	4,46026	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	4,42436	Rating AA	Títulos Privados
DIAGEO PLC - DEOP34	0,00%	4,41780	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0...	0,00%	4,28209	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	4,23095	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	4,21758	Rating AAA	Títulos Privados
SAO MARTINHO ON NM - SMT03	0,00%	4,18104	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2028	0,00%	4,18057	Rating AAA	Operação compromiss...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/205...	0,00%	4,16932	Rating AAA	Operação compromiss...
TAESA UNT N2 - TAE11	0,00%	4,15537	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2030	0,00%	4,15494	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	4,12181	Rating AAA	Títulos Privados
SIMON PROPERTY GROUP INC - SIMN34	0,00%	4,10985	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	4,08898	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	4,08765	Outros	Títulos Privados
NASDAQ INC - N1DA34	0,00%	4,08276	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
REALTY INCOME CORP - R1IN34	0,00%	4,07141	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	4,01656	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	4,00998	Outros	Títulos Privados
USIMINAS PNA N1 - USIM5	0,00%	4,00870	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	3,89056	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - SBSPB7	0,00%	3,85972	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/203...	0,00%	3,84609	Rating AAA	Operação compromiss...
VAMOS ON NM - VAM03	0,00%	3,83266	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	0,00%	3,81597	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,00%	3,81060	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	3,76884	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	3,76876	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,00%	3,75833	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	3,75581	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	3,75575	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	3,74747	Rating AAA	Títulos Privados
GENERAL MOTORS COMPANY - GMCO34	0,00%	3,72840	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF28	0,00%	3,69684	Risco de mer...	Derivativos
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	3,63284	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	3,59832	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	3,58615	Rating AAA	Títulos Privados
MORGAN STANLEY - MSBR34	0,00%	3,54744	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Debênture Simples - CPLD16	0,00%	3,52656	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59....	0,00%	3,51295	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	3,51269	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	3,47778	Rating AAA	Títulos Privados
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC - T1TW34	0,00%	3,46123	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GOGL35	0,00%	3,44413	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Ve...	0,00%	3,37820	Rating A	Títulos Privados
DELL TECHNOLOGIES INC - D1EL34	0,00%	3,36130	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Debênture Simples - FLRY27	0,00%	3,34861	Rating AAA	Debêntures
FORD MOTORS COMPANY - FDMO34	0,00%	3,33974	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	3,31368	Rating AAA	Títulos Privados
JDCOM INC - JDCO34	0,00%	3,30843	Risco de mer...	Brazilian Depositari...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	3,27677	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	3,15484	Rating AAA	Títulos Privados
LOCAWEB ON NM - LWSA3	0,00%	3,10480	Risco de mer...	Ações
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP - OXYP34	0,00%	3,09697	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - VBBR18	0,00%	3,06688	Rating AAA	Debêntures
BLOCK, INC - X1YZ34	0,00%	3,03707	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Opções - Posições titulares / OPC VENDA BMF - 19/09...	0,00%	3,02166	Outros	Outros
VISA INC - VISA34	0,00%	3,01152	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59....	0,00%	2,99804	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	2,98168	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BOVV11	0,00%	2,93647	Risco de mer...	Fundos de Investime...
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	2,93609	Outros	Títulos Privados
AZZAS 2154 ON NM - AZZA3	0,00%	2,89973	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	2,86258	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	2,71319	Rating AA	Títulos Privados
PACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3	0,00%	2,68311	Risco de mer...	Ações
BRASKEM PNA N1 - BRKM5	0,00%	2,65739	Risco de mer...	Ações
THE TRADE DESK INC - T2TD34	0,00%	2,62045	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CEPEB2	0,00%	2,60575	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	2,60062	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,00%	2,58239	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...	0,00%	2,58013	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ENGIC3	0,00%	2,56928	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	2,55495	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	2,54589	Rating AAA	Títulos Privados
EZTEC ON NM - EZTC3	0,00%	2,50204	Risco de mer...	Ações
FRANCO-NEVADA CORP - F2NV34	0,00%	2,48999	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,00%	2,48488	Outros	Outros
TELEFONICA SA - TLNC34	0,00%	2,30842	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	2,30491	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	2,25249	Rating AAA	Títulos Privados
PETZ ON NM - PETZ3	0,00%	2,24468	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,00%	2,23676	Rating AAA	Títulos Privados
Debêntures - HIDROVIAS BRASIL S.A. (12.648.327/0001...	0,00%	2,23667	Outros	Debêntures
WARNER BROS DISCOVERY, INC - W1BD34	0,00%	2,23649	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
YDUQS PART ON NM - YDUQ3	0,00%	2,21000	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CRFB26	0,00%	2,19168	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	2,11328	Rating AAA	Títulos Privados
ARCELORMITTAL - ARMT34	0,00%	2,10185	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	0,00%	2,08586	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - RDORD4	0,00%	2,07187	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RDORB3	0,00%	2,05789	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
VODAFONE GROUP PUBLIC LTD COMPANY - V10D34	0,00%	2,05259	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	0,00%	2,04286	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - DASAA6	0,00%	2,03751	Rating AA	Debêntures
BIONTECH SE - B1NT34	0,00%	2,01702	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	2,00750	Outros	Títulos Privados
RAIZEN PN N2 - RAIZ4	0,00%	1,99837	Risco de mer...	Ações
DOLLAR GENERAL CORP - DGC034	0,00%	1,98142	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4	0,00%	1,95551	Risco de mer...	Ações
BAIDU INC - BIDU34	0,00%	1,92849	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	1,91614	Outros	Outros
