

2024
1º Semestre

Relatório de Diligência

Manual do Pró Gestão

Versão 3.5 de 15/01/2024

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, realizadas nos diferentes segmentos permitidos e listados na Resolução 4.963/21, através de fundos de investimentos e/ou em aquisições diretas de títulos e valores mobiliários.

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

Carteira de Investimentos - Posição em 28/06/2024

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira
\$ 770.563.743,95	\$ 12.826,54	\$ 770.576.570,49

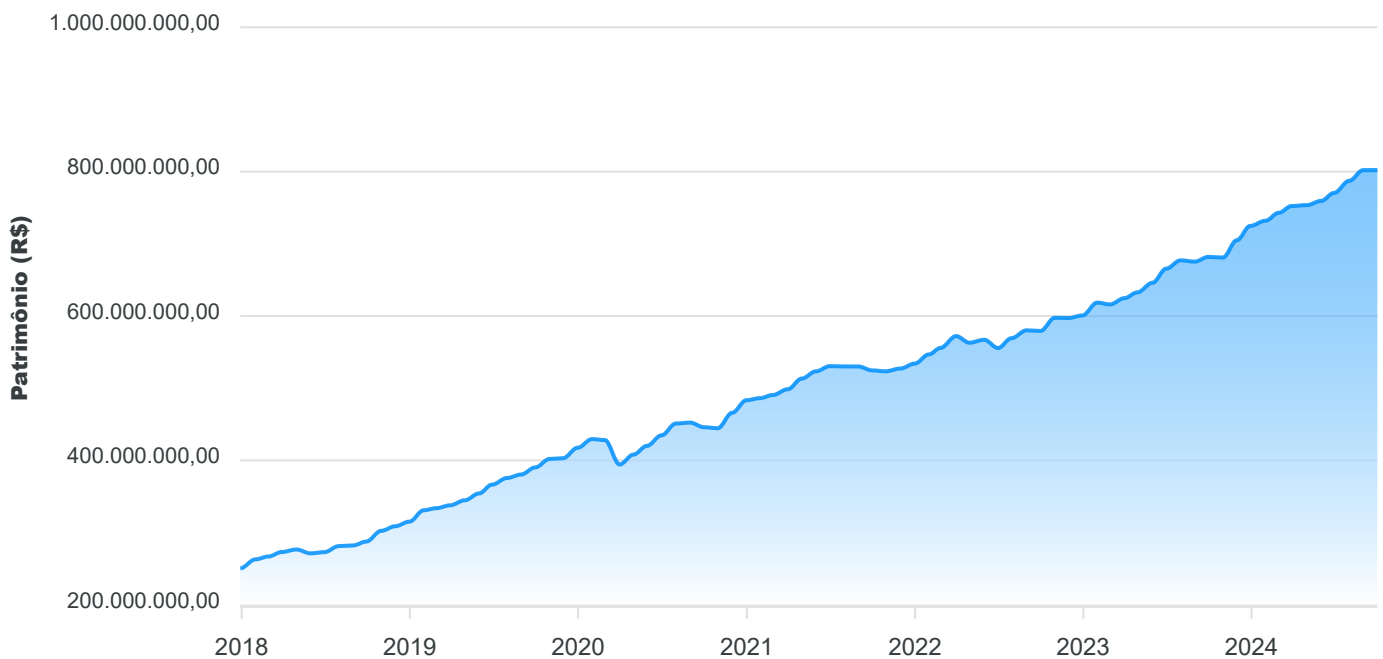
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	225.728.952,91	29,29%		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.229.465,67	1,33%	0,18%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	22.475.184,40	2,92%	0,07%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.738.289,56	1,65%	0,37%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	10.055.108,19	1,30%	2,36%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.582.397,32	0,59%	2,07%	7º I b
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.916.200,38	0,38%	13,63%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.052.445,00	1,05%	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.900.554,64	0,90%	2,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.046.842,96	1,69%	5,57%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	20.339.523,24	2,64%	7,11%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	6.437.255,16	0,84%	5,75%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	15.873.142,30	2,06%	0,33%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.993.407,48	0,65%	0,10%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.411.119,51	3,04%	2,77%	7º III a
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29.309.412,01	3,80%	0,25%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	25.521.687,59	3,31%	0,86%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	27.547.800,42	3,58%		7º IV
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	16.709.943,15	2,17%		7º IV
LF BTG 19/03/2029 IPCA + 6,43%	10.292.732,90	1,34%		7º IV
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	6.501.742,73	0,84%		7º IV
LF SANTANDER 03/10/2025 IPCA + 6,05%	16.150.151,26	2,10%		7º IV
LF SANTANDER 05/10/2026 IPCA + 6,05%	16.153.686,03	2,10%		7º IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	51.891,47	0,01%	0,09%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.625,44	0,00%	0,14%	7º V a
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.352,66	0,01%		7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	555.444,01	0,07%	1,90%	7º V a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	11.999.483,60	1,56%	4,24%	7º V b
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.441.684,86	0,84%	2,72%	7º V b
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	22.900.367,26	2,97%	0,20%	7º V b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	7.109.783,50	0,92%	2,92%	7º V b
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.871.822,60	0,24%	0,16%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	6.460.927,63	0,84%	3,02%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	12.205.686,19	1,58%	1,05%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.998.592,73	0,65%	1,20%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.764.248,21	0,49%	0,52%	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	% PL	Lei
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.407.530,64	0,70%	0,71%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	19.975.297,52	2,59%	2,33%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	16.691.140,47	2,17%	4,71%	8º I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5.015.462,81	0,65%	2,24%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.391.126,07	1,22%	7,28%	8º I
SPX APACHE FIC AÇÕES	3.107.231,20	0,40%	0,45%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.896.007,89	0,77%	1,15%	8º I
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	7.070.347,39	0,92%	5,05%	9º II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	8.941.716,43	1,16%	33,28% ▲	9º II
SANTANDER GLOBAIS REAIS BDR ETF FIC AÇÕES	2.096.286,24	0,27%	3,94%	9º III
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.553.501,15	0,46%	0,20%	9º III
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	13.398.704,90	1,74%	14,39%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.458.668,20	0,71%	3,91%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	2.105.412,68	0,27%	3,47%	10º I
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	4.993.589,06	0,65%	1,04%	10º I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	115.780,37	0,02%	0,40%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	21.068.998,01	2,73%	0,70%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	933.785,92	0,12%	0,93%	10º II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	19.078,13	0,00%	0,13%	10º II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.542.819,77	0,33%	2,46%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	11.687.302,87	1,52%	3,13%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.457.357,72	0,32%	1,83%	10º II
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.164.143,11	0,15%	0,67%	10º II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCP11	165.610,92	0,02%	0,01%	11º
CENESP FII - CNES11	5.031,30	0,00%	0,01%	11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	41.442,54	0,01%	0,52%	11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.884.415,67	0,37%		11º

Rentabilidade da Carteira de Investimentos

Mês	Saldo Atual	Retorno \$	Acumulado \$	Retorno %	Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	GAP %	Risco VaR
Janeiro	732.002.229,11	-1.367.488,47	-1.367.488,47	-0,19% ▼	-0,19%	1,02%	1,02%	-18,63%	1,58%
Fevereiro	742.992.706,23	7.616.965,04	6.249.476,57	1,04% ▲	0,85%	1,20%	2,23%	38,12%	1,58%
Março	752.425.004,04	6.398.897,36	12.648.373,93	0,86% ▲	1,71%	0,60%	2,84%	60,21%	1,12%
Abril	753.692.238,05	-1.956.497,47	10.691.876,46	-0,26% ▼	1,45%	0,82%	3,68%	39,40%	1,32%
Mai	759.522.954,46	2.333.287,69	13.025.164,15	0,31% ▲	1,76%	0,89%	4,60%	38,26%	1,12%
Junho	770.563.743,95	6.521.693,01	19.546.857,16	0,85% ▲	2,63%	0,66%	5,28%	49,81%	1,27%

