

2023

2º Semestre

Relatório de Diligência

Manual do Pró Gestão

Versão 3.3 de 20/12/2021

NIVEL 2

ITU - SP

Introdução

Este Relatório Semestral de Diligência tem como objetivo principal a verificação da regularidade dos investimentos realizados em conformidade da legislação em vigor, que sejam realizadas nos diferentes segmentos listados e permitidos, através de fundos de investimentos ou em aquisições diretas, 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 29/12/2023

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira
\$ 724.709.930,92	\$ 103.897,21	\$ 724.813.828,13

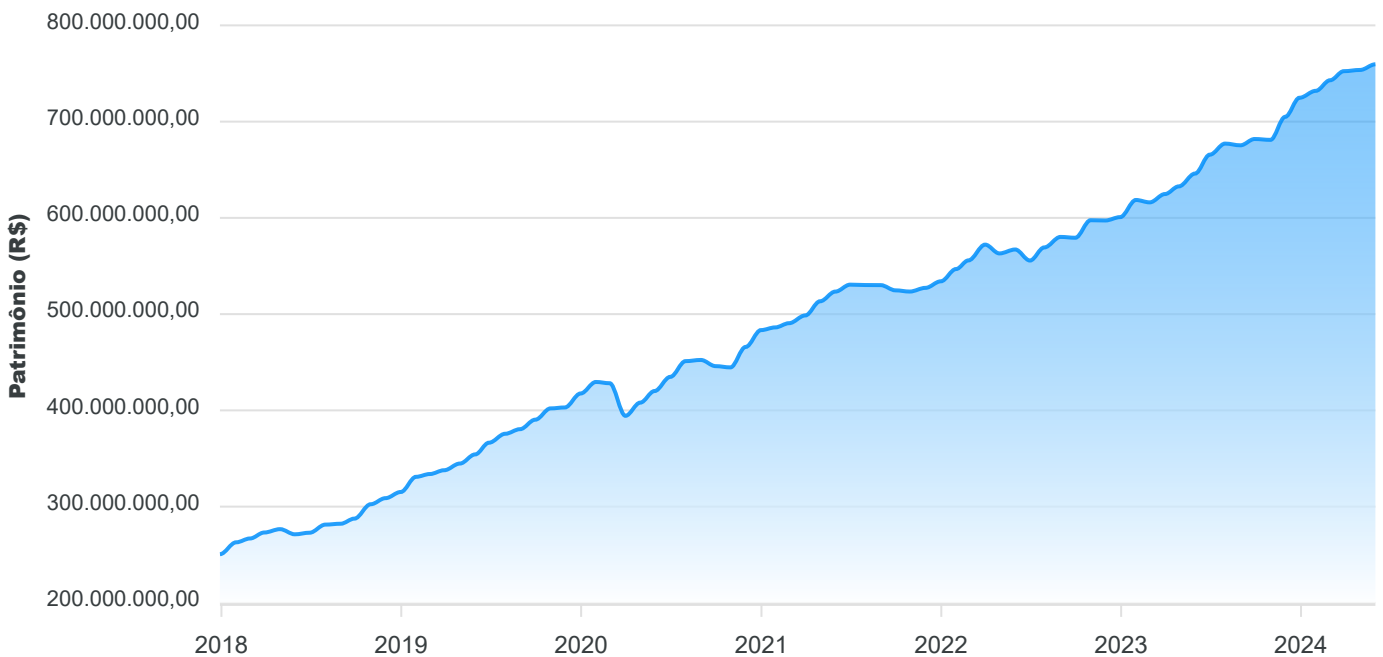
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	212.818.182,18	29,37%		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.391.147,97	1,71%	0,20%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.010.883,09	0,55%	0,07%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.238.477,11	2,24%	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.393.131,41	1,71%	0,48%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.461.058,49	0,62%	2,07%	7º I b
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.837.552,26	0,39%	13,63%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.834.129,60	1,08%	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.715.368,68	0,93%	2,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.522.922,18	1,87%	5,57%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.286.999,97	0,73%	0,10%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.108.688,01	0,43%	0,81%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	33.059.463,08	4,56%	3,69%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	14.769.035,01	2,04%	0,28%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	230.807,78	0,03%	0,01%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.714.389,33	3,27%	2,53%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19.295.830,32	2,66%	0,19%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	25.981.693,83	3,59%		7º IV
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	15.787.811,42	2,18%		7º IV
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	6.118.593,75	0,84%		7º IV
LF SANTANDER 03/10/2025 IPCA + 6,05%	15.283.853,81	2,11%		7º IV
LF SANTANDER 05/10/2026 IPCA + 6,05%	15.287.198,90	2,11%		7º IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	52.616,06	0,01%	0,09%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.559,33	0,00%	0,14%	7º V a
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.847,30	0,01%		7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	559.265,66	0,08%	1,90%	7º V a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	11.745.248,68	1,62%	3,86%	7º V b
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.077.031,31	0,84%	3,84%	7º V b
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	13.823.724,49	1,91%	0,31%	7º V b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.700.327,64	0,92%	3,37%	7º V b
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.248.817,14	0,31%	0,17%	8º I
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.780.877,10	0,80%	1,21%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	12.927.301,54	1,78%	1,00%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.261.208,91	0,73%	1,10%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	11.892.961,96	1,64%	3,70%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.732.450,19	0,79%	0,69%	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	% PL	Lei
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	24.068.750,41	3,32%	3,35%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	21.653.636,06	2,99%	2,56%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.990.412,14	0,83%	2,87%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.683.049,48	1,47%	7,54%	8º I
SPX APACHE FIC AÇÕES	3.410.333,04	0,47%	0,74%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.091.679,53	0,84%	1,62%	8º I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	7.006.372,89	0,97%	2,87%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6.240.498,09	0,86%	5,05%	9º II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	11.675.061,78	1,61%	37,07% ▲	9º II
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	12.970.676,05	1,79%	14,39%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.540.585,24	0,76%	3,91%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	2.127.580,99	0,29%	3,47%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	11.840.017,00	1,63%	7,93%	10º I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	111.884,98	0,02%	0,40%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	20.375.670,01	2,81%	0,70%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	625.756,33	0,09%	0,93%	10º II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	28.432,66	0,00%	0,13%	10º II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.368.447,38	0,33%	2,46%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	11.244.355,36	1,55%	3,13%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.344.572,11	0,32%	1,83%	10º II
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.170.672,04	0,16%	0,67%	10º II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	192.487,80	0,03%	0,01%	11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	39.514,98	0,01%	0,52%	11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.911.029,08	0,40%		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%
Julho	677.111.644,34	9.405.719,32	51.018.286,72	1,41% ▲	8,22%	0,34%	5,65%	145,49%	2,23%
Agosto	675.215.595,23	-5.263.453,51	45.754.833,21	-0,77% ▼	7,39%	0,67%	6,35%	116,38%	2,21%
Setembro	681.860.887,31	3.288.750,23	49.043.583,44	0,48% ▲	7,91%	0,52%	6,90%	114,64%	2,28%
Outubro	681.056.011,00	-4.814.161,64	44.229.421,80	-0,70% ▼	7,15%	0,55%	7,49%	95,46%	2,16%
Novembro	704.997.906,11	20.551.403,96	64.780.825,76	3,00% ▲	10,37%	0,51%	8,03%	129,14%	1,87%
Dezembro	724.709.930,92	14.225.457,59	79.006.283,35	2,00% ▲	12,58%	0,96%	9,06%	138,85%	1,60%

