

2025
2º 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 31/12/2025

Investimentos

\$ 364.837.601,35

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,01

Total Carteira

\$ 364.837.601,36

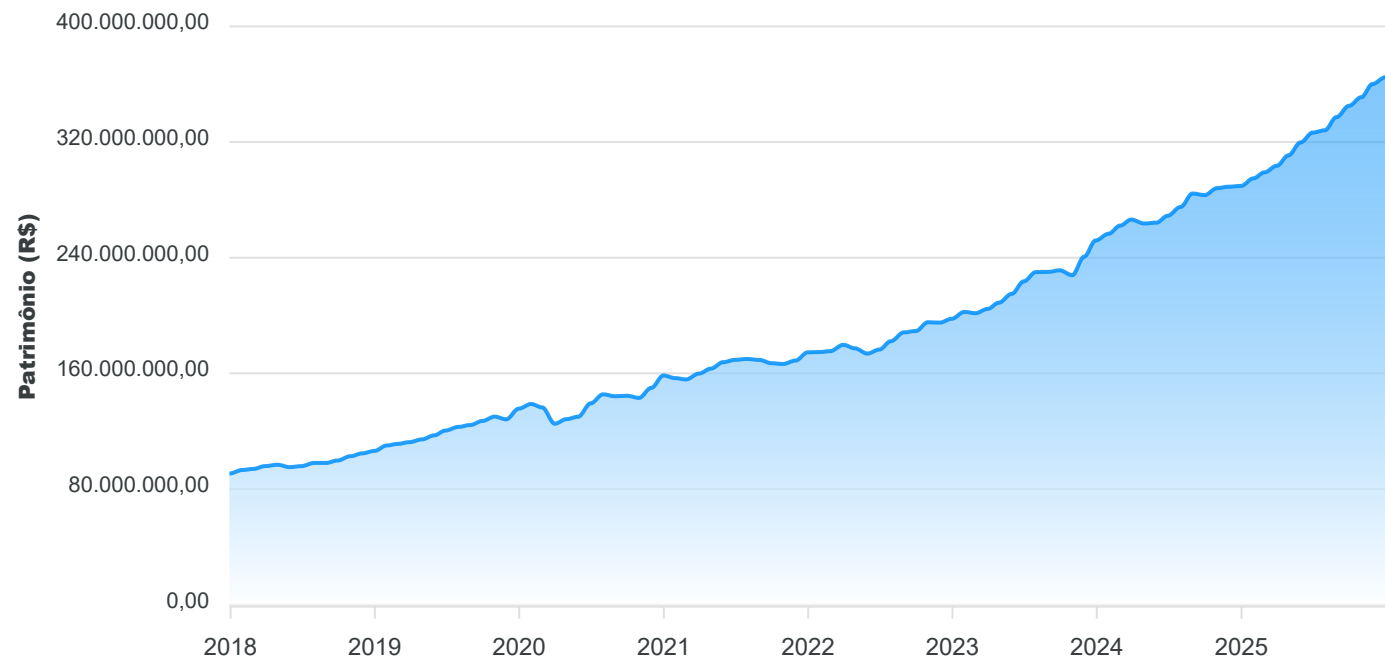
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	36.263.751,89	9,94%		7º I a
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.582.278,99	0,98%	0,10%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.761.868,10	1,03%	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	8.070.745,78	2,21%	0,24%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	2.704.197,51	0,74%	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	7.724.070,04	2,12%	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	4.814.483,28	1,32%	0,33%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	2.339.399,92	0,64%	0,17%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	880.672,56	0,24%	0,06%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	7.053.752,08	1,93%	3,37%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	16.049.933,45	4,40%	0,27%	7º I b
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	31.165.329,49	8,54%	0,13%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.262.271,20	0,89%	0,02%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	22.556.999,36	6,18%	0,24%	7º III a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.821.627,49	1,87%	0,03%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	2.859.261,20	0,78%	0,14%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.960.315,03	3,55%	0,15%	7º III a
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	15.678.828,08	4,30%	1,81%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.127.869,80	0,86%	0,57%	7º III a
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	4.742.435,63	1,30%	0,15%	7º V b
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1.023.258,69	0,28%	0,43%	7º V b
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	15.337.429,14	4,20%	3,39%	7º V b
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.245.619,41	2,53%	2,42%	8º I
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.048.233,42	1,93%	1,48%	8º I
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.815.734,26	0,77%	1,41%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.886.594,31	2,44%	2,78%	8º I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.566.951,47	0,43%	0,28%	8º I
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.781.364,65	1,31%	4,57%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	9.102.958,30	2,50%	1,00%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.248.974,65	1,44%	0,89%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	12.924.527,01	3,54%	1,60%	8º I
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.923.304,29	2,45%	3,23%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.064.225,56	1,11%	0,51%	8º I
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.322.531,67	1,18%	2,40%	8º I
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.395.550,93	0,93%	9,69%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	8.660.240,23	2,37%	0,32%	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	% PL	Lei
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	4.611.767,10	1,26%	2,43%	9º II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EX...	1.841.987,68	0,50%	0,78%	9º II
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTE...	2.622.490,45	0,72%	0,01%	9º II
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.026.942,01	1,38%	0,40%	9º III
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	3.987.261,38	1,09%	7,05%	9º III
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.889.150,22	1,07%	1,91%	9º III
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	6.697.829,27	1,84%	3,32%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	5.030.842,23	1,38%	0,23%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	11.226.192,29	3,08%	3,68%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3.651.855,02	1,00%	1,10%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	4.102.132,19	1,12%	2,54%	10º I
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	6.650.562,64	1,82%	0,75%	10º I
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	1.386.000,00	0,38%	1,27%	11º
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST...	345.000,00	0,09%		11º

Rentabilidade da Carteira de Investimentos

Mês	Saldo Atual	Retorno \$	Acumulado \$	Retorno %	Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	GAP %	Risco VaR
Janeiro	287.323.292,21	5.176.358,16	5.176.358,16	1,83% ▲	1,83%	0,59%	0,59%	310,17%	3,76%
Fevereiro	292.176.132,94	-1.051.837,93	4.124.520,23	-0,36% ▼	1,46%	1,70%	2,30%	63,48%	3,26%
Março	296.703.706,29	2.634.450,54	6.758.970,77	0,90% ▲	2,37%	0,93%	3,25%	72,92%	3,61%
Abril	300.769.402,14	7.359.113,32	14.118.084,09	2,48% ▲	4,91%	0,82%	4,10%	119,76%	5,13%
Mai	311.707.378,08	5.518.783,96	19.636.868,05	1,80% ▲	6,80%	0,67%	4,79%	141,96%	2,84%
Junho	319.041.112,52	4.995.269,75	24.632.137,80	1,59% ▲	8,50%	0,63%	5,45%	155,96%	2,19%
Julho	320.280.198,18	-316.294,24	24.315.843,56	-0,10% ▼	8,39%	0,71%	6,19%	135,54%	2,29%
Agosto	328.888.021,29	6.918.444,33	31.234.287,89	2,15% ▲	10,72%	0,30%	6,51%	164,67%	2,90%
Setembro	336.625.215,33	6.559.832,33	37.794.120,22	1,99% ▲	12,92%	0,91%	7,48%	172,73%	1,95%
Outubro	342.643.786,35	4.999.045,52	42.793.165,74	1,48% ▲	14,59%	0,54%	8,05%	181,24%	2,35%
Novembro	351.358.544,11	7.600.170,15	50.393.335,89	2,21% ▲	17,13%	0,55%	8,64%	198,26%	2,64%
Dezembro	356.540.890,37	3.411.430,84	53.804.766,73	0,97% ▲	18,26%	0,76%	9,47%	192,82%	3,80%

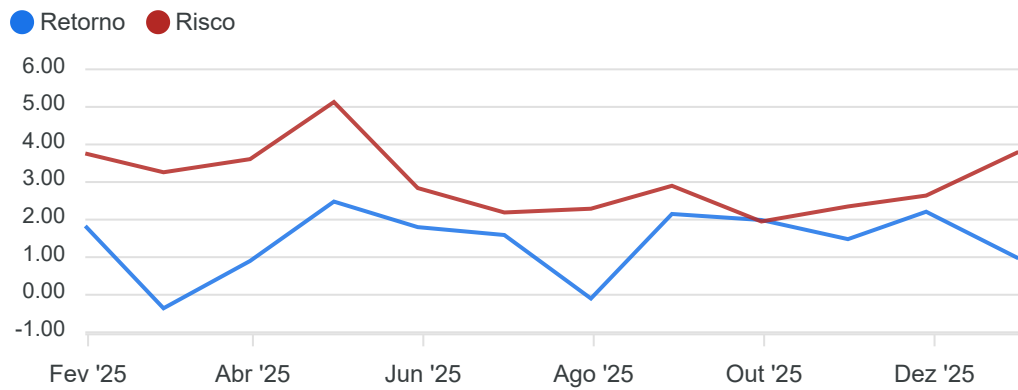
Evolução Patrimonial



Relação Risco x Retorno

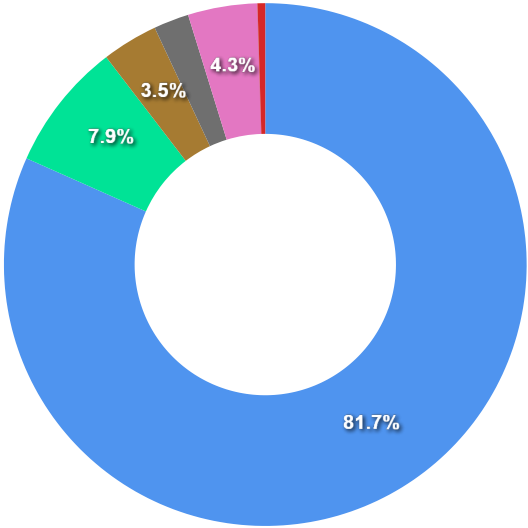
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Retorno	1,83%	-0,36%	0,90%	2,48%	1,80%	1,59%	-0,10%	2,15%	1,99%	1,48%	2,21%	0,97%
Risco	3,76%	3,26%	3,61%	5,13%	2,84%	2,19%	2,29%	2,90%	1,95%	2,35%	2,64%	3,80%