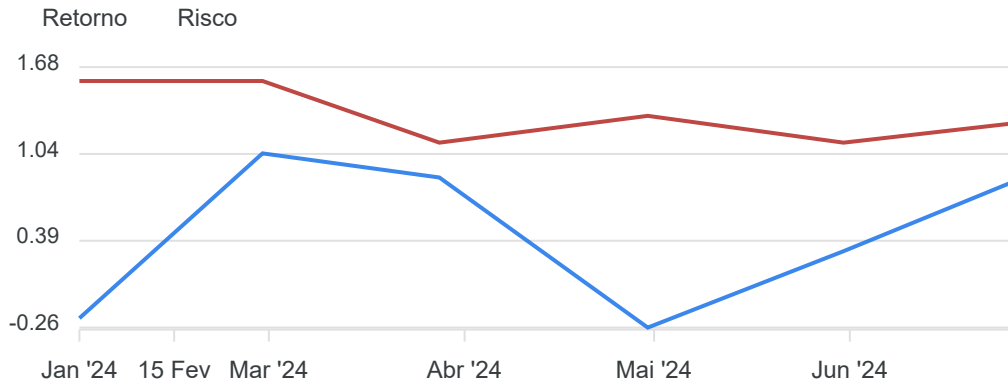
Evolução Patrimonial



Relação Risco x Retorno

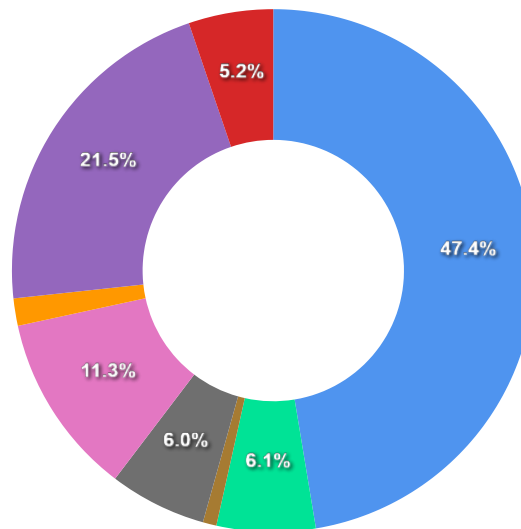
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun
Retorno	-0,19%	1,04%	0,86%	-0,26%	0,31%	0,85%
Risco	1,58%	1,58%	1,12%	1,32%	1,12%	1,27%

Gráfico Risco x Retorno



Liquidez

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	365.180.644,99	47,39
Até D+180	47.062.232,39	6,11
Até D+360	6.501.742,73	0,84
Até D+720	46.258.799,31	6,00
Até D+1800	86.769.342,77	11,26
Até D+3600	13.046.842,96	1,69
Acima D+3600	165.406.029,09	21,47
Indeterminado	40.350.936,27	5,24



Análise de Rentabilidade e Risco

No fim do ano passado (2023), as expectativas para 2024 eram otimistas. Os analistas esperavam que os juros começassem a cair nos Estados Unidos e seguissem em trajetória de queda no Brasil. Com isso, a bolsa decolaria e a renda variável finalmente voltaria a ter mais apelo.

Seis meses depois, não foi o que aconteceu.

O ciclo de cortes da Selic parou, em 10,5% (pelo menos por enquanto) mais cedo do que o esperado, e a bolsa acumula uma queda, no ano, de 7,66%; apenas junho e fevereiro foram de alta no índice da bolsa brasileira, a B3

Até agora, a renda fixa continua sendo o segmento com mais oportunidades e a mais rentável do país, com o CDI trazendo boa rentabilidade parcial. E, em nossas expectativas, o segundo semestre tende a ir pelo mesmo caminho, a menos que existam mudanças significativas no âmbito fiscal ou na economia norte-americana.

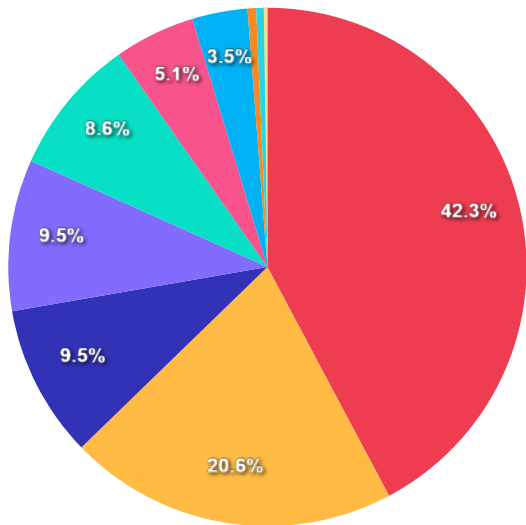
Já o CDI, taxa que acompanha de perto a Taxa Selic Meta, e é usada como indexador de muitos investimentos de renda fixa, vem entregando uma rentabilidade de 5,22% no ano em curso, mesmo com os cortes de juros feitos em janeiro, março e maio. Como a taxa SELIC deve ficar em 10,50%, ou acima, até o final do ano, segundo o Boletim FOCUS recente, bem como, em nossas expectativas, e que ela começou 2024 no patamar de 11,75% logo, seu retorno ao longo de todo ano deve ficar acima do atual patamar, o que também é acima da meta atuarial do ITUREV. Adicionalmente, qualquer percepção de elevação de risco na economia, nacional ou global, ou da Taxa SELIC, gera uma elevação do retorno desse índice e das aplicações indexadas a ele.

O aspecto que tem mantido as taxas elevadas, notadamente nos títulos públicos federais, pré e pós fixados, é o atual e potencial desequilíbrio fiscal do Governo Federal, percebido pelo mercado, bem como sua evolução, sem qualquer percepção de redução dos gastos emanada pelo Ministério da Fazenda ou dos Poderes Executivo e Legislativo; observa-se sim uma tendência a elevação de arrecadação...

No setor externo, temos manifestado nossa percepção com um cenário onde a exposição a ele, em investimentos, não nos parece oportuna. Esse segmento está aguardando maiores definições da execução da política monetária nos Estados Unidos que impactam diretamente à execução das políticas monetárias dos demais países, inclusive do Brasil. Enxergamos riscos nesse segmento e fundos, bem como outros pontos de risco no cenário internacional como a potencial crise imobiliária no EUA e na China, com consequentes impactos negativos no setor financeiro já que o setor imobiliário é tomador de recursos, operando com alavancagem, manutenção da taxa básica de juros em seu mais elevado patamar dos últimos 30 anos, possibilidade de ampliação dos conflitos armados na Ucrânia e Oriente Médio, recessão nas economias centrais, pela manutenção de juros elevados por longos períodos, redução do crescimento da economia chinesa, a possibilidade de significativa realização da bolsa americana que se encontra nos níveis máximos históricos de rentabilidade de seus principais índices de referência, não nos indicando aumento ou início de exposição e, por fim, mas também um fato agregador de incertezas que é uma eleição presidencial nos Estados Unidos que será decidida por pequena diferença de votos.

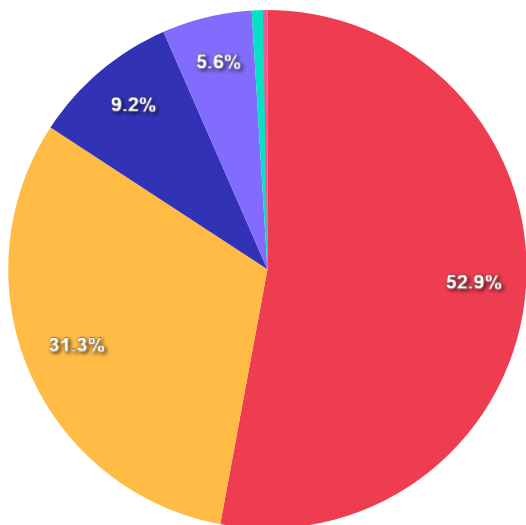
No 1º semestre de 2024 a relação risco-retorno do ITUPREV não foi satisfatória na medida em que o risco, medido pelo VaR, foi controlado e se manteve entre 1,58% e 1,12% ao longo do semestre. Entretanto, o retorno acumulado da carteira no semestre foi positivo em 2,63% contra uma meta semestral positiva acumulada de 5,28%.

Gráfico Tipo de Ativo



Tipo Ativo	Valor (Mil)	%
Outros	325.596,50	42,30
Títulos Federais	158.221,62	20,56
Ações	73.419,00	9,54
Fundos de Investimento	72.850,51	9,47
Operação compromissada	66.022,56	8,58
Títulos Privados	38.956,71	5,06
Debêntures	26.568,22	3,45
Investimento no Exterior	4.110,89	0,53
Brazilian Depository Receipts	3.623,89	0,47
Direito Creditório	1.742,55	0,23
Nota Promissória	0,00	0,00
Derivativos	-389,06	-0,05
Valores a pagar/receber	-1.052,35	-0,14

Gráfico Risco do Ativo



Risco do Ativo	Valor (Mil)	%
Outros	407.259,05	52,91
Rating AAA	240.924,85	31,30
Risco de mercado	70.950,19	9,22
Cotas de fundos	43.080,77	5,60
Rating AA	5.355,58	0,70
Rating A	2.100,58	0,27
Rating D	0,00	0,00