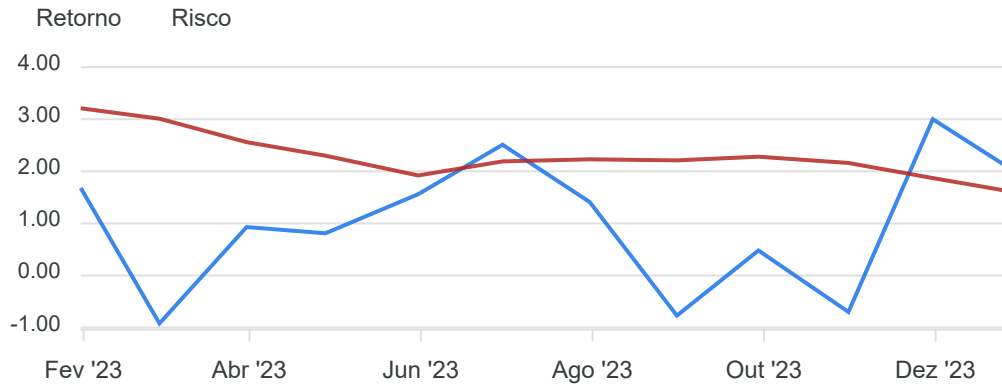
Evolução Patrimonial



Relação Risco x Retorno

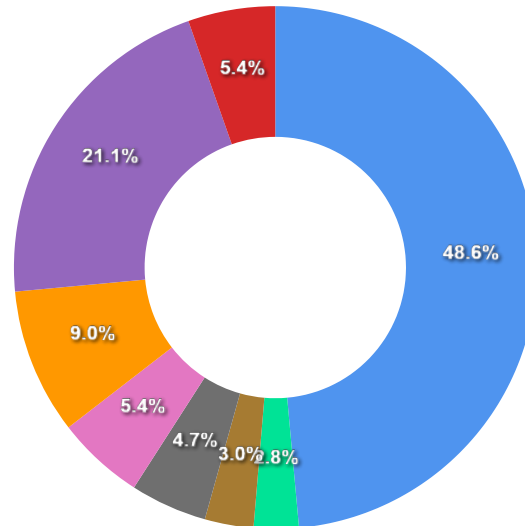
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Retorno	1,68%	-0,92%	0,93%	0,81%	1,56%	2,51%	1,41%	-0,77%	0,48%	-0,70%	3,00%	2,00%
Risco	3,21%	3,01%	2,56%	2,30%	1,92%	2,19%	2,23%	2,21%	2,28%	2,16%	1,87%	1,60%

Gráfico Risco x Retorno



Liquidez

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	351.922.720,00	48,55
Até D+180	20.149.978,17	2,78
Até D+360	21.848.109,03	3,01
Até D+720	34.373.123,61	4,74
Até D+1800	39.419.746,41	5,44
Até D+3600	65.264.774,03	9,00
Acima D+3600	152.755.965,04	21,08
Indeterminado	39.103.782,64	5,40

