

2023
1º Semestre

Relatório de Diligência

Manual do Pró Gestão

Versão 3.3 de 20/12/2021

NIVEL 2

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE ITU - ITUPREV - SP

Introdução

Este Relatório Semestral de Diligência tem como objetivo principal a verificação dos ativos financeiros, dos ativos representativos de capital e dos títulos públicos federais integrantes da carteira dos fundos de investimentos investidos, e aqueles comprados diretamente, se houver, respeitando a legislação em vigor, a cada período, bem como no fiel atendimento a última versão do manual do Programa Pró Gestão para o nível que este RPPS obteve certificação...

Carteira de Investimentos - Posição em 30/06/2023

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira
\$ 665.692.841,52	\$ 121,90	\$ 665.692.963,42

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	210.485.631,64	31,62%		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.084.911,70	1,21%	0,12%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.080.054,37	0,76%	0,43%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.302.527,35	2,30%	0,23%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.042.053,92	1,51%	0,23%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.109.075,50	1,82%	0,52%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.362.314,66	0,66%	2,07%	7º I b
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.776.073,02	0,42%	13,63%	7º I b
BTG PACTUAL TESOURO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	27.492.336,52	4,13%	3,41%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.635.935,35	1,15%	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.543.003,72	0,98%	2,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.399.880,80	2,01%	5,57%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	766.116,94	0,12%	0,02%	7º I b
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.051.675,78	1,21%	0,15%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.190.879,20	1,53%	10,17%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	892.213,60	0,13%	0,02%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.107.492,96	1,52%	1,35%	7º III a
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.025.252,77	0,75%	0,06%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.059.532,79	1,96%	0,43%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	25.002.903,81	3,76%		7º IV
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	15.143.160,60	2,27%		7º IV
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	5.854.499,54	0,88%		7º IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	16.911,63	0,00%	0,09%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	265,26	0,00%	0,14%	7º V a
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	48.709,68	0,01%		7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	601.053,94	0,09%	1,90%	7º V a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	11.173.949,99	1,68%	3,56%	7º V b
BRANCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	2.050.315,69	0,31%	1,00%	7º V b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.226.127,91	0,94%	2,82%	7º V b
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	219.712,51	0,03%	5,00%	7º V c
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.258.303,15	1,69%	2,09%	8º I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	12.290.551,78	1,85%	4,42%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	23.725.254,01	3,56%	1,79%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.828.007,88	1,48%	2,07%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	10.798.758,41	1,62%	2,85%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.496.751,71	1,28%	0,59%	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	% PL	Lei
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.207.519,95	0,78%	0,73%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	21.530.628,90	3,23%	3,09%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	19.560.936,13	2,94%	2,04%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.322.975,43	0,50%	2,89%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.590.845,15	1,44%	7,82%	8º I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	6.106.972,73	0,92%	2,60%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.560.717,53	0,84%	2,96%	9º II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	10.946.532,69	1,64%	27,96% ▲	9º II
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	12.378.351,04	1,86%	11,92%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.107.757,03	0,77%	3,90%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.799.718,00	1,62%	7,93%	10º I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	106.764,40	0,02%	0,40%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	20.482.588,01	3,08%	0,70%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	716.792,27	0,11%	0,93%	10º II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	32.971,07	0,00%	0,13%	10º II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.372.939,96	0,36%	2,46%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	11.224.179,24	1,69%	3,13%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.005.026,26	0,30%	1,83%	10º II
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.282.713,40	0,19%	0,67%	10º II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	216.800,34	0,03%	0,01%	11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	59.754,36	0,01%	0,52%	11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.937.157,54	0,44%		11º

Rentabilidade da Carteira de Investimentos

Mês	Saldo Atual	Retorno \$	Acumulado \$	Retorno %	Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	GAP %	Risco VaR
Janeiro	618.596.174,60	10.240.456,70	10.240.456,70	1,68% ▲	1,68%	0,91%	0,91%	184,62%	3,21%
Fevereiro	586.057.094,04	-5.691.219,67	4.549.237,03	-0,92% ▼	0,75%	1,14%	2,06%	36,41%	3,01%
Março	624.358.235,24	5.741.516,03	10.290.753,06	0,93% ▲	1,68%	1,11%	3,19%	52,66%	2,56%
Abril	632.721.250,87	5.106.377,54	15.397.130,60	0,81% ▲	2,51%	0,90%	4,11%	61,07%	2,30%
Mai	646.047.362,77	9.925.407,43	25.322.538,03	1,56% ▲	4,11%	0,81%	4,95%	83,03%	1,92%
Junho	665.692.841,52	16.290.029,37	41.612.567,40	2,51% ▲	6,72%	0,33%	5,30%	126,79%	2,19%

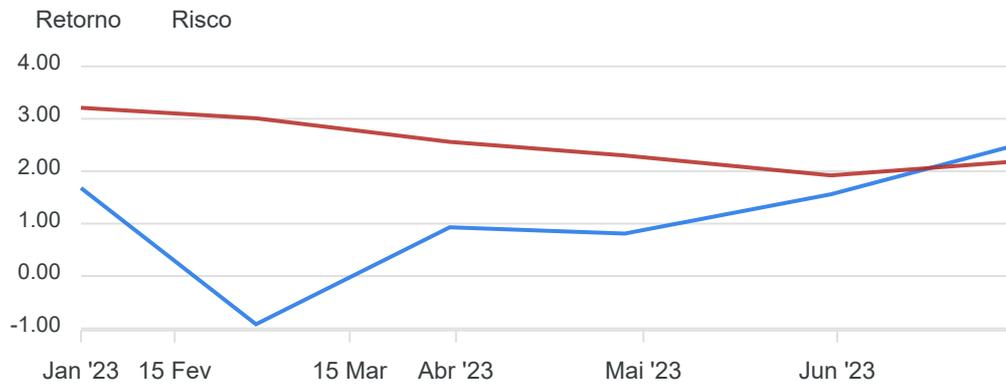
Evolução Patrimonial



Relação Risco x Retorno

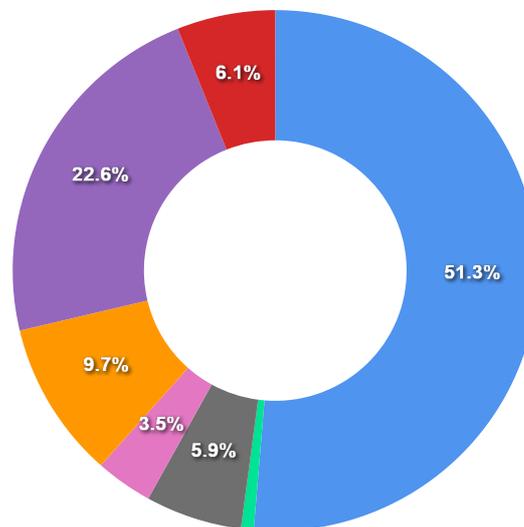
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun
Retorno	1,68%	-0,92%	0,93%	0,81%	1,56%	2,51%
Risco	3,21%	3,01%	2,56%	2,30%	1,92%	2,19%

Gráfico Risco x Retorno



Liquidez

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	341.587.279,49	51,31
Até D+180	5.207.519,95	0,78
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	39.550.177,33	5,94
Até D+1800	23.451.574,77	3,52
Até D+3600	64.854.788,90	9,74
Acima D+3600	150.722.309,41	22,64
Indeterminado	40.319.313,61	6,06



Análise de Rentabilidade e Risco

A rentabilidade do ITUPREV no 1º semestre de 2023 foi satisfatória em relação ao objetivo de retorno para a sua meta atuarial, pois a rentabilidade da carteira foi de 126,8% desta meta parâmetro.