Composição Completa da Carteira e Risco dos Ativos

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Títulos Públicos / - - Não Informado	21,61%	165.406,02909	Outros	Outros
Ações (omitidas)	7,05%	53.941,24948	Risco de mer...	Ações
NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)	5,13%	39.240,39093	Rating AAA	Títulos Federais
Títulos Públicos / - - Não Informado	4,88%	37.321,98224	Outros	Outros
Cotas de Fundos (omitidas)	3,89%	29.769,73865	Outros	Fundos de Investime...
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	3,33%	25.495,20248	Outros	Títulos Privados
Cotas de BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTISTRATÉ...	2,75%	21.068,99800	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	2,67%	20.399,22188	Rating AAA	Títulos Federais
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	2,18%	16.709,94315	Outros	Outros
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	2,11%	16.153,68603	Outros	Outros
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	2,11%	16.150,15126	Outros	Outros
NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)	1,94%	14.831,43722	Rating AAA	Títulos Federais
Títulos Públicos / - - Não Informado	1,91%	14.630,11755	Outros	Outros
Títulos Públicos (omitidos)	1,86%	14.243,35588	Rating AAA	Títulos Federais
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	1,71%	13.075,30943	Outros	Outros
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2029	1,56%	11.946,21581	Rating AAA	Operação compromiss...
Cotas de KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCION...	1,53%	11.687,30268	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2025	1,35%	10.324,08220	Rating AAA	Operação compromiss...
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	1,34%	10.292,73290	Outros	Outros
Debêntures (omitidas)	1,23%	9.402,80670	Outros	Debêntures
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/202...	1,10%	8.423,79703	Rating AAA	Operação compromiss...
Títulos Públicos / - - Não Informado	1,09%	8.370,82405	Outros	Outros
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	0,89%	6.848,25270	Rating AAA	Operação compromiss...
NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	0,88%	6.725,99222	Rating AAA	Títulos Federais
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	0,85%	6.508,54493	Outros	Outros
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	0,85%	6.501,74273	Outros	Outros
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	0,83%	6.387,64373	Rating AAA	Títulos Federais
Outros Certificados ou recibos de depósito de valor...	0,75%	5.753,38790	Outros	Outros
Operações Compromissadas	0,71%	5.426,24818	Outros	Operação compromiss...
NTN-B - Venc.: 15/05/2025 (BRSTNCNTB633)	0,69%	5.309,72173	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	0,61%	4.705,46317	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	0,57%	4.400,14132	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	0,47%	3.629,31098	Rating AAA	Títulos Federais
Brazilian Depository Receipt - BDR (omitidas)	0,47%	3.623,81440	Outros	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2025	0,47%	3.567,51847	Rating AAA	Operação compromiss...
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	0,44%	3.367,16311	Outros	Outros
LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	0,43%	3.317,92490	Rating AAA	Títulos Federais
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Outros / Blo...	0,43%	3.267,03116	Outros	Investimento no Ext...
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	0,40%	3.084,94125	Rating AAA	Títulos Federais
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	0,39%	3.019,35949	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - PEJA22	0,12%	909,37591	Rating AA	Debêntures
B3 ON NM - B3SA3	0,12%	908,52179	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - HARG11	0,12%	883,94978	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,11%	873,73526	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/203...	0,11%	856,56043	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - VERO13	0,11%	854,37066	Rating A	Debêntures
Debênture Simples - CPLD37	0,11%	850,38984	Rating AAA	Debêntures
Investimentos no Exterior	0,11%	843,86103	Outros	Investimento no Ext...
LTN - Venc.: 01/10/2024 (BRSTNCLTN822)	0,11%	839,72330	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032 (BRSTNCNTB674)	0,11%	831,34492	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060 (BRSTNCNTB690)	0,09%	690,81674	Rating AAA	Títulos Federais
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	0,09%	675,24550	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2025	0,09%	667,39986	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - GASP29	0,09%	662,73891	Rating AAA	Debêntures
NTN-B - Venc.: 15/05/2033 (BRSTNCNTB6B1)	0,09%	660,48890	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - QUAT13	0,08%	635,17663	Rating A	Debêntures
Debênture Simples - SAPRB3	0,08%	611,05794	Rating AAA	Debêntures
Títulos de Crédito Privado / Ativos de Renda Fixa E...	0,08%	605,30796	Outros	Outros
Debênture Simples - TIET29	0,08%	602,24335	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - RRRP13	0,07%	569,91871	Rating A	Debêntures
Debênture Simples - CSMGB8	0,07%	568,16935	Rating AAA	Debêntures
Opções - Posições titulares / 75707	0,07%	564,19654	Outros	Outros
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/202...	0,07%	551,67412	Rating AAA	Operação compromiss...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	0,07%	545,25093	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)	0,07%	528,66482	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - CESE32	0,07%	525,98370	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/06/2030	0,06%	491,65679	Rating AAA	Operação compromiss...
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/204...	0,06%	484,23577	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - TAEE33	0,06%	469,22052	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ENGIB6	0,06%	461,52214	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2024	0,06%	456,73493	Rating AAA	Operação compromiss...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	0,06%	444,80585	Rating AAA	Operação compromiss...
BRADESCO PN N1 - BBDC4	0,05%	416,78541	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,05%	415,69119	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/203...	0,05%	411,54131	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - NEOE16	0,05%	403,51340	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,05%	383,14877	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,05%	378,42834	Rating AAA	Títulos Privados
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	0,04%	326,96377	Risco de mer...	Ações
LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)	0,04%	323,97744	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2029 (BRSTNCNTB716)	0,04%	300,80644	Rating AAA	Títulos Federais
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	0,04%	286,66152	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - CGOS34	0,04%	283,15278	Rating AAA	Debêntures
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	0,04%	270,44630	Risco de mer...	Ações
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	0,03%	262,43638	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - ENTV12	0,03%	257,93785	Rating AA	Debêntures
CEMIG PN N1 - CMIG4	0,03%	247,43433	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029	0,03%	240,31214	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,03%	239,68489	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,03%	237,96416	Rating AAA	Títulos Privados
VIBRA ON NM - VBBR3	0,03%	236,32405	Risco de mer...	Ações
CDB/RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,03%	234,12034	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEPEC1	0,03%	226,04436	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CGOS24	0,03%	218,05350	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CMGD28	0,03%	212,16266	Rating AA	Debêntures
Debêntures - COELBA - COMPANHIA ELETRICIDADE ESTADO...	0,03%	208,84387	Outros	Debêntures
Opções - Posições titulares / 83580	0,03%	200,58702	Outros	Outros
Títulos de Crédito Privado (omitidos)	0,03%	197,31587	Outros	Títulos Privados
HAPVIDA ON NM - HAPV3	0,03%	196,24709	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/203...	0,03%	193,15426	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - MOVI18	0,03%	192,60330	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	191,43588	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - LORTA8	0,02%	183,71101	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,02%	180,53625	Rating AAA	Títulos Privados
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	0,02%	176,36667	Risco de mer...	Ações
CDB/RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0...	0,02%	173,09851	Rating AAA	Títulos Privados
Direitos Creditórios - Multiclasse	0,02%	172,83395	Outros	Direito Creditório
Debênture Simples - TRPLA4	0,02%	170,58406	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	166,45087	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BR...	0,02%	165,61092	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,02%	163,19826	Rating AAA	Títulos Privados
LTN - Venc.: 01/01/2026 (BRSTNCLTN7U7)	0,02%	153,19322	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2029 (BRSTNCNTF1Q6)	0,02%	149,71588	Rating AAA	Títulos Federais
Direitos Creditórios - Recebíveis Comerciais	0,02%	148,22722	Outros	Direito Creditório
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,02%	144,83981	Rating AAA	Títulos Privados
LTN - Venc.: 01/07/2026 (BRSTNCLTN848)	0,02%	144,60072	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - PETR45	0,02%	143,04871	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,02%	142,19641	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TAEEC1	0,02%	138,55708	Rating AAA	Debêntures
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	0,02%	138,17683	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - LORTA7	0,02%	136,65820	Rating AAA	Debêntures
Outros Valores a receber	0,02%	136,21371	Outros	Valores a pagar/rec...
CDB/RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0...	0,02%	135,34269	Rating AAA	Títulos Privados
TIM ON NM - TIMS3	0,02%	134,51203	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
NTN-F - Venc.: 01/01/2027 (BRSTNCNTF1P8)	0,02%	129,44756	Rating AAA	Títulos Federais
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	0,02%	128,58766	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,02%	127,82545	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,02%	127,04658	Rating AAA	Títulos Privados
TAESA UNT N2 - TAEE11	0,02%	124,60423	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	122,24605	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - JALL15	0,02%	122,17508	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	121,18179	Rating AAA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - S...	0,02%	120,45201	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	117,55802	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - NTSD15	0,02%	117,04227	Rating AAA	Debêntures
Cotas de BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP I...	0,02%	115,78037	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
COPEL PNB N1 - CPLE6	0,01%	114,44454	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	0,01%	110,23109	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - VSPT11	0,01%	109,45226	Rating AAA	Debêntures
COPASA ON NM - CSMG3	0,01%	109,36096	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	108,39266	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TRPLA5	0,01%	105,90708	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ELTN15	0,01%	104,68206	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CTGE15	0,01%	104,66046	Rating AA	Debêntures
NTN-F - Venc.: 01/01/2031 (BRSTNCNTF204)	0,01%	102,94330	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - SBSPG0	0,01%	100,02168	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BOCOM BBM S.A. (15.114.366...	0,01%	99,57199	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - MRSAC1	0,01%	99,42369	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	0,01%	96,74845	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBC3	0,01%	96,53203	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TAEEA5	0,01%	92,40045	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TLPP27	0,01%	90,64520	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSMGC3	0,01%	89,28513	Rating AA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-4...	0,01%	87,25079	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3	0,01%	85,99539	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,01%	85,47487	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	85,29549	Rating AAA	Títulos Privados
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	0,01%	82,99142	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	82,65886	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	0,01%	81,54295	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	0,01%	81,53959	Rating AAA	Títulos Privados
RANDON PART PN N1 - RAP4	0,01%	81,20959	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,01%	80,96986	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	78,73826	Rating AAA	Títulos Privados
JHSF PART ON NM - JHSF3	0,01%	78,42393	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	77,52080	Outros	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - BSA312	0,01%	77,35079	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3	0,01%	77,29949	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	77,04077	Rating AAA	Títulos Privados
Outras Disponibilidades	0,01%	75,08018	Outros	Valores a pagar/rec...
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/203...	0,01%	74,75390	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	73,49603	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - NTSD16	0,01%	71,19689	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - OMGE31	0,01%	71,14255	Rating AA	Debêntures
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	0,01%	70,92724	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	0,01%	70,85285	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - VAMO33	0,01%	70,63179	Rating AA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3	0,01%	70,27566	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CEED11	0,01%	69,15565	Rating AA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,01%	69,00471	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	68,43336	Rating AAA	Títulos Privados
NTN-F - Venc.: 01/01/2033 (BRSTNCNTF212)	0,01%	67,50076	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,01%	67,48671	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - MOVI28	0,01%	65,76585	Rating AA	Debêntures
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/202...	0,01%	65,35605	Rating AAA	Operação compromiss...
SANEPAR UNT N2 - SAPR11	0,01%	63,20941	Risco de mer...	Ações
GRENDENE ON NM - GRND3	0,01%	60,90233	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,01%	60,85895	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RABOBANK BRASIL S.A. (01.0...	0,01%	60,45937	Rating AAA	Títulos Privados