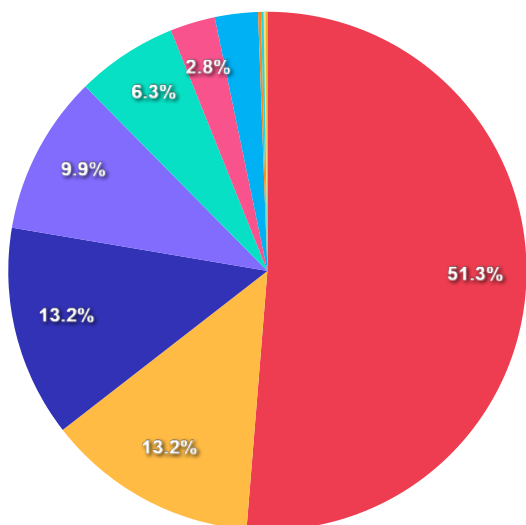


Análise de Rentabilidade e Risco

No 2º semestre de 2023 a relação risco retorno foi satisfatória na medida em que o risco se manteve em nível inferior ao do início do ano e, em dezembro de 2023, o valor de fechamento (1,60%) foi significativamente inferior ao de junho (2,19%).

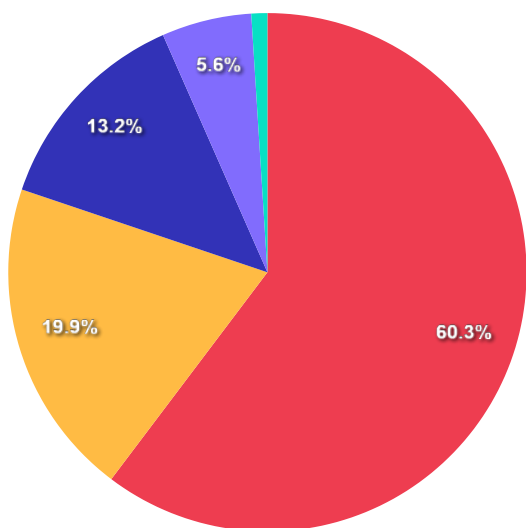
O retorno nos 6 meses do semestre foi equilibrado em termos de meses com retorno positivo e negativo, sendo 3 em cada campo, porém os 3 resultados positivos foram bem superiores aos 3 negativos. (Gráficos e tabelas da página 5).

Gráfico Tipo de Ativo



Tipo Ativo	Valor (Mil)	%
Títulos Federais	378.048,61	51,28
Ações	97.373,92	13,21
Outros	97.143,00	13,18
Fundos de Investimento	73.206,88	9,93
Operação compromissada	46.594,95	6,32
Títulos Privados	20.728,56	2,81
Debêntures	19.801,67	2,69
Direito Creditório	1.331,23	0,18
Derivativos	1.166,06	0,16
Valores a pagar/receber	998,96	0,14
Investimento no Exterior	547,60	0,07
Brazilian Depository Receipts	217,35	0,03
Nota Promissória	0,00	0,00

Gráfico Risco do Ativo



Risco do Ativo	Valor (Mil)	%
Rating AAA	444.432,70	60,29
Outros	146.586,67	19,89
Risco de mercado	97.484,17	13,22
Cotas de fundos	41.319,70	5,61
Rating AA	7.335,54	1,00

Composição Completa da Carteira e Risco dos Ativos

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
NTN-B - Venc.: Não Informado	28,87%	212.818,18219	Rating AAA	Títulos Federais
Ações (omitidas)	8,82%	65.009,27430	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)	5,53%	40.761,91186	Rating AAA	Títulos Federais
Cotas de Fundos (omitidas)	4,33%	31.887,17784	Outros	Fundos de Investime...
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	3,35%	24.689,91688	Outros	Outros
Cotas de BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉ...	2,76%	20.375,67000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)	2,16%	15.905,22204	Rating AAA	Títulos Federais
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	2,14%	15.787,81142	Outros	Outros
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	2,07%	15.287,19890	Outros	Outros
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	2,07%	15.283,85381	Outros	Outros
LTN - Venc.: 01/01/2024 (BRSTNCLN7S1)	2,00%	14.734,16843	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2027	1,66%	12.248,90877	Rating AAA	Operação compromiss...
Títulos Públicos (omitidos)	1,64%	12.052,78876	Rating AAA	Títulos Federais
Cotas de KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCION...	1,53%	11.244,35519	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	1,12%	8.289,78714	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2024 (BRSTNCLF1RA8)	1,11%	8.166,46154	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/205...	1,01%	7.460,59934	Rating AAA	Operação compromiss...
Debêntures (omitidas)	0,98%	7.210,03019	Outros	Debêntures
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/202...	0,94%	6.892,77045	Rating AAA	Operação compromiss...
VALE ON N1 - VALE3	0,92%	6.757,84453	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	0,91%	6.736,31799	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/202...	0,87%	6.430,18489	Rating AAA	Operação compromiss...
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	0,83%	6.138,31883	Outros	Outros
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	0,83%	6.118,59375	Outros	Outros
NTN-B - Venc.: 15/05/2025 (BRSTNCNTB633)	0,70%	5.152,47115	Rating AAA	Títulos Federais
Outros Certificados ou recibos de depósito de valor...	0,64%	4.750,62431	Outros	Outros
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/203...	0,64%	4.685,98391	Rating AAA	Operação compromiss...
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	0,61%	4.527,22138	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: 15/08/2050 (BRSTNCNTB3D4)	0,58%	4.299,07605	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	0,58%	4.293,06914	Rating AAA	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	0,55%	4.055,22632	Outros	Títulos Privados
PETROBRAS PN - PETR4	0,55%	4.024,93963	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	0,45%	3.336,63854	Rating AAA	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2024 (BRSTNCLN7Y9)	0,43%	3.169,74820	Rating AAA	Títulos Federais
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	0,43%	3.168,15273	Outros	Outros
Cotas de OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I F...	0,39%	2.911,02908	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	0,39%	2.884,59859	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)	0,38%	2.767,03386	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035 (BRSTNCNTB007)	0,37%	2.730,17359	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)	0,37%	2.729,38288	Rating AAA	Títulos Federais