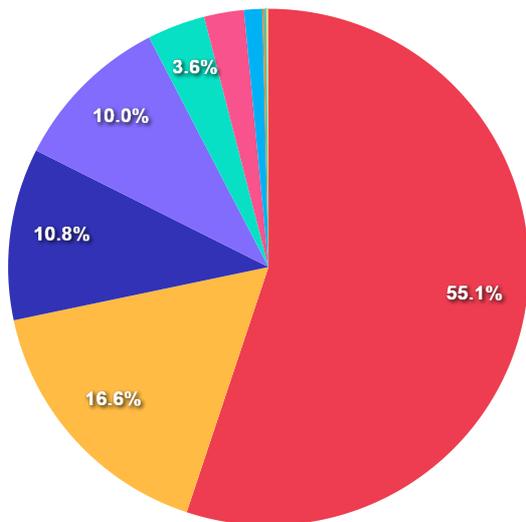
No 1º semestre de 2023 notávamos sinais tímidos dos impactos da pandemia do COVID em termos da deficiência do lado da oferta de diversos produtos e equipamentos, elevação do preço de alimentos e fontes de energia por conta do início da Guerra de Rússia contra a Ucrânia e, conseqüentemente, elevação dos índices de inflação por todas as nações e continentes.

A atitude dos bancos centrais foi a utilização de sua arma mais poderosa: a elevação de suas taxas básicas de juros.

Entretanto, no caso do Brasil, onde o Banco Central Brasileiro foi um dos primeiros a começar o processo de elevação dos juros, este pode colher resultados, em diferentes indicadores, com relação ao combate a inflação e assim poder pautar a redução da Taxa SELIC e o mercado precificar essas reduções e acessíveis, principalmente, no Boletim FOCUS e, logo no início de agosto, o COPOM reduziu a Taxa SELIC de 13,75% para 13,25% aa.

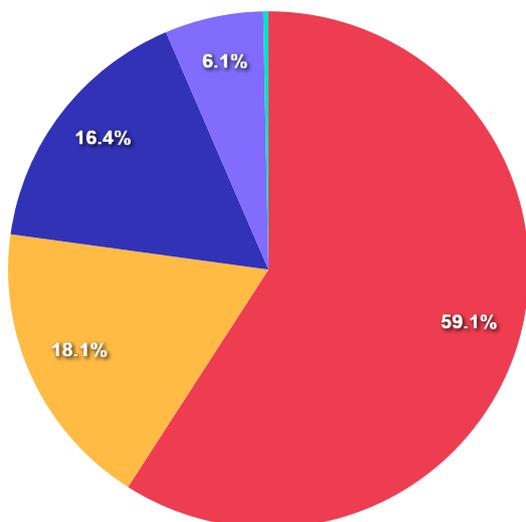
Tal aspecto contribuiu, junto com a gestão empreendida pela equipe do ITUPREV, com o resultado favorável da carteira, sem aumento de exposições a investimentos com maiores níveis de risco. No relatório notamos inclusive em uma queda do nível de risco, da carteira, no semestre, como pode ser percebido na página 11 desse relatório.

Gráfico Tipo de Ativo



Tipo Ativo	Valor (Mil)	%
Títulos Federais	373.264,65	55,09
Ações	112.525,52	16,61
Fundos de Investimento	72.902,47	10,76
Outros	67.522,61	9,97
Operação compromissada	24.413,75	3,60
Debêntures	16.781,77	2,48
Títulos Privados	7.687,15	1,13
Direito Creditório	805,75	0,12
Valores a pagar/receber	772,41	0,11
Derivativos	670,24	0,10
Brazilian Depository Receipts	247,48	0,04
Nota Promissória	0,00	0,00

Gráfico Risco do Ativo



Risco do Ativo	Valor (Mil)	%
Rating AAA	400.282,89	59,07
Outros	122.731,35	18,11
Risco de mercado	110.951,22	16,37
Cotas de fundos	41.444,64	6,12
Rating AA	2.125,44	0,31
Rating A	58,27	0,01

Composição Completa da Carteira e Risco dos Ativos

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
NTN-B - Venc.: Não Informado	31,06%	210.485,63164	Rating AAA	Títulos Federais
Ações (omitidas)	11,37%	77.039,78479	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	6,94%	47.032,14454	Rating AAA	Títulos Federais
Cotas de Fundos (omitidas)	4,64%	31.412,71675	Outros	Fundos de Investime...
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	3,51%	23.801,70584	Outros	Outros
Cotas de BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉ...	3,02%	20.482,58800	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	2,23%	15.143,16060	Outros	Outros
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	2,18%	14.758,99751	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	2,00%	13.528,53676	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	1,98%	13.391,93366	Rating AAA	Títulos Federais
Debêntures (omitidas)	1,85%	12.536,20680	Outros	Debêntures
Cotas de KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCION...	1,66%	11.224,17961	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Títulos Públicos (omitidos)	1,62%	10.980,61640	Rating AAA	Títulos Federais
Outros Certificados ou recibos de depósito de valor...	1,32%	8.958,69732	Outros	Outros
LTN - Venc.: 01/07/2023	1,14%	7.738,06261	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2024	1,02%	6.912,24387	Rating AAA	Operação compromiss...
LTN - Venc.: 01/01/2024	0,92%	6.251,14519	Rating AAA	Títulos Federais
PETROBRAS PN - PETR4	0,90%	6.095,53330	Risco de mer...	Ações
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	0,87%	5.910,30445	Outros	Outros
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	0,86%	5.854,49954	Outros	Outros
LFT - Venc.: 01/09/2023	0,81%	5.489,83358	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026	0,73%	4.937,74178	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2024	0,65%	4.414,87553	Rating AAA	Títulos Federais
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	0,62%	4.179,51623	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas	0,61%	4.162,13543	Outros	Operação compromiss...
VALE ON N1 - VALE3	0,59%	4.001,00034	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	0,56%	3.778,55393	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,56%	3.772,42452	Rating AAA	Títulos Federais
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	0,45%	3.034,89099	Outros	Outros
Cotas de OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I F...	0,43%	2.937,15754	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/202...	0,38%	2.592,17983	Rating AAA	Operação compromiss...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	0,37%	2.516,69885	Outros	Ações
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	0,37%	2.510,02971	Outros	Outros
Cotas de BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP (sem ...	0,35%	2.372,93998	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	0,34%	2.294,54491	Rating AAA	Títulos Federais
BRADESCO PN N1 - BBDC4	0,34%	2.274,43424	Risco de mer...	Ações
LFT - Venc.: 01/03/2029	0,33%	2.238,73613	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	0,31%	2.093,18321	Rating AAA	Operação compromiss...
LTN - Venc.: 01/01/2024	0,30%	2.039,80060	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2025	0,30%	2.012,17195	Rating AAA	Títulos Federais