FLEURY ON NM - FLRY3	0,01%	60,21319	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TRPL4	0,01%	59,96635	Risco de mer...	Ações
CURY S.A. ON NM - CURY3	0,01%	59,51661	Risco de mer...	Ações
AUREN ON NM - AURE3	0,01%	58,94426	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,01%	58,02508	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - MGLUA0	0,01%	57,92298	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	57,75570	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ALSO16	0,01%	57,64875	Rating AAA	Debêntures
BANCO PAN PN N1 - BPAN4	0,01%	57,60339	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - RIPR13	0,01%	56,83089	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	55,85348	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CELG12	0,01%	55,08399	Rating AAA	Debêntures
ODONTOPREV ON NM - ODPV3	0,01%	54,49176	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - BCBF16	0,01%	54,16407	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,01%	54,06538	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,01%	53,61549	Rating AA	Títulos Privados
Direitos Creditórios - Crédito Pessoal	0,01%	53,48419	Outros	Direito Creditório
Debênture Simples - EEEL19	0,01%	51,87147	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CCROA6	0,01%	51,10239	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - SAPRB1	0,01%	50,45708	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	50,06962	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	48,85102	Rating AA	Títulos Privados
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,01%	48,84613	Outros	Títulos Privados
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,01%	48,84613	Outros	Títulos Privados
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,01%	48,84613	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CRCG12	0,01%	48,34925	Rating AAA	Debêntures
BRADSPAR PN N1 - BRAP4	0,01%	47,91309	Risco de mer...	Ações
ALLOS ON NM - ALOS3	0,01%	47,72239	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	47,68960	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - V...	0,01%	47,44115	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBA3	0,01%	46,03440	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	44,66728	Rating AAA	Títulos Privados
AREZZO CO ON NM - ARZZ3	0,01%	43,50686	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - RENTC8	0,01%	42,58539	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - LCAMD1	0,01%	41,81420	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	41,80323	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CMTR19	0,01%	41,74173	Rating AA	Debêntures
Cotas de KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	0,01%	41,44254	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ODPV3	0,01%	41,37286	Risco de mer...	Ações
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.:	0,01%	41,11095	Rating A	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	40,24425	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,01%	40,23379	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ven...	0,01%	39,61192	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ven...	0,01%	39,59536	Rating AAA	Títulos Privados
SAO MARTINHO ON NM - SMT03	0,01%	39,44554	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,01%	39,19785	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,01%	38,75121	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - MRSL1A	0,01%	38,38390	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,01%	38,37317	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO HSBC S.A. (53.518.684/0001...	0,01%	38,31934	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - PORTOSEG FINANCEIRA S.A. (04.862...	0,00%	37,61770	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	37,60941	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	37,17943	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - ECOV15	0,00%	37,05745	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE6	0,00%	36,65656	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,00%	36,54600	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CMGD19	0,00%	36,43255	Rating AA	Debêntures
GRUPO SOMA ON NM - SOMA3	0,00%	35,78247	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	35,69808	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	35,53018	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CGASA0	0,00%	35,14369	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - E...	0,00%	34,80091	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ELET24	0,00%	34,70250	Rating AA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/...	0,00%	34,46953	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0...	0,00%	34,35439	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	34,02898	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	33,88356	Rating AAA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,00%	33,44547	Outros	Títulos Privados
CBA ON NM - CBAV3	0,00%	33,31790	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	33,04104	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	33,02110	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	32,44361	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - SBSPE8	0,00%	32,43249	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	32,10016	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	31,96172	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	31,80880	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	31,48220	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRSR6	0,00%	31,28913	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	31,26541	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	31,15029	Rating AAA	Títulos Privados
Títulos Públicos Federais	0,00%	30,89881	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	30,68006	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	30,20725	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	29,93695	Rating AAA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - U...	0,00%	29,85546	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - EKTR19	0,00%	29,59922	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AURE3	0,00%	29,47396	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - ITSA16	0,00%	29,40546	Rating AAA	Debêntures
Direitos Creditórios - Recebíveis do Agronegócio	0,00%	28,95596	Outros	Direito Creditório
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,00%	28,48625	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	28,44729	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.42...	0,00%	28,11314	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	28,03248	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - PALFA2	0,00%	27,87554	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	27,34533	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - FLRY19	0,00%	26,93658	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A....	0,00%	26,85885	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/...	0,00%	26,83742	Rating AAA	Títulos Privados
PETROBRAS ON - PETR3	0,00%	26,49997	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	0,00%	26,35930	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - NU FINANCEIRA S.A. - SOCIEDADE D...	0,00%	26,20534	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	26,13403	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - PORTOSEG S.A. - CREDITO FINANCI...	0,00%	26,06794	Rating AA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - TFLEA1	0,00%	25,66749	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RIGEA4	0,00%	25,55199	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4	0,00%	25,51559	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CSMGB6	0,00%	25,28698	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRA...	0,00%	25,26908	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENGIA8	0,00%	25,02781	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - NTSD25	0,00%	24,99006	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	24,86008	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - EBENA4	0,00%	24,53548	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	24,52280	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ANHBA2	0,00%	24,31098	Rating AAA	Debêntures
Direitos Creditórios - Recebíveis Educacionais	0,00%	24,28802	Outros	Direito Creditório
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	24,21252	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,00%	24,20749	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,00%	23,22270	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ELET13	0,00%	23,10961	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	22,88854	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSAN33	0,00%	22,78289	Rating AAA	Debêntures
SANTOS BRP ON NM - STBP3	0,00%	22,53487	Risco de mer...	Ações
Disponibilidades	0,00%	22,40356	Outros	Valores a pagar/rec...
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	22,20957	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BPAN4	0,00%	21,88824	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CTEE19	0,00%	21,79359	Rating AAA	Debêntures
KEPLER WEBER ON - KEPL3	0,00%	21,57087	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CSMGA5	0,00%	21,29801	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	21,15058	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRA...	0,00%	21,04236	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRA...	0,00%	21,02020	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-1...	0,00%	20,99030	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CTEEA2	0,00%	20,92284	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMT03	0,00%	20,87037	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ven...	0,00%	20,86945	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	20,79523	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	20,56562	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ELET32	0,00%	20,40594	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	20,38841	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	20,27457	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENMTA8	0,00%	20,25779	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSMG3	0,00%	20,25326	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - VAMO34	0,00%	20,19893	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	20,03918	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - ANHBA4	0,00%	20,00142	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	19,73573	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	19,70583	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENGIA7	0,00%	19,63591	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2024	0,00%	19,62600	Rating AAA	Operação compromiss...
Cotas de BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA (sem ...	0,00%	19,07813	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GRND3	0,00%	18,94197	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	18,94196	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAE11	0,00%	18,56785	Risco de mer...	Ações
MINERVA ON NM - BEEF3	0,00%	18,03197	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CPGT16	0,00%	17,97815	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	17,96457	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TIET19	0,00%	17,84806	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	17,79863	Rating AAA	Títulos Privados
CSNMINERACAOON N2 - CMIN3	0,00%	17,73635	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2025	0,00%	17,47953	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	17,44303	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	17,30928	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - RADL15	0,00%	17,25850	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	17,22160	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	17,13346	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	17,06306	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ALSO15	0,00%	16,88096	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SOMA3	0,00%	16,76440	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - HYPEA4	0,00%	16,65855	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	16,64883	Rating AAA	Títulos Privados
BRASIL ON NM - BBAS3	0,00%	16,41239	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	16,18761	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - MULPB1	0,00%	16,11775	Rating AAA	Debêntures
WEG ON NM - WEGE3	0,00%	15,92954	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. ...	0,00%	15,71262	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.42...	0,00%	15,49329	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	15,47986	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	15,22115	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - PALFA4	0,00%	14,96958	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	14,86386	Rating AAA	Títulos Privados
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	0,00%	14,69768	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - NTSD26	0,00%	14,69082	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	14,15540	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	14,07259	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	13,97887	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENGB5	0,00%	13,93751	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ENGC6	0,00%	13,92541	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - BCBF14	0,00%	13,18376	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SAPRA1	0,00%	13,15434	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - LCAMA9	0,00%	13,08239	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	12,92976	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - MOV117	0,00%	12,80374	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	12,65363	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-4...	0,00%	12,58864	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - GGBRB6	0,00%	12,53912	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - NTSD35	0,00%	12,39955	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CPLD17	0,00%	12,22035	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ENGIC5	0,00%	11,82260	Rating AAA	Debêntures
AMBEV S/A ON - ABEV3	0,00%	11,80700	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL S.A...	0,00%	11,65076	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	11,59899	Rating AAA	Títulos Privados
Valores a receber / Juros sobre Capital CMIG4	0,00%	11,50378	Outros	Valores a pagar/rec...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	10,91947	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.98...	0,00%	10,91278	Outros	Títulos Privados
LOCALIZA ON NM - RENT3	0,00%	10,80881	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	10,78047	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	10,58799	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - VECS11	0,00%	10,49591	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	10,47003	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	10,42335	Rating AAA	Títulos Privados