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
NTN-F - Venc.: 01/01/2033 (BRSTNCNTF212)	0,10%	761,66488	Rating AAA	Títulos Federais
COSAN ON NM - CSAN3	0,10%	755,86572	Risco de mer...	Ações
ASSAI ON NM - ASAI3	0,10%	723,55690	Risco de mer...	Ações
BRF SA ON NM - BRFS3	0,10%	712,84428	Risco de mer...	Ações
Outras Disponibilidades	0,10%	705,28157	Outros	Valores a pagar/rec...
Debênture Simples - GASP29	0,09%	684,12720	Rating AAA	Debêntures
KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	0,09%	668,12532	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	0,09%	650,03976	Risco de mer...	Ações
Cotas de BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTR...	0,08%	625,75621	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Debênture Simples - SAPRB3	0,08%	605,76551	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TIET29	0,08%	597,62820	Rating AA	Debêntures
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	0,08%	570,46826	Outros	Outros
Investimentos no Exterior	0,07%	547,60458	Outros	Investimento no Ext...
Debênture Simples - NEOE16	0,07%	544,99804	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - CSMGB8	0,07%	513,69686	Rating AAA	Debêntures
AMBEV S/A ON - ABEV3	0,07%	513,26092	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	0,07%	498,40592	Rating AAA	Operação compromiss...
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	0,07%	496,25690	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	0,07%	490,90177	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - SSED31	0,07%	485,10463	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - ENGB6	0,06%	467,28704	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - TAEE33	0,06%	431,31565	Rating AAA	Debêntures
DEXCO ON NM - DXCO3	0,06%	428,01631	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,06%	422,67434	Rating AAA	Títulos Privados
MARFRIG ON NM - MRFG3	0,06%	416,12241	Risco de mer...	Ações
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	0,06%	410,29991	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,05%	387,30830	Rating AA	Títulos Privados
SAO MARTINHO ON NM - SMTO3	0,05%	385,49273	Risco de mer...	Ações
NTN-F - Venc.: 01/01/2031 (BRSTNCNTF204)	0,05%	383,01881	Rating AAA	Títulos Federais
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	0,05%	378,42109	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/...	0,05%	378,04289	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,05%	372,24629	Rating AAA	Títulos Privados
BRASILAGRO ON NM - AGRO3	0,05%	368,97527	Risco de mer...	Ações
3TENTOS ON NM - TTEN3	0,05%	342,83892	Risco de mer...	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	0,05%	341,30110	Risco de mer...	Ações
MINERVA ON NM - BEEF3	0,05%	336,20104	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	324,14128	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,04%	322,97223	Rating AAA	Títulos Privados
CELUL IRANI ON - RANI3	0,04%	316,35751	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO CREDIT AGRICOLE BRASIL S.A. (75.64...	0,04%	312,71143	Rating AAA	Títulos Privados
CAMIL ON NM - CAML3	0,04%	309,53900	Risco de mer...	Ações
M.DIASBRANCO ON NM - MDIA3	0,04%	304,38599	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
GERDAU PN N1 - GGBR4	0,04%	294,12452	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	289,33920	Rating AAA	Títulos Privados
RAIZEN PN N2 - RAIZ4	0,04%	280,24707	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,04%	271,70316	Rating AAA	Títulos Privados
Opções - Posições titulares / 83580	0,04%	265,38949	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,04%	265,05271	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	259,52067	Rating AAA	Títulos Privados
ARMAC ON NM - ARML3	0,03%	250,85042	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,03%	248,94072	Rating AAA	Títulos Privados
JALLESMACHADON NM - JALL3	0,03%	248,92816	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,03%	247,28580	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENTV12	0,03%	246,64956	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - CEPEC1	0,03%	226,03471	Rating AAA	Debêntures
AREZZO CO ON NM - ARZZ3	0,03%	222,27481	Risco de mer...	Ações
VITTIA ON NM - VITT3	0,03%	220,73019	Risco de mer...	Ações
Valores a receber / Juros sobre Capital	0,03%	220,25022	Outros	Valores a pagar/rec...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	0,03%	214,63075	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CMGD28	0,03%	212,06519	Rating AA	Debêntures
KEPLER WEBER ON - KEPL3	0,03%	204,53753	Risco de mer...	Ações
GRUPO MATEUSON NM - GMAT3	0,03%	201,76905	Risco de mer...	Ações
BOA SAFRA ON NM - SOJA3	0,03%	195,33768	Risco de mer...	Ações
Cotas de BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BR...	0,03%	192,48780	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	188,40494	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,03%	187,75533	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2025	0,02%	179,79769	Rating AAA	Operação compromiss...
Direitos Creditórios - Multiclasse	0,02%	179,41370	Outros	Direito Creditório
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,02%	178,29372	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - MOV118	0,02%	177,62873	Rating AA	Debêntures
VAMOS ON NM - VAMO3	0,02%	175,00233	Risco de mer...	Ações
Direitos Creditórios - Recebíveis Comerciais	0,02%	174,90768	Outros	Direito Creditório
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,02%	172,68065	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S....	0,02%	170,30161	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,02%	167,10863	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,02%	164,63394	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,02%	164,15456	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	163,26255	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,02%	162,97709	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,02%	161,76224	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	161,29531	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,02%	160,66999	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,02%	160,51699	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,02%	157,90371	Rating AA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,02%	157,47101	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,02%	156,95519	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.42...	0,02%	153,81890	Rating AAA	Títulos Privados
AGROGALAXY ON NM - AGXY3	0,02%	151,13377	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	148,50657	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	145,27702	Rating AAA	Títulos Privados
Brazilian Depository Receipt - BDR (omitidas)	0,02%	141,26796	Outros	Brazilian Depositar...
HIDROVIAS ON NM - HBSA3	0,02%	140,73103	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - V...	0,02%	140,25208	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	0,02%	138,71800	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,02%	134,71103	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	133,50651	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,02%	132,80314	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,02%	128,53786	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	126,17328	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - LORTA7	0,02%	125,29426	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CELG12	0,02%	124,40826	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,02%	122,62954	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,02%	122,48996	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - PETR45	0,02%	122,27034	Rating AAA	Debêntures
Disponibilidades	0,02%	115,71384	Outros	Valores a pagar/rec...
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,02%	114,58655	Rating AAA	Títulos Privados
LTN - Venc.: 01/01/2026 (BRSTNCLTN7U7)	0,02%	114,45062	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,02%	112,05728	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP I...	0,02%	111,88498	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	109,81983	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/202...	0,01%	108,15303	Rating AAA	Operação compromiss...
CDB/ RDB - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - ...	0,01%	106,12838	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSMGC3	0,01%	105,09454	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	99,38782	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	97,48924	Rating AAA	Títulos Privados
TUPY ON NM - TUPY3	0,01%	96,77282	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CEEBC3	0,01%	96,66116	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	95,13520	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ERDV18	0,01%	92,65539	Rating AA	Debêntures
Direitos Creditórios - Crédito Pessoal	0,01%	91,78388	Outros	Direito Creditório
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	89,57304	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	88,79484	Rating AAA	Títulos Privados