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
BRF SA ON NM - BRFS3	0,06%	433,13968	Risco de mer...	Ações
3TENTOS ON NM - TTEN3	0,06%	422,85062	Risco de mer...	Ações
Valores a receber (omitidos)	0,06%	420,22430	Outros	Valores a pagar/rec...
VITTIA ON NM - VITT3	0,05%	366,51300	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	0,05%	360,38421	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2029	0,05%	355,63406	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/08/2040	0,05%	328,76210	Rating AAA	Operação compromiss...
RAIZEN PN N2 - RAIZ4	0,05%	323,68718	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,05%	320,95678	Rating AAA	Títulos Privados
CELUL IRANI ON - RANI3	0,05%	311,51738	Risco de mer...	Ações
LFT - Venc.: 01/09/2027	0,05%	307,50360	Rating AAA	Títulos Federais
CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/...	0,04%	291,27778	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/203...	0,04%	288,67492	Rating AAA	Operação compromiss...
M.DIASBRANCO ON NM - MDIA3	0,04%	288,35577	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,04%	285,18862	Rating AAA	Títulos Privados
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	0,04%	283,52461	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	0,04%	275,43362	Rating AAA	Títulos Federais
JALLESMACHADON NM - JALL3	0,04%	267,73505	Risco de mer...	Ações
BOA SAFRA ON NM - SOJA3	0,04%	261,49643	Risco de mer...	Ações
CAMIL ON NM - CAML3	0,04%	254,73291	Risco de mer...	Ações
AGROGALAXY ON NM - AGXY3	0,04%	252,15683	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/203...	0,04%	247,95800	Rating AAA	Operação compromiss...
LTN - Venc.: 01/07/2025	0,04%	240,33404	Rating AAA	Títulos Federais
KEPLER WEBER ON - KEPL3	0,04%	239,59112	Risco de mer...	Ações
ARMAC ON NM - ARML3	0,04%	239,10345	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - PETR45	0,03%	227,94966	Rating AA	Debêntures
VAMOS ON NM - VAMO3	0,03%	224,31144	Risco de mer...	Ações
GRUPO MATEUSON NM - GMAT3	0,03%	220,02708	Risco de mer...	Ações
Cotas de BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BR...	0,03%	216,80034	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
TERRASANTAPAON NM - LAND3	0,03%	216,15643	Risco de mer...	Ações
Certificado de Recebíveis do Agronegócio - OPEA SEC...	0,03%	210,39548	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,03%	206,03911	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	200,18536	Rating AAA	Títulos Privados
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	0,03%	193,03426	Risco de mer...	Ações
HIDROVIAS ON NM - HBSA3	0,03%	190,03305	Risco de mer...	Ações
Valores a receber / Juros sobre Capital	0,03%	183,14670	Outros	Valores a pagar/rec...
BRASIL ON NM - BBAS3	0,03%	180,15416	Risco de mer...	Ações
RANDON PART PN N1 - RAPT4	0,03%	179,54259	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - TAEE33	0,03%	176,68473	Rating AAA	Debêntures
LTN - Venc.: 01/01/2026	0,03%	176,38701	Rating AAA	Títulos Federais
CARREFOUR BR ON NM - CRFB3	0,03%	171,14418	Risco de mer...	Ações
B3 ON NM - B3SA3	0,03%	169,94372	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/204...	0,03%	169,84520	Rating AAA	Operação compromiss...
Valores a pagar (omitidos)	0,02%	166,30415	Outros	Valores a pagar/rec...
MARFRIG ON NM - MRFG3	0,02%	160,52053	Risco de mer...	Ações
OUROFINO S.A. ON NM - OFSA3	0,02%	160,25960	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - UNDAB2	0,02%	160,08146	Rating AAA	Debêntures
EMBRAER ON NM - EMBR3	0,02%	148,09974	Risco de mer...	Ações
Outras Disponibilidades	0,02%	136,52047	Outros	Valores a pagar/rec...
LFT - Venc.: 01/09/2028	0,02%	135,19327	Rating AAA	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2026	0,02%	134,54621	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90...	0,02%	133,35802	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	126,25445	Rating AAA	Títulos Privados
LTN - Venc.: 01/01/2025	0,02%	125,41129	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - CELG12	0,02%	124,52165	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,02%	120,31401	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	119,77772	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	119,08825	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSMGC3	0,02%	118,01075	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - EQTL55	0,02%	117,88551	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - LORTA8	0,02%	113,78154	Rating AAA	Debêntures
Vendas a termo a receber (omitidos)	0,02%	111,76219	Outros	Valores a pagar/rec...
ALIANSCSONAEON NM - ALSO3	0,02%	110,94349	Risco de mer...	Ações
LTN - Venc.: 01/10/2024	0,02%	108,47637	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	107,45410	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP I...	0,02%	106,76440	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
SANTOS BRP ON NM - STBP3	0,02%	106,66040	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - ECOV14	0,02%	105,46736	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90...	0,02%	105,11222	Rating AAA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - E...	0,02%	104,92851	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	100,50775	Rating AAA	Títulos Privados
LTN - Venc.: 01/04/2025	0,01%	94,40408	Rating AAA	Títulos Federais
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	0,01%	94,16131	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	93,10969	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - SBSPG0	0,01%	92,46078	Rating AAA	Debêntures
NTN-F - Venc.: 01/01/2031	0,01%	91,87140	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - CLPP23	0,01%	90,80262	Rating AAA	Debêntures
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - U...	0,01%	88,17652	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	87,90550	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2023	0,01%	84,30855	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - TAEEC1	0,01%	83,78067	Rating AAA	Debêntures
LTN - Venc.: 01/07/2024	0,01%	80,74479	Rating AAA	Títulos Federais
3R PETROLEUMON NM - RRRP3	0,01%	80,40982	Risco de mer...	Ações
FLEURY ON NM - FLRY3	0,01%	79,05617	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	78,73163	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	78,45887	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	78,12073	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	78,11113	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEED11	0,01%	77,22362	Rating AA	Debêntures
Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/09/2025	0,01%	72,56248	Rating AAA	Operação compromiss...
Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/09/2026	0,01%	71,53622	Rating AAA	Operação compromiss...
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	0,01%	71,52214	Outros	Valores a pagar/rec...
ENERGIAS BR ON NM - ENBR3	0,01%	71,05053	Risco de mer...	Ações
GPS ON NM - GGPS3	0,01%	70,14113	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	68,80872	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	68,47781	Rating AAA	Títulos Privados
Direitos Creditórios - Multiclasse	0,01%	68,31275	Outros	Direito Creditório
Debênture Simples - NCFP14	0,01%	67,72011	Rating AA	Debêntures
SMART FIT ON M2 - SMFT3	0,01%	67,59518	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - TLPP27	0,01%	65,97027	Rating AAA	Debêntures
TAESA UNT N2 - TAEE11	0,01%	65,84366	Risco de mer...	Ações
LTN - Venc.: 01/10/2023	0,01%	65,54149	Rating AAA	Títulos Federais
YDUQS PART ON NM - YDUQ3	0,01%	65,38047	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - NTSD15	0,01%	63,68455	Rating AAA	Debêntures
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - S...	0,01%	63,03128	Outros	Títulos Privados
COGNA ON ON NM - COGN3	0,01%	62,72150	Risco de mer...	Ações
BRADSPAR PN N1 - BRAP4	0,01%	62,35572	Risco de mer...	Ações
AZUL PN N2 - AZUL4	0,01%	60,55585	Risco de mer...	Ações
Cotas de KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11 (...)	0,01%	59,75436	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/03/2026	0,01%	59,69718	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - BSA312	0,01%	58,88730	Rating AAA	Debêntures
AREZZO CO ON NM - ARZZ3	0,01%	58,86343	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - ASAI14	0,01%	58,75991	Rating AAA	Debêntures
Títulos de Crédito Privado (omitidos)	0,01%	58,64711	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ALGA26	0,01%	58,51643	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TAEEA3	0,01%	58,04031	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - MGLUA0	0,01%	55,54903	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - ALSO16	0,01%	55,36784	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CMGD19	0,01%	54,38220	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - NTSD25	0,01%	53,50694	Rating AAA	Debêntures
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001...	0,01%	53,44343	Rating A	Títulos Privados
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,01%	52,44200	Outros	Outros
NTN-F - Venc.: 01/01/2033	0,01%	51,52357	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/09/2023	0,01%	51,44713	Rating AAA	Operação compromiss...
ALUPAR UNT N2 - ALUP11	0,01%	51,39242	Risco de mer...	Ações
GRUPO SOMA ON NM - SOMA3	0,01%	51,30344	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - MOV117	0,01%	50,90755	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - CSMGA1	0,01%	50,57120	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - VSPT11	0,01%	50,13044	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	50,08497	Rating AAA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,01%	49,95750	Outros	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	0,01%	49,72282	Rating AAA	Operação compromiss...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALSO3	0,01%	49,50234	Risco de mer...	Ações
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	0,01%	49,08161	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	48,97237	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CIEL16	0,01%	47,94790	Rating AAA	Debêntures
COPASA ON NM - CSMG3	0,01%	47,64413	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,01%	47,32358	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - ANHBA4	0,01%	46,95785	Rating AAA	Debêntures
BOA VISTA ON NM - BOAS3	0,01%	45,56439	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2025	0,01%	45,51229	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - ERDV18	0,01%	45,40382	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	45,12046	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 555	0,01%	45,11390	Outros	Fundos de Investime...
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,01%	45,00723	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - LRENB1	0,01%	44,96272	Rating AAA	Debêntures
PETRORECSA ON NM - RECV3	0,01%	43,94562	Risco de mer...	Ações
SANEPAR UNT N2 - SAPR11	0,01%	43,85305	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CPGT16	0,01%	43,57086	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2045	0,01%	43,44133	Rating AAA	Operação compromiss...
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11	0,01%	43,04060	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - PALFA2	0,01%	42,56952	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RLOG11	0,01%	42,53757	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	42,40859	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	41,34522	Rating AA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2027	0,01%	41,03457	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - VBBR15	0,01%	40,60256	Rating AAA	Debêntures
OMEGAENERGIAON NM - MEGA3	0,01%	40,30219	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,01%	39,65239	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	39,56578	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	39,38088	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	38,98004	Rating AAA	Títulos Privados
LILLY DRN - LILY34	0,01%	38,59162	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
DASA ON NM - DASA3	0,01%	37,75135	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2024	0,01%	37,56032	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - BCBF16	0,01%	37,51858	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ECOV15	0,01%	37,35549	Rating AAA	Debêntures
FMC CORP DRN - F1MC34	0,01%	36,85203	Risco de mer...	Brazilian Depositar...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	36,26420	Rating AAA	Títulos Privados
DEERE CO DRN - DEEC34	0,01%	36,12369	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	36,12065	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/09/2028	0,01%	35,87466	Rating AAA	Operação compromiss...
DEXCO ON NM - DXCO3	0,01%	35,85229	Risco de mer...	Ações
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - E...	0,01%	35,44448	Outros	Títulos Privados
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	0,01%	35,33777	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAE11	0,01%	34,74214	Risco de mer...	Ações
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	0,01%	34,54517	Risco de mer...	Ações
TUPY ON NM - TUPY3	0,01%	34,50358	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	34,48072	Rating AAA	Títulos Privados
UNIPAR PNB - UNIP6	0,01%	34,10347	Risco de mer...	Ações
LFT - Venc: 01/03/2029	0,00%	33,82717	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - EEEL19	0,00%	33,77068	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RIPR13	0,00%	33,60597	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ELET22	0,00%	33,19975	Rating AAA	Debêntures
DIFERENCIAL DE SWAP A RECEBER - DI1 X PRE	0,00%	33,13046	Outros	Derivativos
Cotas de BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA (sem ...	0,00%	32,97107	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
MOSAIC CO DRN - MOSC34	0,00%	32,91746	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
LOCAWEB ON NM - LWSA3	0,00%	32,72166	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	32,60596	Rating AAA	Títulos Privados
CATERPILLAR DRN - CATP34	0,00%	32,50746	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Debênture Simples - ETEN13	0,00%	30,78121	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SAPRB1	0,00%	30,58427	Rating AAA	Debêntures
CORTEVA INC DRN - C1TV34	0,00%	30,25829	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	29,84603	Rating AA	Títulos Privados