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	0,00%	10,25686	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	10,19073	Rating AAA	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ME...	0,00%	10,02888	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	9,99130	Rating AAA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,00%	9,94621	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - SBSPC3	0,00%	9,77192	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	0,00%	9,73768	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - LMTP16	0,00%	9,69546	Rating AA	Debêntures
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,00%	9,66030	Outros	Outros
BTGP BANCO UNT - BPAC11	0,00%	9,60610	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - BCBF15	0,00%	9,30779	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - V...	0,00%	9,25643	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ALUP17	0,00%	9,06527	Rating AAA	Debêntures
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	0,00%	9,02340	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	8,85411	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ALGA28	0,00%	8,81483	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	8,81454	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	8,59883	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - HAPV11	0,00%	8,48404	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	8,39265	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A....	0,00%	8,39248	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (...)	0,00%	8,36165	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - TAEAA1	0,00%	8,16201	Rating AAA	Debêntures
JBS ON NM - JBSS3	0,00%	8,13851	Risco de mer...	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	0,00%	8,01578	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CMGDA0	0,00%	7,65339	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	7,57255	Rating AAA	Títulos Privados
REDE D OR ON NM - RDOR3	0,00%	7,48878	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CMGD18	0,00%	7,40206	Rating AA	Debêntures
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/202...	0,00%	7,17300	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	7,12844	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	7,06234	Rating AAA	Títulos Privados
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	0,00%	7,01938	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - IGTA00	0,00%	6,93779	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-1...	0,00%	6,90056	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	0,00%	6,88613	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/08/2028	0,00%	6,85898	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - CAMLA1	0,00%	6,83683	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	6,77869	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	0,00%	6,70219	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	6,67451	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	6,60418	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	6,59334	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO PACCAR S.A. (28.517.628/00...	0,00%	6,36967	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CAML19	0,00%	6,27869	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - RADL14	0,00%	6,12964	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	6,08556	Rating AA	Títulos Privados
SABESP ON NM - SBSP3	0,00%	6,01545	Risco de mer...	Ações
Opções - Posições titulares (omitidas)	0,00%	6,00738	Risco de mer...	Derivativos
Valores a receber / Dividendos CYRE3	0,00%	5,89950	Outros	Valores a pagar/rec...
EMBRAER ON NM - EMBR3	0,00%	5,73600	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTJ26	0,00%	5,60456	Risco de mer...	Derivativos
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	5,41778	Outros	Títulos Privados
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	0,00%	5,24219	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	5,10296	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	0,00%	5,09620	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	5,05283	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de CENESP FII - CNES11	0,00%	5,03130	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Debênture Simples - PALFA1	0,00%	5,00655	Rating AAA	Debêntures
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	0,00%	4,99216	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	4,90618	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
TELEF BRASIL ON - VIVT3	0,00%	4,68143	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	4,60366	Rating AAA	Títulos Privados
GERDAU PN N1 - GGBR4	0,00%	4,57875	Risco de mer...	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	0,00%	4,41128	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-0...	0,00%	4,40189	Rating AAA	Títulos Privados
ENEVA ON NM - ENEV3	0,00%	4,24436	Risco de mer...	Ações
BRF SA ON NM - BRFS3	0,00%	4,18812	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - SULA19	0,00%	4,15325	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	4,15007	Rating AAA	Títulos Privados
GRUPO NATURAON NM - NTCO3	0,00%	3,97498	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0001-91) ...	0,00%	3,95905	Outros	Títulos Privados
Valores a receber / Juros sobre Capital Porto Segur...	0,00%	3,90723	Outros	Valores a pagar/rec...
KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	0,00%	3,86186	Risco de mer...	Ações
TOTVS ON NM - TOTS3	0,00%	3,83536	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - RDORB7	0,00%	3,68289	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	3,66496	Rating AAA	Títulos Privados
BRADESCO ON N1 - BBDC3	0,00%	3,64489	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3	0,00%	3,58015	Risco de mer...	Ações
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	0,00%	3,55919	Rating AAA	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	3,48422	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	3,44900	Rating AAA	Títulos Privados
COSAN ON NM - CSAN3	0,00%	3,31889	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3	0,00%	3,26056	Risco de mer...	Ações
Direito de Subscrição - CSMG	0,00%	3,11204	Outros	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JBSS3	0,00%	3,10181	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JHSF3	0,00%	2,90804	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-0...	0,00%	2,80288	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRIO3	0,00%	2,78196	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,00%	2,73787	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CAMLB1	0,00%	2,70702	Rating AA	Debêntures
ASSAI ON NM - ASAI3	0,00%	2,70479	Risco de mer...	Ações
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	0,00%	2,68877	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	2,65158	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	2,59752	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	2,58689	Rating AAA	Títulos Privados
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	0,00%	2,49481	Risco de mer...	Ações
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	0,00%	2,48403	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGBR4	0,00%	2,45151	Risco de mer...	Ações
CCR SA ON NM - CCRO3	0,00%	2,43329	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBR3	0,00%	2,41416	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3	0,00%	2,37743	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - KLBNA2	0,00%	2,33820	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3	0,00%	2,26886	Risco de mer...	Ações
ELETROBRAS PNB N1 - ELET6	0,00%	2,23982	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	2,21916	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4	0,00%	2,07043	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RDOR3	0,00%	2,06725	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - SNGO19	0,00%	2,04854	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,00%	1,98300	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UGPA3	0,00%	1,96495	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3	0,00%	1,91234	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	0,00%	1,91058	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	1,90560	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	0,00%	1,80732	Risco de mer...	Ações
PETRORECSA ON NM - RECV3	0,00%	1,76015	Risco de mer...	Ações
3R PETROLEUMON NM - RRRP3	0,00%	1,74380	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	0,00%	1,71866	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,66111	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,66108	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,66055	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,66024	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,66006	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,65945	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,65922	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,65888	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,65829	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,65819	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,65731	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,65696	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,65479	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,65273	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,65053	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,64816	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,64618	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,64324	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,63964	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,63663	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,63307	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,62963	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,62616	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Ve...	0,00%	1,62371	Outros	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRFS3	0,00%	1,62279	Risco de mer...	Ações
MARFRIG ON NM - MRFG3	0,00%	1,59862	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,00%	1,59809	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ASAI3	0,00%	1,57666	Risco de mer...	Ações
CIELO ON NM - CIEL3	0,00%	1,57014	Risco de mer...	Ações
SID NACIONAL ON - CSNA3	0,00%	1,55871	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	1,54839	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSAN3	0,00%	1,53857	Risco de mer...	Ações
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGT111	0,00%	1,49421	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC3	0,00%	1,46945	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALOS3	0,00%	1,45652	Risco de mer...	Ações
USIMINAS PNA N1 - USIM5	0,00%	1,41226	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HAPV3	0,00%	1,39012	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3	0,00%	1,36249	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	1,32590	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BPA11	0,00%	1,30900	Risco de mer...	Ações
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	0,00%	1,29423	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KLBN11	0,00%	1,25344	Risco de mer...	Ações
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	0,00%	1,25167	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	1,20376	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CIEL3	0,00%	1,19777	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RRRP3	0,00%	1,19686	Risco de mer...	Ações
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	0,00%	1,18533	Risco de mer...	Ações
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	0,00%	1,15841	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3	0,00%	1,13779	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CCRO3	0,00%	1,12230	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	1,11467	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - XPI HOLDING (11.369.951/0001-59...	0,00%	1,08833	Outros	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET6	0,00%	1,05286	Risco de mer...	Ações
CARREFOUR BR ON NM - CRFB3	0,00%	1,03261	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENGI11	0,00%	1,00868	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVT3	0,00%	1,00047	Risco de mer...	Ações
COGNA ON ON NM - COGN3	0,00%	0,99526	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3	0,00%	0,96592	Risco de mer...	Ações
YDUQS PART ON NM - YDUQ3	0,00%	0,96095	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LREN3	0,00%	0,95534	Risco de mer...	Ações
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	0,00%	0,91429	Risco de mer...	Ações
VAMOS ON NM - VAMO3	0,00%	0,85233	Risco de mer...	Ações
BRASKEM PNA N1 - BRKM5	0,00%	0,84640	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	0,83100	Rating AA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAMO3	0,00%	0,82711	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSNA3	0,00%	0,82180	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	0,80074	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZUL4	0,00%	0,77553	Risco de mer...	Ações
MRV ON NM - MRVE3	0,00%	0,76275	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
ENAUTA PART ON NM - ENAT3	0,00%	0,74402	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIL3	0,00%	0,72792	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPFE3	0,00%	0,72720	Risco de mer...	Ações
Valores a receber / Dividendos Porto Seguro	0,00%	0,70846	Outros	Valores a pagar/rec...
RAIZEN PN N2 - RAIZ4	0,00%	0,70024	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GOAU4	0,00%	0,66171	Risco de mer...	Ações
ALUPAR UNT N2 - ALUP11	0,00%	0,62515	Risco de mer...	Ações
DEXCO ON NM - DXCO3	0,00%	0,60950	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MULT3	0,00%	0,60560	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRKM5	0,00%	0,59591	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MGLU3	0,00%	0,59545	Risco de mer...	Ações
SMART FIT ON M2 - SMFT3	0,00%	0,58996	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	0,00%	0,58424	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ARZZ3	0,00%	0,57875	Risco de mer...	Ações
LOCAWEB ON NM - LWSA3	0,00%	0,56983	Risco de mer...	Ações
GPS ON NM - GGPS3	0,00%	0,55374	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BEEF3	0,00%	0,51997	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RECV3	0,00%	0,51333	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IGT111	0,00%	0,50317	Risco de mer...	Ações
TUPY ON NM - TUPY3	0,00%	0,48224	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FLRY3	0,00%	0,47626	Risco de mer...	Ações
SERENA ON NM - SRNA3	0,00%	0,46656	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - STBP3	0,00%	0,45837	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3	0,00%	0,43289	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CRFB3	0,00%	0,43029	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGPS3	0,00%	0,41413	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SANB11	0,00%	0,40573	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM5	0,00%	0,40564	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VBBR3	0,00%	0,40038	Risco de mer...	Ações