RANDON PART PN N1 - RAPT4	0,01%	88,64704	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CIEL16	0,01%	88,13716	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-...	0,01%	87,19418	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,01%	86,99881	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - PALFA2	0,01%	85,63793	Rating AAA	Debêntures
TERRASANTAPAON NM - LAND3	0,01%	84,92936	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	83,46708	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. (03....	0,01%	83,43118	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	80,78144	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,01%	78,82376	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3	0,01%	77,98279	Risco de mer...	Ações
OUROFINO S.A. ON NM - OFSA3	0,01%	77,90079	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - ANHBA3	0,01%	75,55029	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ASAI14	0,01%	75,14948	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TRPLA4	0,01%	74,32266	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	73,51762	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ANHBA4	0,01%	73,36418	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - NTSD25	0,01%	70,72119	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - LORTA9	0,01%	70,51401	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	68,02172	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	0,01%	67,12329	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	66,52768	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - Ve...	0,01%	65,74048	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - OMGE31	0,01%	65,28073	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	63,28293	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,01%	61,47899	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - MOVI28	0,01%	60,99116	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	59,94414	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. ...	0,01%	58,93893	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - ELET24	0,01%	58,51379	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - VBBR15	0,01%	58,04588	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCOSEGURO S.A. (10.264.663/000...	0,01%	57,81803	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	57,00642	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	56,87901	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	56,26215	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL S.A...	0,01%	55,93724	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	55,50724	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,01%	55,23986	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	54,74035	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	48,84303	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,01%	48,14040	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	48,05599	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,01%	47,61148	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	0,01%	47,52854	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	46,72561	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,01%	46,49159	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	45,84741	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	45,82030	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RDORD9	0,01%	45,34440	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	45,25588	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,01%	43,96696	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	43,89405	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,01%	43,34749	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	42,90406	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	42,45755	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. ...	0,01%	42,39723	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,01%	41,62847	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - PORTOSEG FINANCEIRA S.A. (04.862...	0,01%	41,22485	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPGT17	0,01%	40,11768	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	39,66096	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	0,01%	39,51498	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	0,01%	39,46279	Outros	Derivativos
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - P...	0,01%	39,06653	Outros	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,01%	38,87132	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO S.A. (13....	0,01%	38,73834	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - HYPEA1	0,01%	38,60912	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,01%	38,42820	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	38,28207	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	38,27243	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - LCAMD1	0,01%	37,94495	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ALSO16	0,01%	37,79141	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S....	0,01%	37,46971	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TAEEA3	0,00%	36,64561	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	36,19963	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RDORC9	0,00%	35,97763	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TLPP27	0,00%	35,87389	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	35,32353	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. ...	0,00%	35,29305	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	35,09378	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	34,96121	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	34,64345	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ECOV14	0,00%	33,75582	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	33,27627	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEPEA2	0,00%	33,21998	Rating AAA	Debêntures
Direitos Creditórios - Recebíveis do Agronegócio	0,00%	33,17037	Outros	Direito Creditório
Debênture Simples - ASAI12	0,00%	33,16026	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CEEBA4	0,00%	33,15621	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	33,00991	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - EURF12	0,00%	32,87593	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. (03...	0,00%	32,32020	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BOCOM BBM S.A. (15.114.366...	0,00%	32,30724	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	0,00%	31,98906	Risco de mer...	Ações
Opções - Posições titulares / OPC DISP OPD - 01/07/...	0,00%	31,78723	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	31,69811	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CTEEA2	0,00%	31,27476	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SULA19	0,00%	31,20864	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	31,03635	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	30,74345	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,00%	30,05151	Rating AAA	Títulos Privados
Direitos Creditórios - Recebíveis Educacionais	0,00%	29,53039	Outros	Direito Creditório
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	28,92674	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	28,62914	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	28,56441	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENGI7	0,00%	28,52624	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	28,47786	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA (sem ...	0,00%	28,43265	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	28,38951	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	28,25849	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	28,00221	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,00%	27,97125	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	27,58856	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	27,17805	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	27,09675	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENGI5	0,00%	25,95056	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	25,81127	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA316	0,00%	25,78396	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,00%	25,73975	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-1...	0,00%	25,64334	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CMGD19	0,00%	25,62365	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	25,18982	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S...	0,00%	25,16880	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	25,15256	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	25,14749	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ECOV15	0,00%	25,07339	Rating AAA	Debêntures
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - M...	0,00%	24,96887	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	24,83433	Rating AAA	Títulos Privados
THE MOSAIC COMPANY - MOSC34	0,00%	24,79565	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CEED11	0,00%	24,62041	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	24,54500	Rating AA	Títulos Privados
DIFERENCIAL DE SWAP A RECEBER - DI1 X PRE	0,00%	24,30766	Outros	Derivativos