USIMINAS PNA N1 - USIM5	0,00%	29,79392	Risco de mer...	Ações
LTN - Venc: 01/10/2023	0,00%	29,53540	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	29,45673	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	28,76623	Outros	Títulos Privados
MERCK DRN - MRCK34	0,00%	28,51988	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
ODONTOPREV ON NM - ODPV3	0,00%	27,95591	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - SULM28	0,00%	27,63570	Rating AA	Debêntures
BANCO PAN PN N1 - BPAN4	0,00%	27,24269	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - LORTA9	0,00%	27,23361	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - EKTR19	0,00%	27,22605	Rating AAA	Debêntures
VIA ON NM - VVIA3	0,00%	27,02991	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZUL4	0,00%	27,01442	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	26,93510	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RADL15	0,00%	26,78124	Rating AAA	Debêntures
P.ACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3	0,00%	26,73856	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	0,00%	26,67937	Outros	Valores a pagar/rec...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	26,66634	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	26,50989	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CRCG12	0,00%	26,36283	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SBSPE8	0,00%	26,26272	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AESB3	0,00%	25,89269	Risco de mer...	Ações
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	0,00%	25,77712	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	25,74497	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	25,61559	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CCROA6	0,00%	25,59836	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-...	0,00%	25,04712	Rating AAA	Títulos Privados
MILLS ON NM - MILS3	0,00%	24,74098	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. B...	0,00%	24,41637	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENGI7	0,00%	24,27190	Rating AAA	Debêntures
INTELBRAS ON NM - INTB3	0,00%	24,14222	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	23,76075	Rating AA	Títulos Privados
FERBASA PN N1 - FESA4	0,00%	23,47624	Risco de mer...	Ações
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	0,00%	23,38673	Risco de mer...	Ações
GOL PN N2 - GOLL4	0,00%	23,37099	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - BSA325	0,00%	23,21922	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - MRSL1A	0,00%	23,13292	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSMGB6	0,00%	22,82357	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	22,80340	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3	0,00%	22,57506	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CSMGA5	0,00%	22,53461	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	22,27188	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - HAPV21	0,00%	22,24773	Rating AAA	Debêntures
CURY S.A. ON NM - CURY3	0,00%	22,24449	Risco de mer...	Ações
AMBEV S/A ON - ABEV3	0,00%	22,22150	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - ANHBA3	0,00%	22,19280	Rating AAA	Debêntures
GRENDENE ON NM - GRND3	0,00%	22,12363	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,00%	22,00629	Rating AAA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - M...	0,00%	21,97880	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ALGTA3	0,00%	21,86203	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	21,51724	Rating AAA	Títulos Privados
METAL LEVE ON NM - LEVE3	0,00%	21,34136	Risco de mer...	Ações
AES BRASIL ON NM - AESB3	0,00%	21,31790	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2029	0,00%	21,10706	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	21,04624	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RECV3	0,00%	20,93016	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - HYPEA4	0,00%	20,89720	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	20,74246	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SOMA3	0,00%	20,69602	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - VVRT11	0,00%	20,62076	Rating AAA	Debêntures
MRV ON NM - MRVE3	0,00%	20,61579	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - PORTOSEG FINANCEIRA S.A. (04.862...	0,00%	20,57312	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - RIGEA4	0,00%	20,55461	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	20,27176	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ALGAA1	0,00%	20,27107	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	20,12464	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - HYPEA2	0,00%	20,10463	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3	0,00%	19,97862	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - V...	0,00%	19,97480	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	19,95679	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - Ve...	0,00%	19,94495	Rating AA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - P...	0,00%	19,58694	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	19,50684	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	19,09588	Outros	Títulos Privados
ORIZON ON NM - ORVR3	0,00%	19,00336	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - ELET32	0,00%	18,86879	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CAEC21	0,00%	18,69586	Rating AA	Debêntures
IOCHP-MAXION ON NM - MYPK3	0,00%	18,65345	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBR3	0,00%	18,42682	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3	0,00%	18,39017	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - RDORC9	0,00%	18,35033	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ITSA15	0,00%	18,31137	Rating AA	Debêntures
SIMPAR ON NM - SIMH3	0,00%	18,28819	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	17,89801	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ANHBA2	0,00%	17,79361	Rating AAA	Debêntures
ONCOCLINICASON NM - ONCO3	0,00%	17,72281	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - HYPEA1	0,00%	17,68375	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ESCE18	0,00%	17,54667	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	17,53583	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	17,41434	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	17,23554	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	16,95758	Rating AA	Títulos Privados
ECORODOVIAS ON NM - ECOR3	0,00%	16,93342	Risco de mer...	Ações
ALPARGATAS PN N1 - ALPA4	0,00%	16,84490	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	16,43115	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - DASAA8	0,00%	16,37875	Rating AA	Debêntures
EVEN ON NM - EVEN3	0,00%	16,28527	Risco de mer...	Ações
LOG-IN ON NM - LOGN3	0,00%	16,11345	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CMGD17	0,00%	16,10259	Rating AA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IGT11	0,00%	16,09666	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - EURF12	0,00%	15,94129	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - EBENA0	0,00%	15,93509	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	15,76349	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBA4	0,00%	15,76010	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CEPEA2	0,00%	15,58506	Rating AAA	Debêntures
ABC BRASIL PN N2 - ABCB4	0,00%	15,53397	Risco de mer...	Ações
LOG COM PROPON NM - LOGG3	0,00%	15,47158	Risco de mer...	Ações
VULCABRAS ON - VULC3	0,00%	15,46864	Risco de mer...	Ações
JHSF PART ON NM - JHSF3	0,00%	15,40801	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - UNDAC1	0,00%	15,32964	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SULA29	0,00%	15,09143	Rating AA	Debêntures
QUALICORP ON NM - QUAL3	0,00%	15,05523	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	14,88805	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PCAR3	0,00%	14,79370	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CPLD17	0,00%	14,76091	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM5	0,00%	14,72459	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	14,62761	Rating AA	Títulos Privados
SINQIA ON NM - SQIA3	0,00%	14,56681	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIIA3	0,00%	14,42420	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2024	0,00%	14,37244	Rating AAA	Operação compromiss...
PETZ ON NM - PETZ3	0,00%	14,34286	Risco de mer...	Ações
BEMOBI TECH ON NM - BMOB3	0,00%	14,33208	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	14,29830	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - BCBF15	0,00%	14,22897	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - PORTOSEG FINANCEIRA S.A. (04.862...	0,00%	13,91973	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - PORTO SEGURO S.A. (02.149.205/00...	0,00%	13,89962	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - TIET19	0,00%	13,84576	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	13,78494	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ELET13	0,00%	13,77826	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRFS3	0,00%	13,76294	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMTO3	0,00%	13,72346	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	13,69949	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CTEEA2	0,00%	13,63654	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,00%	13,63250	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,00%	13,43837	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RABOBANK BRASIL S.A. (01.0...	0,00%	13,38363	Outros	Títulos Privados
ZAMP S.A. - ZAMP3	0,00%	13,25157	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	13,18046	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - RIGEA2	0,00%	13,16841	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	13,16283	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GMAT3	0,00%	13,09700	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - LCAMA9	0,00%	13,08749	Rating AAA	Debêntures
QUERO-QUERO ON NM - LJQQ3	0,00%	12,97993	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Direitos Creditórios - Crédito Pessoal	0,00%	12,90393	Outros	Direito Creditório
Debênture Simples - CCRDC1	0,00%	12,87809	Rating AA	Debêntures
DIRECIONAL ON NM - DIRR3	0,00%	12,78302	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETZ3	0,00%	12,67751	Risco de mer...	Ações
Opções - Posições titulares - AMBEV	0,00%	12,65155	Risco de mer...	Derivativos
Debênture Simples - RDORB7	0,00%	12,59197	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CPLD38	0,00%	12,55834	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LWSA3	0,00%	12,46643	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - IGTAB1	0,00%	12,42904	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRFG3	0,00%	12,35224	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - SULA19	0,00%	12,33277	Rating AA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	0,00%	12,30605	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001...	0,00%	12,19286	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPGT17	0,00%	12,16836	Rating AAA	Debêntures
Direitos Creditórios - Recebíveis Comerciais	0,00%	12,15077	Outros	Direito Creditório
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - INTB3	0,00%	12,11181	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001...	0,00%	12,03033	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - BCBF14	0,00%	12,02502	Rating AAA	Debêntures
GRUPO SBF ON NM - SBFG3	0,00%	12,01754	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - PORTOSEG CRÉDITO, FINANCIAMENTO ...	0,00%	11,85204	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GOLL4	0,00%	11,76745	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ODPV3	0,00%	11,76321	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBFG3	0,00%	11,71702	Risco de mer...	Ações
ARCHER DANIE DRN - A1DM34	0,00%	11,71194	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	11,67798	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - NTSD35	0,00%	11,65052	Rating AAA	Debêntures
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Outros / Blo...	0,00%	11,59815	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AGRO3	0,00%	11,58448	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CMTR19	0,00%	11,43875	Rating AA	Debêntures
ANIMA ON NM - ANIM3	0,00%	11,40454	Risco de mer...	Ações
ALLIAR ON NM - AALR3	0,00%	11,38664	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	11,37539	Rating AA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/08/2026	0,00%	11,33143	Rating AAA	Operação compromiss...
TAURUS ARMASPN N2 - TASA4	0,00%	11,27015	Risco de mer...	Ações
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - E...	0,00%	11,17310	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-...	0,00%	11,16879	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	0,00%	11,15992	Outros	Derivativos
DIMED ON - PNVL3	0,00%	11,15667	Risco de mer...	Ações
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	0,00%	11,12238	Risco de mer...	Ações
TENDA ON - TEND3	0,00%	11,04123	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	11,03718	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	11,00879	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - ALS015	0,00%	10,99400	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BPAN4	0,00%	10,96741	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	10,92042	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CLOR11	0,00%	10,88766	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	10,86536	Outros	Títulos Privados
ENAUTA PART ON NM - ENAT3	0,00%	10,78305	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - LMTP26	0,00%	10,73190	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	10,72634	Rating AA	Títulos Privados