WILSON SONS ON NM - PORT3	0,00%	0,39095	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3	0,00%	0,38307	Risco de mer...	Ações
PETZ ON NM - PETZ3	0,00%	0,38283	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALPA4	0,00%	0,38150	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4	0,00%	0,38098	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVA3	0,00%	0,37239	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028	0,00%	0,35438	Rating AAA	Operação compromiss...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3	0,00%	0,35396	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMFT3	0,00%	0,35234	Risco de mer...	Ações
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	0,00%	0,35133	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EZTC3	0,00%	0,34471	Risco de mer...	Ações
AZUL PN N2 - AZUL4	0,00%	0,31007	Risco de mer...	Ações
ALPARGATAS PN N1 - ALPA4	0,00%	0,30716	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
PACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3	0,00%	0,29374	Risco de mer...	Ações
UNIPAR PNB - UNIP6	0,00%	0,28299	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DXCO3	0,00%	0,27573	Risco de mer...	Ações
DIRECIONAL ON NM - DIRR3	0,00%	0,27398	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3	0,00%	0,26494	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AESB3	0,00%	0,26003	Risco de mer...	Ações
AES BRASIL ON NM - AESB3	0,00%	0,25270	Risco de mer...	Ações
ORIZON ON NM - ORVR3	0,00%	0,24604	Risco de mer...	Ações
INTELBRAS ON NM - INTB3	0,00%	0,23890	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3	0,00%	0,23778	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HBSA3	0,00%	0,23193	Risco de mer...	Ações
ECORODOVIAS ON NM - ECOR3	0,00%	0,23095	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRFG3	0,00%	0,22896	Risco de mer...	Ações
FRAS-LE ON N1 - FRAS3	0,00%	0,20682	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	0,00%	0,20533	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00%	0,20303	Outros	Valores a pagar/rec...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LWSA3	0,00%	0,20229	Risco de mer...	Ações
MILLS ON NM - MILS3	0,00%	0,19006	Risco de mer...	Ações
ARMAC ON NM - ARML3	0,00%	0,18451	Risco de mer...	Ações
BRASILAGRO ON NM - AGRO3	0,00%	0,18380	Risco de mer...	Ações
EZTEC ON NM - EZTC3	0,00%	0,18314	Risco de mer...	Ações
IOCHP-MAXION ON NM - MYPK3	0,00%	0,18272	Risco de mer...	Ações
M.DIASBRANCO ON NM - MDIA3	0,00%	0,18163	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	0,00%	0,18112	Risco de mer...	Derivativos
VULCABRAS ON - VULC3	0,00%	0,17531	Risco de mer...	Ações
METAL LEVE ON NM - LEVE3	0,00%	0,17007	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2025	0,00%	0,16917	Rating AAA	Operação compromiss...
HIDROVIAS ON NM - HBSA3	0,00%	0,16747	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PCAR3	0,00%	0,16277	Risco de mer...	Ações
GRUPO SBF ON NM - SBFG3	0,00%	0,16196	Risco de mer...	Ações
LOG COM PROPON NM - LOGG3	0,00%	0,15755	Risco de mer...	Ações
SIMPAR ON NM - SIMH3	0,00%	0,15727	Risco de mer...	Ações
VALID ON NM - VLID3	0,00%	0,15725	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	0,00%	0,15007	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABCB4	0,00%	0,14715	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CURY3	0,00%	0,14151	Risco de mer...	Ações
Mercado a Termo - Posições Vendidas	0,00%	0,14089	Risco de mer...	Derivativos
Recibo de Subscrição <input type="checkbox"/> EQTL9	0,00%	0,14061	Outros	Ações
FERBASA PN N1 - FESA4	0,00%	0,13679	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DIRR3	0,00%	0,13608	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - INTB3	0,00%	0,13559	Risco de mer...	Ações
USIMINAS ON N1 - USIM3	0,00%	0,13230	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
ONCOCLINICASON NM - ONCO3	0,00%	0,12952	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETZ3	0,00%	0,12610	Risco de mer...	Ações
CELUL IRANI ON - RANI3	0,00%	0,11986	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CBAV3	0,00%	0,11701	Risco de mer...	Ações
TEGMA ON NM - TGMA3	0,00%	0,11099	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA4	0,00%	0,10827	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CVCB3	0,00%	0,10779	Risco de mer...	Ações
EVEN ON NM - EVEN3	0,00%	0,10738	Risco de mer...	Ações
ANIMA ON NM - ANIM3	0,00%	0,10590	Risco de mer...	Ações
MULTILASER ON NM - MLAS3	0,00%	0,10232	Risco de mer...	Ações
TENDA ON - TEND3	0,00%	0,10071	Risco de mer...	Ações
3TENTOS ON NM - TTEN3	0,00%	0,09740	Risco de mer...	Ações
CEA MODAS ON NM - CEAB3	0,00%	0,09650	Risco de mer...	Ações
BEMOBI TECH ON NM - BMOB3	0,00%	0,09514	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MDIA3	0,00%	0,09338	Risco de mer...	Ações
DIMED ON - PNVL3	0,00%	0,09160	Risco de mer...	Ações
CAMIL ON NM - CAML3	0,00%	0,08951	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBFG3	0,00%	0,08770	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TEND3	0,00%	0,08469	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ONCO3	0,00%	0,08451	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POMO4	0,00%	0,08329	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ECOR3	0,00%	0,08192	Risco de mer...	Ações
ABC BRASIL PN N2 - ABCB4	0,00%	0,07940	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MILS3	0,00%	0,07771	Risco de mer...	Ações
TAURUS ARMASPN N2 - TASA4	0,00%	0,07608	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENAT3	0,00%	0,07569	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - NTCO3	0,00%	0,07567	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LEVE3	0,00%	0,07316	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UNIP6	0,00%	0,07090	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EVEN3	0,00%	0,07080	Risco de mer...	Ações
Cotas de BNP PARIBAS SOBERANO II FIC RENDA FIXA SIM...	0,00%	0,06964	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
JALLESMACHADON NM - JALL3	0,00%	0,06903	Risco de mer...	Ações
LAVVI ON NM - LAVV3	0,00%	0,06799	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SRNA3	0,00%	0,06549	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BMOB3	0,00%	0,06407	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TTEN3	0,00%	0,06208	Risco de mer...	Ações
QUERO-QUERO ON NM - LJQQ3	0,00%	0,06086	Risco de mer...	Ações
GUARARAPES ON - GUAR3	0,00%	0,06052	Risco de mer...	Ações
AMBIPAR ON NM - AMBP3	0,00%	0,05975	Risco de mer...	Ações
WIZ CO PARTICIPAÇÕES E CORRETAGEM DE SEGUROS S.A. -...	0,00%	0,05866	Risco de mer...	Ações
PLANOEPLANO ON NM - PLPL3	0,00%	0,05825	Risco de mer...	Ações
MOURA DUBEUXON NM - MDNE3	0,00%	0,05793	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MOVI3	0,00%	0,05700	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ARML3	0,00%	0,05483	Risco de mer...	Ações
MATER DEI ON EB NM - MATD3	0,00%	0,05302	Risco de mer...	Ações
POSITIVO INF ON NM - POSI3	0,00%	0,05129	Risco de mer...	Ações
PAGUE MENOS ON NM - PGMN3	0,00%	0,05038	Risco de mer...	Ações
VIVEO ON NM - VVEO3	0,00%	0,05022	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KEPL3	0,00%	0,05009	Risco de mer...	Ações
MOVIDA ON NM - MOVI3	0,00%	0,04967	Risco de mer...	Ações
INDS ROMI ON NM - ROMI3	0,00%	0,04928	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AGRO3	0,00%	0,04795	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FESA4	0,00%	0,04698	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AMBP3	0,00%	0,04268	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LJQQ3	0,00%	0,04257	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LOGG3	0,00%	0,04243	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM3	0,00%	0,04221	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF25	0,00%	0,04065	Risco de mer...	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CEAB3	0,00%	0,04046	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FRAS3	0,00%	0,03888	Risco de mer...	Ações
CLEARSALE ON NM - CLSA3	0,00%	0,03793	Risco de mer...	Ações
ZAMP S.A. - ZAMP3	0,00%	0,03618	Risco de mer...	Ações
TRISUL ON NM - TRIS3	0,00%	0,03504	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TASA4	0,00%	0,03454	Risco de mer...	Ações
QUALICORP ON NM - QUAL3	0,00%	0,03439	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CASH3	0,00%	0,03438	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MYPK3	0,00%	0,03431	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAP4	0,00%	0,03392	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MLAS3	0,00%	0,03089	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DASA3	0,00%	0,03067	Risco de mer...	Ações
BLAU ON NM - BLAU3	0,00%	0,03050	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POSI3	0,00%	0,02992	Risco de mer...	Ações
PORTOBELLO ON NM - PTBL3	0,00%	0,02913	Risco de mer...	Ações
DASA ON NM - DASA3	0,00%	0,02611	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MDNE3	0,00%	0,02554	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VULC3	0,00%	0,02540	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ROMI3	0,00%	0,02485	Risco de mer...	Ações
SER EDUCA ON NM - SEER3	0,00%	0,02471	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JALL3	0,00%	0,02415	Risco de mer...	Ações
Direito de Subscrição - RENT1	0,00%	0,02379	Outros	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GFSA3	0,00%	0,02308	Risco de mer...	Ações
MITRE REALTYON NM - MTRE3	0,00%	0,02279	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LAVV3	0,00%	0,02232	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PORT3	0,00%	0,02206	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PLL3	0,00%	0,02179	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CAML3	0,00%	0,02171	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,02138	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - QUAL3	0,00%	0,02055	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CLSA3	0,00%	0,02003	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GUAR3	0,00%	0,01983	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ZAMP3	0,00%	0,01974	Risco de mer...	Ações
MELIUZ ON NM - CASH3	0,00%	0,01955	Risco de mer...	Ações
GAFISA ON NM - GFSA3	0,00%	0,01939	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MATD3	0,00%	0,01777	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SAPR11	0,00%	0,01723	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IFCM3	0,00%	0,01656	Risco de mer...	Ações
Diferencial de SWAP a Receber	0,00%	0,01589	Outros	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALUP11	0,00%	0,01481	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PGMN3	0,00%	0,01468	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SIMH3	0,00%	0,01426	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,01405	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TRIS3	0,00%	0,01379	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BLAU3	0,00%	0,01360	Risco de mer...	Ações
AZEVEDO PN - AZEV4	0,00%	0,01079	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VLID3	0,00%	0,01073	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SEER3	0,00%	0,01071	Risco de mer...	Ações
MOBLY ON NM - MBLY3	0,00%	0,00961	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ANIM3	0,00%	0,00928	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,00%	0,00892	Outros	Outros
INFRACOMM ON NM - IFCM3	0,00%	0,00858	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RANI3	0,00%	0,00853	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MTRE3	0,00%	0,00804	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / IR	0,00%	0,00765	Outros	Valores a pagar/rec...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ORVR3	0,00%	0,00757	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VVEO3	0,00%	0,00730	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / IOF	0,00%	0,00702	Outros	Valores a pagar/rec...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PTBL3	0,00%	0,00699	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PNVL3	0,00%	0,00665	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZEV4	0,00%	0,00515	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MBLY3	0,00%	0,00398	Risco de mer...	Ações
LOJAS MARISA ON NM - AMAR3	0,00%	0,00327	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AMAR3	0,00%	0,00247	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTV24	0,00%	0,00192	Risco de mer...	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WIZC3	0,00%	0,00191	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	0,00126	Outros	Outros
RECRUSUL ON - RCSL3	0,00%	0,00044	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN24	0,00%	0,00042	Risco de mer...	Derivativos
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RCSSL3	0,00%	0,00041	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,00%	0,00028	Outros	Outros
Direito de Subscrição <input type="checkbox"/> AMAR1	0,00%	0,00021	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00014	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AMAR1	0,00%	0,00011	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TUPY3	0,00%	0,00010	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TGMA3	0,00%	0,00007	Risco de mer...	Ações
Cotas de AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Direito de Subscrição - ONCO1	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTM24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Notas Promissórias Comerciais	0,00%	0,00000	Outros	Nota Promissória
Outros Valores Mobiliários	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Certificado de Recebível Imobiliário	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em ...	0,00%	0,00000	Outros	Fundos de Investime...
Letras Financeiras	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
Cotas de BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA ...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
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 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI REN...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	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
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
KLABIN S/A PN N2 - KLBN4	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
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
Cotas de BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV24	0,00%	-0,01398	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - WINFUTQ24	0,00%	-0,03956	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	-0,04017	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31	0,00%	-0,08200	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	0,00%	-0,09055	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK29	0,00%	-0,09740	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	-0,12182	Outros	Outros
Valores a pagar / Auditoria	0,00%	-0,14969	Outros	Valores a pagar/rec...
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00%	-0,18875	Outros	Derivativos
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,19815	Outros	Outros