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	24,29856	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/...	0,00%	24,12740	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	24,03939	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	23,62471	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	23,61583	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	23,59783	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	23,56248	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	23,24299	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - PORTOSEG FINANCEIRA S.A. (04.862...	0,00%	23,16020	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	22,74388	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - HYPEA2	0,00%	22,67920	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO S.A. (13....	0,00%	22,40358	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,00%	22,25955	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,00%	21,86283	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	21,77886	Rating AA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/205...	0,00%	21,74723	Rating AAA	Operação compromiss...
DEERE & CO - DEEC34	0,00%	21,64906	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	21,52125	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - NTSD15	0,00%	21,25623	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	21,20018	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CREDIT AGRICOLE BRASIL S.A...	0,00%	20,80809	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	20,77250	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,00%	20,75382	Rating AAA	Títulos Privados
LFT - Venc: 01/03/2026	0,00%	20,53905	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	20,38716	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPLD28	0,00%	20,10856	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	20,10680	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	19,83456	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	19,45485	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	19,34403	Rating AAA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - E...	0,00%	19,15948	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	18,88269	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - TIGR11	0,00%	18,66790	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	18,49323	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - EGIED1	0,00%	18,49274	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (...	0,00%	18,44213	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	18,18123	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - HAPV12	0,00%	17,94270	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	17,80860	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	17,79083	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	17,56811	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	17,56793	Rating AA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-1...	0,00%	17,51638	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - EKTR19	0,00%	17,50092	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. (03...	0,00%	17,16593	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	17,02880	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	17,00178	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (...)	0,00%	16,86806	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	16,77820	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	16,71196	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	16,66993	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - LMTP26	0,00%	16,53785	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (...)	0,00%	16,43626	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	16,19772	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	16,11901	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	16,09060	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RDORB7	0,00%	16,04631	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	15,90563	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	15,47739	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSAN15	0,00%	15,30658	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-4...	0,00%	15,30219	Rating AAA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - S...	0,00%	15,29084	Outros	Títulos Privados
CATERPILLAR INC - CATP34	0,00%	15,23651	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - RIGEA4	0,00%	15,20571	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (...)	0,00%	15,13639	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,00%	15,03362	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL S.A...	0,00%	14,78207	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBA7	0,00%	14,74954	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	14,50474	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	14,40183	Rating AA	Títulos Privados
ARCHER-DANIELS-MIDLAND C - A1DM34	0,00%	14,39956	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	14,37598	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPGT16	0,00%	14,37234	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	14,21996	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	14,19822	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,00%	14,03133	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	13,88660	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S...	0,00%	13,72239	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	13,59896	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	13,59866	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	13,58884	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SOFISA S.A. (60.889.128/00...	0,00%	13,51087	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	13,20066	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - V...	0,00%	12,99595	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - CEPEA3	0,00%	12,93902	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	12,40818	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CYREA4	0,00%	12,13142	Rating AAA	Debêntures
Títulos Públicos Federais	0,00%	12,09548	Rating AAA	Títulos Federais
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	11,64649	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	11,58234	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (0...	0,00%	11,34353	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	11,23532	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ANHBA2	0,00%	11,10602	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	11,00314	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	10,94070	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	10,85190	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSAN16	0,00%	10,83916	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CAEC11	0,00%	10,20092	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	9,84936	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	9,84308	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	9,63183	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	9,47178	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - HAPV11	0,00%	9,20419	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - EEEL19	0,00%	9,00851	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	9,00209	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	8,74246	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	8,63685	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	0,00%	8,59414	Rating AAA	Operação compromiss...
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-...	0,00%	8,53526	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	8,30374	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	8,07604	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - EKTRB0	0,00%	8,01677	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	7,99000	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (0...	0,00%	7,81284	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	7,55398	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - HYPEA4	0,00%	7,44225	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CMGD18	0,00%	7,23862	Rating AA	Debêntures
Vendas a termo a receber (omitidos)	0,00%	7,21292	Outros	Valores a pagar/rec...
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - E...	0,00%	6,99743	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	6,77806	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - IGTA1	0,00%	6,76808	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	6,69636	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - LORTA8	0,00%	6,67991	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,00%	6,59643	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBA2	0,00%	6,58693	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSAN13	0,00%	6,51265	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - IGTAB0	0,00%	6,42670	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	6,29967	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEPEB1	0,00%	6,21179	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	6,18553	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	6,15508	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	6,12796	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	6,07424	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CMGD17	0,00%	6,04434	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - SULM28	0,00%	5,96949	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	5,91764	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	5,56989	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	5,54953	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (0...	0,00%	5,47115	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	5,36661	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	5,30417	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RIGEA2	0,00%	5,20319	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	5,12165	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	4,97730	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - MULP16	0,00%	4,88220	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - EQTL15	0,00%	4,78849	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	4,77203	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - HAPV21	0,00%	4,73404	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	4,70473	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - BCBF16	0,00%	4,69443	Rating AAA	Debêntures
Opções - Posições titulares - OPÇÃO	0,00%	4,67935	Risco de mer...	Derivativos
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	4,60323	Rating AAA	Títulos Privados
Valores a receber / Direitos Klabin	0,00%	4,48829	Outros	Valores a pagar/rec...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	4,38220	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBA3	0,00%	4,37049	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,00%	4,23019	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2035	0,00%	4,07145	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,00%	3,85735	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	3,72330	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	3,66287	Rating AA	Títulos Privados
Opções - Posições titulares - AMBEV	0,00%	3,62362	Risco de mer...	Derivativos
Debênture Simples - EKTRA0	0,00%	3,45990	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	3,41935	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	3,13175	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	3,10502	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEPEA1	0,00%	3,10033	Rating AAA	Debêntures
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,00%	2,82134	Outros	Outros
Debênture Simples - CSMGA5	0,00%	2,78171	Rating AA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letras Financeiras	0,00%	2,78077	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	2,61971	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	2,52273	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CAMLB1	0,00%	2,51861	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSMGB6	0,00%	2,31606	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,00%	2,30703	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	2,28648	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	2,03482	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. (03...	0,00%	1,92067	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	1,80435	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,00%	1,80420	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN26	0,00%	1,74310	Risco de mer...	Derivativos
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	1,72068	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90...	0,00%	1,58320	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	1,29714	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	1,14596	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,96270	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENGIC5	0,00%	0,90725	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	0,90325	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,78258	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (0...	0,00%	0,75728	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (0...	0,00%	0,75718	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições vendidas - SJCFTG24	0,00%	0,75710	Risco de mer...	Derivativos
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,00%	0,57639	Outros	Outros
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/202...	0,00%	0,55155	Rating AAA	Operação compromiss...
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	0,00%	0,54254	Risco de mer...	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,49699	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,00%	0,49340	Risco de mer...	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,45845	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,43451	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,43140	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,42137	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,41320	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,40136	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,00%	0,38153	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,35951	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,35784	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,34884	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,28973	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,28512	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,27744	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,25897	Rating AAA	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%	0,25070	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições vendidas - BGIFUTF24	0,00%	0,24404	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00%	0,22994	Outros	Valores a pagar/rec...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,22502	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,22185	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,20815	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	0,18353	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK27	0,00%	0,17373	Risco de mer...	Derivativos
Diferencial de SWAP a Receber	0,00%	0,17157	Outros	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,16051	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,15133	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,14669	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,14558	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,14361	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,13135	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF26	0,00%	0,12023	Risco de mer...	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,11964	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,11815	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,11158	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de BB ETF ÍNDICE DAP5 B3 FUNDO DE ÍNDICE - BD...	0,00%	0,10143	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,09441	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,08669	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,08545	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,07726	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,07522	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,07379	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,07354	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,07257	Rating AAA	Títulos Privados
Valores a pagar / Auditoria	0,00%	0,05157	Outros	Valores a pagar/rec...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,02836	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ30	0,00%	0,01807	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	0,01089	Outros	Outros
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00844	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00782	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00601	Rating AAA	Títulos Privados
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00571	Outros	Outros
Opções - Posições titulares / OPC DISP OPD - 02/01/...	0,00%	0,00226	Outros	Outros
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	0,00124	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF24	0,00%	0,00115	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	0,00016	Outros	Outros
Cotas de AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,00%	0,00000	Outros	Outros