EZTEC ON NM - EZTC3	0,00%	10,68335	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - IRBR21	0,00%	10,68104	Rating AA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HBSA3	0,00%	10,64107	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - RIPR12	0,00%	10,63102	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	10,62358	Outros	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EZTC3	0,00%	10,56576	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	0,00%	10,41571	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - CMGD18	0,00%	10,24239	Rating AA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UNIP6	0,00%	10,20448	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CPLD18	0,00%	10,05661	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	10,04263	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SAPR11	0,00%	9,88952	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN (59.109.165/000...	0,00%	9,87726	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - IRBR11	0,00%	9,85374	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - TIETA0	0,00%	9,83470	Rating AA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MOVI3	0,00%	9,78584	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	9,72777	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3	0,00%	9,64276	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - MULPB1	0,00%	9,61326	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POMO4	0,00%	9,57221	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ARZZ3	0,00%	9,48839	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,00%	9,44584	Rating AAA	Títulos Privados
MULTILASER ON NM - MLAS3	0,00%	9,44540	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-...	0,00%	9,25508	Rating AAA	Títulos Privados
INDS ROMI ON NM - ROMI3	0,00%	9,22693	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	9,21174	Rating AAA	Títulos Privados
NTN-B - Venc: 15/05/2033	0,00%	9,14546	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	8,91964	Rating AA	Títulos Privados
Ações / Tipo Ativo: Ação ordinária / Bloco: DEMAIS_...	0,00%	8,85166	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMFT3	0,00%	8,82828	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	8,81146	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - VVEO15	0,00%	8,64235	Rating AA	Debêntures
MATER DEI ON EB NM - MATD3	0,00%	8,54063	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3	0,00%	8,44469	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - CSAN16	0,00%	8,43373	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	8,34006	Rating AAA	Títulos Privados
IMC S.A. ON NM - MEAL3	0,00%	8,33994	Risco de mer...	Ações
POSITIVO INF ON NM - POSI3	0,00%	8,33549	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	8,32261	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	8,30021	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - BRKMA8	0,00%	8,12857	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SULM18	0,00%	8,11715	Rating AA	Debêntures
FER HERINGER ON NM - FHER3	0,00%	8,09429	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - CIA. DE ARRENDAMENTO MERCANTIL R...	0,00%	8,07800	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BEEF3	0,00%	8,07089	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,00%	8,04359	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA316	0,00%	8,03477	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	8,03382	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - SAPRA1	0,00%	7,99169	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - PORTO SEGURO S.A. (02.149.205/00...	0,00%	7,98699	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CYREA4	0,00%	7,98196	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	7,97899	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	7,92434	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ENSE17	0,00%	7,92425	Rating AAA	Debêntures
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - E...	0,00%	7,88287	Outros	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3	0,00%	7,86407	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	7,85267	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	7,78620	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	7,78608	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ECOR3	0,00%	7,71093	Risco de mer...	Ações
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,00%	7,66236	Outros	Títulos Privados
Títulos Públicos Federais	0,00%	7,63656	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - DASAA1	0,00%	7,61290	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - GGBRB6	0,00%	7,56261	Rating AAA	Debêntures
AMBIPAR ON NM - AMBP3	0,00%	7,50997	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - HAPV12	0,00%	7,45436	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TUPY3	0,00%	7,36240	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - HAPV11	0,00%	7,33056	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	7,31728	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	7,28766	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENGIB5	0,00%	7,25599	Rating AAA	Debêntures
MOVIDA ON NM - MOVI3	0,00%	7,21814	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - ENEV22	0,00%	7,16560	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DIRR3	0,00%	7,16209	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	7,13526	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	7,07848	Rating AA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	6,95910	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2035	0,00%	6,95592	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO SOFISA S.A. (60.889.128/00...	0,00%	6,94349	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	6,91770	Rating AA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2025	0,00%	6,90997	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - ITSA13	0,00%	6,89516	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - CSAN14	0,00%	6,85258	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGPS3	0,00%	6,85183	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - TFLEB0	0,00%	6,85000	Rating AAA	Debêntures
BLAU ON NM - BLAU3	0,00%	6,80545	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	6,78533	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	6,70056	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	6,67982	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - PORTOSEG CRÉDITO, FINANCIAMENTO ...	0,00%	6,66222	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SIMH3	0,00%	6,65029	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - TIET15	0,00%	6,62391	Rating AA	Debêntures
PAGUE MENOS ON NM - PGMN3	0,00%	6,62102	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DXCO3	0,00%	6,59843	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO S.A. (13....	0,00%	6,54634	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	6,52226	Outros	Títulos Privados
Cotas de VERDECARD FIDC SÊNIOR 6 (sem carteira nest...	0,00%	6,48049	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Debênture Simples - CEEBB4	0,00%	6,36380	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3	0,00%	6,35226	Risco de mer...	Ações
LAVVI ON NM - LAVV3	0,00%	6,35192	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	6,31597	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSAN23	0,00%	6,29498	Rating AAA	Debêntures
CBA ON NM - CBAV3	0,00%	6,26532	Risco de mer...	Ações
Disponibilidades	0,00%	6,26063	Outros	Valores a pagar/rec...
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	6,24704	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALPA4	0,00%	6,21078	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MEGA3	0,00%	6,18704	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CEPEB2	0,00%	6,16743	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	6,14785	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPLD28	0,00%	6,09923	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - COCE27	0,00%	6,08980	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	6,07132	Rating AA	Títulos Privados
Certificados e Recibos de Depósitos Bancários	0,00%	5,98209	Outros	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BOAS3	0,00%	5,97192	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	5,96175	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	5,95320	Rating AA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,00%	5,90331	Outros	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	0,00%	5,89141	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
GUARARAPES ON - GUAR3	0,00%	5,86500	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - LMTP16	0,00%	5,83754	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - SBSPC3	0,00%	5,82395	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4	0,00%	5,80583	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	5,76265	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - TIGR11	0,00%	5,68590	Rating AA	Debêntures
WIZ CO PARTICIPAÇÕES E CORRETAGEM DE SEGUROS S.A. - ...	0,00%	5,64235	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	5,55912	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CBAV3	0,00%	5,55318	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	5,53109	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ALUP17	0,00%	5,48918	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	5,36594	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CAMLB1	0,00%	5,32369	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	5,25153	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	5,20098	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RRRP3	0,00%	5,14412	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CSMGA7	0,00%	4,99974	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	4,95939	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SQIA3	0,00%	4,83875	Risco de mer...	Ações
Debêntures - IGUATEMI SHOPPING CENTERS S.A. (51.218...	0,00%	4,83336	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	4,80596	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - FLCLA1	0,00%	4,79017	Rating AAA	Debêntures
ESPACOLASER ON NM - ESPA3	0,00%	4,77432	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - ALSO25	0,00%	4,76393	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	4,75578	Rating AA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - E...	0,00%	4,75051	Outros	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - S...	0,00%	4,69990	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ESULA2	0,00%	4,65769	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - VCCS11	0,00%	4,65377	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	4,63654	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ELPLA4	0,00%	4,63258	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSAN15	0,00%	4,59341	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	4,57777	Rating AAA	Títulos Privados
PORTOBELLO ON NM - PTBL3	0,00%	4,57661	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. B...	0,00%	4,53446	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ARML3	0,00%	4,53224	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SOFISA S.A. (60.889.128/00...	0,00%	4,49325	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. B...	0,00%	4,42979	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - ERDVA1	0,00%	4,33269	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	4,32342	Rating AAA	Títulos Privados
INFRACOMM ON NM - IFCM3	0,00%	4,31783	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MLAS3	0,00%	4,23035	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - IGTA00	0,00%	4,20849	Rating AAA	Debêntures
CLEARSALE ON NM - CLSA3	0,00%	4,20166	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - MATD11	0,00%	4,19017	Rating AA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AMBP3	0,00%	4,14357	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	4,12397	Rating AAA	Títulos Privados
GAFISA ON NM - GFSA3	0,00%	4,11531	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	4,07265	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CAMLA1	0,00%	4,06104	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	4,03124	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	3,95461	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FLRY3	0,00%	3,91454	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	3,88956	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	3,88138	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CAML19	0,00%	3,83357	Rating AAA	Debêntures
CEA MODAS ON NM - CEAB3	0,00%	3,74326	Risco de mer...	Ações
MELIUZ ON NM - CASH3	0,00%	3,72058	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CPTE12	0,00%	3,69310	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	3,66368	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RADL14	0,00%	3,64002	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	3,51129	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - EKTRB0	0,00%	3,48079	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MDIA3	0,00%	3,45801	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - LCAMA7	0,00%	3,38187	Rating AAA	Debêntures
TRISUL ON NM - TRIS3	0,00%	3,31984	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	3,31436	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CEAB3	0,00%	3,30624	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4	0,00%	3,30027	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JHSF3	0,00%	3,20038	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MODL3	0,00%	3,19065	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - ENMTA2	0,00%	3,15614	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CAEC11	0,00%	3,13879	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	2,95718	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - PALFA1	0,00%	2,93659	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - DASAB4	0,00%	2,88608	Rating AA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CASH3	0,00%	2,88291	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	2,78456	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	2,75779	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	2,75666	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	2,71944	Outros	Outros
Debênture Simples - VVEO16	0,00%	2,71842	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	2,68666	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	2,67044	Rating AA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - CEPEB1	0,00%	2,65948	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RDCO29	0,00%	2,62658	Rating AA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	2,59149	Rating AAA	Títulos Privados
SER EDUCA ON NM - SEER3	0,00%	2,53837	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	2,51952	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A. ...	0,00%	2,51431	Rating A	Títulos Privados