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ30	0,00%	-0,20769	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF35	0,00%	-0,24839	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTQ24	0,00%	-0,25000	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF33	0,00%	-0,28699	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00%	-0,28987	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK25	0,00%	-0,30360	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ26	0,00%	-0,38968	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25	0,00%	-0,41029	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF27	0,00%	-0,42098	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF30	0,00%	-0,42535	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV25	0,00%	-0,43654	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF28	0,00%	-0,46964	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	0,00%	-0,50896	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF29	0,00%	-0,53232	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00%	-0,53918	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,56689	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,59714	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00%	-0,70944	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN26	0,00%	-0,88960	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN27	0,00%	-0,90116	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ25	0,00%	-1,04424	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Cotas_Resgatadas	0,00%	-1,26321	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00%	-1,35378	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Cotas a resgatar	0,00%	-1,69922	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK27	0,00%	-1,95787	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,00%	-2,28399	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28	0,00%	-2,94168	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	0,00%	-12,82742	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	0,00%	-17,09129	Risco de mer...	Derivativos
Opções - Posições lançadas (omitidas)	-0,01%	-59,23879	Risco de mer...	Derivativos
DIFERENCIAL DE SWAP A PAGAR - DI1 X PRE	-0,01%	-109,72303	Outros	Derivativos
Outros Valores a pagar	-0,05%	-358,36586	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar (omitidos)	-0,24%	-1.874,33656	Outros	Valores a pagar/rec...
FERBASA PN N1 - FESA4	0,00%	0,07096	Risco de mer...	Ações
Vendas a termo a receber - MINISTÉRIO DA FAZENDA (0...	0,00%	0,07080	Outros	Valores a pagar/rec...
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	0,00%	0,06801	Rating AAA	Operação compromiss...
EVEN ON NM - EVEN3	0,00%	0,06757	Risco de mer...	Ações
Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEM...	0,00%	0,06644	Outros	Outros
VALID ON NM - VLID3	0,00%	0,06583	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2025	0,00%	0,06522	Rating AAA	Operação compromiss...
ITAUNIBANCO ON N1 - ITUB3	0,00%	0,06408	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - SULA29	0,00%	0,05438	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,00%	0,04875	Outros	Outros
ANIMA ON NM - ANIM3	0,00%	0,04505	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WFCO34	0,00%	0,04479	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	0,00%	0,04274	Risco de mer...	Ações
UNIPAR PNB - UNIP6	0,00%	0,04211	Risco de mer...	Ações
AMBIPAR ON NM - AMBP3	0,00%	0,03976	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	0,03951	Rating AAA	Títulos Privados
QUERO-QUERO ON NM - LJQQ3	0,00%	0,03932	Risco de mer...	Ações
LFT - Venc.: 01/03/2026	0,00%	0,03678	Rating AAA	Títulos Federais
LAVVI ON NM - LAVV3	0,00%	0,03357	Risco de mer...	Ações
BRISANET ON NM - BRIT3	0,00%	0,03037	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/06/2030	0,00%	0,02909	Rating AAA	Operação compromiss...
BEYOND MEAT INC - B2YN34	0,00%	0,02832	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações / Tipo Ativo: Ação ordinária / Bloco: DEMAIS_...	0,00%	0,02629	Outros	Outros
PAGUE MENOS ON NM - PGMN3	0,00%	0,02529	Risco de mer...	Ações
CLEARSALE ON NM - CLSA3	0,00%	0,02296	Risco de mer...	Ações
DASA ON NM - DASA3	0,00%	0,02198	Risco de mer...	Ações
Ações / Tipo Ativo: Ação ordinária / Bloco: DEMAIS_...	0,00%	0,02177	Outros	Outros
Valores a pagar / Auditoria	0,00%	0,02035	Outros	Valores a pagar/rec...
HIDROVIAS ON NM - HBSA3	0,00%	0,01987	Risco de mer...	Ações
BLAU ON NM - BLAU3	0,00%	0,01584	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00%	0,01474	Outros	Valores a pagar/rec...
SER EDUCA ON NM - SEER3	0,00%	0,01302	Risco de mer...	Ações
MITRE REALTYON NM - MTRE3	0,00%	0,01179	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / txRebate REBATE / CNPJ do emissor...	0,00%	0,01102	Outros	Outros
Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEM...	0,00%	0,01031	Outros	Outros
Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEM...	0,00%	0,00726	Outros	Outros
Outras Aplicações / Tipo Ativo: Recibo de subscriçã...	0,00%	0,00615	Outros	Outros
Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEM...	0,00%	0,00573	Outros	Outros
Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEM...	0,00%	0,00463	Outros	Outros
Cotas de BB TOP PRINCIPAL FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	0,00%	0,00318	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2025	0,00%	0,00223	Rating AAA	Operação compromiss...
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29	0,00%	0,00186	Risco de mer...	Derivativos
Outras Aplicações / Tipo Ativo: Recibo de subscriçã...	0,00%	0,00181	Outros	Outros
LFT - Venc.: 01/03/2025	0,00%	0,00105	Rating AAA	Títulos Federais
BOA SAFRA ON NM - SOJA3	0,00%	0,00028	Risco de mer...	Ações
PLANOEPLANO ON NM - PLPL3	0,00%	0,00020	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	0,00012	Outros	Outros
KLABIN S/A PN N2 - KLBN4	0,00%	0,00011	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar / Taxa de Custódia e Controladoria	0,00%	0,00008	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN24	0,00%	0,00005	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	0,00004	Outros	Outros

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
ESPA3	0,00%	0,00003	Risco de mer...	Ações
Cotas de META VALOR FI AÇÕES	0,00%	0,00003	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,00%	0,00002	Outros	Outros
CASAS BAHIA ON NM - BHIA3	0,00%	0,00001	Risco de mer...	Ações
Cotas de DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA ...	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de MULTINVEST FI AÇÕES	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de QUELUZ VALOR FI AÇÕES	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA ...	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	0,00%	0,00001	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00001	Outros	Outros
LOJAS MARISA ON NM - AMAR3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
Outras Aplicações / Tipo Ativo: Recibo de subscriçã...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - ISPFUTM24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Cotas de CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI R...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas - DOLFUTM24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - WDOFUTN24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Cotas de CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas - WSPFUTM24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Debênture Simples - OIBRA2	0,00%	0,00000	Rating D	Debêntures
Cotas de VANQUISH CORAL FI RENDA FIXA LP	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
Cotas de BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERC...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	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 TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL ...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Certificado de Recebível Imobiliário	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
Cotas de ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇ...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Outras Aplicações / Tipo Ativo: Recibo de subscriçã...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Notas Promissórias Comerciais	0,00%	0,00000	Outros	Nota Promissória
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00%	0,00000	Outros	Derivativos
Opções - Posições titulares - PETROBRAS	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DOLFUTN24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Outros Valores Mobiliários	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Letras Financeiras	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
Recibo de Subscrição - ONCO1	0,00%	0,00000	Outros	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTM24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Diferencial de SWAP a Receber	0,00%	0,00000	Outros	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN24	0,00%	-0,00005	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / Tipo Ativo: F...	0,00%	-0,00485	Risco de mer...	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF31	0,00%	-0,00558	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK29	0,00%	-0,00628	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Controladoria	0,00%	-0,01039	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - WIN	0,00%	-0,01401	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - WINFUT	0,00%	-0,01453	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,01981	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV24	0,00%	-0,03190	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / TXREBATE A PAGAR / CNPJ do emisso...	0,00%	-0,03836	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28	0,00%	-0,03853	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - WINFUTQ24	0,00%	-0,05507	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00%	-0,07366	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF35	0,00%	-0,09752	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,13199	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT WIN/Q24	0,00%	-0,13578	Risco de mer...	Outros
Valores a pagar / IR	0,00%	-0,17686	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK25	0,00%	-0,33352	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ26	0,00%	-0,33658	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF29	0,00%	-0,34002	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa de Performance	0,00%	-0,37071	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,00%	-0,49108	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF33	0,00%	-0,53206	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV25	0,00%	-0,59761	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - WSPFUTU24	0,00%	-0,64022	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF30	0,00%	-0,69698	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTQ24	0,00%	-0,70164	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF28	0,00%	-0,77802	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ25	0,00%	-0,79058	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	0,00%	-0,86127	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN28	0,00%	-0,99996	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00%	-1,02777	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK27	0,00%	-1,14795	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31	0,00%	-1,17963	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25	0,00%	-1,43958	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	0,00%	-1,54353	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN27	0,00%	-1,57674	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF27	0,00%	-1,61978	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / COTAS A RESGATAR / CNPJ do emisso...	0,00%	-5,02598	Outros	Outros
Valores a pagar / Cotas a resgatar	0,00%	-6,84117	Outros	Valores a pagar/rec...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Valores a pagar / TXREBATE A PAGAR / CNPJ do emisso...	0,00%	-8,43475	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa de Gestão	0,00%	-9,53860	Outros	Valores a pagar/rec...
DIFERENCIAL DE SWAP A PAGAR - DI1 X PRE	0,00%	-9,54279	Outros	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN26	0,00%	-14,05032	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	0,00%	-21,12943	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DOLFUTQ24	0,00%	-27,58612	Risco de mer...	Derivativos
Opções - Posições lançadas (omitidas)	-0,01%	-45,97522	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - ISPFUTU24	-0,01%	-51,60281	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-0,01%	-54,01140	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar (omitidos)	-0,01%	-54,30012	Outros	Valores a pagar/rec...
DIFERENCIAL DE SWAP A PAGAR (omitidos)	-0,01%	-91,75923	Outros	Valores a pagar/rec...
Outros Valores a pagar	-0,06%	-488,25893	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 08 FIPs investidos, que envolviam, ao final do 1º semestre de 2024 detinham 5,19% do patrimônio do ITUPREV, atestam, com documentos pertinentes aos mesmos, que estes se encontram com a seus aspectos e situações patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das empresas e instituições investidas estão em conformidade e atendendo todas as diretrizes legais exigidas para estes investimentos. Ressalte-se que o ligeiro desenquadramento verificado é de origem passiva.

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 2024 o ITUPREV não possuía investimentos em Fundos de Debêntures de Infraestrutura mas sim 06 aplicações equivalentes a 12,13% de seu patrimônio na aquisição direta de ativos de emissão de instituições financeiras - 04 Letras Financeiras de emissão do BANCO BTG PACTUAL e 2 de emissão do Banco Santander e ambos apresentam rating elevado de gestão atestando serem de baixo risco de crédito. O BTG e o SANTANDER estão na categoria do Banco Central.

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 2024, podendo ser constatado nesse relatório, para cada carteira dos 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, conduzidas por escritórios de advocacia, na busca da recuperação de créditos constituídos originalmente 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 possuí-los na Carteira

Nos relatórios fornecidos e disponibilizados pelos gestores e administradores dos 4 fundos imobiliários investidos, ocupando 0,40% do patrimônio do ITUPREV e 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

Dentro da diversificação da carteira, houve ajustes alinhados à gestão interna, que foram baseadas nos cenários macroeconômicos ocorridos e, para o 2º semestre de 2024, haverá o privilégio do encurtamento da carteira de renda fixa e otimização da diversificação existente.

Rio de Janeiro, 09 de outubro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