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Certificado de Recebível Imobiliário	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
RECRUSUL ON - RCSL3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em ...	0,00%	0,00000	Outros	Fundos de Investime...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI P...	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 AAA	Títulos Privados
Cotas de BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA...	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 AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTZ23	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Mercado a Termo - Posições Vendidas	0,00%	0,00000	Outros	Derivativos
Notas Promissórias Comerciais	0,00%	0,00000	Outros	Nota Promissória
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00%	0,00000	Outros	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
Outros Valores Mobiliários	0,00%	0,00000	Outros	Outros
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - CCMFUTF24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas - BGIFUTZ23	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF24	0,00%	-0,00062	Risco de mer...	Derivativos
Opções - Posições lançadas / OPC DISP OPD - 02/01/2...	0,00%	-0,00226	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK25	0,00%	-0,00882	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,00916	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28	0,00%	-0,02837	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ24	0,00%	-0,03631	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - BGIFUTF24	0,00%	-0,04882	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	-0,07522	Outros	Outros
Valores a pagar / Controladoria	0,00%	-0,09693	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTG24	0,00%	-0,12498	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN24	0,00%	-0,19084	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV24	0,00%	-0,25207	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	0,00%	-0,49188	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,52746	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00%	-0,62296	Outros	Valores a pagar/rec...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00%	-0,75181	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00%	-0,76952	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV25	0,00%	-0,84035	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ25	0,00%	-0,88185	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00%	-0,94522	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25	0,00%	-1,02782	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF27	0,00%	-1,39082	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-1,44951	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF33	0,00%	-1,50940	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF29	0,00%	-1,79876	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31	0,00%	-1,96531	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	0,00%	-3,00070	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN27	0,00%	-3,02618	Risco de mer...	Derivativos
Opções - Posições lançadas - BRFS3	0,00%	-3,66503	Risco de mer...	Derivativos
DIFERENCIAL DE SWAP A PAGAR - DI1 X PRE	0,00%	-4,60549	Outros	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN26	0,00%	-4,93541	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	0,00%	-11,46437	Outros	Derivativos
Opções - Posições lançadas - OPÇÃO	0,00%	-12,86755	Risco de mer...	Derivativos
Opções - Posições lançadas / OPC DISP OPD - 01/07/2...	0,00%	-19,79075	Outros	Outros
Opções - Posições lançadas (omitidas)	-0,02%	-160,11281	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-0,06%	-418,46428	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Cotas_Resgatadas	-0,06%	-443,17791	Outros	Outros
Outros Valores a pagar	-0,13%	-923,77747	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar (omitidos)	-0,14%	-1.023,44967	Outros	Valores a pagar/rec...