AERIS ON NM - AERI3	0,00%	2,50308	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TEND3	0,00%	2,43000	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	2,42900	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - LORTB3	0,00%	2,42396	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - BSA315	0,00%	2,39693	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GRND3	0,00%	2,39149	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO GMAC S.A. (59.274.605/0001...	0,00%	2,35959	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	0,00%	2,35474	Risco de mer...	Derivativos
Debênture Simples - SAEL16	0,00%	2,35247	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CRFB3	0,00%	2,34124	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A. ...	0,00%	2,31073	Rating A	Títulos Privados
Debênture Simples - ALGAA2	0,00%	2,29387	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GOAU4	0,00%	2,26034	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IFCM3	0,00%	2,26000	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - IGTAB0	0,00%	2,19308	Rating AAA	Debêntures
Mercado Futuro - Posições compradas - DAP FUTURO (1...	0,00%	2,18242	Risco de mer...	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENAT3	0,00%	2,17522	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	2,17128	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - LCAMC3	0,00%	2,17091	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - EQTL15	0,00%	2,15952	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - RDORB9	0,00%	2,14624	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CEEBA3	0,00%	2,14259	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - IGTA1	0,00%	2,05733	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CAML3	0,00%	2,03988	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CEEBA2	0,00%	2,02532	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MATD3	0,00%	2,02364	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALUP11	0,00%	1,99573	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CSAN13	0,00%	1,95210	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SEQL3	0,00%	1,93263	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF24	0,00%	1,92388	Risco de mer...	Derivativos
Debênture Simples - DASACO	0,00%	1,91589	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - CELP16	0,00%	1,91164	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIL3	0,00%	1,91159	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ZAMP3	0,00%	1,82946	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	1,82016	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRSR6	0,00%	1,80627	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GUAR3	0,00%	1,78533	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ANIM3	0,00%	1,78249	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ORVR3	0,00%	1,77109	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	1,75262	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SOFISA S.A. (60.889.128/00...	0,00%	1,73753	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - SNGO19	0,00%	1,70052	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	1,69463	Outros	Títulos Privados
LFT - Venc: 01/03/2028	0,00%	1,68252	Rating AAA	Títulos Federais
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAMO3	0,00%	1,66906	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29	0,00%	1,61437	Risco de mer...	Derivativos
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	1,57285	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - MULP16	0,00%	1,49663	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - EKTRA0	0,00%	1,48991	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LOGG3	0,00%	1,48760	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TRIS3	0,00%	1,47832	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31	0,00%	1,46307	Risco de mer...	Derivativos
MODALMAIS ON N2 - MODL3	0,00%	1,43660	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - QUAL3	0,00%	1,39673	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MYPK3	0,00%	1,39190	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	1,39003	Rating AA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF33	0,00%	1,38988	Risco de mer...	Derivativos
Debênture Simples - KLBNA2	0,00%	1,38857	Rating AAA	Debêntures
SEQUOIA LOG ON NM - SEQL3	0,00%	1,37598	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CURY3	0,00%	1,36058	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	1,35631	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEPEA1	0,00%	1,33426	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TASA4	0,00%	1,30501	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - SBSPH0	0,00%	1,28822	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	1,23811	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	1,17849	Rating AA	Títulos Privados
TC ON NM - TRAD3	0,00%	1,16760	Risco de mer...	Ações
Letras Financeiras	0,00%	1,15108	Outros	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AERI3	0,00%	1,14974	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DAP FUTURO (1...	0,00%	1,14468	Risco de mer...	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	1,14192	Rating AAA	Títulos Privados
BR PROPERT ON NM - BRPR3	0,00%	1,13203	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	1,12771	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSMG3	0,00%	1,09198	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	1,06282	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	1,06187	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PGMN3	0,00%	1,04096	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	1,00602	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ24	0,00%	0,92936	Risco de mer...	Derivativos
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	0,88894	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AALR3	0,00%	0,81009	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25	0,00%	0,80192	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,80104	Outros	Outros
Outros Ativos - Longo Prazo (após 12 meses)	0,00%	0,74816	Outros	Valores a pagar/rec...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,72492	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SEER3	0,00%	0,71814	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CVCB3	0,00%	0,70044	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ONCO3	0,00%	0,69658	Risco de mer...	Ações
Valores a receber / Direitos Merk	0,00%	0,65099	Outros	Valores a pagar/rec...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,58459	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LEVE3	0,00%	0,57928	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TRAD3	0,00%	0,57387	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,56987	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,55512	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DASA3	0,00%	0,53022	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TTEN3	0,00%	0,52539	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FESA4	0,00%	0,52005	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DAP FUTURO (1...	0,00%	0,51993	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - CCM FUTURO (1...	0,00%	0,51002	Risco de mer...	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,49495	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,49314	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - RDCE20	0,00%	0,49001	Rating AA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ESPA3	0,00%	0,48528	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,47022	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,45877	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,41065	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,39739	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - DAP FUTURO (1...	0,00%	0,38484	Risco de mer...	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,37914	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,37340	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,36233	Rating AA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN24	0,00%	0,34913	Risco de mer...	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LJQQ3	0,00%	0,34206	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF25	0,00%	0,33750	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DAP FUTURO (1...	0,00%	0,29748	Risco de mer...	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,29723	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,26733	Rating AA	Títulos Privados
Cotas de MASTER III FIDC MULTISSETORIAL	0,00%	0,26526	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,25931	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,25918	Rating AA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,25731	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BMOB3	0,00%	0,24937	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2026	0,00%	0,23775	Rating AAA	Operação compromiss...
Valores a pagar - Longo Prazo (após 12 meses)	0,00%	0,23540	Outros	Valores a pagar/rec...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EVEN3	0,00%	0,22174	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,22147	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,21931	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,21058	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WIZC3	0,00%	0,20660	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00%	0,19415	Outros	Valores a pagar/rec...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,18506	Rating AA	Títulos Privados
Cotas de SUMUP I FIDC SÊNIOR 1	0,00%	0,17805	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEM...	0,00%	0,15574	Outros	Outros
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,15018	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,14925	Rating AA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF27	0,00%	0,12852	Risco de mer...	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,12626	Rating AA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,12199	Outros	Outros
Mercado de Opções - Posições Lançadas	0,00%	0,09593	Outros	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LAVV3	0,00%	0,07465	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CLSA3	0,00%	0,07441	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,07032	Rating AA	Títulos Privados
Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEM...	0,00%	0,06108	Outros	Outros
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,05935	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ROMI3	0,00%	0,04711	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,04339	Rating AA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,04051	Outros	Outros
Outros Valores Mobiliários	0,00%	0,03490	Outros	Outros
Cotas de BNP PARIBAS SOBERANO II FIC RENDA FIXA SIM...	0,00%	0,03315	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV23	0,00%	0,03010	Risco de mer...	Derivativos
Diferencial de SWAP a Receber	0,00%	0,02609	Outros	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRPR3	0,00%	0,02447	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAPT4	0,00%	0,01787	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POSI3	0,00%	0,01626	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PTBL3	0,00%	0,01211	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KEPL3	0,00%	0,01073	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas / DI FUTURO BMF...	0,00%	0,00923	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - STBP3	0,00%	0,00711	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	0,00%	0,00461	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEM...	0,00%	0,00415	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LOGN3	0,00%	0,00335	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JALL3	0,00%	0,00293	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MILS3	0,00%	0,00266	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVA3	0,00%	0,00186	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Ajustes Positivos	0,00%	0,00180	Outros	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PNVL3	0,00%	0,00084	Risco de mer...	Ações
Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEM...	0,00%	0,00022	Outros	Outros
Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEM...	0,00%	0,00005	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN23	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / SALDO A REG LARIZAR	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado a Termo - Posições Vendidas	0,00%	0,00000	Outros	Derivativos
Notas Promissórias Comerciais	0,00%	0,00000	Outros	Nota Promissória
Warrants, Contrato de Compra e Venda de Produtos, M...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Tipo Ativo: C...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado de Opções - Posições Titulares	0,00%	0,00000	Outros	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - SJC FUTURO (2...	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / Tipo Ativo: F...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Outros Ativos Financeiros de Renda Fixa	0,00%	0,00000	Outros	Outros
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
Coberturas Prestadas	0,00%	0,00000	Outros	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
Cotas de CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI R...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00%	0,00000	Outros	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - IND FUTURO (1...	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditó...	0,00%	0,00000	Outros	Fundos de Investime...
Opções - Posições titulares - BRFS3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Ajustes Negativos	0,00%	0,00000	Outros	Derivativos
Cotas de BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI P...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em ...	0,00%	0,00000	Outros	Fundos de Investime...
Cotas de BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Certificado de Recebível Imobiliário	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
Depósitos de Margem	0,00%	0,00000	Outros	Derivativos
Debêntures	0,00%	0,00000	Outros	Debêntures
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI FUTURO BMF ...	0,00%	-0,00004	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI FUTURO BMF ...	0,00%	-0,00008	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa Anbima	0,00%	-0,00033	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN23	0,00%	-0,00061	Risco de mer...	Derivativos