Gráfico Risco x Retorno



Liquidez

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	297.925.436,44	81,66
Até D+180	28.917.413,03	7,93
Até D+360	12.621.184,37	3,46
Até D+720	7.957.201,48	2,18
Até D+1800	15.685.366,08	4,30
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	1.731.000,00	0,47



Análise de Rentabilidade e Risco

O ano de 2025 foi, de forma geral, um bom ano para os investimentos, com resultados consistentes e bem mais favoráveis do que nos períodos anteriores. Ao longo do ano, observamos momentos de volatilidade, mas o saldo final foi bastante positivo, sustentado principalmente pelo bom desempenho dos ativos ligados ao Ibovespa, pela manutenção de uma remuneração elevada nos investimentos atrelados ao CDI e pela forte rentabilidade dos títulos públicos.

O IPREVI obteve resultados positivos na sua carteira de investimentos em relação às metas estabelecidas no acumulado do ano, refletindo o bom aproveitamento da gestão diante do desempenho dos principais ativos do mercado. Em 31/12/2025 o total da carteira registrou o valor de R\$ 364.837.601,36.

A rentabilidade no 2º semestre foi de 9,0% contribuindo com a rentabilidade total do ano que ficou em 18,26%. Esse resultado representou 192,82% da meta atuarial de 9,47%.

Na renda fixa, os ativos ligados ao CDI, que rendeu 14,31% em 2025, continuaram oferecendo retornos atrativos, enquanto os títulos públicos, totalmente mantidos até o vencimento, apresentaram boa rentabilidade ao longo do período e sem o risco de mercado sobre esse percentual da carteira (9,94%), por estarem marcados na curva.

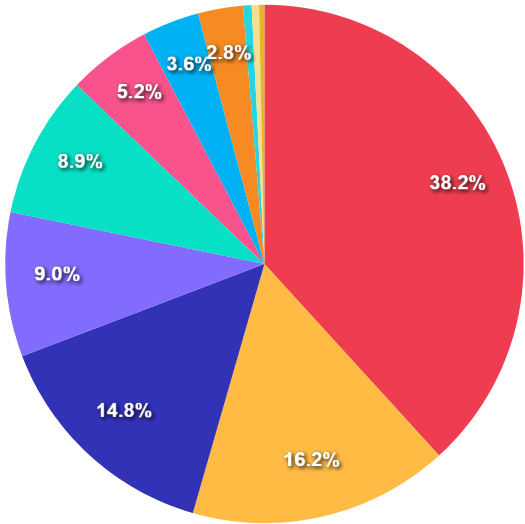
A Taxa SELIC, no 2º semestre de 2025, permaneceu em 15% e os fundos e ativos de renda fixa ocupavam 58,3% da carteira.

Na renda variável, 2025 marcou uma recuperação relevante, com os ativos vinculados ao IBOVESPA, com valorização perto de 34%, apresentando assim um desempenho expressivo e contribuindo de forma significativa para os resultados da carteira. Esse conjunto de fatores fez de 2025 um ano sólido para os investimentos, com diversificação bem recompensada e retorno consistente para os investidores. Ao final do 2º semestre de 2025 a renda variável ocupava 24,9% da carteira do IPREVI.

A diversificação da carteira do IPREVI foi, sem dúvida, um fator de redução de risco total. O IPREVI teve presença, em sua carteira de fundos e títulos, presença de diferentes segmentos e *benchmarks*, disponíveis na legislação e no mercado financeiro.

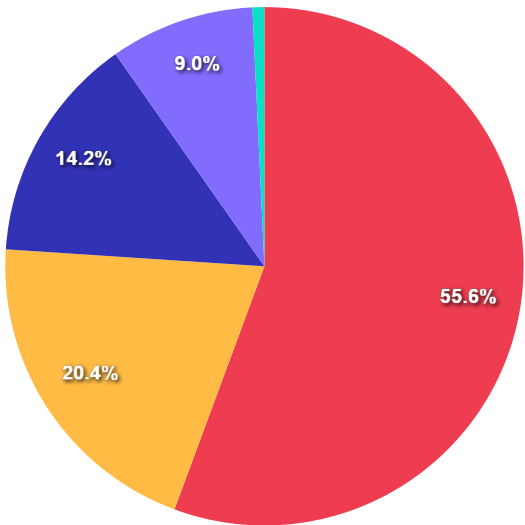
Ao longo do 2º semestre de 2025, o valor em risco (VaR) da carteira se manteve, em 5 meses, abaixo de 3% e, apenas em dezembro, superou esse percentual, o que traduz um baixo risco total da carteira.

Gráfico Tipo de Ativo



Tipo Ativo	Valor (Mil)	%
Títulos Federais	130.254,27	38,23
Ações	55.273,49	16,22
Operação compromissada	50.265,24	14,75
Fundos de Investimento	30.673,52	9,00
Títulos Privados	30.377,91	8,92
Debêntures	17.678,82	5,19
Brazilian Depositary Receipts	12.118,70	3,56
Outros	9.544,13	2,80
Investimento no Exterior	1.824,41	0,54
Valores a pagar/receber	1.559,18	0,46
Derivativos	1.128,30	0,33

Gráfico Risco do Ativo



Risco do Ativo	Valor (Mil)	%
Rating AAA	189.572,25	55,64
Outros	69.506,28	20,40
Risco de mercado	48.428,08	14,21
Cotas de fundos	30.669,89	9,00
Rating AA	2.473,20	0,73
Rating A	48,28	0,01

Composição Completa da Carteira e Risco dos Ativos

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Ações (omitidas)	12,39%	41.666,02037	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: Não Informado	8,32%	27.988,02257	Rating AAA	Títulos Federais
Cotas de Fundos (omitidas)	6,43%	21.631,00248	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
LTN - Venc.: 01/07/2027	3,09%	10.380,94373	Rating AAA	Títulos Federais
Títulos Públicos (omitidos)	3,08%	10.348,24513	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas	3,06%	10.299,24647	Outros	Operação compromiss...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	3,01%	10.127,05147	Outros	Ações
Debêntures (omitidas)	2,96%	9.953,76950	Outros	Debêntures
Brazilian Depository Receipt - BDR (omitidas)	2,63%	8.849,42225	Outros	Brazilian Depositar...
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	2,59%	8.716,88390	Outros	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/202...	2,54%	8.535,93327	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/09/2027	2,44%	8.190,93181	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	2,24%	7.532,90739	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	2,03%	6.840,58917	Rating AAA	Operação compromiss...
Cotas de MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES (sem ca...	1,82%	6.126,61655	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
LFT - Venc.: 01/06/2030	1,81%	6.089,99047	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	1,63%	5.486,71403	Rating AAA	Operação compromiss...
Outros Certificados ou recibos de depósito de valor...	1,61%	5.429,54462	Outros	Outros
LFT - Venc.: 01/09/2028	1,42%	4.770,17554	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2032	1,39%	4.666,67673	Rating AAA	Operação compromiss...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2029	1,38%	4.646,48191	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/03/2028	1,35%	4.549,49633	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	1,23%	4.125,84241	Rating AAA	Operação compromiss...
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	1,21%	4.069,54428	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,15%	3.883,66723	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	1,11%	3.749,35520	Rating AAA	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2026	1,04%	3.483,08389	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029	1,02%	3.443,64370	Rating AAA	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2026	0,98%	3.293,83296	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	0,96%	3.234,91635	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	0,95%	3.200,44476	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2029	0,93%	3.125,08927	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/03/2030	0,82%	2.762,45143	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2026	0,82%	2.750,87293	Rating AAA	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2029	0,74%	2.503,06298	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	0,60%	2.021,86020	Rating AAA	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2027	0,56%	1.887,79796	Rating AAA	Títulos Federais
Investimento no Exterior - 3SGDWDCA - SCHRODER GLOB...	0,54%	1.824,41091	Outros	Investimento no Ext...
Cotas de CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	0,41%	1.386,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
LTN - Venc.: 01/01/2032	0,41%	1.362,28498	Rating AAA	Títulos Federais

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2026	0,09%	294,68543	Rating AAA	Operação compromiss...
MICROSOFT CORPORATION - MSFT34	0,09%	291,29612	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações / ELET/AXIA3/BRAXIAACNOR0 / CNPJ do emissor: ...	0,08%	285,35713	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,08%	283,71553	Rating AAA	Títulos Privados
SABESP ON NM - SBSP3	0,08%	282,96063	Risco de mer...	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	0,08%	281,32702	Risco de mer...	Ações
ALPHABET INC - GOGL35	0,08%	272,82132	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,08%	259,86055	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,08%	257,90979	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,08%	254,82434	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,07%	251,96136	Rating AA	Títulos Privados
Títulos de Crédito Privado (omitidos)	0,07%	242,05006	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,07%	237,66177	Rating AAA	Títulos Privados
LTN - Venc.: 01/01/2028	0,07%	234,41206	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00....	0,07%	233,91359	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,07%	233,21832	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES...	0,07%	230,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/202...	0,06%	214,09629	Rating AAA	Operação compromiss...
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,06%	212,87424	Outros	Títulos Privados
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	0,06%	207,20769	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,06%	201,53009	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,06%	198,68298	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CIEL17	0,06%	198,50113	Rating AAA	Debêntures
AMAZONCOM, INC - AMZO34	0,06%	197,62315	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CIEL18	0,06%	194,94873	Rating AAA	Debêntures
NTN-F - Venc.: 01/01/2033	0,06%	194,37450	Rating AAA	Títulos Federais
B3 ON NM - B3SA3	0,06%	190,43038	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CHTH11	0,06%	186,94573	Rating AAA	Debêntures
LTN - Venc.: 01/04/2027	0,06%	186,83595	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,05%	172,39209	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,05%	171,39528	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,05%	163,93647	Rating AAA	Títulos Privados
Outros Valores a receber	0,05%	157,82172	Outros	Valores a pagar/rec...
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,05%	156,56542	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,05%	153,98271	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSANA1	0,04%	151,25414	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,04%	149,91986	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,04%	149,56371	Outros	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2031	0,04%	147,65916	Rating AAA	Títulos Federais
WEG ON NM - WEGE3	0,04%	147,37061	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,04%	143,96311	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA318	0,04%	141,62013	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - RDORC4	0,04%	138,24909	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,04%	138,04439	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,04%	137,12004	Outros	Títulos Privados
LOCALIZA ON NM - RENT3	0,04%	136,73130	Risco de mer...	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	0,04%	134,87702	Risco de mer...	Ações
LTN - Venc.: 01/01/2026	0,04%	134,85262	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,04%	134,55485	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00....	0,04%	133,70922	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	133,60192	Rating AAA	Títulos Privados
CURY S.A. ON NM - CURY3	0,04%	131,23470	Risco de mer...	Ações
Brazilian Depository Receipt - BDR / AVGO DRN E	0,04%	130,30904	Outros	Outros
Debênture Simples - CCROA7	0,04%	129,58307	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,04%	129,30674	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,04%	129,14098	Outros	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de ...	0,04%	128,92296	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	127,10760	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - SUZBB1	0,04%	126,45864	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,04%	123,88896	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,04%	123,83551	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	123,41987	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,04%	123,15600	Outros	Títulos Privados
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSMC34	0,04%	123,08059	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,04%	121,95133	Rating AAA	Títulos Privados
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	0,04%	121,34450	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - SBSPD2	0,04%	119,66058	Rating AAA	Debêntures
Debênture simples - SBSPD7	0,04%	119,27195	Outros	Debêntures
Brazilian Depository Receipt - BDR / TSLA DRN / CNP...	0,04%	119,06094	Outros	Outros
Debênture Simples - VEBMA7	0,04%	118,18316	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - BSA319	0,03%	117,36233	Rating AAA	Debêntures
META PLATFORMS, INC - M1TA34	0,03%	116,76708	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,03%	116,19015	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - PALFA6	0,03%	115,98833	Rating AAA	Debêntures
Debênture simples - BSA3A0	0,03%	114,16034	Outros	Debêntures
Debênture simples - MOTVA8	0,03%	113,00017	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,03%	111,04931	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture simples - TFLEC0	0,03%	110,72216	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,03%	108,63701	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,03%	107,49428	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - HYPEA8	0,03%	106,94558	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,03%	106,46332	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,03%	106,38286	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,03%	104,67611	Outros	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	0,03%	102,87649	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	102,55415	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,03%	102,54361	Rating AAA	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	0,03%	102,02056	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,03%	101,85216	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - FLRYA0	0,03%	101,72023	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - VBRR15	0,03%	99,47148	Rating AAA	Debêntures
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	0,03%	99,43631	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,03%	99,13573	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,03%	97,61772	Rating AAA	Títulos Privados
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,03%	97,03444	Outros	Outros
Debênture Simples - NTSD16	0,03%	95,95337	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	94,94741	Rating AAA	Títulos Privados
ORIZON ON NM - ORVR3	0,03%	93,77963	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CGOS15	0,03%	93,75188	Rating AAA	Debêntures
Debênture simples - ENGIC4	0,03%	91,81877	Outros	Debêntures
Debênture simples - RDORG6	0,03%	91,63813	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,03%	91,39003	Outros	Títulos Privados
Debênture simples - TBSP12	0,03%	90,32740	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	89,95325	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - PASS24	0,03%	88,23181	Outros	Debêntures
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	0,03%	86,92099	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	0,03%	86,80610	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	86,07698	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	85,22200	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00....	0,02%	83,10431	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture simples - ESCEA6	0,02%	83,06470	Outros	Debêntures
CDB/ RDB - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59....	0,02%	82,21388	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CGASA3	0,02%	81,88070	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - EBENA7	0,02%	81,73184	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,02%	81,66215	Rating AAA	Títulos Privados
ELI LILLY AND COMPANY - LILY34	0,02%	81,09135	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture simples - CPLDA0	0,02%	80,89087	Outros	Debêntures
Debênture Simples - RENTC8	0,02%	79,11401	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - NTSD17	0,02%	78,88668	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Ven...	0,02%	78,60426	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,02%	77,82651	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,02%	77,76720	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,02%	75,59411	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture simples - EBENB1	0,02%	75,58508	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	75,38151	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,02%	74,56604	Rating AA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,02%	74,16224	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,02%	74,03329	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - VEBMA8	0,02%	73,69374	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,02%	73,68801	Outros	Títulos Privados
Ações / OUTR/AXIA7/BRAXIAACNPC9 / CNPJ do emissor: ...	0,02%	72,79359	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	72,52700	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,02%	72,28187	Rating AA	Títulos Privados
BRADESCO PN N1 - BBDC4	0,02%	72,15801	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,02%	71,82116	Rating AA	Títulos Privados
WALMART INC - WALM34	0,02%	71,15002	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,02%	70,91527	Rating AA	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de ...	0,02%	70,49630	Outros	Outros
JPMORGAN CHASE & CO - JPMC34	0,02%	70,48961	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	70,24065	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,02%	69,04505	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - GGBRA8	0,02%	68,52345	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ANHBA5	0,02%	68,18318	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - STONE SOCIEDADE DE CREDITO FINAN...	0,02%	68,15775	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281...	0,02%	67,44945	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/06/2031	0,02%	67,43398	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture simples - HBSA14	0,02%	67,16422	Outros	Debêntures
Debênture simples - DXCO13	0,02%	66,45329	Outros	Debêntures
Debênture Simples - PALFA4	0,02%	66,09259	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,02%	65,99509	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,02%	65,23939	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,02%	64,78393	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,02%	64,76478	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	64,65084	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CHSF24	0,02%	63,87561	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - UNIP19	0,02%	63,25311	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,02%	63,10337	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,02%	62,86415	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TAEE16	0,02%	62,39955	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	61,92410	Outros	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	0,02%	61,42479	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - CPGT19	0,02%	61,17912	Rating AAA	Debêntures
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	0,02%	61,11282	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,02%	60,61848	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,02%	60,60236	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,02%	60,47894	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43)...	0,02%	60,07064	Outros	Títulos Privados
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	0,02%	59,02371	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%	58,68271	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,02%	58,56032	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,02%	58,49339	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	57,79141	Rating AAA	Títulos Privados
AMBEV S.A. ON - ABEV3	0,02%	57,50960	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,02%	57,49185	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,02%	56,78801	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPFP8	0,02%	55,34214	Rating AAA	Debêntures
Debênture simples - EQPAA0	0,02%	55,32323	Outros	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,02%	54,94109	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,02%	54,69974	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,02%	54,34474	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture simples - EBENA9	0,02%	53,92171	Outros	Debêntures
Debênture simples - CIEL19	0,02%	53,45189	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,02%	53,02727	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPLD19	0,02%	52,11657	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/202...	0,02%	52,02758	Rating AAA	Operação compromiss...
ITAUSA PN N1 - ITSA4	0,02%	52,02568	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,02%	51,75799	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - GGBRA7	0,02%	51,70464	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CGOS17	0,02%	51,69022	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,02%	51,50403	Rating AAA	Títulos Privados
GERDAU PN N1 - GGBR4	0,02%	51,40880	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CGOS18	0,02%	51,32767	Rating AA	Debêntures
Debênture simples - ITSA18	0,02%	51,28547	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,02%	51,25957	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	50,50489	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RADL14	0,02%	50,49570	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - NTSD26	0,01%	50,40080	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SBSPB1	0,01%	50,31587	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,01%	50,10631	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,01%	50,02024	Outros	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	0,01%	49,97253	Rating AAA	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de ...	0,01%	49,84279	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	49,47584	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	49,41638	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	49,11623	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - TRPLA5	0,01%	48,86648	Rating AAA	Debêntures
REDE D OR ON NM - RDOR3	0,01%	48,77913	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - EKTRA3	0,01%	48,74162	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSANA0	0,01%	48,68474	Rating AAA	Debêntures
LTN - Venc.: 01/10/2026	0,01%	48,18417	Rating AAA	Títulos Federais

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - ASAI1	0,01%	47,88064	Rating AAA	Debêntures
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	0,01%	47,80261	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - ESCEA3	0,01%	47,43424	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	47,38122	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CEED16	0,01%	46,62537	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	46,36579	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	46,33772	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	46,12658	Outros	Títulos Privados
Debênture simples - YDUQA2	0,01%	46,09287	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	46,01705	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - IOCHA3	0,01%	45,62279	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSRNA0	0,01%	45,53232	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,01%	45,30668	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	45,23967	Rating AA	Títulos Privados
ORACLE CORPORATION - ORCL34	0,01%	45,08295	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-...	0,01%	45,03492	Outros	Títulos Privados
Debênture simples - TBSP22	0,01%	44,71288	Outros	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	44,10714	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) -...	0,01%	44,05593	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ASIAI0	0,01%	43,83141	Rating AAA	Debêntures
LTN - Venc.: 01/07/2028	0,01%	42,59111	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - LORTB9	0,01%	41,88121	Rating AAA	Debêntures
MOTIVA SA ON NM - MOTV3	0,01%	41,21145	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59....	0,01%	41,08048	Outros	Títulos Privados
Debênture simples - TBSP13	0,01%	41,02469	Outros	Debêntures
EXXON MOBIL CORPORATION - EXXO34	0,01%	40,84891	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MASTERCARD INCORPORATED - MSCD34	0,01%	40,70254	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - MRFGA7	0,01%	40,43697	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	40,43063	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - USIMA0	0,01%	40,27722	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	40,21855	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	40,20035	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	39,89278	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO HSBC BRASIL S.A. (53.518.6...	0,01%	39,82996	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	39,76290	Rating AAA	Títulos Privados
TELEF BRASIL ON - VIVT3	0,01%	39,75433	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	39,71373	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	39,57792	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CTEE19	0,01%	39,46614	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TOTS15	0,01%	39,03863	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,01%	38,68737	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	38,00322	Outros	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,01%	37,96627	Outros	Títulos Privados
Outras Aplicações (omitidas)	0,01%	37,73668	Outros	Outros
Debênture Simples - NTSD25	0,01%	37,66257	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CEPEA3	0,01%	37,29819	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	37,25749	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RABOBANK BRASIL S.A. (01.0...	0,01%	36,98700	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture simples - HYPEC0	0,01%	36,69810	Outros	Debêntures
Debênture Simples - TIET19	0,01%	36,35778	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	36,28130	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	36,23019	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSNAA2	0,01%	36,06825	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-...	0,01%	35,91620	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,01%	35,76886	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA312	0,01%	35,56762	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RDORC7	0,01%	35,15946	Rating AAA	Debêntures
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,01%	34,95528	Outros	Títulos Privados
Debênture simples - ELET17	0,01%	34,92346	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	34,86621	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENMTC3	0,01%	34,73447	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CMGDA1	0,01%	34,40641	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - MULPB1	0,01%	34,30804	Rating AAA	Debêntures
Debênture simples - GRRB17	0,01%	34,22635	Outros	Debêntures
PALANTIR TECHNOLOGIES INC - P2LT34	0,01%	33,77888	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - VIALA4	0,01%	33,63242	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - FLRY19	0,01%	33,60049	Rating AAA	Debêntures
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,01%	33,59183	Outros	Outros
Debênture Simples - ESCEA4	0,01%	33,54371	Rating AAA	Debêntures
ASML HOLDING NV - ASML34	0,01%	33,34949	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - RDORB9	0,01%	33,26598	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CPGTA0	0,01%	33,20490	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	33,13257	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	32,90963	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	32,79844	Rating AAA	Títulos Privados
BANK OF AMERICA CORPORATION - BOAC34	0,01%	32,43303	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43)...	0,01%	32,39831	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ENEVA3	0,01%	32,26757	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	32,26719	Rating AAA	Títulos Privados
NETFLIX, INC - NFLX34	0,01%	32,11147	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CMGDA2	0,01%	31,96460	Rating AA	Debêntures
ABBVIE INC - ABBV34	0,01%	31,78929	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
LFT - Venc.: 01/06/2031	0,01%	31,61443	Rating AAA	Títulos Federais
Debêntures - TIM BRASIL SERVIÇOS (02.600.854/0001-3...	0,01%	31,37492	Outros	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - CSMGB0	0,01%	30,96135	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	30,71321	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	30,61722	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - VBRR16	0,01%	30,57415	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CEEBA8	0,01%	30,52326	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,01%	30,44575	Outros	Títulos Privados
COSTCO WHOLESALE CORPORATION - COWC34	0,01%	30,30175	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - KIRTON BANK S.A. (01.701.201/000...	0,01%	30,00957	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - MULTA4	0,01%	29,82579	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CPGT17	0,01%	29,54914	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TLPP27	0,01%	29,25397	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - PALFA5	0,01%	28,85470	Rating AAA	Debêntures
ALIBABA GROUP HOLDING LTD - BABA34	0,01%	28,85125	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - MRFGA1	0,01%	28,62432	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - FLRY29	0,01%	28,38914	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSANA2	0,01%	27,98437	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - UQFN15	0,01%	27,93796	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	27,76836	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Ve...	0,01%	27,76436	Rating A	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	27,76395	Rating AAA	Títulos Privados
THE HOME DEPOT, INC - HOME34	0,01%	27,75375	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - EKTRA4	0,01%	27,70736	Rating AAA	Debêntures
Brazilian Depository Receipt - BDR - A1MD34	0,01%	27,67659	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - STBP15	0,01%	27,47950	Rating AAA	Debêntures
TOYOTA MOTOR CORP - TMC034	0,01%	27,21412	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - NATUA3	0,01%	27,12963	Rating AAA	Debêntures
Debênture simples - CEEDA0	0,01%	26,97357	Outros	Debêntures
Debênture Simples - FENS12	0,01%	26,97285	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - AESLA8	0,01%	26,95131	Rating AAA	Debêntures
Debênture simples - CSMGD1	0,01%	26,64606	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	26,57166	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	26,56453	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001...	0,01%	26,50766	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	26,45177	Rating AAA	Títulos Privados
PROCTER & GAMBLE COMPANY - PGCO34	0,01%	26,44177	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
GE AEROSPACE - GEOO34	0,01%	26,27167	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - ITSA17	0,01%	26,14686	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TUPY15	0,01%	25,90959	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SBSPD3	0,01%	25,84958	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43)...	0,01%	25,79549	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	25,77202	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	25,77169	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	25,28831	Outros	Títulos Privados
Cotas de IT NOW IMA-B 5 P2 RESP LIMITADA FUNDO DE Í...	0,01%	25,16305	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
MICRON TECHNOLOGY INC - MUTC34	0,01%	24,90800	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CISCO SYSTEMS, INC - CSCO34	0,01%	24,69467	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - TUPY25	0,01%	24,66451	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,01%	24,37655	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,01%	24,35284	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	24,27840	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43)...	0,01%	24,21316	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	24,20381	Rating AAA	Títulos Privados
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNHH34	0,01%	24,19193	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
THE COCA-COLA COMPANY - COCA34	0,01%	24,13926	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
WELLS FARGO & COMPANY - WFCO34	0,01%	23,81568	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - GASM19	0,01%	23,60579	Rating AA	Debêntures
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	0,01%	23,56752	Rating AAA	Títulos Federais
DPGE - BANCO C6 S.A. (31.872.495/0001-72) - Venc.: ...	0,01%	23,32305	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	23,25319	Rating AAA	Títulos Privados
ASTRAZENECA PLC - A1ZN34	0,01%	23,05102	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,01%	23,01304	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,01%	22,95927	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,01%	22,79850	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001...	0,01%	22,70180	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - SUZBA1	0,01%	21,94485	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - EBENA6	0,01%	21,93896	Rating AAA	Debêntures
CATERPILLAR INC - CATP34	0,01%	21,87541	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
HSBC HOLDINGS PLC - H1SB34	0,01%	21,81051	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CPFGA3	0,01%	21,77287	Rating AAA	Debêntures
GOLDMAN SACHS GROUP INC - GSGI34	0,01%	21,73525	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001...	0,01%	21,70356	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	21,59517	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,01%	21,33856	Rating AA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/203...	0,01%	21,28960	Rating AAA	Operação compromiss...
Outras Disponibilidades	0,01%	21,26839	Outros	Valores a pagar/rec...
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,01%	21,21518	Rating AA	Títulos Privados
CHEVRON CORPORATION - CHVX34	0,01%	20,94234	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - DASAA5	0,01%	20,76387	Rating AA	Debêntures
MERCK & CO, INC - MRCK34	0,01%	20,76203	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
NTN-F - Venc.: 01/01/2027	0,01%	20,71705	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - CPFPA6	0,01%	20,65522	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,01%	20,55202	Rating AA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	0,01%	20,41544	Risco de mer...	Derivativos
Debênture simples - ASIAI3	0,01%	20,28688	Outros	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	20,13777	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,01%	20,03053	Rating AAA	Títulos Privados
SALESFORCE, INC - SSFO34	0,01%	19,84730	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,01%	19,83296	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - EQTL17	0,01%	19,59949	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026	0,01%	19,07389	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	19,06484	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	19,01182	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	18,99816	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,01%	18,80049	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - IGTAB0	0,01%	18,70068	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - YDUQA0	0,01%	18,62592	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	18,60137	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	18,45736	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	18,41199	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENEVC0	0,01%	18,11912	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,01%	18,02481	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPGT18	0,01%	17,79310	Rating AAA	Debêntures
titulares	0,01%	17,75679	Outros	Derivativos
MCDONALDS CORP - MCDC34	0,01%	17,75090	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	17,68411	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CMGDA3	0,01%	17,66043	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,01%	17,64696	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	17,63962	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - KLBNA2	0,01%	17,20233	Rating AAA	Debêntures
CITIGROUP INC - CTGP34	0,01%	17,17128	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
THERMO FISHER SCIENTIFIC, INC - TMOS34	0,01%	17,15341	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CEBD25	0,01%	17,02843	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	16,95888	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	16,94699	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	16,73337	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A....	0,00%	16,58837	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2027	0,00%	16,56234	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,00%	16,46704	Rating AAA	Títulos Privados
APPLIED MATERIALS INC - A1MT34	0,00%	16,34144	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	16,25951	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281...	0,00%	16,23702	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	16,23172	Rating AAA	Títulos Privados
SHOIFY INC - S2HO34	0,00%	16,20974	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - TRPLA3	0,00%	16,00523	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	15,75866	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture simples - PASS14	0,00%	15,69792	Outros	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	15,67481	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPLD27	0,00%	15,35038	Rating AAA	Debêntures
QUALCOMM INC - QCOM34	0,00%	15,11672	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,00%	15,02346	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,00%	14,77026	Outros	Títulos Privados
Debênture simples - ANHBA6	0,00%	14,67714	Outros	Debêntures
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281...	0,00%	14,67563	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture simples - RADLA1	0,00%	14,66939	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	14,63915	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - FLRY17	0,00%	14,25439	Rating AAA	Debêntures
Debênture simples - HBSA24	0,00%	14,19294	Outros	Debêntures
Debênture Simples - CSAN14	0,00%	14,11981	Rating AAA	Debêntures
BOOKING HOLDINGS INC - BKNG34	0,00%	14,11784	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	14,09647	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	14,09513	Outros	Títulos Privados
BANCO SANTANDER SA - BCSA34	0,00%	13,99904	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	13,85108	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	13,83239	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	13,82345	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RDORD7	0,00%	13,77501	Rating AAA	Debêntures
NOVO NORDISK S.A. - N1VO34	0,00%	13,75036	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
VERIZON COMMUNICATIONS INC - VERZ34	0,00%	13,73203	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
UBER TECHNOLOGIES INC - U1BE34	0,00%	13,36612	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001...	0,00%	13,25910	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	13,24987	Rating AAA	Títulos Privados
NEXTERA ENERGY INC - NEXT34	0,00%	13,21365	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BLACKROCK, INC - BLAK34	0,00%	13,15840	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ARISTA NETWORKS INC - A1NE34	0,00%	13,10745	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
INTEL CORPORATION - ITL34	0,00%	13,06631	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	13,03492	Rating AA	Títulos Privados
DANAHER CORPORATION - DHER34	0,00%	12,93424	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
PDD HOLDINGS INC - P1DD34	0,00%	12,89988	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	12,87073	Rating AAA	Títulos Privados
SERVICENOW INC - N1OW34	0,00%	12,82794	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	12,79401	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	12,67732	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	12,56167	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - VAMO13	0,00%	12,54580	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - PRLG17	0,00%	12,51402	Rating AA	Debêntures
SONY GROUP CORPORATION - SNEC34	0,00%	12,38923	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - BRMLA1	0,00%	12,37385	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-...	0,00%	12,35086	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debêntures - CPFL ENERGIAS RENOVÁVEIS S.A. (08.439....	0,00%	12,33555	Outros	Debêntures
Debênture Simples - ASAI2	0,00%	12,26369	Rating AAA	Debêntures
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de ...	0,00%	12,18377	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,00%	12,14482	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17....	0,00%	12,09427	Outros	Títulos Privados
ADOBE INC - ADBE34	0,00%	12,01201	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - ECOV17	0,00%	11,85993	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ESULA7	0,00%	11,75462	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	11,58234	Rating AAA	Títulos Privados
UNILEVER PLC - ULEV34	0,00%	11,42665	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
PFIZER INC - PFIZ34	0,00%	11,36866	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture simples - RDORH6	0,00%	11,27313	Outros	Debêntures
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,00%	11,12928	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	10,92032	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001...	0,00%	10,70722	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - FLRYB0	0,00%	10,62597	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/205...	0,00%	10,57144	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,00%	10,51249	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - TAEEC1	0,00%	10,38662	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	10,31360	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	10,29241	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	10,29027	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/000...	0,00%	10,27559	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	10,21259	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - EKTRA0	0,00%	10,14849	Rating AAA	Debêntures
DEERE & CO - DEEC34	0,00%	10,14424	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001...	0,00%	10,11573	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	10,11436	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	10,05854	Rating AAA	Títulos Privados
PALO ALTO NETWORKS INC - P2AN34	0,00%	10,02064	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - PETR36	0,00%	9,92062	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,00%	9,81307	Rating AAA	Títulos Privados
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC - B1TI34	0,00%	9,80174	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/203...	0,00%	9,73070	Rating AAA	Operação compromiss...
SPOTIFY TECHNOLOGY SA - S1PO34	0,00%	9,61952	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	9,58602	Outros	Títulos Privados
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - C2RW34	0,00%	9,58262	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
NEWMONT CORP - N1EM34	0,00%	9,46973	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	9,44287	Outros	Títulos Privados
PROLOGIS INC - P1LD34	0,00%	9,32878	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CONOCOPHILLIPS - CPH34	0,00%	9,31649	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	8,92092	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.:...	0,00%	8,91616	Rating A	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	8,89823	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	8,86191	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - HYPEA9	0,00%	8,84581	Rating AA	Debêntures
COMCAST CORPORATION - CMCS34	0,00%	8,84252	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	8,82297	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00....	0,00%	8,71073	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	8,68517	Outros	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2030	0,00%	8,67188	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A....	0,00%	8,65688	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	8,45279	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	8,42566	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	8,33291	Rating AA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/203...	0,00%	8,26421	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - FLRY18	0,00%	8,20146	Rating AAA	Debêntures
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,00%	8,14050	Outros	Títulos Privados
RIO TINTO PLC - RIOT34	0,00%	8,08566	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MERCADOLIBRE INC - MELI34	0,00%	8,08359	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Cotas de INVESTO TEVA TESOURO SELIC ETF RESP LIMITA...	0,00%	7,96524	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
STARBUCKS CORPORATION - SBUB34	0,00%	7,74252	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture simples - RENTE3	0,00%	7,72399	Outros	Debêntures
Debênture Simples - STBP24	0,00%	7,69627	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	7,61835	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	7,53190	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	7,48052	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	7,46568	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - RADL15	0,00%	7,34072	Rating AAA	Debêntures
Debênture simples - VEBMA9	0,00%	7,28690	Outros	Debêntures
BP PLC - B1PP34	0,00%	7,28404	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.:...	0,00%	7,20018	Rating A	Títulos Privados
Debênture Simples - BRMLB1	0,00%	7,17698	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	7,17044	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - SBSPC1	0,00%	7,13262	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	7,08641	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RADL19	0,00%	7,05862	Rating AAA	Debêntures
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,00%	6,99593	Outros	Outros
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de ...	0,00%	6,97125	Outros	Outros
3M COMPANY - MMMC34	0,00%	6,91188	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - E...	0,00%	6,84196	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	6,81573	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MORGAN STANLEY S.A. (02.80...	0,00%	6,78907	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	6,70010	Outros	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Brazilian Depository Receipt - BDR / T10W DRN E	0,00%	6,67291	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	6,54434	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	6,54403	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CAMLB1	0,00%	6,53777	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	6,51440	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	6,51415	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	6,38356	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,00%	6,34435	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RAIZ12	0,00%	6,22290	Rating AAA	Debêntures
LLOYDS BANKING GROUP PLC - L1YG34	0,00%	6,19665	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
GENERAL MOTORS COMPANY - GMCO34	0,00%	6,14776	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	6,10832	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - MULTB5	0,00%	6,05713	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	6,04040	Outros	Títulos Privados
MONSTER BEVERAGE CORP - M1NS34	0,00%	6,00851	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
EQUINIX INC - EQIX34	0,00%	5,99329	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	5,95479	Rating AA	Títulos Privados
SNOWFLAKE INC - S2NW34	0,00%	5,93547	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	5,91152	Outros	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,00%	5,88714	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	5,84313	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	5,82391	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	5,79677	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	5,77067	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - EKTR29	0,00%	5,74504	Rating AAA	Debêntures
NIKE INC - NIKE34	0,00%	5,72185	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - MOV117	0,00%	5,55270	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - NIGP12	0,00%	5,43729	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	5,43498	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,00%	5,38966	Rating AAA	Títulos Privados
SEA LTD - S2EA34	0,00%	5,38879	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2031	0,00%	5,27418	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	5,26576	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	0,00%	5,21418	Risco de mer...	Derivativos
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	5,18120	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	5,16413	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - FLRY36	0,00%	5,12721	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	5,10543	Rating AAA	Títulos Privados
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY - COLG34	0,00%	5,02877	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações / RENT/RENT4/BRRENTACNPR1 / CNPJ do emissor: ...	0,00%	5,00619	Outros	Outros
Debênture Simples - MULP17	0,00%	4,98209	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSRNA2	0,00%	4,96485	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	4,90703	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	4,90085	Rating AA	Títulos Privados
SIMON PROPERTY GROUP INC - SIMN34	0,00%	4,87437	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	4,86845	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-...	0,00%	4,85118	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-...	0,00%	4,83378	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,00%	4,80086	Rating AAA	Títulos Privados
EQUINOR ASA - E1QN34	0,00%	4,78145	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	4,76396	Rating AAA	Títulos Privados
AT&T INC - ATTB34	0,00%	4,74203	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
AIRBNB INC - AIRB34	0,00%	4,69657	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	4,69504	Rating AAA	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de ...	0,00%	4,60186	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	4,58373	Outros	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de ...	0,00%	4,58015	Outros	Outros
Debênture Simples - CEPEA2	0,00%	4,56649	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/205...	0,00%	4,56257	Rating AAA	Operação compromiss...
MORGAN STANLEY - MSBR34	0,00%	4,55322	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	4,55316	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	4,53915	Rating AAA	Títulos Privados
NASDAQ INC - N1DA34	0,00%	4,50005	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	4,47691	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	4,46551	Rating AAA	Títulos Privados
PAYPAL HOLDINGS INC - PYPL34	0,00%	4,46096	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	4,43363	Outros	Títulos Privados
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Ve...	0,00%	4,39479	Rating A	Títulos Privados
Debênture Simples - CSMGA8	0,00%	4,36544	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	4,35824	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CGOS19	0,00%	4,33852	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - SBSPH0	0,00%	4,32018	Rating AAA	Debêntures
BERKSHIRE DRN - BERK34	0,00%	4,30323	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	4,27573	Rating AA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,00%	4,27031	Outros	Títulos Privados
ROBLOX CORPORATION - R2BL34	0,00%	4,25682	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	4,23487	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	4,18193	Rating AAA	Títulos Privados
COINBASE GLOBAL INC - C2OI34	0,00%	4,18161	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	0,00%	4,17715	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	4,16990	Outros	Títulos Privados
REALTY INCOME CORP - R1IN34	0,00%	4,11450	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
FORD MOTORS COMPANY - FDMO34	0,00%	4,11010	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	4,10458	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%	4,04523	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,00%	4,03389	Rating AAA	Títulos Privados
Opções - Posições titulares / EQV015073391V5106013	0,00%	3,94085	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	3,82502	Rating AAA	Títulos Privados
DIAGEO PLC - DEOP34	0,00%	3,80016	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC - T1TW34	0,00%	3,78728	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	3,75016	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBA4	0,00%	3,74932	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0...	0,00%	3,74092	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	3,71349	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	3,64459	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BOVV11	0,00%	3,62902	Risco de mer...	Fundos de Investime...
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/06/2030	0,00%	3,54952	Rating AAA	Operação compromiss...
CDB/ RDB - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/000...	0,00%	3,52512	Outros	Títulos Privados
Cotas de Fundos / BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FIF RENDA...	0,00%	3,52342	Outros	Outros
DELL TECHNOLOGIES INC - D1EL34	0,00%	3,51125	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	3,46128	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	0,00%	3,45643	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - VBRR18	0,00%	3,41484	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A....	0,00%	3,37016	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CMGDB3	0,00%	3,33693	Rating AA	Debêntures
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/202...	0,00%	3,30573	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	3,30504	Rating AAA	Títulos Privados
FRANCO-NEVADA CORP - F2NV34	0,00%	3,30163	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,00%	3,29835	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	3,25837	Rating AAA	Títulos Privados
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP - OXYP34	0,00%	3,20112	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	3,19981	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	3,16847	Rating AA	Títulos Privados
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,00%	3,12688	Outros	Títulos Privados
ARCELORMITTAL - ARMT34	0,00%	3,12328	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MICROSTRATEGY INC - M2ST34	0,00%	3,06879	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0...	0,00%	3,06166	Outros	Títulos Privados
Cotas de IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍND...	0,00%	3,06075	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Certificado ou recibo de depósito de valores mobili...	0,00%	3,05988	Outros	Ações
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	3,04822	Rating AAA	Títulos Privados
VISA INC - VISA34	0,00%	2,97062	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BAIDU INC - BIDU34	0,00%	2,96641	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
JDCOM INC - JDCO34	0,00%	2,95420	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	2,94702	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CMGDA0	0,00%	2,89930	Rating AAA	Debêntures
BLOCK, INC - X1YZ34	0,00%	2,87964	Risco de mer...	Brazilian Depositar...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - ENGIC3	0,00%	2,87728	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	2,83205	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	2,80677	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	2,78324	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	2,76266	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO PSA FINANCE BRASIL (03.502.961/000...	0,00%	2,74147	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - RDORC9	0,00%	2,72832	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,00%	2,72635	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBB4	0,00%	2,71184	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - LORTB2	0,00%	2,70420	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	2,66681	Outros	Títulos Privados
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,00%	2,65512	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	2,64655	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	2,64103	Rating AAA	Títulos Privados
JOHNSON & JOHNSON - JNJB34	0,00%	2,63245	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	2,61857	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEPEB2	0,00%	2,61541	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	2,59895	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	2,54540	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	2,53617	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	2,52896	Outros	Títulos Privados
VODAFONE GROUP PUBLIC LTD COMPANY - V10D34	0,00%	2,50968	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	2,50653	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de Fundos / BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FIF RENDA...	0,00%	2,50100	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A....	0,00%	2,47741	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	2,47105	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	2,42083	Rating AAA	Títulos Privados
DOLLAR GENERAL CORP - DGCO34	0,00%	2,37032	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	2,36476	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	2,30906	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - BCBF16	0,00%	2,29282	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	0,00%	2,29079	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,00%	2,28407	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	2,27523	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	0,00%	2,26845	Rating AAA	Títulos Privados
FIRST SOLAR, INC - FSLR34	0,00%	2,24326	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Cotas de ITAÚ GOLF INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF ...	0,00%	2,23150	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Debênture Simples - FLRY27	0,00%	2,22537	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	2,19661	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CMGTA0	0,00%	2,19030	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	2,18168	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,00%	2,14078	Outros	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	2,12791	Outros	Títulos Privados
AMERICAN EXPRESS COMPANY - AXPB34	0,00%	2,10514	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	2,10329	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	2,09878	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBA7	0,00%	2,05384	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	2,04407	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	2,01112	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	1,99708	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	1,96610	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - DASAA1	0,00%	1,94981	Rating AA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	0,00%	1,94761	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	1,94041	Rating AA	Títulos Privados
CDB/RDB - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.2...	0,00%	1,91074	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBB3	0,00%	1,88150	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	1,85918	Rating AAA	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de ...	0,00%	1,84284	Outros	Outros
TELEFONICA SA - TLNC34	0,00%	1,81665	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
HEWLETT-PACKARD COMPANY - HPQB34	0,00%	1,78199	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BIONTECH SE - B1NT34	0,00%	1,77092	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	1,76372	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - AESLA6	0,00%	1,75759	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	1,74477	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	1,70088	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-...	0,00%	1,69082	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	1,68885	Outros	Títulos Privados
Outras aplicações / DEB INCENT TRIBUTADA - CIA SANE...	0,00%	1,67787	Outros	Outros
Debênture simples - HAPVA0	0,00%	1,66430	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	1,64667	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	1,62523	Outros	Títulos Privados
ECOPETROL SA - E1CO34	0,00%	1,60151	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	1,59584	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	1,58889	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	1,58381	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	1,57901	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	1,53554	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	1,53082	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - VVEO15	0,00%	1,52324	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - HAPV18	0,00%	1,52197	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - HAPV28	0,00%	1,51617	Rating AAA	Debêntures
UNITY SOFTWARE INC - U2ST34	0,00%	1,51227	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	1,50851	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	1,50010	Outros	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	1,46658	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,00%	1,45071	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RDORE4	0,00%	1,44301	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	1,39990	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO PACCAR S.A. (28.517.628/00...	0,00%	1,38154	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	1,37919	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CEBD15	0,00%	1,36116	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	1,35979	Rating AAA	Títulos Privados
ALBEMARLE CORP - A1LB34	0,00%	1,35091	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
THE TRADE DESK INC - T2TD34	0,00%	1,34867	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	1,34538	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	1,33519	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,00%	1,32918	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2029	0,00%	1,31778	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	1,26969	Rating AAA	Títulos Privados
SUN COMMUNITIES INC - S2UI34	0,00%	1,26939	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	1,24030	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	1,20796	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	1,20273	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-4...	0,00%	1,18755	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	1,13404	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RENTD0	0,00%	1,12342	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	1,12015	Rating AAA	Títulos Privados
Brazilian Depository Receipt - BDR / ROXO DRN / CNP...	0,00%	1,11694	Outros	Outros
THE WALT DISNEY COMPANY - DISB34	0,00%	1,09986	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	0,00%	1,09712	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	1,07297	Outros	Títulos Privados
PEPSICO, INC - PEPB34	0,00%	1,05791	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,00%	1,04539	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	1,04452	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO PSA FINANCE BRASIL (03.502...	0,00%	1,00867	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	0,97167	Outros	Títulos Privados
MODERNA INC - M1RN34	0,00%	0,94010	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SIBANYE STILLWATER LTD - S1BS34	0,00%	0,90000	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	0,89945	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	0,87616	Rating AA	Títulos Privados
TEXAS INSTRUMENTS INC - TEXA34	0,00%	0,84036	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	0,83929	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	0,82925	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	0,81715	Outros	Títulos Privados
AMERICAN AIRLINES GROUP INC - AALL34	0,00%	0,81554	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	0,81419	Outros	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	0,80731	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	0,80723	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	0,80683	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	0,80625	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,80415	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	0,80410	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	0,80100	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	0,79811	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,78497	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	0,77792	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	0,77165	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,69738	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,68947	Rating AAA	Títulos Privados
BILIBILI INC - B1IL34	0,00%	0,67478	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	0,66249	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	0,64887	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - EKTRB0	0,00%	0,64884	Rating AAA	Debêntures
LUMEN TECHNOLOGIES, INC - L1MN34	0,00%	0,64402	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,63557	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEPEB1	0,00%	0,63216	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	0,62771	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture simples - CPLDB0	0,00%	0,62591	Outros	Debêntures
BANCOLOMBIA SA - C2OL34	0,00%	0,58693	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	0,00%	0,58569	Outros	Títulos Privados
THE KRAFT HEINZ COMPANY - KHCB34	0,00%	0,56652	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - RDORB3	0,00%	0,56163	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,55966	Rating AAA	Títulos Privados
STAG INDUSTRIAL INC - S2TA34	0,00%	0,55198	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,54297	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	0,52470	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	0,49237	Rating AAA	Títulos Privados
BILL HOLDINGS, INC - B2HI34	0,00%	0,45857	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	0,43745	Outros	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	0,00%	0,40620	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	0,40028	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	0,39961	Rating AAA	Títulos Privados
Valores a receber / Juros sobre Capital	0,00%	0,39960	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31	0,00%	0,39530	Risco de mer...	Derivativos
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	0,39430	Rating AAA	Títulos Privados
TAL EDUCATION GROUP - T1AL34	0,00%	0,38918	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - RDORA5	0,00%	0,38153	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,00%	0,35481	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
UPSTART HOLDINGS INC - U2PS34	0,00%	0,33759	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	0,33520	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	0,32649	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,00%	0,31209	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	0,30863	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	0,30033	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	0,29189	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,29152	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBA3	0,00%	0,28919	Rating AAA	Debêntures
STONECO LTD - STOC34	0,00%	0,28719	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	0,28715	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	0,28667	Rating AAA	Títulos Privados
TRANSOCEAN LTD - RIGG34	0,00%	0,28249	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/204...	0,00%	0,27211	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,26244	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	0,25874	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	0,25606	Outros	Títulos Privados
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC - M2PW34	0,00%	0,24433	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	0,21492	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBA6	0,00%	0,21146	Rating AAA	Debêntures
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD - K2CG34	0,00%	0,21039	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ADVANCE AUTO PARTS INC - A1AP34	0,00%	0,20952	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,20111	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBB2	0,00%	0,19972	Rating AAA	Debêntures
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/F32	0,00%	0,18852	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	0,00%	0,18802	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF33	0,00%	0,17897	Risco de mer...	Derivativos
Debênture Simples - RDORB5	0,00%	0,17713	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,00%	0,17158	Outros	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF30	0,00%	0,17043	Risco de mer...	Derivativos
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	0,16594	Outros	Títulos Privados
BRASIL ON NM - BBAS3	0,00%	0,16507	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Saldo_a_Regularizar	0,00%	0,15070	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AXIA3	0,00%	0,14673	Risco de mer...	Ações
PAGSEGURO DIGITAL LTD - PAGS34	0,00%	0,14449	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SIGMA LITHIUM CORP - S2GM34	0,00%	0,14173	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Brazilian Depository Receipt - BDR / S2ED DRN	0,00%	0,13980	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	0,13715	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	0,00%	0,13712	Risco de mer...	Ações
AXIA ENERGIAON N1 - AXIA3	0,00%	0,13564	Risco de mer...	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	0,00%	0,13466	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	0,00%	0,12912	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3	0,00%	0,12653	Risco de mer...	Ações
EMBRAER ON NM - EMBJ3	0,00%	0,11886	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3	0,00%	0,11293	Risco de mer...	Ações
TELADOC HEALTH INC - T2DH34	0,00%	0,10604	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CEPEA1	0,00%	0,09874	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,09863	Rating AAA	Títulos Privados
Opções - Posições titulares - OPÇÃO	0,00%	0,09588	Risco de mer...	Derivativos
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2027	0,00%	0,09254	Rating AAA	Operação compromiss...
Cotas de Fundos / BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FUNDO D...	0,00%	0,08704	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/V27	0,00%	0,08521	Outros	Outros
ENEVA ON NM - ENEV3	0,00%	0,08200	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBJ3	0,00%	0,07986	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2027	0,00%	0,07975	Rating AAA	Operação compromiss...
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,07972	Outros	Outros
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/203...	0,00%	0,07834	Rating AAA	Operação compromiss...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	0,00%	0,07746	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,07704	Outros	Outros
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,00%	0,07160	Outros	Outros
COPEL ON N1 - CPLE3	0,00%	0,06699	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	0,00%	0,06603	Risco de mer...	Ações
BRADESCO ON N1 - BBDC3	0,00%	0,06503	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00%	0,05740	Outros	Valores a pagar/rec...
AXIA ENERGIA PNC N1 - AXIA7	0,00%	0,05683	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - RDORD3	0,00%	0,05568	Rating AAA	Debêntures
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,05404	Outros	Outros
COSAN ON NM - CSAN3	0,00%	0,05293	Risco de mer...	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	0,00%	0,05112	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	0,00%	0,04723	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RDOR3	0,00%	0,04594	Risco de mer...	Ações
Debênture simples - RENTE2	0,00%	0,04588	Outros	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	0,00%	0,04434	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRIO3	0,00%	0,04389	Risco de mer...	Ações
CEMIG PN N1 - CMIG4	0,00%	0,04288	Risco de mer...	Ações
TIM ON NM - TIMS3	0,00%	0,04286	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,04283	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	0,04167	Outros	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VBBR3	0,00%	0,04127	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00%	0,04017	Outros	Valores a pagar/rec...
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	0,00%	0,03947	Risco de mer...	Ações
TOTVS ON NM - TOTS3	0,00%	0,03755	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3	0,00%	0,03698	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	0,03634	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGBR4	0,00%	0,03634	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3	0,00%	0,03622	Risco de mer...	Ações
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA F...	0,00%	0,03586	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	0,00%	0,03577	Risco de mer...	Ações
KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	0,00%	0,03491	Risco de mer...	Ações
ALLOS ON NM - ALOS3	0,00%	0,03451	Risco de mer...	Ações
AXIA ENERGIAPNB N1 - AXIA6	0,00%	0,03379	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	0,03317	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UGPA3	0,00%	0,03282	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,00%	0,03263	Rating AAA	Títulos Privados
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	0,00%	0,03237	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	0,03221	Rating AAA	Títulos Privados
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	0,00%	0,03195	Rating AAA	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	0,00%	0,03170	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3	0,00%	0,03158	Risco de mer...	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	0,00%	0,03119	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3	0,00%	0,03102	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BPAC11	0,00%	0,02900	Risco de mer...	Ações
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	0,00%	0,02897	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/203...	0,00%	0,02779	Rating AAA	Operação compromiss...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVT3	0,00%	0,02718	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/J27	0,00%	0,02662	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/N27	0,00%	0,02614	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AXIA7	0,00%	0,02608	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	0,00%	0,02583	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAE11	0,00%	0,02540	Risco de mer...	Ações
SMART FIT ON M2 - SMFT3	0,00%	0,02479	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MOTV3	0,00%	0,02437	Risco de mer...	Ações
MARFRIG ON NM - MBRF3	0,00%	0,02377	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	0,02335	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4	0,00%	0,02240	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF29	0,00%	0,02234	Risco de mer...	Derivativos
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	0,00%	0,02215	Risco de mer...	Ações
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	0,00%	0,02139	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	0,02086	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENGI11	0,00%	0,01985	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LREN3	0,00%	0,01979	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MBRF3	0,00%	0,01959	Risco de mer...	Ações
CAIXA SEGURION NM - CXSE3	0,00%	0,01955	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00%	0,01929	Outros	Valores a pagar/rec...
FLEURY ON NM - FLRY3	0,00%	0,01881	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3	0,00%	0,01875	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
CSNMINERACAOON N2 - CMIN3	0,00%	0,01772	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Taxa de Performance	0,00%	0,01728	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,01671	Outros	Outros
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	0,00%	0,01656	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	0,00%	0,01614	Risco de mer...	Ações
ASSAI ON NM - ASAI3	0,00%	0,01604	Risco de mer...	Ações
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	0,00%	0,01573	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIL3	0,00%	0,01552	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N29	0,00%	0,01502	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPFE3	0,00%	0,01487	Risco de mer...	Ações
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGT111	0,00%	0,01472	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ASAI3	0,00%	0,01396	Risco de mer...	Ações
SID NACIONAL ON - CSNA3	0,00%	0,01354	Risco de mer...	Ações
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	0,00%	0,01351	Risco de mer...	Ações
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	0,00%	0,01341	Risco de mer...	Ações
HAPVIDA ON NM - HAPV3	0,00%	0,01331	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PSSA3	0,00%	0,01313	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CMGD19	0,00%	0,01237	Rating AAA	Debêntures
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	0,00%	0,01235	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3	0,00%	0,01221	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAV3	0,00%	0,01203	Risco de mer...	Ações
BRAVA ON NM - BRAV3	0,00%	0,01177	Risco de mer...	Ações
NATURA ON NM - NATU3	0,00%	0,01164	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GOAU4	0,00%	0,01154	Risco de mer...	Ações
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	0,00%	0,01138	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CXSE3	0,00%	0,01102	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3	0,00%	0,01081	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KLB11	0,00%	0,01066	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4	0,00%	0,01039	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3	0,00%	0,00980	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3	0,00%	0,00977	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AXIA6	0,00%	0,00973	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POMO4	0,00%	0,00958	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MULT3	0,00%	0,00957	Risco de mer...	Ações
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	0,00%	0,00884	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SANB11	0,00%	0,00874	Risco de mer...	Ações
AZZAS 2154 ON NM - AZZA3	0,00%	0,00855	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3	0,00%	0,00780	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - NATU3	0,00%	0,00750	Risco de mer...	Ações
PETRORECSA ON NM - RECV3	0,00%	0,00736	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Auditoria	0,00%	0,00723	Outros	Valores a pagar/rec...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MGLU3	0,00%	0,00717	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
DIRECIONAL ON NM - DIRR3	0,00%	0,00716	Risco de mer...	Ações
Direito de Subscrição - SMFT1	0,00%	0,00716	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DIRR3	0,00%	0,00697	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSNA3	0,00%	0,00638	Risco de mer...	Ações
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	0,00%	0,00624	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALOS3	0,00%	0,00614	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3	0,00%	0,00606	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AURE3	0,00%	0,00584	Risco de mer...	Ações
YDUQS PART ON NM - YDUQ3	0,00%	0,00579	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMFT3	0,00%	0,00577	Risco de mer...	Ações
AUREN ON NM - AURE3	0,00%	0,00576	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC3	0,00%	0,00514	Risco de mer...	Ações
BRADSPAR PN N1 - BRAP4	0,00%	0,00484	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BEEF3	0,00%	0,00453	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3	0,00%	0,00449	Risco de mer...	Ações
USIMINAS PNA N1 - USIM5	0,00%	0,00445	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CURY3	0,00%	0,00433	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3	0,00%	0,00394	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM5	0,00%	0,00392	Risco de mer...	Ações
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	0,00%	0,00372	Risco de mer...	Ações
CEA MODAS ON NM - CEAB3	0,00%	0,00368	Risco de mer...	Ações
BRASKEM PNA N1 - BRKM5	0,00%	0,00364	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / PROV.AUDIT 30/09/26	0,00%	0,00359	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3	0,00%	0,00349	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVA3	0,00%	0,00319	Risco de mer...	Ações
MINERVA ON NM - BEEF3	0,00%	0,00313	Risco de mer...	Ações
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	0,00%	0,00307	Risco de mer...	Ações
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	0,00%	0,00298	Risco de mer...	Ações
VAMOS ON NM - VAMO3	0,00%	0,00294	Risco de mer...	Ações
MRV ON NM - MRVE3	0,00%	0,00288	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT4	0,00%	0,00280	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRKM5	0,00%	0,00278	Risco de mer...	Ações
TAESA UNT N2 - TAEE11	0,00%	0,00270	Risco de mer...	Ações
PACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3	0,00%	0,00263	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PCAR3	0,00%	0,00242	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA4	0,00%	0,00212	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RECV3	0,00%	0,00212	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAMO3	0,00%	0,00200	Risco de mer...	Ações
LOCALIZA PN NM - RENT4	0,00%	0,00193	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IGTI11	0,00%	0,00186	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZZA3	0,00%	0,00182	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CEAB3	0,00%	0,00176	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FLRY3	0,00%	0,00171	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / PROV SELIC 30/01/26	0,00%	0,00161	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4	0,00%	0,00155	Risco de mer...	Ações
RAIZEN PN N2 - RAIZ4	0,00%	0,00150	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ISAE4	0,00%	0,00096	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HAPV3	0,00%	0,00076	Risco de mer...	Ações
COGNA ON ON NM - COGN3	0,00%	0,00053	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / PROV SELIC 30/01/26	0,00%	0,00047	Outros	Outros
Valores a pagar / PROV SELIC 30/01/26	0,00%	0,00045	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia e Controladoria	0,00%	0,00038	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BM...	0,00%	0,00004	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	0,00%	0,00003	Risco de mer...	Derivativos
Cotas de META VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00%	0,00003	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMIT...	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 FORTE FI RENDA FIXA LP	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 DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FI AÇÕES	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...
Valores a pagar / PROV SELIC 30/01/26	0,00%	0,00001	Outros	Outros
Valores a pagar / PROV SELIC 30/01/26	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercador...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Cotas de BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC A...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercador...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Cotas de ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	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...
Cotas de MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Cotas de TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL ...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT WSP/Z25	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Cotas de CORAL FI RENDA FIXA LP	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT ISP/Z25	0,00%	0,00000	Outros	Outros

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 ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO RESP LIMITADA F...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇ...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF27	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Cotas de BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Cotas de ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercador...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercado...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Cotas de BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF REND...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF26	0,00%	-0,00002	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	-0,00012	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BM...	0,00%	-0,00073	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/J26	0,00%	-0,00218	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BM...	0,00%	-0,00384	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	-0,00434	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	-0,00562	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	-0,00973	Outros	Outros
Valores a pagar / Est de Aplic	0,00%	-0,01563	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	-0,01621	Outros	Outros
Valores a pagar / IR	0,00%	-0,01776	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/V26	0,00%	-0,01843	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	-0,02039	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	-0,02334	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,02843	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN26	0,00%	-0,03308	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / TXREBATE A PAGAR / CNPJ do emisso...	0,00%	-0,04940	Outros	Outros
Valores a pagar / Controladoria	0,00%	-0,05408	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF28	0,00%	-0,05667	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	-0,06213	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/J27	0,00%	-0,06411	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29	0,00%	-0,06827	Risco de mer...	Derivativos
Opções - Posições lançadas - OPÇÃO	0,00%	-0,07326	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/V27	0,00%	-0,07418	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N27	0,00%	-0,08543	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N28	0,00%	-0,10095	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF27	0,00%	-0,11037	Risco de mer...	Derivativos

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	0,00%	-0,12610	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF35	0,00%	-0,17942	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/N29	0,00%	-0,21449	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,24457	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT WSP/H26	0,00%	-0,48148	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00%	-1,12925	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / COTAS A RESGATAR / CNPJ do emisso...	0,00%	-1,26692	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/F32	0,00%	-2,09423	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT ISP/H26	0,00%	-5,21463	Outros	Outros
Cotas de CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMIT...	0,00%	-5,27891	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Valores a pagar / TXREBATE A PAGAR / CNPJ do emisso...	0,00%	-10,84736	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa de Gestão	0,00%	-13,15370	Outros	Valores a pagar/rec...
Opções - Posições lançadas (omitidas)	0,00%	-14,02680	Risco de mer...	Derivativos
Opções - Posições lançadas / EQC015073390C5106013	-0,01%	-21,81035	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-0,01%	-28,50396	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / COTAS A RESGATAR / CNPJ do emisso...	-0,01%	-48,08385	Outros	Outros
Outros Valores a pagar	-0,04%	-129,09826	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar (omitidos)	-0,06%	-212,74921	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 2º semestre de 2025 não foram realizados investimentos em FIPs.

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 2º semestre de 2025 o IPREVI não possuía investimentos em FIDCs - Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios.

O IPREVI também não possuiu, no 2º semestre de 2025, investimentos 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 as boas avaliações com classificação dada por boas notas de agências classificadoras de risco de crédito (*rating*), conforme apresentado nesse relatório e também em linha com a política de investimentos aprovada para 2025.

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

Ao final do 2º semestre o IPREVI tinha aplicações em 2 Fundos Imobiliários.

Um FII tem ativos imobiliários de variadas destinações, através de investimentos em outros Fundos Imobiliários disponíveis no mercado e tem como gestora a CAIXA. E outro no SPX Galpões Logísticos sob gestão da gestora SPX.

O valor de avaliação dos imóveis integrantes das carteiras está bem conduzido, respeitando seus regulamentos e realizadas por empresas com experiência no segmento, conforme informações apresentadas por seus respectivos gestores.

Conclusão

Após o fechamento do ano interpretamos que a relação risco-retorno da carteira de investimentos do IPREVI se manteve diversificada e com baixo risco. Seu retorno anual foi superior à meta atuarial anual contribuindo para o equilíbrio do plano de benefícios.

Os rebalanceamentos entre indexadores, notadamente no segmento de renda fixa, se manteve nesse 2º semestre conduzido pela gestão do IPREVI, visando aproveitar a perspectiva de queda da Taxa SELIC que se dará apenas em 2026.

No dia 18 de dezembro de 2025 houve a publicação da Resolução CMN 5.272 que, a partir de 2/2/26 passará a vigorar trazendo limitações de alternativas de investimentos e assim maiores desafios para a repetição de resultados satisfatórios, em 2026, como ocorreu em 2025.

Rio de Janeiro, 20 de fevereiro de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