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

Os atuais prestadores de serviços essenciais dos FIPs investidos atestam, com documentos pertinentes aos mesmos, que estes se encontram com situações patrimonial, fiscal, comercial e jurídica, das empresas e instituições investidas, em conformidade e atendendo as regularidades exigidas para estes investimentos.

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 2023 o ITUPREV não possuía investimentos em Fundos de Debêntures de Infraestrutura e aplicação equivalentes a 10,83% de seu patrimônio na aquisição direta de ativos de emissão de instituições financeiras - Letras Financeiras de emissão do BANCO BTG PACTUAL e SANTANDER que apresentam rating elevado de gestão atestando ser de baixo risco de crédito.

Nos investimentos em fundos de investimentos cujas carteiras sejam compostas também por créditos privados, todos estavam com aprovado nível de rating de risco e 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 assim definidos em sua política de investimentos para 2023 e podendo ser constatado, nesse relatório, para cada carteira de fundos investidos.

Ressalte-se a situação específica dos Fundos: ITÁLIA FIDC, MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1, FIDC PREMIUM e MAXIMUM FIDC que se encontram fechados para aplicação e resgate e, através de ações judiciais, busca recuperar créditos constituídos inicialmente na montagem da carteira desses Fundos estando assim prejudicado o seu atendimento às exigências do programa Pró Gestão.

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

Nos relatórios fornecidos e disponibilizados pelos gestores e administradores dos fundos imobiliários investidos, os respectivos imóveis integrantes de cada carteira estão avaliados com preços justos e alinhados com o mercado para a respectiva destinação destes, conforme as localidades em que estão situados.

Conclusão

A carteira do ITUPREV no 2º semestre de 2023 se manteve diversificada, como no 1º semestre, no tocante as alternativas de investimentos listadas na Resolução 4.963/21, em alternativas de investimentos geridas e administradas por instituições e assets diversos e permitidos, conforme a lista exaustiva da SPREV observando assim uma saudável e prudente diversificação que visa mitigar riscos. A liquidez da carteira também esteve bem controlada sendo que, aproximadamente, 48,55% da carteira tinha liquidez em até 30 dias.

A carteira se mostrou adequada às expectativas do ITUPREV para o cenário macro econômico do ano de 2023, alinhada a Política de Investimentos aprovada para o ano e assim proporcionou um retorno de 12,58%, bem acima da meta atuarial de 9,06%, ou seja, retorno de 139% da meta atuarial.

Rio de Janeiro, 22 de maio de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