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI FUTURO BMF ...	0,00%	-0,00087	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN24	0,00%	-0,00111	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI FUTURO BMF ...	0,00%	-0,00134	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTJ24	0,00%	-0,00296	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN25	0,00%	-0,00338	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI FUTURO BMF ...	0,00%	-0,00581	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF31	0,00%	-0,00708	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / Tipo Ativo: C...	0,00%	-0,00792	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF33	0,00%	-0,00834	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DAP FUTURO (1...	0,00%	-0,00840	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF26	0,00%	-0,00891	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTK25	0,00%	-0,01086	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTQ26	0,00%	-0,03699	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / Tipo Ativo: F...	0,00%	-0,03801	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTQ28	0,00%	-0,04506	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF24	0,00%	-0,04889	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / Tipo Ativo: F...	0,00%	-0,14216	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - WINFUTQ23	0,00%	-0,20411	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00%	-0,25064	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00%	-0,34843	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Auditoria	0,00%	-0,42822	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - IND FUTURO (1...	0,00%	-0,58953	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00%	-0,72050	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00%	-1,08623	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Cotas a resgatar	0,00%	-7,74176	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	-0,01%	-69,08694	Outros	Derivativos
Opções - Posições lançadas (omitidas)	-0,03%	-214,11735	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa de Performance Negativa	-0,04%	-301,87066	Outros	Valores a pagar/rec...
Outros Valores a pagar	-0,20%	-1.385,79991	Outros	Valores a pagar/rec...