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	1,88888	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	1,87308	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT WSP/U25	0,00%	1,85988	Outros	Outros
HEWLETT-PACKARD COMPANY - HPQB34	0,00%	1,84395	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - DASAA1	0,00%	1,83221	Rating AA	Debêntures
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	1,82427	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	1,81285	Rating AAA	Títulos Privados
AMERICAN EXPRESS COMPANY - AXPB34	0,00%	1,79465	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	1,77503	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF30	0,00%	1,73740	Risco de mer...	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CHVX34	0,00%	1,71147	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MOVIDA ON NM - MOVI3	0,00%	1,69001	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	1,68991	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	1,68640	Outros	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/06/2031	0,00%	1,68256	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	1,68215	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	1,67986	Outros	Títulos Privados
ZOOM COMMUNICATIONS INC - Z10M34	0,00%	1,61351	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2025	0,00%	1,55729	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	1,45495	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	1,44349	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	1,40630	Outros	Títulos Privados
ECOPETROL SA - E1C034	0,00%	1,37153	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	1,36031	Rating AAA	Títulos Privados
FIRST SOLAR, INC - FSLR34	0,00%	1,35766	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/203...	0,00%	1,29560	Rating AAA	Operação compromiss...
SUN COMMUNITIES INC - S2UI34	0,00%	1,26113	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	1,26028	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	1,22680	Rating AA	Títulos Privados
THE WALT DISNEY COMPANY - DISB34	0,00%	1,17661	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UNHH34	0,00%	1,14177	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO PACCAR S.A. (28.517.628/00...	0,00%	1,14021	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	1,08308	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	1,05989	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-4...	0,00%	1,03402	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PFIZ34	0,00%	1,01557	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
TEXAS INSTRUMENTS INC - TEXA34	0,00%	0,99567	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
PEPSICO, INC - PEPB34	0,00%	0,96092	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
LFT - Venc.: 01/03/2029	0,00%	0,95613	Rating AAA	Títulos Federais
NU HOLDINGS LTD - ROXO34	0,00%	0,91373	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
FLEURY ON NM - FLRY3	0,00%	0,86712	Risco de mer...	Ações
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,00%	0,86298	Outros	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,85733	Outros	Outros
Debênture Simples - SBSPG0	0,00%	0,85276	Rating AAA	Debêntures
LFT - Venc.: 01/09/2029	0,00%	0,85027	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture simples - RENTE2	0,00%	0,82209	Outros	Debêntures
UNITY SOFTWARE INC - U2ST34	0,00%	0,82028	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MODERNA INC - M1RN34	0,00%	0,80999	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
LFT - Venc.: 01/03/2028	0,00%	0,80141	Rating AAA	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF33	0,00%	0,79683	Risco de mer...	Derivativos
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	0,76910	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	0,73407	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	0,73120	Rating AAA	Títulos Privados
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,00%	0,70369	Outros	Outros
LFT - Venc: 01/09/2028	0,00%	0,70301	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc: 01/03/2030	0,00%	0,70057	Rating AAA	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N28	0,00%	0,65049	Outros	Outros
THE KRAFT HEINZ COMPANY - KHCB34	0,00%	0,63339	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	0,60386	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	0,60168	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT WIN/Q25	0,00%	0,59715	Outros	Outros
BILIBILI INC - B1L34	0,00%	0,58781	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
AMERICAN AIRLINES GROUP INC - AALL34	0,00%	0,57368	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
LFT - Venc: 01/09/2030	0,00%	0,57045	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	0,56017	Rating AAA	Títulos Privados
ALBEMARLE CORP - A1LB34	0,00%	0,55796	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CEEBA6	0,00%	0,52391	Rating AAA	Debêntures
STAG INDUSTRIAL INC - S2TA34	0,00%	0,52266	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
LFT - Venc: 01/06/2030	0,00%	0,51998	Rating AAA	Títulos Federais
UPSTART HOLDINGS INC - U2PS34	0,00%	0,49581	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Opções - Posições titulares - OPÇÃO	0,00%	0,48203	Risco de mer...	Derivativos
LFT - Venc: 01/03/2031	0,00%	0,47125	Rating AAA	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF27	0,00%	0,44532	Risco de mer...	Derivativos
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,00%	0,43734	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	0,43264	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VERZ34	0,00%	0,43111	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	0,42101	Rating AAA	Títulos Privados
BANCOLOMBIA SA - C2OL34	0,00%	0,39588	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
STONECO LTD - STOC34	0,00%	0,39019	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N27	0,00%	0,38075	Outros	Outros
LFT - Venc: 01/12/2030	0,00%	0,37858	Rating AAA	Títulos Federais
SIBANYE STILLWATER LTD - S1BS34	0,00%	0,37718	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BILL HOLDINGS, INC - B2HI34	0,00%	0,36847	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
TAL EDUCATION GROUP - T1AL34	0,00%	0,36832	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
LUMEN TECHNOLOGIES, INC - L1MN34	0,00%	0,36456	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,33313	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/J27	0,00%	0,32407	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/F32	0,00%	0,31021	Outros	Outros
Debênture Simples - CSMGA5	0,00%	0,28983	Rating AAA	Debêntures
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,27825	Outros	Outros
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD - K2CG34	0,00%	0,25675	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,24154	Outros	Outros
Debênture Simples - SULA29	0,00%	0,24076	Rating AAA	Debêntures
LFT - Venc: 01/06/2031	0,00%	0,21134	Rating AAA	Títulos Federais
ADVANCE AUTO PARTS INC - A1AP34	0,00%	0,21070	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC - M2PW34	0,00%	0,20062	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,19808	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	0,19201	Rating AAA	Títulos Privados
TRANSOCEAN LTD - RIGG34	0,00%	0,17579	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HAPV3	0,00%	0,17324	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	0,00%	0,16980	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,15872	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,15631	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,15615	Outros	Outros
PAGSEGURO DIGITAL LTD - PAGS34	0,00%	0,15525	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ZAMP S.A. - ZAMP3	0,00%	0,15080	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	0,14929	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	0,00%	0,14404	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	0,00%	0,14186	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3	0,00%	0,13810	Risco de mer...	Ações
Cotas de ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITAD...	0,00%	0,13716	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
TELADOC HEALTH INC - T2DH34	0,00%	0,13467	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SANEPAR UNT N2 - SAPR11	0,00%	0,13177	Risco de mer...	Ações
ISHARES CORE S&P 500 ETF - BIVB39	0,00%	0,13121	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Cotas de ETF BRADESCO IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO ...	0,00%	0,12514	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BPAC11	0,00%	0,12210	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
ALPARGATAS PN N1 - ALPA4	0,00%	0,11400	Risco de mer...	Ações
SERENA ON NM - SRNA3	0,00%	0,11341	Risco de mer...	Ações
METAL LEVE ON NM - LEVE3	0,00%	0,10748	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN26	0,00%	0,09472	Risco de mer...	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	0,00%	0,08019	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - WIN	0,00%	0,07641	Risco de mer...	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRI03	0,00%	0,06835	Risco de mer...	Ações
MELIUZ ON NM - CASH3	0,00%	0,06587	Risco de mer...	Ações
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGT111	0,00%	0,06231	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,05734	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,05725	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3	0,00%	0,05591	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3	0,00%	0,05440	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIL3	0,00%	0,05349	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00%	0,05257	Outros	Valores a pagar/rec...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3	0,00%	0,05158	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00%	0,04651	Outros	Valores a pagar/rec...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VBBR3	0,00%	0,04448	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/V26	0,00%	0,04303	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE6	0,00%	0,04283	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LREN3	0,00%	0,03983	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BM...	0,00%	0,03918	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BM...	0,00%	0,03708	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENGI11	0,00%	0,03340	Risco de mer...	Ações
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA F...	0,00%	0,03248	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MOTV3	0,00%	0,03179	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4	0,00%	0,03130	Risco de mer...	Ações
BEYOND MEAT INC - B2YN34	0,00%	0,03116	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3	0,00%	0,02951	Risco de mer...	Ações
SIGMA LITHIUM CORP - S2GM34	0,00%	0,02950	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KLBN11	0,00%	0,02831	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ASAI3	0,00%	0,02795	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1	0,00%	0,02751	Risco de mer...	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UGPA3	0,00%	0,02675	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00%	0,02492	Outros	Valores a pagar/rec...
SANTOS BRP ON NM - STBP3	0,00%	0,02294	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/J26	0,00%	0,02083	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SANB11	0,00%	0,01980	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ISAE4	0,00%	0,01957	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3	0,00%	0,01946	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVT3	0,00%	0,01925	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALOS3	0,00%	0,01857	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
ANIMA ON NM - ANIM3	0,00%	0,01775	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUT26	0,00%	0,01737	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,01681	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAV3	0,00%	0,01461	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAE11	0,00%	0,01460	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPFE3	0,00%	0,01379	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FLRY3	0,00%	0,01374	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRFG3	0,00%	0,01339	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,01320	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,01230	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3	0,00%	0,01229	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZZA3	0,00%	0,01197	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POMO4	0,00%	0,01181	Risco de mer...	Ações
COGNA ON ON NM - COGN3	0,00%	0,01119	Risco de mer...	Ações
Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,00%	0,01021	Outros	Valores a pagar/rec...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3	0,00%	0,00997	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc: 01/01/2031	0,00%	0,00995	Rating AAA	Operação compromiss...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSNA3	0,00%	0,00967	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMFT3	0,00%	0,00964	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RECV3	0,00%	0,00907	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3	0,00%	0,00876	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MGLU3	0,00%	0,00837	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AURE3	0,00%	0,00808	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / txRebate REBATE / CNPJ do emissor...	0,00%	0,00801	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00770	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IGT111	0,00%	0,00753	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVA3	0,00%	0,00736	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4	0,00%	0,00708	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CXSE3	0,00%	0,00688	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3	0,00%	0,00655	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3	0,00%	0,00647	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRKM5	0,00%	0,00579	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GOAU4	0,00%	0,00561	Risco de mer...	Ações
US TECHNOLOGDRN - BIYW39	0,00%	0,00477	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMT03	0,00%	0,00470	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAM03	0,00%	0,00461	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/08/2030	0,00%	0,00426	Rating AAA	Operação compromiss...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3	0,00%	0,00415	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DIRR3	0,00%	0,00397	Risco de mer...	Ações
AZUL PN N2 - AZUL4	0,00%	0,00372	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PCAR3	0,00%	0,00341	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM5	0,00%	0,00327	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
PLANOEPLANO ON NM - PLPL3	0,00%	0,00278	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETZ3	0,00%	0,00275	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CVCB3	0,00%	0,00250	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - STBP3	0,00%	0,00239	Risco de mer...	Ações
ITAUUNIBANCO ON N1 - ITUB3	0,00%	0,00214	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00170	Outros	Outros
LFT - Venc.: 01/09/2026	0,00%	0,00158	Rating AAA	Títulos Federais
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MULT3	0,00%	0,00153	Risco de mer...	Ações
JHSF PART ON NM - JHSF3	0,00%	0,00147	Risco de mer...	Ações
ODONTOPREV ON NM - ODPV3	0,00%	0,00115	Risco de mer...	Ações
UNIPAR PNB - UNIP6	0,00%	0,00114	Risco de mer...	Ações
Cotas de BNP PARIBAS SOBERANO II RESP LIMITADA FIF ...	0,00%	0,00104	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
NEOENERGIA ON ATZ NM - NEOE3	0,00%	0,00100	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PSSA3	0,00%	0,00073	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - WINFUT	0,00%	0,00069	Risco de mer...	Derivativos
LFT - Venc.: 01/03/2026	0,00%	0,00059	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2025	0,00%	0,00051	Rating AAA	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,00048	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/V25	0,00%	0,00039	Outros	Outros
BRASILAGRO ON NM - AGRO3	0,00%	0,00039	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00038	Outros	Outros
3TENTOS ON NM - TTEN3	0,00%	0,00030	Risco de mer...	Ações
BOA SAFRA ON NM - SOJA3	0,00%	0,00023	Risco de mer...	Ações
DEXCO ON NM - DXCO3	0,00%	0,00022	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas / Tipo Ativo: C...	0,00%	0,00015	Outros	Outros
KLABIN S.A. PN N2 - KLBN4	0,00%	0,00010	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,00%	0,00010	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia e Controladoria	0,00%	0,00008	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,00%	0,00005	Outros	Outros
Cotas de META VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00%	0,00003	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BM...	0,00%	0,00001	Outros	Outros
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00001	Outros	Outros
Cotas de BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMIT...	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de SULAMÉRICA SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC...	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de MULTINVEST FI AÇÕES	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de QUELUZ VALOR FI AÇÕES	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de FORTE FI RENDA FIXA LP	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
MINERVA UNIT - BEEF11	0,00%	0,00001	Risco de mer...	Ações
CASAS BAHIA ON NM - BHIA3	0,00%	0,00001	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Cotas de CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Cotas de CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
Cotas de BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC A...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA RESP LIMITADA F...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de CORAL FI RENDA FIXA LP	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI M...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Cotas de ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇ...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N28	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT ISP/M25	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/J26	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Cotas de MULTINVEST FORTUNA FI AÇÕES	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT WSP/M25	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Cotas de BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL ...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
JBS NV - JBSS32	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Cotas de ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO RESP LIMITADA F...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN25	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Cotas de BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF REND...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
JBS ON NM - JBSS3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) -...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
Valores a pagar / Auditoria	0,00%	-0,00055	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N27	0,00%	-0,00861	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,02703	Outros	Outros
Valores a pagar / Controladoria	0,00%	-0,04648	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / TXREBATE A PAGAR / CNPJ do emissio...	0,00%	-0,05094	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/J27	0,00%	-0,13074	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1	0,00%	-0,14580	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN26	0,00%	-0,16000	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,22725	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercador...	0,00%	-0,22976	Outros	Outros
Opções - Posições lançadas - OPÇÃO	0,00%	-0,26598	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF31	0,00%	-0,48392	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / IR	0,00%	-0,61635	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00%	-0,33775	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Taxa de Performance	0,00%	-0,83838	Outros	Valores a pagar/rec...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00%	-0,95224	Outros	Valores a pagar/rec...
Opções - Posições lançadas / OPC VENDA BMF - 19/09/...	0,00%	-1,40885	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercador...	0,00%	-1,68663	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	0,00%	-3,28146	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercador...	0,00%	-3,54517	Outros	Outros
Valores a pagar / COTAS A RESGATAR / CNPJ do emisso...	0,00%	-3,74178	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/F32	0,00%	-4,08050	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29	0,00%	-8,37687	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / TXREBATE A PAGAR / CNPJ do emisso...	0,00%	-9,39185	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa de Gestão	0,00%	-10,54248	Outros	Valores a pagar/rec...
DIFERENCIAL DE SWAP A PAGAR - DI1 X PRE	-0,01%	-17,58251	Outros	Derivativos
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-0,01%	-24,96930	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	-0,02%	-49,97189	Risco de mer...	Derivativos
Opções - Posições lançadas (omitidas)	-0,04%	-114,96709	Risco de mer...	Derivativos
Outros Valores a pagar	-0,05%	-144,41425	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar (omitidos)	-0,44%	-1.377,82414	Outros	Valores a pagar/rec...

Análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações - FIP

No 1º semestre de 2025 o IPREVI não possuía investimentos em FIPs - Fundos de Investimentos em Participações.

Análise do Relatório de Rating dos ativos no caso de Fundos de Renda Fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos), Aplicações diretas em Ativos Financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado e Fundos de Debêntures de Infraestrutura

No 1º semestre de 2025 o IPREVI não possuía investimentos em FIDCs - Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios e Fundos de crédito privado e em Fundos de Debêntures de Infraestrutura.

Os ativos de crédito privado integrantes das carteiras de fundos de renda fixa estão classificados como de baixo risco de crédito e boas avaliações daqueles com classificação por nota de agências classificadoras de risco de crédito, como pode ser observado nesse relatório.

Análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira

Nos relatórios fornecidos ou disponibilizados pelos gestores e administradores dos fundos imobiliários investidos, que são em número de 02, que tem o percentual aproximado de 0,5% do patrimônio do IPREVI, tem os respectivos imóveis integrantes de cada carteira avaliados com preços justos e alinhados com o mercado para a respectiva destinação destes, conforme as localidades em que estão situados.

Conclusão

Concluimos que a relação risco-retorno da carteira de investimentos do IPREVI se apresentou muito boa com valor de retorno superior a meta atuarial parcial com baixo risco de mercado e de crédito.

Com as iniciativas de investimentos realizadas, visando aumentar a rentabilidade geral da carteira, aliada ao resultado parcial, nos trazem a perspectiva de superação da meta atuarial também no 2º semestre e, por consequência, no ano de 2025.

Rio de Janeiro, 05 de agosto de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