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

Com base nas informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelos RPPS, em material anexo e integrante deste Relatório de Diligência, atestamos a regularidade da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das empresas / instituições investidas.

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

No 1º semestre de 2023 o ITUPREV não possuía investimentos em Fundos de Debêntures de Infraestrutura e aplicação de, aproximadamente, 6,9%% de seu patrimônio na aquisição direta de ativos de emissão de instituições financeiras com rating elevado de gestão e de baixo risco de crédito.

Nos investimentos em fundos de investimentos cujas carteiras contavam com ativos de crédito privado em suas carteiras, todos estavam com aprovado nível de rating de gestão, bem como os ativos integrantes das respectivas carteiras estavam em conformidade com a política de investimento de cada fundo, referenciados como de baixo risco de crédito, conforme estabelecido em seus regulamentos e pelas instâncias internas de aprovação da gestão / conselho do ITUPREV para o 1º semestre 2023 e assim foram realizados cada um dos investimentos.

Ressalte-se a situação específica dos Fundos: MAXIMUM FIDC, FIDC PREMIUM, FIDC ITÁLIA e MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 que se encontram fechados para aplicação e resgate e, através de ações judiciais, suas gestoras, com apoio de escritórios de advocacia especializados em contenciosos, buscam recuperar créditos constituídos originalmente na montagem dos Fundos estando assim prejudicado o seu atendimento às exigências no âmbito do programa Pró Gestão.

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

Com base em relatórios fornecidos pela gestão/administração dos fundos imobiliários investidos, os respectivos imóveis integrantes de cada carteira estão adequadamente avaliados e com preços alinhados com o mercado para a respectiva destinação de cada imóvel, nas localidades em que estão situados.

Conclusão

A carteira do ITUPREV no 1º semestre de 2023 se manteve bem diversificada, quer no tocante as alternativas de investimentos permitidas na legislação quanto a equipes de gestão de cada fundo de investimento investido seguindo assim regra básica de boa gestão de recursos financeiros previdenciários e visando retorno e equilíbrio financeiro e atuarial no médio e longo prazo. A liquidez da carteira também está bem controlada sendo que, aproximadamente, 51,3% da carteira tem liquidez em até 30 dias. As oportunidades de aquisição de títulos públicos com elevadas taxas de rentabilidade foram aproveitadas pela gestão do ITUPREV, via fundos de investimentos. e, em 2023, estavam alocados nestes títulos o percentual de, aproximadamente, 31,6% da carteira.

Por fim consideramos que a carteira está adequada às expectativas do ITUPREV para o cenário macro econômico do ano de 2023, bem como alinhada a Política de Investimentos aprovada para este mesmo ano.

Rio de Janeiro, 27 de agosto de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP