

Relatório Semestral de Diligências 2026.1

IPRESBS



SUMÁRIO

1	INTRODUÇÃO	3
2	CENÁRIO ECONÔMICO	3
3	RESOLUÇÃO CMN Nº 5.272/2025	6
4	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA	8
5	EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO	12
6	FLUXO DE CAIXA	13
7	RENTABILIDADES	14
8	MÉTRICAS DE RISCO E PERFORMANCE	18
9	CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA	21
10	COMPATIBILIDADE DO ATIVO COM O PASSIVO	24
11	MONITORAMENTO DOS INVESTIMENTOS	26
	ANEXO I – FLUXO DE PAGAMENTOS DAS NTN-B	29
	ANEXO II – MOVIMENTAÇÕES	32
	ANEXO III – MÉTRICAS DE RISCO E PERFORMANCE	37
	ANEXO IV – CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA	41
	ANEXO V – ESCALAS DE RATING	112
	ANEXO VI – EMISSORES PRIVADOS	113
	ANEXO VII – RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS	116

DISCLAIMER

Este material foi elaborado pela SMI Consultoria de Investimentos para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. Este material não deve ser considerado como recomendação de investimento nem deve servir como única base para tomada de decisões de investimento. As informações contidas neste arquivo têm caráter meramente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimento ou oferta para aquisição de valores mobiliários. **LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR**, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo de investimento, bem como às disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco a que este está exposto. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento dos fundos pelo investidor antes de tomar qualquer decisão de aplicar seus recursos. **Para mais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.**

1 INTRODUÇÃO

Este documento, em conjunto com seus anexos, tem o objetivo de efetuar um processo de diligência dos investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de São Bento do Sul – IPRESBS, durante o primeiro semestre de 2026, em conformidade com as diretrizes do Manual do Pró-Gestão RPPS, versão 4.1.

Para tanto, será fornecido um panorama do cenário econômico durante o período, seguido de um parecer sobre a carteira de investimentos em suas várias esferas, tais como os segmentos aplicados, o histórico de rentabilidade, a progressão do patrimônio, a mensuração dos riscos, a composição das carteiras dos fundos investidos, a análise da compatibilidade do ativo com o passivo, dentre outros.

Dado que o RPPS possui investimento direto em Fundo de Investimento em Participações (FIP), orienta-se que seja anexada a este relatório a análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas por meio do fundo Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult. (41.745.796/0001-99). Tal análise foi desconsiderada durante a elaboração deste relatório por depender de documentos aos quais a consultoria não possui acesso.

2 CENÁRIO ECONÔMICO

O primeiro semestre de 2026 foi marcado por um ambiente de elevada volatilidade nos mercados financeiros internacionais, resultado da combinação entre tensões geopolíticas, incertezas quanto à condução da política monetária nas principais economias desenvolvidas e mudanças importantes na dinâmica do comércio internacional. Ao longo do período, os investidores precisaram equilibrar sinais de desaceleração econômica com pressões inflacionárias persistentes, fazendo com que os principais bancos centrais adotassem uma postura cautelosa em relação ao início de novos ciclos de flexibilização monetária.

Nos Estados Unidos, o principal fator de atenção permaneceu sendo a condução da política monetária pelo Federal Reserve. Apesar da desaceleração gradual observada em alguns indicadores de atividade, a economia norte-americana continuou apresentando elevada resiliência ao longo do semestre. O mercado de trabalho permaneceu aquecido, com sucessivas divulgações de payroll acima das expectativas, crescimento consistente dos salários e taxa de desemprego próxima das mínimas históricas. Ao mesmo tempo, a inflação mostrou-se mais resistente do que o esperado, especialmente após a elevação dos preços da energia decorrente das tensões no Oriente Médio. Diante desse cenário, o Federal Reserve optou por manter a Federal Funds Rate no intervalo entre 3,50% e 3,75% ao ano durante todo o semestre, reforçando uma postura dependente da evolução dos indicadores econômicos.

Embora o mercado esperasse o início de um novo ciclo de redução dos juros ao longo de 2026, as sucessivas revisões das projeções de inflação fizeram com que os dirigentes do banco central americano adotassem um discurso mais conservador, deixando aberta, inclusive, a possibilidade de novas elevações caso as pressões inflacionárias persistam. A primeira reunião sob a presidência de Kevin Warsh reforçou esse

compromisso com a convergência da inflação para a meta, reduzindo significativamente as expectativas de flexibilização monetária no curto prazo. Além da política monetária, o cenário político norte-americano voltou a exercer influência significativa sobre os mercados. O governo de Donald Trump manteve sua postura intervencionista na política comercial internacional, com disputas envolvendo tarifas de importação e negociações com relevantes parceiros comerciais. Ainda durante o semestre, decisões da Suprema Corte limitaram parte dos poderes do Executivo de impor tarifas comerciais de forma unilateral, reduzindo parcialmente as incertezas relacionadas ao comércio internacional.

Outro fator determinante para o comportamento dos mercados foi a escalada das tensões geopolíticas no Oriente Médio. O conflito envolvendo Israel, Irã e Estados Unidos elevou substancialmente a percepção de risco global, principalmente diante da possibilidade de interrupções no fluxo de petróleo pelo Estreito de Ormuz. Como consequência, o preço internacional do petróleo registrou forte volatilidade, pressionando as expectativas de inflação e reduzindo temporariamente o apetite dos investidores por ativos de risco. Ao longo de junho, avanços diplomáticos permitiram a construção de um acordo de cessar-fogo entre Estados Unidos e Irã, reduzindo parcialmente a aversão ao risco e proporcionando recuperação dos mercados internacionais. Ainda assim, a permanência das incertezas geopolíticas manteve elevada a volatilidade dos ativos financeiros durante praticamente todo o semestre.

Na Europa, o ambiente econômico permaneceu relativamente estável. O Banco Central Europeu manteve as taxas de juros inalteradas durante grande parte do período, avaliando que a inflação caminhava gradualmente em direção à meta, embora ainda permanecesse acima do objetivo de 2%. A atividade econômica apresentou crescimento moderado, sustentada principalmente pelo setor de serviços, enquanto os desafios estruturais relacionados ao mercado de trabalho, às políticas migratórias e aos impactos indiretos das tensões geopolíticas continuaram limitando uma recuperação mais consistente. Destacou-se ainda a conclusão do acordo de livre-comércio entre Mercosul e União Europeia, encerrando mais de duas décadas de negociações e criando uma das maiores áreas de livre comércio do mundo.

Na Ásia, a economia chinesa continuou demonstrando sinais de estabilização após as dificuldades enfrentadas nos anos anteriores. O governo manteve políticas de estímulo voltadas ao fortalecimento da atividade econômica, ao mesmo tempo em que buscou preservar a competitividade das exportações diante do ambiente internacional mais desafiador. O encontro entre Donald Trump e Xi Jinping ao longo do semestre representou uma tentativa de reduzir parte das tensões comerciais entre as duas maiores economias do mundo, embora permanecessem dúvidas quanto aos desdobramentos das negociações. Paralelamente, o Banco do Japão prosseguiu com o processo de normalização de sua política monetária, elevando a taxa básica de juros ao maior nível desde 1995, contribuindo para uma gradual redução da liquidez global.

No Brasil, o primeiro semestre foi caracterizado pelo início do ciclo de flexibilização monetária conduzido pelo Banco Central. Após encerrar 2025 com a taxa Selic em 15% ao ano, o Comitê de Política Monetária iniciou, em março, um processo gradual de redução dos juros, promovendo cortes de 0,25 ponto percentual nas reuniões de março, abril, maio e junho. Ao final do semestre, a taxa básica encontrava-se em 14,25% ao

ano, permanecendo, entretanto, entre as maiores taxas reais de juros do mundo. Embora o Banco Central tenha iniciado o processo de redução da Selic, o tom adotado nos comunicados permaneceu cauteloso. A autoridade monetária ressaltou reiteradamente que o ritmo dos cortes dependeria da evolução das expectativas de inflação, da situação fiscal doméstica e, sobretudo, do cenário internacional, especialmente dos efeitos decorrentes da política monetária norte-americana e das tensões geopolíticas sobre os preços das commodities.

A inflação brasileira apresentou comportamento menos favorável ao longo do semestre. Após iniciar o ano próximo ao centro da meta, o IPCA voltou a acelerar gradualmente, impulsionado principalmente pelos grupos de alimentação, habitação, combustíveis e energia elétrica. O aumento dos preços internacionais do petróleo durante os meses de maior intensidade do conflito no Oriente Médio também contribuiu para pressionar os custos domésticos. Ao final de junho, a inflação acumulada em doze meses atingia 4,64%, permanecendo acima do intervalo compatível com a meta perseguida pelo Banco Central.

Apesar do ambiente monetário restritivo, a atividade econômica brasileira mostrou-se resiliente. O Produto Interno Bruto registrou crescimento de 1,1% no primeiro trimestre de 2026, impulsionado principalmente pelo excelente desempenho da agropecuária, pela expansão dos investimentos e pela continuidade do crescimento do consumo das famílias. Os indicadores de produção industrial, setor de serviços e comércio varejista também permaneceram positivos durante boa parte do semestre, embora já demonstrassem sinais graduais de desaceleração compatíveis com os efeitos defasados da política monetária restritiva.

O mercado de trabalho continuou com um desempenho favorável. Mesmo com pequena elevação da taxa de desemprego ao longo dos primeiros meses do ano, decorrente de fatores sazonais, os indicadores permaneceram próximos dos menores níveis da série histórica. A continuidade da geração de empregos formais, associada ao crescimento da renda real dos trabalhadores, contribuiu para sustentar o consumo doméstico e a atividade econômica. No campo fiscal, permaneceram as preocupações relacionadas à trajetória da dívida pública brasileira. A relação dívida bruta/PIB voltou a crescer, mantendo elevado o prêmio de risco exigido pelos investidores para aplicações de prazo mais longo. Como consequência, os juros reais implícitos nas NTN-B permaneceram em níveis historicamente elevados, refletindo tanto as incertezas fiscais domésticas quanto o ambiente internacional mais adverso.

Nos mercados financeiros, o comportamento dos ativos refletiu a combinação entre fatores domésticos e externos. O mercado de renda fixa apresentou desempenho positivo, beneficiado pelo início do ciclo de redução da Selic, embora os títulos indexados à inflação de vencimentos mais longos continuassem pressionados pela manutenção dos juros reais elevados. Já o mercado acionário brasileiro teve um comportamento volátil ao longo do semestre. Após registrar fortes altas nos primeiros meses do ano, sustentadas pela expectativa de queda dos juros e pelo ingresso recorde de capital estrangeiro, o Ibovespa passou a sofrer maior influência das tensões geopolíticas internacionais, da elevação da aversão ao risco e das

incertezas relacionadas ao processo eleitoral brasileiro, encerrando o semestre com desempenho inferior ao observado no início do ano.

3 RESOLUÇÃO CMN Nº 5.272/2025

Em 18 de dezembro de 2025 foi publicada a Resolução CMN nº 5.272, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social (RPPS). Sua vigência teve início em 2 de fevereiro de 2026, data a partir da qual foi revogada a Resolução CMN nº 4.963/2021, e introduzida uma série de modificações nas classificações, limites e tipos de ativos nos quais o RPPS pode investir.

Como nem sempre a classificação de determinado ativo perante a Resolução 5.272 possui uma correspondente direta na Resolução 4.963, e vice e versa, as comparações históricas que aparecerão ao longo deste relatório irão considerar unicamente a categorização definida na Resolução CMN nº 5.272/2025, com o objetivo de manter os dados consistentes e análogos.

Dentre as mudanças, a nova Resolução impôs limitações rigorosas sobre os investimentos, com um foco maior no Pró-Gestão RPPS: enquanto a Resolução 4.963 apenas expandia os limites de aplicação conforme o nível de adesão ao programa, a Resolução 5.272 veda diversos segmentos aos RPPS não aderentes e àqueles de níveis mais baixos. Aos RPPS que ficaram desenquadrados perante as novas regras, foi estabelecido um prazo de até dois anos para a adequação, a contar de fevereiro de 2026.

Dadas as diretrizes estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, considerando que o IPRESBS possui certificação do Pró-Gestão RPPS de Nível 1 na data da análise, e as determinações da Política Anual de Investimentos, vigente a partir de 02/02/2026, a Tabela 1 ilustra os limites superiores de alocação e o percentual que está investido em cada tipo de ativo no fechamento do semestre.

Nela estão listados todos os tipos de ativos definidos na Resolução CMN nº 5.272/2025, que são aqueles admitidos nas carteiras dos RPPS, sendo que os limites de aplicação já refletem o nível de aderência ao Pró-Gestão. Quanto a tais limites, os excessos observados no art. 10 inc. III, no art. 7º inc. V, no art. 7º inc. VI, no art. 7º inc. VII, no art. 8º inc. I, no somatório do art. 10, no somatório do art. 8º, no somatório dos arts. 8º, 10 e 11, e no somatório dos incisos VII, VIII e IX do art. 7º serão tratados em um capítulo posterior.

Tabela 1 - Limites de alocação e posição da carteira (em % do PL do RPPS)

Segmentos e Tipos de Ativos	Limite Resolução	Limite PI	% Investido
ART. 7 - RENDA FIXA	100,00	100,00	96,67
Classes de Fundos de Investimento/ETF - 100% Títulos Públicos - Art. 7, I	100,00	100,00	3,70
Títulos de Emissão do TN - Oferta Primária ou Plataforma Eletrônica - Art. 7, II	100,00	100,00	0,00
Títulos de Emissão do Tesouro Nacional - Mercado de Balcão - Art. 7, III	100,00	100,00	67,95
Operações Compromissadas - 100% Títulos Públicos - Art. 7, IV	5,00	5,00	0,00
Classes de Fundos de Investimento/ETF - Renda Fixa - Art. 7, V	0,00	0,00	16,51
Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras - Art. 7, VI	0,00	0,00	7,00
Classes de Fundos de Investimento - Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7, VII	0,00	0,00	1,52
Classes de FI - Leis 12.431 e 14.801 - Debêntures Infraestrutura - Art. 7, VIII	0,00	0,00	0,00
Cotas de Subclasses Sênior de FIDC - Art. 7, IX	0,00	0,00	0,00
Somatório inc. VII, VIII e IX	0,00	0,00	1,52
ART. 8 - RENDA VARIÁVEL	0,00	0,00	2,02
Classes de Fundos de Investimento em Ações - Art. 8, I	0,00	0,00	2,02
Classes de ETF de Ações - Art. 8, II	0,00	0,00	0,00
Classes de ETF BDR-Ações - BDR-ETF de Ações - Art. 8, III	0,00	0,00	0,00
Classes de ETF Internacional - Art. 8, IV	0,00	0,00	0,00
ART. 9 - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	0,00	0,00
Classes de Fundos de Investimento - Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9, I	0,00	0,00	0,00
Classes de Fundos de Investimento no Exterior - Investidores Qualificados - Art. 9, II	0,00	0,00	0,00
Classes de Fundos de Investimento no Exterior - Investidores em Geral - Art. 9, III	0,00	0,00	0,00
ART. 10 - FUNDOS ESTRUTURADOS	0,00	0,00	1,31
Classes de Fundos de Investimento - Multimercado - Art. 10, I	0,00	0,00	0,00
Classes de Fiagro - Art. 10, II	0,00	0,00	0,00
Classes de FIP - Art. 10, III	0,00	0,00	1,31
Classes de Fundos de Investimento - Ações Mercado de Acesso - Art. 10, IV	0,00	0,00	0,00
ART. 11 - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00	0,00	0,00
ART. 12 - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	10,00	10,00	0,00
SOMATÓRIO ARTS. 8, 10 E 11	0,00	0,00	3,33

4 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

No fechamento do semestre, o IPRESBS possuía aplicação direta em 24 fundos/classes de investimento, 36 títulos públicos e 2 títulos privados, que estão listados na Tabela 2.

Tabela 2 - Ativos investidos diretamente

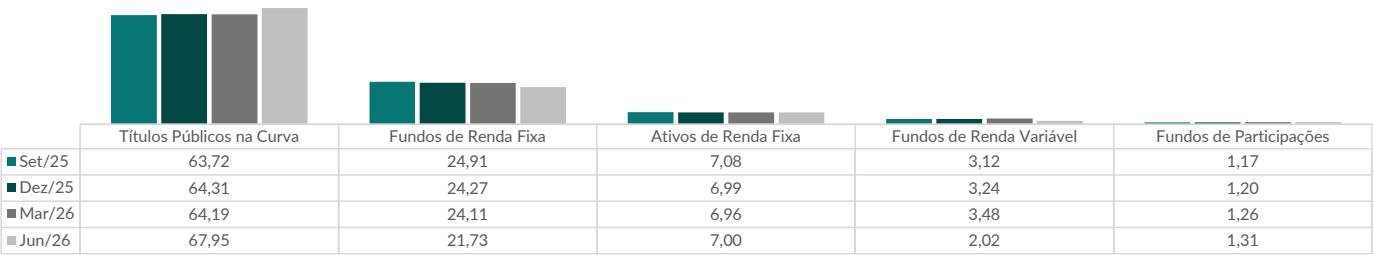
Identificação	Enquadramento	Benchmark	Saldo	% Carteira
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA			479.930.898,23	67,95
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 23/11/2023 Tx 5.6350)	7, III	IPCA	5.680.903,24	0,80
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/08/2024 Tx 6.2280)	7, III	IPCA	22.490.494,99	3,18
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 16/08/2024 Tx 6.0680)	7, III	IPCA	23.438.229,57	3,32
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 09/06/2026 Tx 8.5920)	7, III	IPCA	5.042.895,62	0,71
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 19/06/2026 Tx 8.6700)	7, III	IPCA	5.016.614,26	0,71
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/05/2026 Tx 8.0500)	7, III	IPCA	10.155.503,65	1,44
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 01/04/2024 Tx 5.8100)	7, III	IPCA	10.962.855,56	1,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 19/06/2026 Tx 8,12500)	7, III	IPCA	4.373.372,09	0,62
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/11/2024 Tx 6.9700)	7, III	IPCA	5.501.533,33	0,78
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.4699)	7, III	IPCA	24.032.725,46	3,40
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 08/07/2024 Tx 6.2599)	7, III	IPCA	11.036.453,73	1,56
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 10/10/2024 Tx 6.3899)	7, III	IPCA	11.106.895,83	1,57
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 13/05/2024 Tx 6.1150)	7, III	IPCA	5.602.074,91	0,79
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 15/04/2024 Tx 5.9749)	7, III	IPCA	11.277.466,68	1,60
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0450)	7, III	IPCA	5.632.453,45	0,80
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1000)	7, III	IPCA	5.595.150,16	0,79
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	7, III	IPCA	23.952.679,03	3,39
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.0699)	7, III	IPCA	23.445.021,27	3,32
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 24/02/2026 Tx 7.2580)	7, III	IPCA	7.382.240,94	1,05
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 05/10/2023 Tx 5.9150)	7, III	IPCA	11.261.938,77	1,59
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5100)	7, III	IPCA	23.296.372,70	3,30
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 15/04/2024 Tx 6.0000)	7, III	IPCA	10.957.204,35	1,55
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2023 Tx 5.8149)	7, III	IPCA	25.460.545,00	3,60
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3500)	7, III	IPCA	23.944.740,20	3,39
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1100)	7, III	IPCA	22.778.106,49	3,22
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/05/2026 Tx 7.4210)	7, III	IPCA	6.401.764,67	0,91
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/08/2025 Tx 7.3200)	7, III	IPCA	8.295.392,97	1,17
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/09/2024 Tx 6.3400)	7, III	IPCA	5.411.452,11	0,77
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/01/2025 Tx 7,5740)	7, III	IPCA	10.777.287,84	1,53
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5099)	7, III	IPCA	24.001.861,95	3,40
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/08/2025 Tx 7.1000)	7, III	IPCA	6.923.300,50	0,98
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	7, III	IPCA	23.926.142,83	3,39
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1099)	7, III	IPCA	23.462.732,95	3,32
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/01/2025 Tx 7,5737)	7, III	IPCA	10.758.987,78	1,52

Identificação	Enquadramento	Benchmark	Saldo	% Carteira
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 09/10/2025 Tx 7.2570)	7, III	IPCA	15.323.797,88	2,17
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/07/2025 Tx 7.1200)	7, III	IPCA	5.223.705,47	0,74
FUNDOS DE RENDA FIXA			153.473.875,32	21,73
13.077.418/0001-49 BB CIC Perfil Previdenciário	7, V	CDI	4.056.742,75	0,57
46.134.117/0001-69 BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	7, I	IMA-B	142.586,91	0,02
44.961.198/0001-45 Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	7, VII	CDI	6.339.502,58	0,90
03.256.793/0001-00 Bradesco Federal Extra Referenciado	7, I	CDI	2.735.127,34	0,39
03.399.411/0001-90 Bradesco Premium Referenciado	7, V	CDI	7.653.599,66	1,08
23.215.008/0001-70 Caixa Brasil Matriz	7, V	CDI	37.902.689,29	5,37
03.737.206/0001-97 Caixa Brasil Referenciado	7, V	CDI	59.587.101,54	8,44
05.164.356/0001-84 Caixa Brasil Títulos Públicos	7, I	CDI	214.768,89	0,03
19.769.046/0001-06 Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7, I	IMA-B	9.509.024,72	1,35
11.061.230/0001-87 Caixa Topázio Corporativo Referenciado	7, I	CDI	7.812.490,21	1,11
06.175.696/0001-73 Itaú CIC Soberano Simples	7, I	CDI	1.670.479,53	0,24
09.093.883/0001-04 Itaú High Grade CIC Crédito Privado	7, VII	CDI	4.399.601,10	0,62
00.832.435/0001-00 Itaú Institucional Referenciado	7, V	CDI	1.506.447,76	0,21
02.224.354/0001-45 Santander CIC Institucional Premium	7, V	CDI	5.926.595,80	0,84
24.634.187/0001-43 Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado	7, I	CDI	4.017.117,24	0,57
ATIVOS DE RENDA FIXA			49.427.303,90	7,00
Letra Financeira Bradesco 18/12/2028 - IPCA + 5,70	7, VI	IPCA	19.591.039,93	2,77
Letra Financeira Itaú 06/12/2032 - IPCA + 6,55	7, VI	IPCA	29.836.263,97	4,22
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			14.249.556,51	2,02
14.213.331/0001-14 BB CIC CIA Dividendos Midcaps	8, I	Ibovespa	527.799,14	0,07
08.973.948/0001-35 BB CIC CIA Setor Financeiro	8, I	IFNC	1.309.076,85	0,19
29.258.294/0001-38 BB CIC CIA Valor	8, I	Ibovespa	1.713.974,82	0,24
03.660.879/0001-96 Bradesco CIC CIA Selection	8, I	Ibovespa	0,00	0,00
15.154.441/0001-15 Caixa CIC CIA Expert Vinci Valor Dividendos RPPS	8, I	IDIV	4.529.087,87	0,64
24.571.992/0001-75 Itaú CIC CIA Dunamis	8, I	Ibovespa	4.941.122,06	0,70
01.063.897/0001-65 Itaú CIC CIA Small Cap Valuation	8, I	SMLL	714.855,77	0,10
08.817.414/0001-10 Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	8, I	Ibovespa	513.640,00	0,07
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			9.265.038,33	1,31
41.745.796/0001-99 Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	10, III	CDI	9.265.038,33	1,31

4.1 Distribuição por segmentos e benchmarks

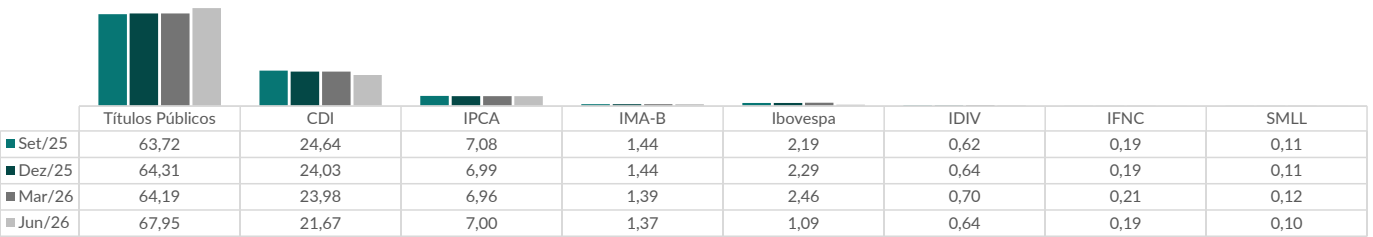
Para que se tenha uma visão mais geral da carteira, e das alterações promovidas ao longo do tempo, a Figura 1 apresenta a distribuição dos investimentos do IPRESBS por segmentos de ativos, representados em percentual do patrimônio, ao final dos últimos 4 trimestres. O saldo remanescente em contas correntes é desconsiderado durante o cálculo.

Figura 1 – Distribuição dos investimentos por segmento (em % do PL)



De maneira análoga, a Figura 2 mostra a distribuição dos investimentos do IPRESBS por benchmarks, em percentual do patrimônio, ao final dos últimos 4 trimestres. Os benchmarks são a referência de rentabilidade de determinado produto financeiro, geralmente representados por algum índice do mercado.

Figura 2 – Distribuição dos investimentos por benchmark (em % do PL)



4.2 Investimentos em títulos públicos federais

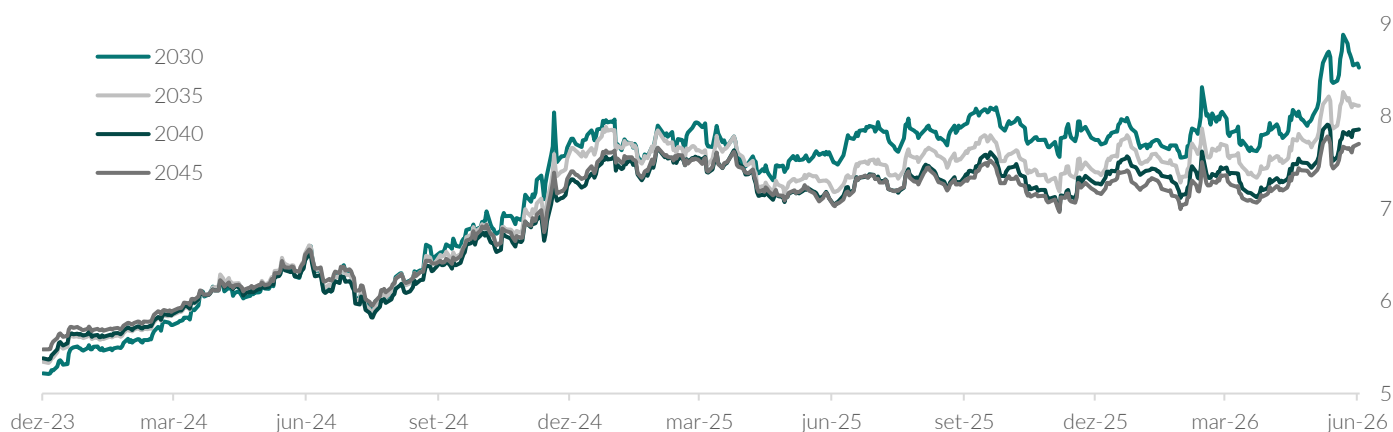
Como visto acima, o IPRESBS possui a maior parte do seu patrimônio investida em títulos públicos federais. Nas diversas modalidades de investimentos disponíveis no mercado, tais papéis se destacam por serem garantidos pelo Tesouro Nacional, estando expostos singularmente ao risco soberano que, em condições normais, é tido como o menor risco mercado.

Dentre os títulos públicos, destacam-se as Notas do Tesouro Nacional série B, comumente chamadas de NTN-B, cuja rentabilidade é auferida por uma taxa fixa, definida no momento da compra, acrescida da variação da inflação. Similarmente, a meta de rentabilidade perseguida pelo RPPS, estabelecida anualmente na Política de Investimentos, também é formada em termos de uma taxa fixa acrescida da inflação. Ou seja, se a taxa da

NTN-B for superior à taxa que compõe a meta, têm-se uma situação em que o Tesouro Nacional assume o compromisso de pagar ao RPPS uma rentabilidade real superior à sua meta.

Na Figura 3 é apresentada a variação das taxas das NTN-B, de vencimentos diversos, desde janeiro de 2024. Majoritariamente devido a fatores macroeconômicos, percebe-se um crescimento significativo ao longo do período, de modo que os papéis têm sido negociados a taxas consideravelmente superiores às metas dos RPPS.

Figura 3 - Evolução das taxas das NTN-B (em % a.a.)



Além da vantagem de ter um retorno de longo prazo superior à meta, as NTN-B ainda permitem que sua contabilização seja feita com a chamada marcação na curva, desde que seja assumido o compromisso de mantê-las na carteira até seu vencimento. Essa metodologia reduz consideravelmente a volatilidade dos preços desses papéis que, em vez de oscilarem com as variações do mercado, têm sua correção diária calculada a partir da inflação e da taxa contratada na compra.

Dado que as NTN-B têm se mostrado uma excelente opção de investimento para os RPPS, o IPRESBS empregou uma estratégia majoritariamente conservadora, investindo 67,95% do seu patrimônio em NTN-B com marcação na curva. A Tabela 3 exibe um panorama dos títulos adquiridos, agrupando-os por vencimento. A taxa média apresentada é uma ponderação das taxas de compra dos títulos de mesmo vencimento, a fim de facilitar a visualização da remuneração aproximada do segmento.

A taxa média total indica que a carteira de títulos será corrigida a uma taxa aproximada de 6,51% ao ano, acrescida do IPCA. Posto que a meta de rentabilidade do RPPS é de INPC + 5,50% ao ano, tais NTN-B tendem a entregar cerca de 118% da meta no longo prazo. Vale citar que, devido às diferenças metodológicas entre o cômputo da meta e a precificação das NTN-B, essa relação pode sofrer consideráveis distorções quando é empregado um período curto de análise. Tais discrepâncias tendem a ser minimizadas em janelas temporais superiores a 12 meses.

Tabela 3 - Perfil das NTN-B marcadas na curva adquiridas pelo RPPS

Vencimento	Quantidade	Saldo	Taxa Média	% Carteira
15/05/2027	1.186	5.680.903,24	5,63	0,8043
15/08/2028	4.661	22.490.494,99	6,23	3,1841
15/05/2029	4.911	23.438.229,57	6,07	3,3182
15/08/2030	4.508	20.215.013,53	8,34	2,8619
15/05/2035	4.533	20.837.760,98	6,66	2,9501
15/08/2040	27.292	129.063.161,46	6,31	18,2719
15/05/2045	32.308	148.584.805,10	6,41	21,0357
15/08/2050	19.519	89.073.026,01	6,56	12,6104
15/05/2055	4.998	20.547.503,35	7,22	2,9090
TOTAL	103.916	479.930.898,23	6,51	67,9456

Por fim, apesar de haver o compromisso de manter os títulos até o vencimento, o que reduz a liquidez dos recursos do RPPS, as NTN-B pagam cupons de juros semestralmente, que são uma antecipação da rentabilidade auferida. As NTN-B de anos pares realizam esse pagamento nos meses de fevereiro e agosto, enquanto aquelas de anos ímpares o fazem em maio e novembro.

Sendo assim, o RPPS recebe um fluxo recorrente de pagamentos, que podem ser utilizados para atender necessidades de liquidez ou serem investidos nos ativos que estiverem mais alinhados às suas obrigações no ato do recebimento.

Dadas as NTN-B apresentadas na Tabela 3, foi realizada uma previsão das receitas futuras de juros e principal, que são retratadas no Anexo I – Fluxo de Pagamentos das NTN-B. Partindo do capital de R\$ 479,93 milhões em 30/06/2026, e considerando uma inflação de longo prazo de 4% ao ano, estima-se que os resgates devem totalizar R\$ 1,70 bilhão até o ano de 2055, perfazendo um ganho aproximado de 354%. Devido à recorrência de pagamentos e vencimentos do principal, até novembro de 2037 o RPPS já terá recebido de volta um montante equivalente ao valor que está investido atualmente.

5 EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO

Uma das principais finalidades do RPPS é a adequada gestão das suas reservas financeiras, de forma a garantir o pagamento dos benefícios às gerações atuais e futuras. Afinal, a perda de valores financeiros compromete a sustentabilidade do regime de previdência, podendo colocar em risco a segurança de inúmeros aposentados, pensionistas e segurados ativos. Sendo assim, o ideal é que se observe um crescimento sadio do patrimônio do RPPS ao longo do tempo, para que possam ser atendidos seus compromissos.

A evolução do patrimônio do IPRESBS está ilustrada na Figura 4.

Figura 4 - Evolução do patrimônio (em milhões de reais)



O gráfico tem início em dezembro de 2016, data a partir da qual a série é monitorada pela SMI Consultoria, se encerrando em junho de 2026 com um crescimento histórico de 170%. Na observação mais recente, o RPPS possui um patrimônio investido de R\$ 706,35 milhões. Comparado ao fechamento do ano anterior, houve um aumento de R\$ 42,89 milhões, equivalente a 6% de crescimento.

6 FLUXO DE CAIXA

O fluxo de caixa é um instrumento financeiro utilizado na contabilidade para realizar o controle das entradas e saídas de recursos. No âmbito dos investimentos, o comportamento do fluxo de caixa é analisado pela ótica da carteira, ou seja, as entradas são equivalentes às aplicações, enquanto as saídas são os resgates efetuados em produtos financeiros. Vale ressaltar que um resgate não necessariamente significa que o valor saiu da carteira do RPPS, pois, em movimentações que visam à diversificação dos investimentos, é necessário realizar o resgate de algum produto financeiro para poder aplicar o montante em outro ativo.

Diante disso, a Tabela 4 apresenta a relação entre as aplicações e resgates do IPRESBS em termos mensais. Adicionalmente, todas as movimentações liquidadas no período podem ser conferidas no Anexo II – Movimentações, de onde foram derivados os valores da tabela.

Tabela 4 - Comportamento do fluxo de caixa no ano (em reais)

Período	Entradas	Saídas	Saldo
Janeiro	1.030.000,00	2.437.251,14	-1.407.251,14
Fevereiro	18.282.856,90	18.284.710,85	-1.853,95
Março	6.751.000,00	6.239.000,00	512.000,00
Abril	26.996.464,38	26.724.093,54	272.370,84
Maio	27.376.238,74	30.818.427,19	-3.442.188,45
Junho	26.830.265,69	24.632.988,56	2.197.277,13
Acumulado	107.266.825,71	109.136.471,28	-1.869.645,57

Como se pode observar, o RPPS registrou um saldo negativo nas movimentações, significando que os resgates foram superiores às aplicações, com um déficit aproximado de R\$ 1,87 milhão.

7 RENTABILIDADES

A Tabela 5 ilustra as rentabilidades históricas da carteira do IPRESBS, o valor da meta de rentabilidade perseguida, além do desempenho do CDI, do IMA Geral e do Ibovespa, em termos percentuais. Para uma melhor comparação, são apresentadas também as diferenças, em pontos percentuais, entre a carteira e os indicadores, de forma que valores negativos indicam que o desempenho do RPPS foi inferior ao do índice no decurso. Os períodos assinalados com a letra T se referem à rentabilidade no trimestre, de modo que T1 se refere ao primeiro trimestre do ano, enquanto a letra S denota um período semestral, ou seja, S1 identifica o primeiro semestre.

Tabela 5 - Rentabilidades da carteira, meta e índices selecionados (em %) e diferenças frente à carteira (em p.p.)

Período	Carteira	Meta	CDI	IMA-G	IBOV	≠ Meta	≠ CDI	≠ IMA-G	≠ IBOV
T1 2025	3,38	3,31	2,98	3,50	8,29	0,08	0,40	-0,12	-4,91
T2 2025	3,09	2,36	3,33	4,26	6,60	0,73	-0,23	-1,17	-3,51
T3 2025	2,51	1,81	3,70	2,84	5,32	0,71	-1,19	-0,32	-2,80
T4 2025	2,68	1,56	3,59	3,48	10,18	1,12	-0,91	-0,81	-7,51
T1 2026	3,47	3,24	3,41	3,07	16,35	0,23	0,06	0,40	-12,87
T2 2026	3,17	2,98	3,32	2,68	-8,24	0,19	-0,15	0,49	11,40
S1 2025	6,58	5,74	6,41	7,91	15,44	0,84	0,17	-1,33	-8,86
S2 2025	5,26	3,39	7,43	6,42	16,04	1,86	-2,17	-1,16	-10,78
S1 2026	6,75	6,32	6,85	5,83	6,76	0,43	-0,10	0,92	-0,02
2025	12,18	9,33	14,31	14,83	33,95	2,85	-2,13	-2,65	-21,77
12 meses	12,36	9,92	14,78	12,62	23,89	2,44	-2,42	-0,26	-11,53
24 meses	24,82	21,54	28,70	24,71	38,83	3,28	-3,88	0,11	-14,02
36 meses	36,39	32,97	43,75	34,97	45,68	3,42	-7,36	1,42	-9,29
48 meses	52,90	45,18	63,22	53,88	74,57	7,72	-10,32	-0,99	-21,67
60 meses	55,40	72,23	77,37	62,11	35,66	-16,83	-21,96	-6,70	19,74

No acumulado do semestre, a carteira obteve uma rentabilidade de 6,75%, ante uma meta de 6,32%, gerando um excedente de 0,43 ponto percentual.

Para que se tenha um melhor panorama dos rendimentos auferidos pelo IPRESBS, foi realizado um estudo de decomposição das rentabilidades através de carteiras teóricas, contendo apenas determinados ativos investidos pelo RPPS. Os resultados dessas carteiras são apresentados na Tabela 6.

A primeira linha mostra a rentabilidade da carteira de investimentos como um todo, enquanto a segunda denota o valor da meta perseguida pelo RPPS. As demais linhas ilustram as carteiras teóricas concebidas ao longo do estudo. Por exemplo, o grupo “Fundos de Renda Fixa” simula o comportamento de uma carteira de investimentos composta unicamente pelos fundos de renda fixa investidos pelo IPRESBS, replicando todos os

saldos e movimentações realizadas no período. Já o grupo “Fundos de Renda Fixa CDI” é uma carteira teórica reproduzindo somente os fundos de renda fixa que possuem o CDI como benchmark. A coluna “Ranking 12M” fornece a hierarquia de rentabilidades em 12 meses, de modo que a posição 1 evidencia o elemento que teve a maior rentabilidade no período.

Tabela 6 - Rentabilidades das carteiras teóricas (em %)

Carteiras e Meta	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	60 Meses	Ranking 12M
Carteira	6,75	12,36	24,82	36,39	52,90	55,40	7
Meta	6,32	9,92	21,54	32,97	45,18	72,23	10
Ativos de Renda Fixa	6,58	11,15	24,38	37,35			9
Fundos de Participações	8,57	9,19	17,54	17,36	-1,08		11
Fundos de Renda Fixa	6,73	14,44	25,26	33,84	51,50	61,06	5
Fundos de Renda Fixa CDI	6,87	14,80	28,92	44,53	64,01	78,54	4
Fundos de Renda Fixa IMA-B	4,45	8,71	17,18	23,84	38,10	45,52	12
Fundos de Renda Variável	5,84	18,54	30,69	42,19	61,86	27,14	3
Fundos de Renda Variável Ibovespa	6,73	20,21	32,07	33,87	55,13	15,20	1
Fundos de Renda Variável IDIV	6,51	19,85	36,09	47,74	75,49	53,35	2
Fundos de Renda Variável IFNC	3,17	13,40	44,14	40,83	80,86	36,83	6
Fundos de Renda Variável SMLL	-4,56	-1,89	10,57	-0,04	17,55	-20,90	13
Títulos Públicos na Curva	6,66	11,45	24,61	37,95			8

Em 12 meses, a maior rentabilidade dentre as carteiras teóricas foi a de Fundos de Renda Variável Ibovespa com um retorno de 20,21%, enquanto a última colocação foi a do grupo Fundos de Renda Variável SMLL com uma perda de 1,89%. No apanhado geral dos últimos 12 meses, dentre as 11 carteiras teóricas, apenas 3 tiveram desempenho inferior à meta do RPPS.

Com o propósito de fornecer uma visão ampla do mercado e estabelecer um referencial comparativo para as carteiras teóricas, a Tabela 7 detalha os rendimentos dos principais índices domésticos e globais. Complementarmente, são exibidas as diferenças dos índices em relação à meta do IPRESBS em cada período.

Em 12 meses, a maior rentabilidade dentre os índices listados foi a do IEE com um retorno de 26,45%, enquanto o último colocado foi o MSCI China com uma perda de 11,57%. Ainda tomando os últimos 12 meses, dentre os 25 índices monitorados, apenas 5 tiveram desempenho inferior à meta do RPPS.

Por fim, a Tabela 8 lista todos os ativos presentes na carteira do IPRESBS, e suas respectivas rentabilidades em diversas janelas temporais. Células em branco significam que o histórico do ativo, ou do segmento, é inferior à janela temporal assinalada.

Tabela 7 - Rentabilidades dos índices do mercado (em %) e diferenças em relação à meta (em p.p.)

Índice	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	60 Meses	≠ 6M	≠ 12M	≠ 24M	≠ 36M	≠ 48M	≠ 60M
Carteira	6,75	12,36	24,82	36,39	52,90	55,40	0,43	2,44	3,28	3,42	7,72	-16,83
Meta	6,32	9,92	21,54	32,97	45,18	72,23						
BDRX	3,54	21,22	35,75	110,12	140,46	111,37	-2,78	11,29	14,21	77,15	95,28	39,14
CDI	6,85	14,78	28,70	43,75	63,22	77,37	0,53	4,86	7,16	10,78	18,04	5,14
Ibovespa	6,76	23,89	38,83	45,68	74,57	35,66	0,45	13,96	17,30	12,71	29,39	-36,57
IBrX	6,72	23,59	38,56	46,30	72,05	32,40	0,40	13,67	17,02	13,33	26,88	-39,82
IBrX-50	7,43	24,75	38,89	49,15	75,52	35,68	1,11	14,82	17,35	16,18	30,34	-36,55
IDIV	6,99	22,30	40,20	57,15	85,01	77,43	0,67	12,37	18,66	24,18	39,84	5,20
IEE	4,09	26,45	45,08	40,62	62,58	59,21	-2,23	16,53	23,54	7,65	17,40	-13,02
IFIX	1,46	9,96	14,44	21,40	37,02	39,05	-4,85	0,03	-7,10	-11,57	-8,15	-33,18
IFNC	4,22	15,48	48,20	47,47	93,24	47,84	-2,09	5,55	26,67	14,50	48,06	-24,39
IGC	8,37	24,34	37,46	44,46	71,05	26,52	2,06	14,42	15,92	11,49	25,87	-45,71
IMA Geral	5,83	12,62	24,71	34,97	53,88	62,11	-0,49	2,70	3,17	2,00	8,71	-10,12
IMA-B	4,08	8,26	16,19	19,75	35,94	41,08	-2,24	-1,66	-5,35	-13,22	-9,23	-31,15
IMA-B 5	6,48	12,12	22,16	32,21	45,73	60,39	0,17	2,19	0,62	-0,76	0,55	-11,84
IMA-B 5+	2,20	5,39	12,31	10,70	28,79	26,00	-4,11	-4,53	-9,23	-22,27	-16,39	-46,22
IMA-S	6,95	14,99	29,25	44,56	64,51	79,72	0,64	5,06	7,71	11,59	19,33	7,49
IMAT	-5,52	16,39	2,85	9,97	13,10	-15,53	-11,83	6,47	-18,69	-23,00	-32,08	-87,76
IMOB	3,77	22,97	62,48	48,97	121,69	39,53	-2,54	13,05	40,94	16,00	76,51	-32,70
IRF-M	5,06	12,12	24,62	34,45	56,96	59,72	-1,26	2,20	3,09	1,48	11,78	-12,51
IRF-M 1	6,63	14,51	28,16	42,20	61,85	73,48	0,31	4,58	6,63	9,23	16,67	1,25
IRF-M 1+	4,47	11,12	22,91	31,03	55,67	54,08	-1,85	1,19	1,37	-1,94	10,49	-18,15
MSCI China	-20,88	-11,57	12,70	24,68	-6,52	-34,41	-27,20	-21,49	-8,84	-8,29	-51,69	-106,64
MSCI Europe	-0,35	9,87	24,40	55,92	70,10	42,96	-6,67	-0,06	2,86	22,95	24,92	-29,27
MSCI World	2,47	13,69	27,96	74,72	87,30	65,51	-3,85	3,76	6,42	41,75	42,12	-6,72
S&P 500	3,07	14,65	27,89	81,01	95,79	80,59	-3,25	4,72	6,36	48,04	50,62	8,36
SMLL	-4,58	-1,35	9,81	-3,32	15,82	-30,04	-10,89	-11,27	-11,73	-36,29	-29,36	-102,27

Tabela 8 - Rentabilidades dos ativos (em %)

Identificação	Enq.	Benchmark	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA			6,66	11,45	24,61	37,95
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 23/11/2023 Tx 5.6350)	7, III	IPCA	6,31	10,71	23,09	
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/08/2024 Tx 6.2280)	7, III	IPCA	6,60	11,34		
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 16/08/2024 Tx 6.0680)	7, III	IPCA	6,52	11,17		
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 09/06/2026 Tx 8.5920)	7, III	IPCA				
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 19/06/2026 Tx 8.6700)	7, III	IPCA				
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/05/2026 Tx 8.0500)	7, III	IPCA				
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 01/04/2024 Tx 5.8100)	7, III	IPCA	6,40	10,90		
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 19/06/2026 Tx 8,12500)	7, III	IPCA				
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/11/2024 Tx 6.9700)	7, III	IPCA	6,96	12,11		
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.4699)	7, III	IPCA	6,72	11,59	25,04	38,75
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 08/07/2024 Tx 6.2599)	7, III	IPCA	6,61	11,37		
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 10/10/2024 Tx 6.3899)	7, III	IPCA	6,68	11,50		
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 13/05/2024 Tx 6.1150)	7, III	IPCA	6,54	11,22	24,21	
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 15/04/2024 Tx 5.9749)	7, III	IPCA	6,48	11,07	23,88	
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0450)	7, III	IPCA	6,51	11,14	24,05	
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1000)	7, III	IPCA	6,54	11,20	24,18	
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	7, III	IPCA	6,65	11,45	24,74	38,24
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.0699)	7, III	IPCA	6,52	11,17	24,11	37,19
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 24/02/2026 Tx 7.2580)	7, III	IPCA				
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 05/10/2023 Tx 5.9150)	7, III	IPCA	6,45	11,01	23,74	
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5100)	7, III	IPCA	6,74	11,63	25,14	38,96
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 15/04/2024 Tx 6.0000)	7, III	IPCA	6,49	11,10	23,94	
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2023 Tx 5.8149)	7, III	IPCA	6,40	10,90	23,51	36,25
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3500)	7, III	IPCA	6,66	11,46	24,76	38,33
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1100)	7, III	IPCA	6,54	11,21	24,20	37,39
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/05/2026 Tx 7.4210)	7, III	IPCA				
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/08/2025 Tx 7.3200)	7, III	IPCA	7,13			
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/09/2024 Tx 6.3400)	7, III	IPCA	6,65	11,45		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/01/2025 Tx 7,5740)	7, III	IPCA	7,25	12,75		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5099)	7, III	IPCA	6,74	11,63	25,14	38,98
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/08/2025 Tx 7.1000)	7, III	IPCA	7,02			
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	7, III	IPCA	6,65	11,45	24,74	38,32
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1099)	7, III	IPCA	6,54	11,21	24,20	37,42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/01/2025 Tx 7,5737)	7, III	IPCA	7,25	12,75		
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 09/10/2025 Tx 7.2570)	7, III	IPCA	7,10			
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/07/2025 Tx 7.1200)	7, III	IPCA	7,03			
FUNDOS DE RENDA FIXA			6,73	14,44	25,26	33,84
13.077.418/0001-49 BB CIC Perfil Previdenciário	7, V	CDI	6,92	14,89	28,96	44,05
46.134.117/0001-69 BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	7, I	IMA-B	4,46	8,70	16,58	19,50
44.961.198/0001-45 Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	7, VII	CDI	6,95	14,89	29,55	47,10
03.256.793/0001-00 Bradesco Federal Extra Referenciado	7, I	CDI	6,69	14,42	27,96	42,53
03.399.411/0001-90 Bradesco Premium Referenciado	7, V	CDI	6,88	14,82	29,09	45,51
23.215.008/0001-70 Caixa Brasil Matriz	7, V	CDI	6,85	14,76	28,81	44,31
03.737.206/0001-97 Caixa Brasil Referenciado	7, V	CDI	6,89	14,84	28,93	44,65
05.164.356/0001-84 Caixa Brasil Títulos Públicos	7, I	CDI	6,76	14,58	28,43	42,99
19.769.046/0001-06 Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7, I	IMA-B	4,45	8,71	16,60	22,50
11.061.230/0001-87 Caixa Topázio Corporativo Referenciado	7, I	CDI	6,87	14,80	28,73	43,72
06.175.696/0001-73 Itaú CIC Soberano Simples	7, I	CDI	6,79	14,67	28,46	43,36
09.093.883/0001-04 Itaú High Grade CIC Crédito Privado	7, VII	CDI	6,90	14,94	29,37	46,29
00.832.435/0001-00 Itaú Institucional Referenciado	7, V	CDI	6,83	14,73	28,79	44,94
02.224.354/0001-45 Santander CIC Institucional Premium	7, V	CDI	6,87	14,80	28,88	44,86
24.634.187/0001-43 Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado	7, I	CDI	6,90	14,80	28,75	43,77
ATIVOS DE RENDA FIXA			6,58	11,15	24,38	37,35
Letra Financeira Bradesco 18/12/2028 - IPCA + 5,70	7, VI	IPCA	6,35	10,76		
Letra Financeira Itaú 06/12/2032 - IPCA + 6,55	7, VI	IPCA	6,74	11,42		38,41
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			5,84	18,54	30,69	42,19
14.213.331/0001-14 BB CIC CIA Dividendos Midcaps	8, I	Ibovespa	1,68	5,91	20,70	20,88
08.973.948/0001-35 BB CIC CIA Setor Financeiro	8, I	IFNC	3,17	13,40	43,42	40,13
29.258.294/0001-38 BB CIC CIA Valor	8, I	Ibovespa	4,73	17,74	23,16	27,60
03.660.879/0001-96 Bradesco CIC CIA Selection	8, I	Ibovespa	1,12	8,64	25,07	15,51
15.154.441/0001-15 Caixa CIC CIA Expert Vinci Valor Dividendos RPPS	8, I	IDIV	6,51	19,85	36,09	47,74
24.571.992/0001-75 Itaú CIC CIA Dunamis	8, I	Ibovespa	13,00	36,32	50,90	69,47
01.063.897/0001-65 Itaú CIC CIA Small Cap Valuation	8, I	SMLL	-4,56	-1,89	9,69	-0,84
08.817.414/0001-10 Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	8, I	Ibovespa	3,06	14,68	27,40	27,04
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			8,57	9,19	17,54	17,36
41.745.796/0001-99 Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	10, III	CDI	7,76	8,19	28,45	33,77

8 MÉTRICAS DE RISCO E PERFORMANCE

A análise de risco está associada ao estudo do grau de incerteza de um investimento, e seu potencial de perda no futuro. Do outro lado, as métricas de performance podem ser definidas como o estudo da eficiência e da qualidade com que esse risco foi transformado em retorno.

A partir das rentabilidades diárias da carteira do IPRESBS, foram calculadas algumas das estatísticas mais usuais do mercado em matéria de mensuração de riscos e performance, cujos resultados são apresentados na Tabela 9. Com exceção daquelas que envolvem o Drawdown, as métricas estão em termos anualizados.

Tabela 9 - Métricas de risco e performance da carteira

Métrica	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	60 Meses
Volatilidade	0,72	0,64	0,93	1,07	1,57	2,19
Downside Risk	0,50	0,53	0,68	0,81	1,16	1,67
VaR	1,19	1,06	1,53	1,77	2,58	3,61
CVaR	1,49	1,33	1,92	2,21	3,24	4,52
Beta	0,03	0,03	0,05	0,05	0,07	0,09
Alfa	0,00	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02
Sharpe	-0,26	-3,31	-1,65	-1,64	-1,04	-1,20
Sortino	-0,38	-4,03	-2,26	-2,17	-1,41	-1,57
Treynor	-0,06	-0,62	-0,33	-0,32	-0,22	-0,28
Máximo Drawdown	-0,09	-0,14	-0,50	-0,50	-1,02	-3,50
Início do MDD	02/03/2026	04/12/2025	11/12/2024	11/12/2024	04/11/2022	22/07/2021
Data do MDD	03/03/2026	05/12/2025	18/12/2024	18/12/2024	23/11/2022	28/10/2021
Fim do MDD	04/03/2026	11/12/2025	07/01/2025	07/01/2025	28/12/2022	18/03/2022
Duração do MDD	1	1	5	5	12	68
Recuperação do MDD	1	4	12	12	25	97

A volatilidade mede o grau de variação dos preços de um ativo em determinado período. Em geral, ativos mais voláteis são mais arriscados e, por isso, no mercado a volatilidade também pode ser entendida como uma medida direta do nível de risco associado ao investimento. Tomando como base a volatilidade do IPRESBS nos últimos 12 meses, estima-se que há 68% de chance (um desvio padrão) de que a carteira oscile 0,64% no ano, para mais ou para menos, em torno da sua média esperada. Extrapolando este valor, há 95% de chance de que tal oscilação seja de 1,28%, equivalente a dois desvios padrão.

Uma vez que a volatilidade olha para o comportamento da carteira como um todo, ela assinalaria um nível elevado de risco mesmo frente a um cenário em que os ativos estivessem entregando ganhos expressivos. Nesse âmbito, o Downside Risk aparece como um refinamento da volatilidade, ao passo que ele irá contabilizar como risco apenas a volatilidade “ruim”, aquela que não se converteu em ganhos superiores ao ativo livre de risco, retratado pelo CDI. Por exemplo, nos últimos 12 meses o Downside da carteira foi inferior à volatilidade, indicando que a maior parte das oscilações foi para cima: como a volatilidade geral é de 0,64%, mas a volatilidade de queda é de 0,53%, o “excesso” de oscilação vem dos dias em que a carteira incorporou ganhos.

Isso significa que, quando o mercado passa por dias ruins, a carteira cai, mas o faz com desvio de 0,53%, de forma mais suave e contida do que seu comportamento geral sugere.

Tomando a volatilidade como base, o VaR (*Value at Risk*) faz uma estimativa do prejuízo máximo que a carteira pode incorrer em situações de estresse. Ou seja, analisando a janela de 12 meses, há 95% de probabilidade de que a perda máxima anual da carteira seja de 1,06%

Por outro lado, há 5% de chance de que perda da carteira supere o valor do VaR. Esse quadro é contemplado pelo CVaR, também conhecido como *Expected Shortfall* (ES). Embasado no histórico de 12 meses da carteira, o CVaR estima que, se a perda do RPPS superar os 1,06% do VaR, o prejuízo anual esperado deve ficar em torno de 1,33%.

O Beta é um indicador de sensibilidade, derivado da correlação da carteira com o risco total do mercado, que é representado pelo Ibovespa. Em 12 meses, o Beta do IPRESBS é de 0,03 significando que a carteira se move na mesma direção do Ibovespa, dado que seu sinal é positivo. Em um cenário em que o Ibovespa perdesse 10% no ano, é esperado que a carteira caia 0,3%, sendo válida uma lógica equivalente para movimentos positivos do mercado.

Encerrando a esfera das métricas de riscos, o Máximo Drawdown (MDD) revela a maior queda observada no valor da carteira, partindo de um pico histórico, passando pelo ponto mais baixo subsequente, até que ocorra a recuperação da rentabilidade. Ao todo, são fornecidas seis informações sobre o Drawdown, que desenham a linha do tempo completa da ocorrência. Tomando como exemplo os últimos 60 meses, no dia 22/07/2021 a carteira iniciou uma trajetória de queda, que culminou em uma perda máxima de 3,50% no dia 28/10/2021, totalizando 68 dias úteis de duração. A partir dessa data, foram necessários mais 97 dias úteis para que a carteira se recuperasse do prejuízo, de modo que, no dia 18/03/2022, os investimentos do RPPS voltaram ao mesmo patamar de 22/07/2021.

Quanto às estatísticas de performance, o Alfa de Jensen, ou simplesmente Alfa, é calculado através do modelo CAPM, utilizando o CDI, o Ibovespa e o Beta como parâmetros. Seu resultado busca mensurar se a rentabilidade da carteira ficou acima ou abaixo do que seria teoricamente esperado, dados os riscos assumidos. Na janela de 12 meses, o IPRESBS obteve um Alfa de -0,02 que, devido ao sinal negativo, indica que os retornos ficaram abaixo da expectativa. Entretanto, por ser um valor muito próximo de zero, entende-se que os resultados da carteira estão dentro do esperado pois, informalmente, o Alfa é considerado como significativo por volta de 0,5.

O Sharpe é a métrica mais famosa do mercado para avaliar a relação risco-retorno de um investimento. Em 12 meses, a carteira possui um Sharpe de -3,31 indicando que, para cada 1% de volatilidade que foi tomada no período, a carteira devolveu 3,31% de retorno abaixo do CDI.

Enquanto o Sharpe pune os resultados por qualquer oscilação, visto que faz uso da volatilidade, o Sortino realiza uma análise similar, mas considerando o Downside no cálculo. Ou seja, o Sortino de -4,03 na janela de 12 meses aponta que, para cada 1% de “risco ruim”, a carteira entregou 4,03% de retorno abaixo do CDI.

Por fim, o Treynor também realiza uma análise similar ao Sharpe, porém, no lugar da volatilidade é utilizado o Beta do ativo, fornecendo uma métrica de retorno ajustado ao risco sistemático. Sendo assim, o valor de -0,62 em 12 meses se traduz em: para cada unidade de Beta que a carteira assumiu, ela entregou 0,62% de retorno abaixo do CDI.

As estatísticas individuais dos ativos investidos pelo IPRESBS, bem como das carteiras teóricas apresentadas no capítulo anterior, podem ser consultadas no Anexo III – Métricas de risco e performance.

Complementarmente, a Tabela 10 lista os dados de risco e performance de alguns dos principais índices do mercado, considerando uma janela temporal de 12 meses, fornecendo uma base de comparação para os resultados da carteira.

Tabela 10 - Métricas de risco e performance da carteira e índices do mercado em 12 meses

Métrica	Carteira	CDI	IRF-M 1	IMA-B	Ibovespa	S&P 500	MSCI World
Volatilidade	0,64	0,01	0,34	4,66	16,67	12,52	10,82
Downside Risk	0,53	0,00	0,25	3,56	11,78	8,89	7,65
VaR	1,06	0,02	0,56	7,66	27,43	20,59	17,80
CVaR	1,33	0,02	0,70	9,61	34,40	25,82	22,33
Beta	0,03	0,00	0,01	0,15	1,00	0,06	0,06
Alfa	-0,02	0,00	0,00	-0,07	0,00	0,00	-0,01
Sharpe	-3,31	0,00	-0,70	-1,23	0,54	0,05	-0,03
Sortino	-4,03	-	-0,96	-1,61	0,77	0,07	-0,05
Treynor	-0,62	0,00	-0,22	-0,38	0,09	0,12	-0,07
Máximo Drawdown	-0,14	0,00	-0,04	-2,52	-15,29	-13,72	-12,34
Início do MDD	04/12/2025	-	11/03/2026	20/04/2026	14/04/2026	29/12/2025	29/12/2025
Data do MDD	05/12/2025	-	13/03/2026	08/06/2026	18/06/2026	30/03/2026	30/03/2026
Fim do MDD	11/12/2025	-	16/03/2026	-	-	18/06/2026	18/06/2026
Duração do MDD	1	-	2	32	44	62	62
Recuperação do MDD	4	-	1	-	-	54	54

A análise dos indicadores de risco da carteira revela um perfil de investimento conservador. A volatilidade de 0,64, o Downside Risk de 0,53 e os baixos VaR (1,06) e CVaR (1,33) demonstram uma capacidade notável de mitigar flutuações e proteger o capital investido. Essa estabilidade é reforçada por um Beta de apenas 0,03, indicando uma desconexão significativa com os movimentos gerais do mercado de ações. Em termos de perdas potenciais, o Máximo Drawdown da carteira foi de somente -0,14, com a recuperação completa ocorrendo em um rápido período de 4 dias úteis, reforçando a resiliência e a proteção do patrimônio.

Embora as métricas de retorno ajustado ao risco, como Sharpe e Sortino, apresentem valores negativos, é fundamental contextualizar esses dados com a realidade do RPPS, cujo principal objetivo é o atingimento da meta de rentabilidade com segurança, e não necessariamente a busca do máximo retorno, o que poderia acarretar níveis indesejáveis de risco. O IPRESBS, portanto, cumpre com solidez o seu propósito de estabilidade e controle de danos.

9 CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

Seguindo as diretrizes de seus regulamentos, os fundos de investimento aplicam seus recursos em variados ativos financeiros. E, por ser detentor de uma fatia do patrimônio, o cotista investe indiretamente nesses ativos, na mesma proporção que o fundo o faz. Ao cruzar o montante detido pelo cotista com a alocação do fundo, é possível mapear a exposição a cada ativo e reproduzir a composição da carteira listando apenas os ativos finais. Tal processo é comumente chamado de “consolidação” ou “explosão” da carteira.

É importante destacar que determinados fundos omitem a composição das suas carteiras por longos períodos, com a finalidade de ocultar a estratégia adotada. Sendo assim, muitas vezes é necessário selecionar períodos mais antigos, em que as informações dos fundos tenham sido inteiramente divulgadas ou, ao menos, nos quais os ativos omitidos representem uma fração desprezível do patrimônio.

9.1 Ativos investidos

Para obter uma fotografia detalhada do patrimônio do IPRESBS, realizou-se a explosão dos 24 fundos presentes na carteira, cujos dados foram combinados aos 38 ativos investidos diretamente pelo RPPS. A consolidação resultou em 2.176 ativos individuais, que podem ser conferidos no Anexo IV – Consolidação da Carteira.

Uma maneira resumida de exibir essas informações é através do agrupamento pelos tipos de ativos, como é ilustrado na Tabela 11.

Tabela 11 - Tipos de ativos finais presentes na carteira

Tipo de Ativo	Saldo	% da Carteira
Títulos Públicos	533.366.521,79	75,5106
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	95.482.646,43	13,5178
Operações Compromissadas	41.388.326,55	5,8595
Ações	18.526.519,54	2,6229
Debêntures	12.051.349,32	1,7062
Investimento no Exterior	1.942.859,46	0,2751
Valores a pagar e a receber	1.480.087,57	0,2095
Outras Aplicações	680.603,32	0,0964
Cotas de Fundos	594.826,49	0,0842
Outros valores mobiliários ofertados privadamente	554.059,57	0,0784
Disponibilidades	83.398,43	0,0118
Títulos de Crédito Privado	71.634,04	0,0101
Brazilian Depository Receipt - BDR	70.156,71	0,0099
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	52.938,50	0,0075
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	6.327,70	0,0009
Mercado Futuro - Posições vendidas	3.209,63	0,0005
Compras a termo a receber	720,33	0,0001
Opções - Posições titulares	260,04	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas	-9.773,11	-0,0014

Cerca de 76% dos investimentos do RPPS estão concentrados em títulos públicos, sendo 67,95% através de compras diretas, como visto anteriormente. Nos 13,52% investidos em “depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras”, estão inclusos os 7% aplicados diretamente em letras financeiras.

9.2 Rating dos ativos

Durante a explosão das carteiras dos fundos, também foram observadas as classificações de rating dos ativos. Equivalente à uma nota de risco de crédito, o rating é derivado de um estudo realizado por agências especializadas que avaliam a capacidade de um emissor de cumprir suas obrigações financeiras.

Na Tabela 12 são apresentados os ratings dos ativos investidos pelo IPRESBS, direta e indiretamente, de maneira consolidada, ordenados pela sua participação na carteira. As informações individuais dos ativos podem ser consultadas no Anexo IV – Consolidação da Carteira, enquanto os significados das escalas de rating são enunciados no Anexo V – Escalas de Rating.

Tabela 12 - Consolidação do rating dos ativos investidos

Rating	Saldo	% da Carteira
Rating AAA	620.414.920,10	87,8343
Rating AAA.br	49.427.303,90	6,9976
Risco de mercado	18.643.311,31	2,6394
Outros	8.487.508,31	1,2016
Rating AA	5.932.264,10	0,8399
Investimentos no Exterior	1.942.859,46	0,2751
Rating A	808.505,62	0,1145
Cotas de Fundos	594.826,49	0,0842
Rating BBB	94.814,38	0,0134
Rating C	358,62	0,0001

Aproximadamente 2,64% da carteira está investida em ativos atrelados ao risco de mercado, majoritariamente representado pelo mercado de ações, 0,28% em investimentos no exterior e 0,08% em cotas de fundos cujas carteiras não puderam ser abertas. Outros 1,20% estão investidos em ativos sobre os quais a avaliação de rating não se aplica, ou cuja nota não pôde ser obtida.

A indicação de Rating C deriva da Debênture Simples RAIZ12, existente na carteira do fundo Itaú Institucional Referenciado (00.832.435/0001-00), cuja exposição representa cerca de 0,0001% da carteira do IPRESBS. O papel foi emitido pela companhia Raízen, que enfrenta um processo de recuperação extrajudicial para renegociar cerca de R\$ 65 bilhões em dívidas. Em nota, o Itaú informou que não foram comprados novos papéis da empresa desde o rebaixamento do Rating, e que a exposição à debênture representava apenas 0,02% do patrimônio líquido do fundo, de modo que o evento teve pouco impacto sobre os resultados.

Os demais ativos possuem avaliações afirmativas, mostrando que a carteira do RPPS é composta por ativos cujos emissores são considerados de baixo risco de crédito.

9.3 Emissores privados

A Resolução CMN nº 5.272/2025, em seu artigo 18, impõe limites nas aplicações do RPPS em ativos emitidos por emissores privados, sejam elas feitas direta ou indiretamente. A aplicação direta ocorre quando o RPPS adquire ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras bancárias, em especial Letras Financeiras e Certificados de Depósito Bancário, conforme definidos no inciso VI do art. 7º da referida Resolução. Já as aplicações indiretas são aquelas feitas por intermédio da aquisição de cotas de fundos de investimento.

Quando o emissor for uma instituição financeira bancária classificada como Segmento 1 (S1) ou Segmento 2 (S2) pelo Banco Central do Brasil (Bacen), o limite de aplicação é de 5% do patrimônio líquido do RPPS. Para as instituições classificadas nos outros segmentos do Bacen, o limite cai para 2,5%. Sobre os demais emissores, é estabelecido um teto de 5%. No cômputo desses valores, as empresas pertencentes a um mesmo grupo econômico ou financeiro devem ser consideradas como um único emissor.

Sendo assim, aproveitou-se a abertura da carteira do IPRESBS para agrupar os ativos de emissores privados que compõem seus investimentos. Seguindo as diretrizes da Resolução CMN nº 5.272/2025, foram desconsiderados da análise os itens classificados como ativos financeiros no exterior, ações e BDR. Por não se enquadrarem como ativos de emissores privados, também foram excluídos os direitos creditórios, imóveis e participações.

O resultado da verificação é apresentado de maneira resumida na Tabela 13, que lista os emissores privados que concentram mais do que 0,5% do patrimônio líquido do RPPS. A relação completa dos emissores pode ser conferida no Anexo VI – Emissores Privados. Complementarmente, o Anexo IV – Consolidação da Carteira indica o emissor de cada ativo, sempre que aplicável.

Tabela 13 - Concentração por emissores privados com participação superior a 0,5%

Emissor	Tipo de Ativo	Valor Investido	% Carteira
Itaú (S1)	Debêntures, Depósitos a prazo e outros títulos de IF	31.679.972,43	4,4850
Bradesco (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	27.497.893,52	3,8930
Caixa Econômica Federal (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	10.944.197,66	1,5494
Safra (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.712.878,69	0,5256

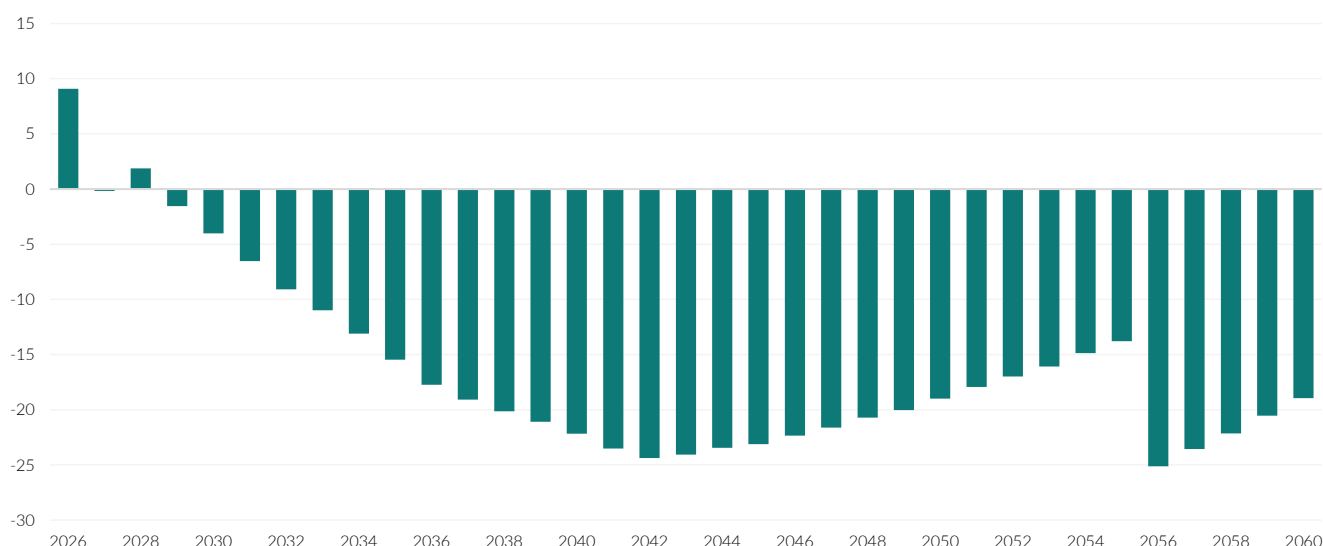
Em matéria de ativos emitidos por emissores privados, a maior concentração de recursos está atrelada à instituição Itaú, na qual estão investidos 4,49% do patrimônio do RPPS. Quanto aos limites impostos pelo artigo 18 da Resolução CMN nº 5.272/2025, todos estão sendo obedecidos.

10 COMPATIBILIDADE DO ATIVO COM O PASSIVO

O estudo de *Asset Liability Management* (ALM) tem como objetivo identificar a melhor combinação de ativos financeiros cuja rentabilidade esperada seja um valor suficiente para cobertura do compromisso atuarial do RPPS. Sendo assim, o ALM irá esboçar uma carteira que equilibre o retorno médio esperado dos investimentos com o passivo atuarial, no intuito de manter a estabilidade financeira do RPPS no longo prazo.

O fluxo anual do resultado previdenciário, a diferença entre as receitas previdenciárias e as despesas previdenciárias do RPPS, é estimado a partir dos dados extraídos da avaliação atuarial do RPPS, que costuma ser elaborada por uma consultoria atuarial especializada. Tal estimativa é ilustrada na Figura 5. A partir dessas informações, e com o saldo financeiro das hipóteses atuariais, têm-se o percentual do patrimônio líquido que deve ser reservado anualmente para o cumprimento das obrigações, provendo as informações necessárias acerca do limite de alocação em recursos ilíquidos, como os títulos públicos marcados na curva, por exemplo.

Figura 5 – Fluxo anual do resultado previdenciário (em milhões de reais)



10.1 Carteira eficiente

A fronteira eficiente é um conjunto otimizado de combinações de ativos que apresenta a melhor relação possível entre risco e retorno, potencializando a alocação dos recursos. Ela costuma ser representada por um gráfico, no qual se pode visualizar as diversas combinações possíveis de carteiras.

Segundo Markowitz, um investidor racional tem como objetivo a maximização do retorno no seu investimento, combinado ao menor risco que se possa obter para atingi-lo (Markowitz, Harry. (1952). Portfolio Selection. The Journal of Finance, 7(1), 77–91). No contexto dos RPPS, a aplicação dessa teoria consiste na obtenção de uma carteira de investimentos, contendo somente ativos permitidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025, com retorno esperado compatível com o atingimento da meta de rentabilidade, incorrendo no menor risco possível.

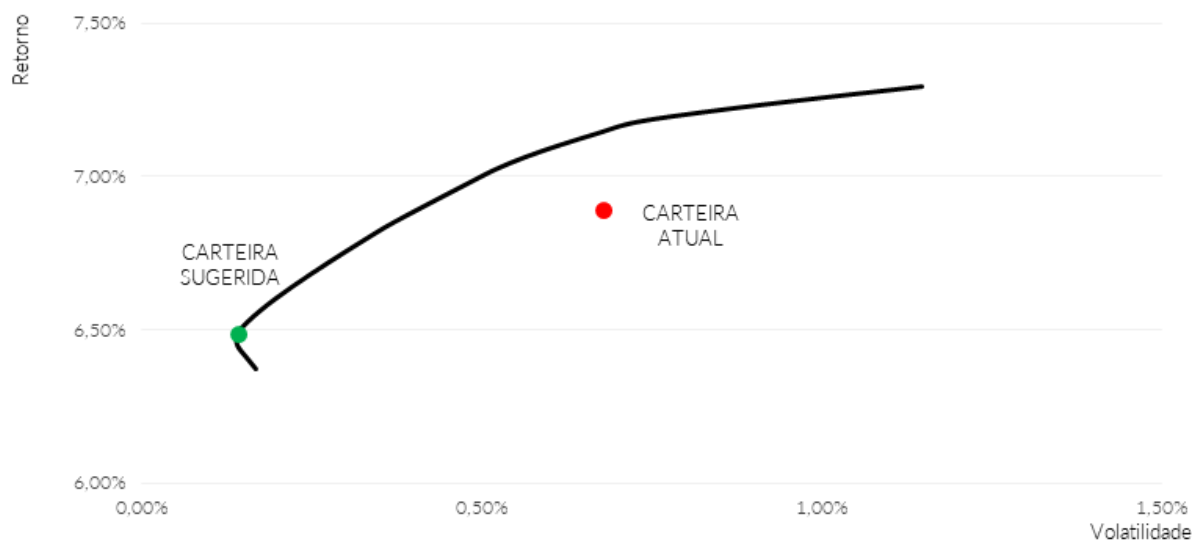
A Tabela 14 mostra a posição dos investimentos do IPRESBS, ao lado da carteira sugerida pelo estudo de ALM mais recente. Os portfólios são apresentados por meio de fatores de alocação, que são os benchmarks que podem compor a carteira de investimentos do RPPS.

Tabela 14 - Carteira sugerida pelo estudo de ALM

Fator de Alocação	Saldo em mar/26	Saldo Sugerido	Movimento Sugerido	% Sugerido
FUNDOS CARÊNCIA / VÉRTICES	9.524.820,53	9.524.820,53	0,00	0,01
FUNDOS CDI / IRF-M 1	155.779.065,40	137.117.097,38	-18.661.968,02	0,20
FUNDOS DE AÇÕES	23.888.791,95	0,00	-23.888.791,95	0,00
FUNDOS ESTRUTURADOS	8.616.962,23	8.616.962,23	0,00	0,01
LETRAS FINANCEIRAS	47.703.834,97	47.703.834,97	0,00	0,07
NTN-B 2027	5.661.570,37	5.661.570,37	0,00	0,01
NTN-B 2028	21.743.240,97	21.743.240,97	0,00	0,03
NTN-B 2029	23.338.102,28	23.338.102,28	0,00	0,03
NTN-B 2030	0,00	38.190.436,83	38.190.436,83	0,06
NTN-B 2035	16.394.285,04	20.754.608,18	4.360.323,14	0,03
NTN-B 2040	124.754.669,11	124.754.669,11	0,00	0,18
NTN-B 2045	141.624.742,95	141.624.742,95	0,00	0,21
NTN-B 2050	86.053.987,00	86.053.987,00	0,00	0,13
NTN-B 2055	20.501.414,10	20.501.414,10	0,00	0,03

A partir das premissas utilizadas para cada fator de alocação, estima-se que a composição da carteira utilizada como base para o ALM teria, anualmente, um retorno real médio esperado de 6,89% e volatilidade de 0,68%, contra 6,49% de rentabilidade e 0,14% de volatilidade da carteira sugerida. A partir disso, é possível visualizar graficamente o posicionamento de cada uma das carteiras com relação à fronteira eficiente de Markowitz, ilustrada na Figura 6.

Figura 6 - Fronteira eficiente de Markowitz



Dadas as premissas do ALM, seria necessário realizar as movimentações apontadas na Tabela 14 para levar a carteira atual ao ponto indicado como carteira sugerida.

10.2 Alterações na carteira após o ALM

Muitas vezes, o ALM poderá fornecer um panorama sugerindo a realocação de grandes volumes financeiros para que se tenha uma melhor aderência aos seus resultados, o que, por si só, pode tornar delongado o processo de realocação.

Ainda, vale enfatizar que nem sempre a conjuntura é propícia às alterações indicadas pelo estudo, e que determinados acontecimentos podem alterar substancialmente os cenários estimados. Ou seja, apesar do ALM ser uma ferramenta relevante para nortear os investimentos do RPPS, há diversas outras variáveis que devem ser consideradas durante a tomada de decisão.

Isto posto, a Tabela 15 realiza a comparação entre as movimentações sugeridas pelo ALM com aquelas efetivamente realizadas pelo IPRESBS, abrangendo o decurso do tempo entre o saldo inicial considerado no ALM, até a realização do presente relatório. Estão listados apenas os fatores de alocação que possuíam sugestão de mudança, ou que tiveram movimentação liquidada no período.

Tabela 15 - Alterações na carteira após o ALM

Fator de Alocação	Saldo Inicial	Movimento Sugerido	Movimento Realizado
FUNDOS CDI / IRF-M 1	155.779.065,40	-18.661.968,02	-17.170.365,97
FUNDOS DE AÇÕES	23.888.791,95	-23.888.791,95	-8.824.462,36
FUNDOS ESTRUTURADOS	8.616.962,23	0,00	657.624,78
NTN-B 2030	0,00	38.190.436,83	20.002.313,74
NTN-B 2035	16.394.285,04	4.360.323,14	4.359.400,72
NTN-B 2045	141.624.742,95	0,00	6.308.751,02

Em linha com as sugestões do ALM, o IPRESBS promoveu a redução dos fundos de ações, com subsequente compra de títulos públicos com marcação na curva, potencializadas pela migração de recursos dos fundos CDI.

11 MONITORAMENTO DOS INVESTIMENTOS

Ao menos mensalmente, o IPRESBS monitora o comportamento de sua carteira através do Relatório de Gestão de Investimentos, que aborda diversos aspectos importantes para a manutenção da qualidade de governança, tais como: rentabilidade percentual, retorno financeiro, composição da carteira, movimentações realizadas, análise de risco, verificação do enquadramento perante a Resolução CMN nº 5.272/2025 e frente aos limites estabelecidos na Política Investimentos, dentre outros. O relatório completo pode ser conferido no Anexo VII – Relatório de Investimentos.

11.1 Desenquadramentos

Como fora discutido anteriormente, a Resolução CMN nº 5.272/2025 impôs limitações rigorosas sobre os investimentos dos RPPS, com grande foco no nível de aderência ao programa Pró-Gestão RPPS. Devido a essa alteração, e visto que o IPRESBS possui certificação do Pró-Gestão RPPS de Nível 1, diversos investimentos que faziam parte da carteira, e que estavam regulares frente à Resolução CMN nº 4.963/2021, passaram a estar vedados a partir da nova Resolução. São eles:

Art. 7º inc. V

BB CIC Perfil Previdenciário (13.077.418/0001-49)
Bradesco Premium Referenciado (03.399.411/0001-90)
Caixa Brasil Matriz (23.215.008/0001-70)
Caixa Brasil Referenciado (03.737.206/0001-97)
Itaú Institucional Referenciado (00.832.435/0001-00)
Santander CIC Institucional Premium (02.224.354/0001-45)

Art. 7º inc. VI

Letra Financeira Bradesco 18/12/2028 - IPCA + 5,70
Letra Financeira Itaú 06/12/2032 - IPCA + 6,55

Art. 7º inc. VII

Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado (44.961.198/0001-45)
Itaú High Grade CIC Crédito Privado (09.093.883/0001-04)

Art. 8º inc. I

BB CIC CIA Dividendos Midcaps (14.213.331/0001-14)
BB CIC CIA Setor Financeiro (08.973.948/0001-35)
BB CIC CIA Valor (29.258.294/0001-38)
Bradesco CIC CIA Selection (03.660.879/0001-96)
Caixa CIC CIA Expert Vinci Valor Dividendos RPPS (15.154.441/0001-15)
Itaú CIC CIA Dunamis (24.571.992/0001-75)
Itaú CIC CIA Small Cap Valuation (01.063.897/0001-65)
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa (08.817.414/0001-10)

Art. 10 inc. III

Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult. (41.745.796/0001-99)

Entretanto, aos RPPS que ficaram desenquadrados perante as novas regras, foi estabelecido um prazo de até dois anos, a contar de fevereiro de 2026, para a readequação da carteira. No caso de ativos que carecem de liquidez para resgate, tal prazo é estendido conforme a realidade de cada produto financeiro. Tais exceções são dadas pelo artigo 27 da Resolução CMN nº 5.272/2025, parcialmente transcrito abaixo:

“Art. 27. Não são considerados como inobservância aos limites e requisitos estabelecidos nesta Resolução os desenquadramentos passivos decorrentes de:

I - entrada em vigor de alterações desta Resolução ou de regulamentação aplicável da Comissão de Valores Mobiliários e do Banco Central do Brasil; [...]

VII - aplicações efetuadas em ativos financeiros que deixarem de observar os requisitos e condições previstos nesta Resolução; [...]

§ 1º Os excessos referidos neste artigo devem ser eliminados no prazo de dois anos da ocorrência do desenquadramento. [...]

§ 3º As aplicações realizadas antes da entrada em vigor desta Resolução nos ativos de que trata o art. 7º, caput, inciso VI, ou em classes de cotas de fundos de investimento que estabeleciam, à época da aplicação, prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas poderão ser mantidas até o final desse prazo.”

Por conseguinte, conclui-se que os investimentos do IPRESBS estão regulares em relação à Resolução CMN nº 5.272/2025, à Portaria 1.467/2022, e à sua Política de Investimentos.

ANEXO I – FLUXO DE PAGAMENTOS DAS NTN-B

Data	Cupom Semestral	Principal (Vencimento)	Valor Total Recebido	% Retornado
17/08/2026	7.885.450,51		7.885.450,51	1,64
16/11/2026	6.817.829,71		14.703.280,22	3,06
15/02/2027	8.036.608,37		22.739.888,59	4,74
17/05/2027	6.949.603,67	5.816.134,38	35.505.626,64	7,40
16/08/2027	8.197.040,22		43.702.666,86	9,11
16/11/2027	6.911.885,40		50.614.552,26	10,55
15/02/2028	8.360.674,69		58.975.226,95	12,29
15/05/2028	7.046.573,92		66.021.800,87	13,76
15/08/2028	8.523.595,08	24.006.039,42	98.551.435,37	20,53
16/11/2028	7.188.360,74		105.739.796,11	22,03
15/02/2029	7.964.930,50		113.704.726,61	23,69
15/05/2029	7.325.015,85	26.028.454,66	147.058.197,12	30,64
15/08/2029	8.122.667,14		155.180.864,26	32,33
16/11/2029	6.687.443,13		161.868.307,39	33,73
15/02/2030	8.282.238,49		170.150.545,88	35,45
15/05/2030	6.814.575,49		176.965.121,37	36,87
15/08/2030	8.443.630,38	25.089.178,07	210.497.929,82	43,86
18/11/2030	6.954.940,78		217.452.870,60	45,31
17/02/2031	7.856.892,31		225.309.762,91	46,95
15/05/2031	7.086.055,50		232.395.818,41	48,42
15/08/2031	8.008.749,16		240.404.567,57	50,09
17/11/2031	7.232.012,69		247.636.580,26	51,60
16/02/2032	8.167.353,63		255.803.933,89	53,30
17/05/2032	7.371.791,94		263.175.725,83	54,84
16/08/2032	8.330.395,45		271.506.121,28	56,57
16/11/2032	7.517.782,18		279.023.903,46	58,14
15/02/2033	8.496.692,09		287.520.595,55	59,91
16/05/2033	7.665.470,42		295.186.065,97	61,51
15/08/2033	8.662.262,92		303.848.328,89	63,31
16/11/2033	7.818.493,38		311.666.822,27	64,94
15/02/2034	8.836.559,66		320.503.381,93	66,78
15/05/2034	7.969.608,03		328.472.989,96	68,44
15/08/2034	9.007.351,37		337.480.341,33	70,32
16/11/2034	8.129.967,59		345.610.308,92	72,01
15/02/2035	9.181.444,10		354.791.753,02	73,93
15/05/2035	8.284.523,24	30.361.515,06	393.437.791,32	81,98
15/08/2035	9.363.272,49		402.801.063,81	83,93
16/11/2035	7.535.581,34		410.336.645,15	85,50
15/02/2036	9.547.215,75		419.883.860,90	87,49
15/05/2036	7.678.837,31		427.562.698,21	89,09
15/08/2036	9.733.257,64		437.295.955,85	91,12
17/11/2036	7.837.004,53		445.132.960,38	92,75
18/02/2037	9.929.104,29		455.062.064,67	94,82
15/05/2037	7.985.990,74		463.048.055,41	96,48
17/08/2037	10.122.587,82		473.170.643,23	98,59

Data	Cupom Semestral	Principal (Vencimento)	Valor Total Recebido	% Retornado
16/11/2037	8.145.412,11		481.316.055,34	100,29
15/02/2038	10.319.841,70		491.635.897,04	102,44
17/05/2038	8.302.845,41		499.938.742,45	104,17
16/08/2038	10.522.576,95		510.461.319,40	106,36
16/11/2038	8.467.274,10		518.928.593,50	108,13
15/02/2039	10.732.635,28		529.661.228,78	110,36
16/05/2039	8.633.615,33		538.294.844,11	112,16
15/08/2039	10.941.776,86		549.236.620,97	114,44
16/11/2039	8.805.964,98		558.042.585,95	116,28
15/02/2040	11.158.466,71		569.201.052,66	118,60
15/05/2040	8.978.959,84		578.180.012,50	120,47
15/08/2040	11.381.219,05	224.454.192,59	814.015.424,14	169,61
16/11/2040	9.159.628,99		823.175.053,13	171,52
15/02/2041	4.838.909,52		828.013.962,65	172,53
15/05/2041	9.333.759,08		837.347.721,73	174,47
15/08/2041	4.933.202,98		842.280.924,71	175,50
18/11/2041	9.526.014,05		851.806.938,76	177,49
19/02/2042	5.032.465,86		856.839.404,62	178,53
15/05/2042	9.705.598,68		866.545.003,30	180,56
15/08/2042	5.129.732,60		871.674.735,90	181,63
17/11/2042	9.905.512,73		881.580.248,63	183,69
16/02/2043	5.231.321,29		886.811.569,92	184,78
15/05/2043	10.093.822,53		896.905.392,45	186,88
17/08/2043	5.334.921,86		902.240.314,31	187,99
16/11/2043	10.295.321,79		912.535.636,10	190,14
15/02/2044	5.438.880,85		917.974.516,95	191,27
16/05/2044	10.494.308,18		928.468.825,13	193,46
15/08/2044	5.545.728,70		934.014.553,83	194,61
16/11/2044	10.703.802,19		944.718.356,02	196,84
15/02/2045	5.657.316,44		950.375.672,46	198,02
15/05/2045	10.910.683,66	319.620.664,10	1.280.907.020,22	266,89
15/08/2045	5.766.660,20		1.286.673.680,42	268,10
16/11/2045	1.491.150,17		1.288.164.830,59	268,41
15/02/2046	5.878.117,34		1.294.042.947,93	269,63
15/05/2046	1.519.497,84		1.295.562.445,77	269,95
15/08/2046	5.994.526,97		1.301.556.972,74	271,20
16/11/2046	1.550.072,25		1.303.107.044,99	271,52
15/02/2047	6.112.290,61		1.309.219.335,60	272,79
15/05/2047	1.579.540,06		1.310.798.875,66	273,12
15/08/2047	6.231.397,79		1.317.030.273,45	274,42
18/11/2047	1.612.075,12		1.318.642.348,57	274,76
19/02/2048	6.356.782,16		1.324.999.130,73	276,08
15/05/2048	1.642.721,65		1.326.641.852,38	276,42
17/08/2048	6.480.653,64		1.333.122.506,02	277,77
16/11/2048	1.675.514,69		1.334.798.020,71	278,12
15/02/2049	6.606.938,96		1.341.404.959,67	279,50

Data	Cupom Semestral	Principal (Vencimento)	Valor Total Recebido	% Retornado
17/05/2049	1.707.898,79		1.343.112.858,46	279,86
16/08/2049	6.736.733,53		1.349.849.591,99	281,26
16/11/2049	1.741.721,84		1.351.591.313,83	281,62
15/02/2050	6.871.216,44		1.358.462.530,27	283,05
16/05/2050	1.775.938,30		1.360.238.468,57	283,42
15/08/2050	7.005.112,44	236.955.398,77	1.604.198.979,78	334,26
16/11/2050	1.811.390,70		1.606.010.370,48	334,63
15/05/2051	1.846.400,98		1.607.856.771,46	335,02
16/11/2051	1.883.553,13		1.609.740.324,59	335,41
15/05/2052	1.919.659,37		1.611.659.983,96	335,81
18/11/2052	1.959.200,14		1.613.619.184,10	336,22
15/05/2053	1.996.135,03		1.615.615.319,13	336,63
17/11/2053	2.037.251,03		1.617.652.570,16	337,06
15/05/2054	2.075.980,41		1.619.728.550,57	337,49
16/11/2054	2.117.422,44		1.621.845.973,01	337,93
17/05/2055	2.158.347,66	73.008.411,11	1.697.012.731,78	353,60

ANEXO II – MOVIMENTAÇÕES

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/01/2026	409.000,00	6,3498	64.411,4471
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/01/2026	408.251,14	6,3498	64.293,5127
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	05/01/2026	400.000,00	6,3533	62.959,0204
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	08/01/2026	10.000,00	2,4698	4.048,9190
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	08/01/2026	5.000,00	6,3638	785,6914
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	09/01/2026	10.000,00	6,3674	1.570,5094
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/01/2026	280.000,00	6,3855	43.849,2226
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	16/01/2026	40.000,00	6,3855	6.264,1747
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	22/01/2026	350.000,00	2,4835	140.929,1175
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/01/2026	350.000,00	2,4909	140.509,8259
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/01/2026	1.205.000,00	2,4923	483.493,0265
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/02/2026	436.000,00	2,4936	174.849,3629
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/02/2026	20.000,00	2,4951	8.015,8136
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/02/2026	11.000,00	2,4990	4.401,6814
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/02/2026	10.000,00	6,4451	1.551,5776
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/02/2026	2.000,00	6,4559	309,7949
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/02/2026	4.000,00	6,4559	619,5897
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/02/2026	1.930.000,00	6,8994	279.733,4155
46.134.117/0001-69	BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Resgate	18/02/2026	4.201,06	1,3068	3.214,8352
19.769.046/0001-06	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Pagamento	18/02/2026	290.188,75	1,8884	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/08/2024 Tx 6.2280)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	633.888,60	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.4699)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	701.479,82	4.422,1758	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 08/07/2024 Tx 6.2599)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	316.196,31	4.508,4865	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 10/10/2024 Tx 6.3899)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	321.908,25	4.454,8103	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 13/05/2024 Tx 6.1150)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	158.438,15	4.569,3575	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 15/04/2024 Tx 5.9749)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	314.972,33	4.629,2855	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0450)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	158.302,16	4.599,1674	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1000)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	158.030,16	4.575,7243	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	691.143,94	0,0000	0,0000

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.0699)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	660.408,28	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5099)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	712.903,69	4.345,1394	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/08/2025 Tx 7.1000)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	220.045,42	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	696.583,88	4.435,4431	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1099)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	664.624,25	4.562,2179	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/01/2025 Tx 7,5737)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	360.395,80	3.839,2225	0,0000
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/02/2026	9.150.000,00	6,9068	1.324.780,4158
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/02/2026	18.000,00	6,4667	2.783,4792
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/02/2026	4.470.000,00	2,5131	1.778.647,1618
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/02/2026	5.500.000,00	2,5131	2.188.492,0335
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 24/02/2026 Tx 7.2580)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	24/02/2026	7.002.856,90	4.126,6098	1.697,0000
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/02/2026	200.000,00	6,9223	28.892,0644
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/02/2026	750.000,00	2,5172	297.952,4706
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/03/2026	435.000,00	2,5195	172.651,0429
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/03/2026	480.000,00	6,9459	69.105,7941
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	12/03/2026	1.748.000,00	6,9612	251.107,4297
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/03/2026	5.000,00	6,9720	717,1543
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/03/2026	4.083.000,00	6,9806	584.905,4847
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/03/2026	30.000,00	6,9820	4.296,7514
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/03/2026	80.000,00	6,9820	11.458,0038
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/03/2026	23.000,00	6,5446	3.514,3563
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/03/2026	4.440.000,00	6,9901	635.185,6817
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/03/2026	360.000,00	7,0006	51.424,3767
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/03/2026	1.305.000,00	7,0099	186.165,2009
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/03/2026	1.000,00	7,0099	142,6553
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/04/2026	415.960,14	6,5712	63.300,6188
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	07/04/2026	5.000,00	7,0246	711,7842
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/04/2026	235.000,00	7,0304	33.426,1680
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/04/2026	1.710.000,00	7,0379	242.971,7577
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/04/2026	5.000,00	7,0379	710,4437
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/04/2026	36.000,00	7,0528	5.104,3427

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	16/04/2026	5.000,00	7,0528	708,9365
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/04/2026	26.000,00	7,0569	3.684,3399
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	17/04/2026	3.150.000,00	7,0569	446.371,9525
24.634.187/0001-43	Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/04/2026	1.000.000,00	1,8133	551.470,2334
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/04/2026	830.000,00	2,5664	323.406,8220
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	23/04/2026	17.513.659,60	7,0671	2.478.183,8185
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/04/2026	13.000.000,00	4,3623	2.980.063,6037
42.318.981/0001-60	Itaú CIC CIA Momento 30 II	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	Resgate Total	27/04/2026	2.288.464,38	27,4469	83.377,8391
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/04/2026	7.000,00	7,0711	989,9507
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	24/04/2026	880.000,00	4,3647	201.617,2452
30.068.224/0001-04	Caixa CIC CIA Multigestor	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	Resgate Total	29/04/2026	4.343.009,42	1,3848	3.136.115,9617
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/04/2026	4.697.000,00	4,3718	1.074.388,5398
06.175.696/0001-73	Itaú CIC Soberano Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/04/2026	2.288.464,38	85,4265	26.788,6838
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/04/2026	3.000,00	7,0861	423,3665
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/04/2026	354.000,00	4,3742	80.929,9908
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/04/2026	928.000,00	4,3742	212.155,4560
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	04/05/2026	450.000,00	4,3765	102.822,6649
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	04/05/2026	10.000,00	4,3765	2.284,9481
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	08/05/2026	10.000,00	7,1053	1.407,3985
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/05/2026	1.570.000,00	4,3858	357.975,2555
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/05/2026	5.000,00	7,1155	702,6932
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/05/2026	288.000,00	4,3928	65.561,5747
06.175.696/0001-73	Itaú CIC Soberano Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/05/2026	657.624,78	85,8328	7.661,6956
41.745.796/0001-99	Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Fundos de Participações	CDI	Aplicação	13/05/2026	657.624,78	1.000,0000	657,6248
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/05/2026	721.414,17	21,1664	34.082,9957
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/05/2026	5.584.000,00	4,3975	1.269.814,4147
760199	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 23/11/2023 Tx 5.6350)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	164.950,30	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2029 (Compra em 16/08/2024 Tx 6.0680)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	683.027,76	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 01/04/2024 Tx 5.8100)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	314.601,67	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/11/2024 Tx 6.9700)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	170.235,38	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 05/10/2023 Tx 5.9150)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	323.781,02	0,0000	0,0000

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5100)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	713.903,78	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 15/04/2024 Tx 6.0000)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	317.939,61	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2023 Tx 5.8149)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	724.056,71	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3500)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	721.414,17	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1100)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	668.841,48	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/08/2025 Tx 7.3200)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	276.493,42	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/09/2024 Tx 6.3400)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	162.864,08	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/01/2025 Tx 7.5740)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	368.565,21	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 09/10/2025 Tx 7.2570)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	520.580,92	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/07/2025 Tx 7.1200)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	174.546,90	0,0000	0,0000
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	18/05/2026	5.000,00	7,1266	701,5943
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/05/2026	26.000,00	7,1346	3.644,2178
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/05/2026	10.816.000,00	4,4046	2.455.629,0801
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/05/2026	135.000,00	4,4046	30.649,9562
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/05/2026 Tx 7.4210)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	20/05/2026	6.308.751,02	4.070,1620	1.550,0000
760199	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/05/2026 Tx 8.0500)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	20/05/2026	10.001.448,77	4.458,9607	2.243,0000
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	22/05/2026	4.545.000,00	4,4094	1.030.760,6651
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/05/2026	5.000,00	7,1501	699,2878
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/2026	2.000.000,00	4,1099	486.628,2739
03.399.411/0001-90	Bradesco Premium Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/2026	144.961,38	22,3300	6.491,7638
03.399.411/0001-90	Bradesco Premium Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/2026	350.155,25	22,3300	15.680,9020
03.399.411/0001-90	Bradesco Premium Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/2026	1.398.225,23	22,3300	62.616,3188
03.399.411/0001-90	Bradesco Premium Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/2026	2.288.545,28	22,3300	102.487,2659
03.399.411/0001-90	Bradesco Premium Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/2026	818.112,86	22,3300	36.637,3132
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/05/2026	110.000,00	7,1616	15.359,8012
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/05/2026	2.000.000,00	4,4213	452.353,2888
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/2026	1.000,00	4,4213	226,1766
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/2026	865.000,00	4,4213	195.642,7974
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/2026	110.000,00	4,4213	24.879,4309
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/2026	7.000,00	4,4213	1.583,2365
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	01/06/2026	5.000.000,00	4,4237	1.130.277,8607

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	01/06/2026	460.000,00	4,4237	103.985,5632
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/06/2026	14.000,00	4,4284	3.161,4027
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/06/2026	5.000,00	4,4284	1.129,0724
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/06/2026	555.000,00	4,4331	125.194,0790
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	09/06/2026	5.000.000,00	4,4355	1.127.275,9984
760199	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 09/06/2026 Tx 8.5920)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	09/06/2026	5.000.977,44	4.410,0330	1.134,0000
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	11/06/2026	25.000,00	7,1896	3.477,2599
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	11/06/2026	1.750.000,00	4,4402	394.129,6750
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	12/06/2026	200.000,00	4,4425	45.019,6454
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	15/06/2026	17.000,00	4,4448	3.824,6587
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/06/2026	3.000,00	6,7514	444,3532
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	18/06/2026	9.360.000,00	6,7550	1.385.634,7280
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/06/2026	26.000,00	7,2118	3.605,2051
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/06/2026	4.215.000,00	4,4542	946.292,3525
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 19/06/2026 Tx 8,12500)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	19/06/2026	4.359.400,72	4.163,7065	1.047,0000
760199	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 19/06/2026 Tx 8.6700)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	19/06/2026	4.999.887,53	4.420,7670	1.131,0000
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/06/2026	1.000,00	7,2198	138,5088
03.660.879/0001-96	Bradesco CIC CIA Selection	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	Resgate Total	26/06/2026	2.192.988,56	1.058,9195	2.070,9681
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/06/2026	45.000,00	2,6260	17.136,5900
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/06/2026	4.688.000,00	4,4612	1.050.844,4638
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/06/2026	2.000.000,00	21,4867	93.080,7039
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/06/2026	8.000,00	7,2306	1.106,4133
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/06/2026	410.000,00	4,4658	91.807,9128
05.164.356/0001-84	Caixa Brasil Títulos Públicos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/06/2026	90.000,00	7,2379	12.434,5975
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/06/2026	55.000,00	4,4705	12.302,8524
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/06/2026	983.000,00	4,4705	219.885,5253

ANEXO III – MÉTRICAS DE RISCO E PERFORMANCE

Células em branco significam que o ativo/grupo possui um histórico menor do que a janela temporal informada, ou que não há informações suficientes para o cálculo.

Identificação	Benchmark	Janela	Rent.	Vol	Downside	VaR	CVaR	Beta	Alfa	Sharpe	Sortino	Treynor	MDD	Início	Data	Fim	Dur.	Rec
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES		12M	9,19	3,03	1,78	4,98	6,24	-0,01	-0,05	-1,64	-2,78	9,29	-5,16	28/11/2025	27/02/2026	13/03/2026	61	10
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	CDI	12M																
FUNDOS DE RENDA FIXA		12M	14,44	0,25	0,19	0,41	0,51	0,01	0,00	-1,20	-1,55	-0,36	-0,02	12/03/2026	13/03/2026	16/03/2026	1	1
Fundos de Renda Fixa CDI	CDI	12M	14,80	0,05	0,04	0,08	0,10	0,00	0,00	0,35	0,45	0,17	0,00				0	0
BB CIC Perfil Previdenciário	CDI	12M	14,89	0,05	0,03	0,07	0,09	0,00	0,00	2,14	3,41	41,72	0,00				0	0
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	CDI	12M	14,89	0,11	0,08	0,19	0,24	0,00	0,00	0,88	1,26	9,02	0,00				0	0
Bradesco Federal Extra Referenciado	CDI	12M	14,42	0,02	0,02	0,03	0,04	0,00	0,00	-17,88	-13,85	-138,70	0,00				0	0
Bradesco Premium Referenciado	CDI	12M	14,82	0,04	0,03	0,06	0,07	0,00	0,00	1,00	1,42	-2,27	0,00				0	0
Caixa Brasil Matriz	CDI	12M	14,76	0,10	0,08	0,16	0,20	0,00	0,00	-0,18	-0,23	-0,06	0,00				0	0
Caixa Brasil Referenciado	CDI	12M	14,84	0,04	0,03	0,07	0,09	0,00	0,00	1,04	1,54	-4,72	0,00				0	0
Caixa Brasil Títulos Públicos	CDI	12M	14,58	0,12	0,09	0,19	0,24	0,00	0,00	-1,44	-1,84	-0,40	0,00				0	0
Caixa Topázio Corporativo Referenciado	CDI	12M	14,80	0,02	0,01	0,04	0,05	0,00	0,00	0,67	1,21	-4,24	0,00				0	0
Itaú CIC Soberano Simples	CDI	12M	14,67	0,02	0,01	0,03	0,04	0,00	0,00	-5,49	-8,42	-22,90	0,00				0	0
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	CDI	12M	14,94	0,04	0,02	0,06	0,08	0,00	0,00	3,38	5,92	11,86	0,00				0	0
Itaú Institucional Referenciado	CDI	12M	14,73	0,05	0,04	0,07	0,09	0,00	0,00	-1,03	-1,23	2,44	0,00				0	0
Santander CIC Institucional Premium	CDI	12M	14,80	0,03	0,02	0,05	0,06	0,00	0,00	0,33	0,47	-0,58	0,00				0	0
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado	CDI	12M	14,80	0,03	0,02	0,06	0,07	0,00	0,00	0,51	0,79	3,66	0,00				0	0
Fundos de Renda Fixa IMA-B	IMA-B	12M	8,71	3,86	3,00	6,36	7,97	0,13	-0,07	-1,39	-1,79	-0,42	-2,24	25/05/2026	19/06/2026		18	0
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	IMA-B	12M	8,70	3,88	2,99	6,38	8,01	0,13	-0,06	-1,27	-1,65	-0,38	-2,24	25/05/2026	19/06/2026		18	0
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IMA-B	12M	8,71	3,88	2,99	6,39	8,01	0,13	-0,06	-1,27	-1,64	-0,38	-4,30	14/08/2025	21/08/2025	31/12/2025	5	92
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		12M	18,54	18,34	13,17	30,16	37,82	1,08	-0,05	0,27	0,37	0,05	-13,02	14/04/2026	10/06/2026		38	0
Fundos de Renda Variável Ibovespa	Ibovespa	12M	20,21	18,83	13,45	30,97	38,84	1,09	-0,03	0,34	0,48	0,06	-11,82	14/04/2026	17/06/2026		43	0
BB CIC CIA Dividendos Midcaps	Ibovespa	12M	5,91	19,47	14,63	32,02	40,16	1,10	-0,16	-0,25	-0,33	-0,04	-18,49	15/04/2026	18/06/2026		43	0
BB CIC CIA Valor	Ibovespa	12M	17,74	16,26	11,82	26,74	33,54	0,96	-0,05	0,30	0,42	0,05	-15,51	14/04/2026	08/06/2026		36	0
Bradesco CIC CIA Selection	Ibovespa	12M	8,64	17,78	13,20	29,24	36,67	1,01	-0,13	-0,15	-0,21	-0,03	-16,66	14/04/2026	18/06/2026		44	0
Itaú CIC CIA Dunamis	Ibovespa	12M	36,32	23,18	16,02	38,12	47,81	1,25	0,09	0,93	1,35	0,17	-11,95	25/02/2026	20/03/2026	13/04/2026	17	15
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibovespa	12M	14,68	17,77	12,80	29,22	36,65	1,04	-0,09	0,10	0,14	0,02	-15,65	14/04/2026	18/06/2026		44	0
Fundos de Renda Variável IDIV	IDIV	12M	19,85	16,23	11,77	26,69	33,47	0,95	-0,03	0,35	0,48	0,06	-14,33	14/04/2026	08/06/2026		36	0

Identificação	Benchmark	Janela	Rent.	Vol	Downside	VaR	CVaR	Beta	Alfa	Sharpe	Sortino	Treynor	MDD	Início	Data	Fim	Dur.	Rec
Caixa CIC CIA Expert Vinci Valor Dividendos RPPS	IDIV	12M	19,85	16,25	11,75	26,73	33,52	0,95	-0,03	0,43	0,59	0,07	-14,33	14/04/2026	08/06/2026		36	0
Fundos de Renda Variável IFNC	IFNC	12M	13,40	22,93	16,66	37,72	47,30	1,29	-0,10	0,06	0,08	0,01	-19,40	20/02/2026	08/06/2026		72	0
BB CIC CIA Setor Financeiro	IFNC	12M	13,40	22,96	16,63	37,77	47,36	1,29	-0,10	0,14	0,20	0,03	-19,40	20/02/2026	08/06/2026		72	0
Fundos de Renda Variável SMLL	SMLL	12M	-1,89	21,68	15,96	35,66	44,72	1,20	-0,24	-0,62	-0,84	-0,11	-19,59	24/02/2026	18/06/2026		78	0
Itaú CIC CIA Small Cap Valuation	SMLL	12M	-1,89	21,68	15,93	35,66	44,72	1,19	-0,24	-0,56	-0,76	-0,10	-19,59	24/02/2026	18/06/2026		78	0
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		12M	11,45	0,37	0,32	0,60	0,75	0,00	-0,03	-8,06	-9,07	10,39	-0,05	11/08/2025	12/08/2025	14/08/2025	1	2
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 23/11/2023 Tx 5.6350)	IPCA	12M	10,71	0,35	0,34	0,58	0,73	0,00	-0,04	-10,07	-10,44	13,07	-2,83	14/11/2025	17/11/2025	06/03/2026	1	74
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 16/08/2024 Tx 6.0680)	IPCA	12M	11,17	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,90	-9,79	11,58	-2,84	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 01/04/2024 Tx 5.8100)	IPCA	12M	10,90	0,35	0,33	0,58	0,72	0,00	-0,03	-9,64	-10,24	12,42	-2,80	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 19/06/2026 Tx 8.12500)	IPCA	12M																
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/11/2024 Tx 6.9700)	IPCA	12M	12,11	0,35	0,28	0,58	0,73	0,00	-0,02	-6,48	-8,12	8,45	-3,02	14/11/2025	17/11/2025	04/03/2026	1	72
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 05/10/2023 Tx 5.9150)	IPCA	12M	11,01	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,31	-10,03	12,11	-2,81	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5100)	IPCA	12M	11,63	0,35	0,30	0,58	0,73	0,00	-0,03	-7,71	-9,04	10,05	-2,99	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 15/04/2024 Tx 6.0000)	IPCA	12M	11,10	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,08	-9,90	11,81	-2,83	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2023 Tx 5.8149)	IPCA	12M	10,90	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,58	-10,18	12,45	-2,77	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3500)	IPCA	12M	11,46	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,14	-9,32	10,60	-2,94	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1100)	IPCA	12M	11,21	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,79	-9,73	11,43	-2,86	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/05/2026 Tx 7.4210)	IPCA	12M																
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/08/2025 Tx 7.3200)	IPCA	12M																
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/09/2024 Tx 6.3400)	IPCA	12M	11,45	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,17	-9,34	10,64	-2,94	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/01/2025 Tx 7.5740)	IPCA	12M	12,75	0,35	0,26	0,58	0,73	0,00	-0,02	-4,88	-6,69	6,39	-3,33	14/11/2025	17/11/2025	06/03/2026	1	74
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 09/10/2025 Tx 7.2570)	IPCA	12M																
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/07/2025 Tx 7.1200)	IPCA	12M																
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/08/2024 Tx 6.2280)	IPCA	12M	11,34	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,47	-9,53	11,01	-2,85	14/08/2025	15/08/2025	22/12/2025	1	90
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 09/06/2026 Tx 8.5920)	IPCA	12M																
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 19/06/2026 Tx 8.6700)	IPCA	12M																
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/05/2026 Tx 8.0500)	IPCA	12M																
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.4699)	IPCA	12M	11,59	0,35	0,30	0,58	0,73	0,00	-0,03	-7,82	-9,11	10,20	-2,95	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 08/07/2024 Tx 6.2599)	IPCA	12M	11,37	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,38	-9,48	10,94	-2,90	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 10/10/2024 Tx 6.3899)	IPCA	12M	11,50	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,04	-9,25	10,50	-2,93	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 13/05/2024 Tx 6.1150)	IPCA	12M	11,22	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,77	-9,72	11,43	-2,86	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91

Identificação	Benchmark	Janela	Rent.	Vol	Downside	VaR	CVaR	Beta	Alfa	Sharpe	Sortino	Treynor	MDD	Início	Data	Fim	Dur.	Rec
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 15/04/2024 Tx 5.9749)	IPCA	12M	11,07	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,15	-9,94	11,95	-2,82	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0450)	IPCA	12M	11,14	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,96	-9,83	11,67	-2,84	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1000)	IPCA	12M	11,20	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,82	-9,74	11,47	-2,85	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	IPCA	12M	11,45	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,17	-9,34	10,66	-2,92	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.0699)	IPCA	12M	11,17	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,90	-9,79	11,58	-2,85	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 24/02/2026 Tx 7.2580)	IPCA	12M																
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5099)	IPCA	12M	11,63	0,35	0,30	0,58	0,73	0,00	-0,03	-7,71	-9,04	10,06	-3,00	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/08/2025 Tx 7.1000)	IPCA	12M																
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	IPCA	12M	11,45	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,17	-9,34	10,64	-2,94	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1099)	IPCA	12M	11,21	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,79	-9,73	11,44	-2,86	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/01/2025 Tx 7,5737)	IPCA	12M	12,75	0,35	0,26	0,58	0,73	0,00	-0,02	-4,88	-6,69	6,40	-3,39	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES		24M	17,54	6,82	6,20	11,22	14,06	0,01	-0,04	-0,63	-0,69	-6,48	-9,84	24/07/2024	28/02/2025	25/03/2025	153	15
FUNDOS DE RENDA FIXA		24M	25,26	1,75	1,28	2,87	3,61	0,03	-0,02	-0,77	-1,05	-0,43	-1,59	11/12/2024	18/12/2024	11/02/2025	5	37
Fundos de Renda Fixa CDI	CDI	24M	28,92	0,11	0,04	0,18	0,22	0,00	0,00	0,79	2,05	1,24	0,00				0	0
BB CIC Perfil Previdenciário	CDI	24M	28,96	0,11	0,04	0,18	0,23	0,00	0,00	0,87	2,39	2,23	0,00				0	0
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	CDI	24M	29,55	0,19	0,12	0,31	0,39	0,00	0,00	1,75	2,84	4,58	-0,03	24/03/2025	25/03/2025	26/03/2025	1	1
Bradesco Federal Extra Referenciado	CDI	24M	27,96	0,10	0,03	0,16	0,20	0,00	0,00	-2,92	-9,42	-14,48	0,00				0	0
Bradesco Premium Referenciado	CDI	24M	29,09	0,10	0,03	0,17	0,21	0,00	0,00	1,52	5,25	230,00	0,00				0	0
Caixa Brasil Matriz	CDI	24M	28,81	0,13	0,07	0,21	0,26	0,00	0,00	0,32	0,61	0,22	0,00				0	0
Caixa Brasil Referenciado	CDI	24M	28,93	0,11	0,04	0,18	0,23	0,00	0,00	0,81	2,12	5,57	0,00				0	0
Caixa Brasil Títulos Públicos	CDI	24M	28,43	0,14	0,08	0,22	0,28	0,00	0,00	-0,81	-1,44	-0,43	0,00				0	0
Caixa Topázio Corporativo Referenciado	CDI	24M	28,73	0,10	0,03	0,17	0,21	0,00	0,00	0,13	0,52	0,88	0,00				0	0
Itaú CIC Soberano Simples	CDI	24M	28,46	0,10	0,02	0,16	0,21	0,00	0,00	-0,93	-4,70	-4,87	0,00				0	0
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	CDI	24M	29,37	0,10	0,02	0,16	0,21	0,00	0,00	2,60	12,59	10,38	0,00				0	0
Itaú Institucional Referenciado	CDI	24M	28,79	0,10	0,03	0,17	0,21	0,00	0,00	0,34	1,04	13,77	0,00				0	0
Santander CIC Institucional Premium	CDI	24M	28,88	0,10	0,03	0,17	0,22	0,00	0,00	0,73	2,20	-78,12	0,00				0	0
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado	CDI	24M	28,75	0,11	0,03	0,17	0,22	0,00	0,00	0,18	0,58	0,95	0,00				0	0
Fundos de Renda Fixa IMA-B	IMA-B	24M	17,18	4,42	3,25	7,27	9,12	0,13	-0,05	-1,04	-1,42	-0,35	-4,69	14/08/2024	18/12/2024	13/03/2025	88	57
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	IMA-B	24M	16,58	4,58	3,38	7,53	9,44	0,14	-0,06	-1,12	-1,51	-0,38	-5,90	14/08/2024	18/12/2024	14/04/2025	88	79
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IMA-B	24M	16,60	4,57	3,38	7,52	9,42	0,14	-0,06	-1,12	-1,51	-0,37	-8,56	14/08/2024	18/12/2024	25/05/2026	88	357
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		24M	30,69	15,97	11,27	26,27	32,94	0,96	-0,03	0,13	0,18	0,02	-13,02	14/04/2026	10/06/2026		38	0

Identificação	Benchmark	Janela	Rent.	Vol	Downside	VaR	CVaR	Beta	Alfa	Sharpe	Sortino	Treynor	MDD	Início	Data	Fim	Dur.	Rec
Fundos de Renda Variável Ibovespa	Ibovespa	24M	32,07	17,38	12,37	28,59	35,86	1,06	-0,03	0,16	0,23	0,03	-14,75	21/08/2024	13/01/2025	05/09/2025	99	163
BB CIC CIA Dividendos Midcaps	Ibovespa	24M	20,70	18,24	13,30	30,00	37,62	1,05	-0,07	-0,08	-0,10	-0,01	-18,49	15/04/2026	18/06/2026		43	0
BB CIC CIA Valor	Ibovespa	24M	23,16	15,01	10,90	24,70	30,97	0,93	-0,06	-0,04	-0,06	-0,01	-15,51	14/04/2026	08/06/2026		36	0
Bradesco CIC CIA Selection	Ibovespa	24M	25,07	17,17	12,41	28,24	35,41	1,02	-0,05	0,02	0,03	0,00	-16,66	14/04/2026	18/06/2026		44	0
Itaú CIC CIA Dunamis	Ibovespa	24M	50,90	20,67	14,43	34,00	42,64	1,17	0,04	0,49	0,70	0,09	-12,05	21/08/2024	08/04/2025	15/09/2025	158	110
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibovespa	24M	27,40	16,83	12,04	27,69	34,72	1,04	-0,05	0,04	0,06	0,01	-16,00	28/08/2024	03/01/2025	13/05/2025	88	87
Fundos de Renda Variável IDIV	IDIV	24M	36,09	14,62	10,57	24,05	30,15	0,89	-0,01	0,26	0,37	0,04	-14,33	14/04/2026	08/06/2026		36	0
Caixa CIC CIA Expert Vinci Valor Dividendos RPPS	IDIV	24M	36,09	14,60	10,56	24,02	30,12	0,89	-0,01	0,27	0,38	0,05	-14,33	14/04/2026	08/06/2026		36	0
Fundos de Renda Variável IFNC	IFNC	24M	44,14	20,96	14,63	34,47	43,23	1,20	0,02	0,38	0,54	0,07	-19,82	05/09/2024	03/01/2025	24/04/2025	82	75
BB CIC CIA Setor Financeiro	IFNC	24M	43,42	20,93	14,62	34,43	43,18	1,19	0,01	0,35	0,51	0,06	-19,82	05/09/2024	03/01/2025	24/04/2025	82	75
Fundos de Renda Variável SMLL	SMLL	24M	10,57	20,70	14,95	34,04	42,69	1,18	-0,11	-0,26	-0,37	-0,05	-19,59	24/02/2026	18/06/2026		78	0
Itaú CIC CIA Small Cap Valuation	SMLL	24M	9,69	20,74	14,97	34,11	42,77	1,19	-0,12	-0,26	-0,36	-0,05	-19,59	24/02/2026	18/06/2026		78	0
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		24M	24,61	0,33	0,27	0,55	0,69	0,00	-0,02	-4,84	-6,04	10,60	-0,05	11/08/2025	12/08/2025	14/08/2025	1	2
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 23/11/2023 Tx 5.6350)	IPCA	24M	23,09	0,32	0,29	0,52	0,65	0,00	-0,02	-7,42	-8,21	18,37	-2,83	14/11/2025	17/11/2025	06/03/2026	1	74
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 05/10/2023 Tx 5.9150)	IPCA	24M	23,74	0,32	0,27	0,52	0,65	0,00	-0,02	-6,58	-7,59	16,34	-2,81	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5100)	IPCA	24M	25,14	0,32	0,25	0,52	0,65	0,00	-0,02	-4,81	-6,06	11,93	-2,99	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 15/04/2024 Tx 6.0000)	IPCA	24M	23,94	0,32	0,27	0,52	0,65	0,00	-0,02	-6,33	-7,39	15,71	-2,83	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2023 Tx 5.8149)	IPCA	24M	23,51	0,32	0,28	0,52	0,65	0,00	-0,02	-6,88	-7,82	17,04	-2,77	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3500)	IPCA	24M	24,76	0,32	0,26	0,52	0,65	0,00	-0,02	-5,28	-6,50	13,11	-2,94	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1100)	IPCA	24M	24,20	0,32	0,27	0,52	0,65	0,00	-0,02	-6,00	-7,12	14,88	-2,86	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.4699)	IPCA	24M	25,04	2,16	2,16	3,56	4,46	0,00	-0,03	-1,42	-1,43	12,88	-2,96	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 13/05/2024 Tx 6.1150)	IPCA	24M	24,21	2,09	2,09	3,44	4,32	0,00	-0,03	-1,61	-1,61	14,28	-2,86	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 15/04/2024 Tx 5.9749)	IPCA	24M	23,88	2,07	2,07	3,40	4,26	0,00	-0,03	-1,68	-1,68	14,91	-2,82	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0450)	IPCA	24M	24,05	2,08	2,08	3,42	4,29	0,00	-0,03	-1,64	-1,64	14,56	-2,84	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1000)	IPCA	24M	24,18	2,09	2,09	3,44	4,31	0,00	-0,03	-1,61	-1,61	14,34	-2,86	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	IPCA	24M	24,74	2,14	2,14	3,52	4,41	0,00	-0,03	-1,49	-1,49	13,38	-2,92	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.0699)	IPCA	24M	24,11	2,09	2,09	3,43	4,30	0,00	-0,03	-1,63	-1,63	14,46	-2,85	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5099)	IPCA	24M	25,14	2,20	2,20	3,62	4,53	0,00	-0,03	-1,40	-1,40	12,73	-3,01	14/02/2025	17/02/2025	24/04/2025	1	44
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	IPCA	24M	24,74	2,15	2,15	3,54	4,44	0,00	-0,03	-1,48	-1,48	13,37	-2,95	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1099)	IPCA	24M	24,20	2,10	2,10	3,45	4,33	0,00	-0,03	-1,61	-1,61	14,30	-2,87	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42

ANEXO IV – CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	Títulos Públicos	Rating AAA		148.584.805,10	21,0357
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	Títulos Públicos	Rating AAA		129.063.161,46	18,2719
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	Títulos Públicos	Rating AAA		89.073.026,01	12,6104
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		29.859.207,35	4,2273
Letra Financeira - Itaú Unibanco (compra direta)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA.br	Itaú	29.836.263,97	4,2240
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	Títulos Públicos	Rating AAA		23.438.229,57	3,3182
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	Títulos Públicos	Rating AAA		22.577.146,33	3,1963
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	Títulos Públicos	Rating AAA		20.837.760,98	2,9501
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	Títulos Públicos	Rating AAA		20.547.503,35	2,9090
Letra Financeira - Bradesco (compra direta)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA.br	Bradesco	19.591.039,93	2,7736
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		19.219.612,16	2,7210
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2027-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		8.173.300,48	1,1571
LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Públicos / Compras a termo a receber	Rating AAA		6.452.310,08	0,9135
LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Públicos	Rating AAA		5.765.094,59	0,8162
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Títulos Públicos	Rating AAA		5.680.903,24	0,8043
LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Públicos	Rating AAA		5.542.380,54	0,7847
LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Públicos	Rating AAA		5.261.903,52	0,7449
LTN - Venc.: 01/07/2029	Títulos Públicos	Rating AAA		3.220.419,38	0,4559
Operações Compromissadas - - Vencimento: 2035-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		3.133.271,06	0,4436
LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Públicos	Rating AAA		2.923.168,74	0,4138
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 08/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.599.547,23	0,3680
LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Públicos	Rating AAA		2.466.079,02	0,3491
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2026-07-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		2.047.060,48	0,2898
LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		1.920.381,48	0,2719
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 29/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	1.879.373,79	0,2661
Blue Health (9EAP) + Ajustes	Ações	Risco de mercado		1.774.907,14	0,2513
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 16/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	1.752.552,72	0,2481
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2032-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		1.572.442,50	0,2226
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2027-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		1.521.721,83	0,2154

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 01/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	1.475.569,89	0,2089
Valores a receber	Valores a pagar e a receber	Outros		1.424.428,56	0,2017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 22/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	1.396.754,29	0,1977
LFT - Venc.: 01/06/2032	Títulos Públicos	Rating AAA		1.336.700,73	0,1892
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. - 09/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1.314.316,14	0,1861
LFT - Venc.: 01/12/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		1.245.357,63	0,1763
Locaweb (LWSA3)	Ações	Risco de mercado		1.163.252,04	0,1647
Alvorada (9APZ) + Ajustes	Ações	Risco de mercado		1.123.966,24	0,1591
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 24/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	1.088.998,15	0,1542
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	Ações	Risco de mercado		1.068.394,02	0,1513
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 23/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	1.059.240,15	0,1500
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 08/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	970.480,15	0,1374
LTN - Venc.: 01/01/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		957.889,92	0,1356
VALE ON N1 - VALE3	Ações	Risco de mercado		910.609,42	0,1289
BRADESCO PN N1 - BBDC4	Ações	Risco de mercado		868.020,74	0,1229
Greentech (GREENTEC)	Ações	Risco de mercado		853.072,18	0,1208
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	823.964,32	0,1167
NTN-F - Venc.: 01/01/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		801.437,49	0,1135
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 18/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	794.466,07	0,1125
Operações Compromissadas - - Vencimento: 2033-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		731.806,86	0,1036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 04/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	710.860,63	0,1006
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	Títulos Públicos	Rating AAA		702.546,72	0,0995
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2027-04-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		702.288,14	0,0994
LFT - Venc.: 01/09/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		701.088,37	0,0993
PETROBRAS PN - PETR4	Ações	Risco de mercado		681.648,84	0,0965
Petz (PETZ3)	Ações	Risco de mercado		678.672,67	0,0961
SEB (9SSH A)	Ações	Risco de mercado		667.983,16	0,0946
SEB (9SSH)	Ações	Risco de mercado		667.983,16	0,0946
LTN - Venc.: 01/01/2032	Títulos Públicos	Rating AAA		667.192,14	0,0945
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_-53562067.70317618_0.644_3156	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		643.104,56	0,0910
LTN - Venc.: 01/01/2029	Títulos Públicos	Rating AAA		637.933,35	0,0903

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 15/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	627.350,37	0,0888
LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		572.031,94	0,0810
LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Públicos	Rating AAA		529.606,37	0,0750
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		528.234,36	0,0748
LFT - Venc.: 01/03/2032	Títulos Públicos	Rating AAA		523.065,64	0,0741
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 26/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	519.194,72	0,0735
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 04/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	518.386,37	0,0734
Operações Compromissadas - - Vencimento: 2031-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		493.919,83	0,0699
RDAS (Debênture Conv. Ações)	Ações	Risco de mercado		485.806,76	0,0688
Debêntures (omitidas)	Debêntures	Outros		474.680,70	0,0672
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 02/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Saфра	474.180,86	0,0671
B3 ON NM - B3SA3	Ações	Risco de mercado		473.673,75	0,0671
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	472.604,01	0,0669
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 21/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	472.396,76	0,0669
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		460.639,48	0,0652
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 21/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	456.541,51	0,0646
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2029-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		451.318,60	0,0639
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01)	Outros valores mobiliários ofertados privadamente	Outros		449.199,94	0,0636
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 14/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	438.846,09	0,0621
Debênture Simples - CIEL18	Debêntures	Rating AAA	Cielo	434.292,07	0,0615
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		426.855,65	0,0604
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Saфра	415.255,57	0,0588
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 17/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	398.108,64	0,0564
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Saфра	382.799,66	0,0542
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 23/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	375.421,91	0,0532
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2031-05-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		374.206,98	0,0530
LFT - Venc.: 01/09/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		373.313,00	0,0529
Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	369.446,29	0,0523
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2060-08-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		368.056,58	0,0521
Debênture Simples - SBSPD7	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	363.889,22	0,0515
BRASIL ON NM - BBAS3	Ações	Risco de mercado		362.280,90	0,0513

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 02/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	352.931,87	0,0500
LFT - Venc.: 01/03/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		347.667,64	0,0492
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2028-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		346.576,82	0,0491
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 19/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	342.041,00	0,0484
Debênture Simples - RENTC8	Debêntures	Rating AAA	Localiza	341.355,88	0,0483
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 02/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	337.818,14	0,0478
Debênture Simples - TBSP12	Debêntures	Rating AAA	TIM Brasil	329.465,91	0,0466
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 23/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	327.251,30	0,0463
Debênture Simples - VBRR15	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	323.996,47	0,0459
Debênture Simples - BSA3A0	Debêntures	Rating AAA	Banco BS2	320.467,55	0,0454
Debênture Simples - TFLECO	Debêntures	Outros	Localiza	314.989,80	0,0446
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 15/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	314.445,64	0,0445
Outras aplicações / Outros / 67.620.377/0001-14 / CETIP - DEBENTURE - 15/04/2029	Outras Aplicações	Outros		303.704,89	0,0430
AXIA ENERGIAON N1 - AXIA3	Ações	Risco de mercado		301.575,15	0,0427
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 08/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	300.220,93	0,0425
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 21/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	299.798,13	0,0424
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 03/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	298.394,07	0,0422
Debênture Simples - NTSDA2	Debêntures	Outros	Nova Transportadora do Sudeste	295.909,82	0,0419
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 22/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	295.530,09	0,0418
LFT - Venc.: 01/12/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		294.466,15	0,0417
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 15/03/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	293.500,11	0,0416
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 07/05/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	284.852,87	0,0403
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A. - 28/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	284.607,38	0,0403
ENEVA ON NM - ENEV3	Ações	Risco de mercado		282.780,76	0,0400
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 12/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	279.644,46	0,0396
Debênture Simples - RDORG6	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	278.591,31	0,0394
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 01/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	261.817,98	0,0371
VIBRA ON NM - VBRR3	Ações	Risco de mercado		260.372,87	0,0369
Recibo de subscrição / 30.306.294/0001-45 / BTGP BANCO UNIT	Ações	Risco de mercado		258.840,07	0,0366
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 04/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	258.257,92	0,0366
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 15/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	255.154,52	0,0361

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
WEG ON NM - WEGE3	Ações	Risco de mercado		254.048,92	0,0360
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 23/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	253.880,01	0,0359
Debênture Simples - UNIP19	Debêntures	Rating AA	Unipar Carbocloro	246.830,55	0,0349
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. - 06/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	245.127,78	0,0347
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	Valores a pagar e a receber	Outros		240.604,10	0,0341
LFT - Venc.: 01/06/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		240.090,19	0,0340
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 31/12/2060	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	235.172,62	0,0333
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN - 07/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	233.358,02	0,0330
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 07/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	226.944,11	0,0321
Cobasi (9COB) + Ajustes	Ações	Risco de mercado		226.271,08	0,0320
CURY S.A. ON NM - CURY3	Ações	Risco de mercado		223.603,33	0,0317
Outras aplicações / Outros / 16.590.234/0001-76 / CETIP - DEBENTURE - 28/01/2028	Outras Aplicações	Outros		218.688,21	0,0310
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 28/04/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	213.120,18	0,0302
LTN OVER (Tesouro Nacional)	Títulos Públicos	Rating AAA		211.284,65	0,0299
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 28/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	208.947,35	0,0296
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2027-07-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		207.669,75	0,0294
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. - 07/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	203.739,41	0,0288
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 30/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	201.698,40	0,0286
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 22/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safrá	201.184,21	0,0285
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	Ações	Risco de mercado		198.227,12	0,0281
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 01/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	194.906,95	0,0276
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN - 23/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	194.405,34	0,0275
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 02/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	192.169,36	0,0272
Debênture Simples - EBENB1	Debêntures	Outros	Grupo EDP	188.711,17	0,0267
SABESP ON NM - SBSP3	Ações	Risco de mercado		186.252,91	0,0264
PETROBRAS ON - PETR3	Ações	Risco de mercado		185.054,35	0,0262
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 04/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	178.272,55	0,0252
Debênture Simples - VEBMA7	Debêntures	Rating AAA	Votorantim Cimentos	177.311,92	0,0251
COSAN ON NM - CSAN3	Ações	Risco de mercado		176.608,66	0,0250
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2030-08-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		175.728,76	0,0249
Debênture Simples - ASIA1	Debêntures	Rating AAA	Assaí Atacadista	173.094,56	0,0245

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 29/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	170.720,34	0,0242
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN - 14/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	169.920,66	0,0241
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA - 10/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	169.446,48	0,0240
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 09/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	166.551,68	0,0236
Debênture Simples - CIEL17	Debêntures	Rating AAA	Cielo	166.360,38	0,0236
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. - 17/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	164.956,43	0,0234
Debênture Simples - PALFA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	164.572,43	0,0233
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 05/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	162.465,87	0,0230
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 20/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	162.465,20	0,0230
Debênture Simples - TBSP22	Debêntures	Rating AAA	TIM Brasil	162.431,71	0,0230
Debênture Simples - CSANA1	Debêntures	Rating AAA / Rating A	Grupo Cosan	162.325,64	0,0230
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 02/12/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	160.722,53	0,0228
Outras aplicações / Outros / 30.306.294/0001-45 / BPAC11 - BANCO BTG PACTUAL SA - BPAC11	Outras Aplicações	Outros		157.514,20	0,0223
Debênture Simples - USIMAO	Debêntures	Rating AAA	Usiminas	157.391,85	0,0223
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 03/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	153.963,17	0,0218
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 05/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	153.227,35	0,0217
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO SA - 09/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	151.189,22	0,0214
ITAUSA PN N1 - ITSA4	Ações	Risco de mercado		150.938,95	0,0214
Debênture Simples - MOTVA8	Debêntures	Rating AAA	Grupo CCR	149.090,95	0,0211
Debênture Simples - YDUQA0	Debêntures	Rating AAA	YDUQS	148.155,05	0,0210
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	147.895,01	0,0209
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 21/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	147.833,59	0,0209
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 15/01/2059	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	147.500,37	0,0209
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 04/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	147.477,29	0,0209
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 03/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	145.964,05	0,0207
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 23/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	143.537,91	0,0203
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 23/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	142.812,58	0,0202
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	Ações	Risco de mercado		142.787,63	0,0202
Debênture Simples - ELET24	Debêntures	Rating AAA	Eletrobras	142.086,19	0,0201
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 03/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	141.512,05	0,0200
USIMINAS PNA N1 - USIM5	Ações	Risco de mercado		141.302,11	0,0200

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - TBSP13	Debêntures	Outros	TIM Brasil	140.474,11	0,0199
Debênture Simples - TLPP27	Debêntures	Rating AAA	Teles Pires Participações	140.211,39	0,0199
Debênture Simples - BCPSA4	Debêntures	Outros	Claro	137.440,47	0,0195
Debênture Simples - ASIA3	Debêntures	Rating AAA	Assaí Atacadista	136.822,61	0,0194
Debênture Simples - BSA318	Debêntures	Rating AAA	Banco BS2	135.881,76	0,0192
COPEL ON N1 - CPLE3	Ações	Risco de mercado		135.488,76	0,0192
LOCALIZA ON NM - RENT3	Ações	Risco de mercado		135.205,11	0,0191
Debênture Simples - ENMTC3	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	134.300,17	0,0190
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 15/09/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	133.244,27	0,0189
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 03/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	132.546,97	0,0188
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 16/10/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	130.778,10	0,0185
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 02/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	129.543,83	0,0183
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. - 25/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	129.407,35	0,0183
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 17/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	129.253,00	0,0183
Debênture Simples - ENGIC4	Debêntures	Outros	Grupo Energisa	128.940,59	0,0183
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 10/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	128.342,36	0,0182
Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	Gerdau	128.235,67	0,0182
Debênture Simples - CEPEA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	128.042,61	0,0181
Debênture Simples - RDORC7	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	124.461,12	0,0176
Debênture Simples - YDUQA2	Debêntures	Rating AAA	YDUQS	122.357,39	0,0173
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 29/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	122.239,78	0,0173
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	Ações	Risco de mercado		122.053,81	0,0173
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	Ações	Risco de mercado		121.832,66	0,0172
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HSBC S.A. - 05/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco HSBC	121.023,26	0,0171
DIRECIONAL ON NM - DIRR3	Ações	Risco de mercado		120.508,84	0,0171
Debênture Simples - NATUA3	Debêntures	Rating AAA	Natura &Co	118.181,22	0,0167
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 01/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	118.095,82	0,0167
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 31/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	117.112,21	0,0166
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS FINANCIAMENTOS SOCIEDADE DE CRÉDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 25/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	116.744,35	0,0165
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 05/03/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	116.739,47	0,0165
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 06/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	116.697,86	0,0165

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
REDE D OR ON NM - RDOR3	Ações	Risco de mercado		116.462,94	0,0165
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 23/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	116.372,94	0,0165
Debênture Simples - FLRY29	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	115.207,11	0,0163
Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	CTG Brasil	114.534,64	0,0162
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA - 16/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	114.253,37	0,0162
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S/A - 19/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	113.690,17	0,0161
Debênture Simples - SBSPB1	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	111.341,98	0,0158
Debênture Simples - VAMO13	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	108.347,31	0,0153
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_8911775.84840745_49458.371_3112	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		107.001,17	0,0151
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 02/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	105.966,41	0,0150
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	104.563,44	0,0148
Debênture Simples - NTSD26	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	104.540,48	0,0148
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. - 03/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	104.406,52	0,0148
MOTIVA SA ON NM - MOTV3	Ações	Risco de mercado		103.061,12	0,0146
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 06/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	103.019,42	0,0146
Cotas de IT NOW TEVA TESOURO SELIC RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - LFTI11 (sem carteira nesta data)	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		102.682,11	0,0145
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 21/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	102.004,56	0,0144
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 28/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	101.845,71	0,0144
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	Ações	Risco de mercado		101.492,84	0,0144
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 26/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	101.229,65	0,0143
Debênture Simples - CPGT17	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	97.292,16	0,0138
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 18/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	96.175,20	0,0136
SMART FIT ON M2 - SMFT3	Ações	Risco de mercado		95.982,58	0,0136
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	Ações	Risco de mercado		95.885,18	0,0136
Debênture Simples - CSNAA2	Debêntures	Rating BBB	CSN	94.814,38	0,0134
TELEF BRASIL ON - VIVT3	Ações	Risco de mercado		94.276,85	0,0133
Debênture Simples - TSSG13	Debêntures	Rating AAA	TAG	94.145,01	0,0133
EMBRAER ON NM - EMBR3	Ações	Risco de mercado		92.658,90	0,0131
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 04/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	92.374,18	0,0131
Debênture Simples - NTSD16	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	92.012,80	0,0130
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 15/03/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	90.650,91	0,0128

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - EDPR13	Debêntures	Outros	Grupo EDP	89.369,43	0,0127
Debênture Simples - SUZBA1	Debêntures	Rating AAA	Suzano	89.051,22	0,0126
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-07-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		87.822,26	0,0124
TIM ON NM - TIMS3	Ações	Risco de mercado		87.512,01	0,0124
Debênture Simples - TUPY25	Debêntures	Rating AA	Tupy	86.514,94	0,0122
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 04/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	85.497,87	0,0121
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO SA - 03/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	85.190,05	0,0121
Debênture Simples - CMGDA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	85.156,29	0,0121
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA - 08/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	84.683,15	0,0120
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 07/05/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	84.668,49	0,0120
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2028-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		84.584,48	0,0120
Outras Disponibilidades	Disponibilidades	Outros		83.398,43	0,0118
Debênture Simples - RADL19	Debêntures	Rating AAA	RD Saúde - Raia Drogasil	83.090,44	0,0118
Debênture Simples - SBSPD3	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	82.601,97	0,0117
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEER - 14/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	82.216,60	0,0116
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 14/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	81.672,70	0,0116
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 18/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	81.348,56	0,0115
Debênture Simples - EKTRA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	81.130,75	0,0115
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A - 26/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	81.129,44	0,0115
Debênture Simples - CCROA7	Debêntures	Rating AAA	Grupo CCR	80.871,87	0,0114
NATURA ON NM - NATU3	Ações	Risco de mercado		80.381,20	0,0114
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 08/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	80.280,36	0,0114
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	Ações	Risco de mercado		79.668,50	0,0113
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 21/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	78.680,90	0,0111
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA - 01/12/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	78.634,30	0,0111
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO (50.746.577/0001-15)	Outros valores mobiliários ofertados privadamente	Outros		77.178,06	0,0109
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	Ações	Risco de mercado		76.507,02	0,0108
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	Ações	Risco de mercado		76.210,61	0,0108
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 03/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	76.057,62	0,0108
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 04/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	74.823,01	0,0106
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 08/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	74.805,02	0,0106

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
PETRORIO ON NM - PRIO3	Ações	Risco de mercado		74.529,36	0,0106
AXIA ENERGIAPNB N1 - AXIA6	Ações	Risco de mercado		73.549,99	0,0104
BTGP BANCO UNT - BPAC11	Ações	Risco de mercado		72.924,30	0,0103
BRADSAUDE ON NM - SAUD3	Ações	Risco de mercado		71.755,85	0,0102
Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Rating AAA	Banco BS2	70.904,24	0,0100
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 10/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	69.448,90	0,0098
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 24/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Saфра	69.365,34	0,0098
Debênture Simples - SBSPD2	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	69.203,24	0,0098
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - CEF - 29/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	68.345,14	0,0097
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 14/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	67.817,51	0,0096
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 26/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	67.203,14	0,0095
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2028-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		67.021,46	0,0095
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS FINANCIAMENTOS SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 12/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	66.228,27	0,0094
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BIG PICTURE I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		65.675,13	0,0093
Debênture Simples - MULPB1	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	65.609,74	0,0093
ALLOS ON NM - ALOS3	Ações	Risco de mercado		65.511,45	0,0093
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_5448222.719688723_0.644_3147	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		65.415,26	0,0093
Debênture Simples - ECOV17	Debêntures	Rating AAA	Grupo EcoRodovias	64.544,70	0,0091
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 29/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	63.789,11	0,0090
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 30/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	63.281,87	0,0090
Debênture Simples - CSAN18	Debêntures	Rating A	Grupo Cosan	63.210,72	0,0089
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 27/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	63.098,63	0,0089
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2029-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		63.006,99	0,0089
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 16/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	62.920,83	0,0089
Cotas de Fundos / FIDC / FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		62.753,09	0,0089
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 30/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	61.777,41	0,0087
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 21/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	61.666,86	0,0087
Debênture Simples - TFLEA9	Debêntures	Outros	Localiza	61.556,10	0,0087
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_5067609.1493989155_25759.5682_3133	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		60.845,35	0,0086
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A - 16/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	60.783,84	0,0086
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. - 14/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	60.000,00	0,0085

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA - 08/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	59.939,80	0,0085
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES- - 23/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	59.924,30	0,0085
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A - 17/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	59.797,09	0,0085
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S/A - 01/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	59.750,39	0,0085
Debênture Simples - SBIOA4	Debêntures	Rating AA	Smart Fit	59.509,56	0,0084
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Saфра	59.081,33	0,0084
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 27/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	58.146,07	0,0082
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 01/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	56.803,38	0,0080
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 10/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	56.754,34	0,0080
Debênture Simples - EBENA7	Debêntures	Rating AAA	Grupo EDP	56.312,58	0,0080
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2032-06-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		55.723,16	0,0079
Ações (omitidas)	Ações	Risco de mercado		55.680,68	0,0079
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_4596279.760662795_36063.3955_3136	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		55.186,23	0,0078
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 18/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	55.058,81	0,0078
ANIMA ON NM - ANIM3	Ações	Risco de mercado		54.781,24	0,0078
BRADESCO ON N1 - BBDC3	Ações	Risco de mercado		54.537,78	0,0077
Cotas de IT NOW SMALL CAPS RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SMAC11 (sem carteira nesta data)	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		54.298,85	0,0077
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/12/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	53.969,61	0,0076
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_4487207.929722071_2253.9622_3128	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		53.876,63	0,0076
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 26/01/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	53.551,77	0,0076
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 20/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Saфра	53.492,64	0,0076
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. - 04/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco De Lage Landen	53.212,72	0,0075
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	Ações	Risco de mercado		53.028,67	0,0075
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 07/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	52.946,43	0,0075
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BOVV11	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	Risco de mercado		52.938,50	0,0075
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 07/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	52.542,07	0,0074
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 21/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	52.525,29	0,0074
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 18/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	52.304,10	0,0074
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_4296592.943784742_63110.9422_3111	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		51.587,97	0,0073
Debênture Simples - ANHBA5	Debêntures	Rating AAA	Grupo CCR	51.293,54	0,0073
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 21/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	51.221,49	0,0073

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 01/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	51.003,84	0,0072
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IT NOW SMALL CAP FUNDO INDICE (34.803.814/0001-86)	Ações	Risco de mercado		50.884,15	0,0072
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 18/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	50.220,03	0,0071
KEPLER WEBER ON - KEPL3	Ações	Risco de mercado		50.134,13	0,0071
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	49.895,40	0,0071
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2030-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		49.822,53	0,0071
Debênture Simples - INEL12	Debêntures	Rating AA	Ânima Educação	49.245,41	0,0070
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 16/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	49.034,88	0,0069
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	Ações	Risco de mercado		48.880,61	0,0069
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 26/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	48.068,01	0,0068
METAL LEVE ON NM - LEVE3	Ações	Risco de mercado		48.060,73	0,0068
Debênture Simples - ANHBA6	Debêntures	Outros	Grupo CCR	47.881,51	0,0068
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CITIBANK - 29/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	47.866,62	0,0068
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 29/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	47.760,65	0,0068
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 26/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	47.489,84	0,0067
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 18/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	45.907,17	0,0065
Debênture Simples - CLCD19	Debêntures	Rating AA	Celesc	45.608,24	0,0065
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 30/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	45.470,36	0,0064
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	Ações	Risco de mercado		45.155,12	0,0064
Valores a receber / Outros / ORDEM VENDAS RECEBER	Valores a pagar e a receber	Outros		44.934,28	0,0064
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL SA - 07/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	44.903,26	0,0064
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 21/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	44.725,72	0,0063
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_3720861.441757249_9015.8489_3115	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		44.675,33	0,0063
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_3702978.5054973927_64398.9206_3105	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		44.460,61	0,0063
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 18/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	43.810,60	0,0062
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 18/09/2059	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	43.792,19	0,0062
Debênture Simples - TSSG14	Debêntures	Outros	TAG	43.028,18	0,0061
TUPY ON NM - TUPY3	Ações	Risco de mercado		42.795,55	0,0061
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 28/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	42.605,05	0,0060
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 22/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	42.359,04	0,0060
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	Ações	Risco de mercado		42.148,51	0,0060

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - NTSD36	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	41.684,72	0,0059
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	40.929,11	0,0058
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 05/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	40.911,72	0,0058
Cotas de CAIXA MULTIGESTOR RESP LIMITADA FICFIDC 1	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		40.810,22	0,0058
Cotas de IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11 (sem carteira nesta data)	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		40.801,71	0,0058
Debênture Simples - BRMLA1	Debêntures	Rating AAA	BR Malls - Allos	40.487,89	0,0057
Debênture Simples - CPLD27	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	40.345,31	0,0057
Debênture Simples - FLRYA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	40.164,90	0,0057
Debênture Simples - MOVI17	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	39.829,56	0,0056
COPASA ON NM - CSMG3	Ações	Risco de mercado		39.591,45	0,0056
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	Ações	Risco de mercado		39.440,46	0,0056
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	39.167,53	0,0055
Debênture Simples - PASS14	Debêntures	Outros	Grupo Cosan	38.927,38	0,0055
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 17/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	38.811,25	0,0055
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 10/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	38.562,16	0,0055
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 17/02/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	38.462,16	0,0054
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 04/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	38.354,63	0,0054
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 31/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	38.167,36	0,0054
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 20/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	37.862,29	0,0054
Debênture Simples - ELTN19	Debêntures	Rating AAA	Axia Energia	37.853,64	0,0054
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S/A - 19/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	37.827,84	0,0054
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BELA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		37.467,61	0,0053
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 06/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	37.011,57	0,0052
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 13/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	36.854,43	0,0052
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 14/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	36.836,85	0,0052
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 13/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	36.813,58	0,0052
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_3052991.8280785386_6311.0942_3123	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		36.656,41	0,0052
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 05/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	36.464,79	0,0052
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 18/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	36.323,27	0,0051
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF - 16/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	36.000,55	0,0051
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 19/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	35.048,72	0,0050

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 01/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	34.880,09	0,0049
Debênture Simples - HYPEB1	Debêntures	Outros	Hypera Pharma	34.363,82	0,0049
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 07/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	34.287,04	0,0049
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	34.097,67	0,0048
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2828014.1989820376_33487.4387_3130	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		33.955,16	0,0048
Debênture Simples - ELET15	Debêntures	Rating AAA	Eletrobras	33.859,46	0,0048
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	33.805,17	0,0048
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2812300.8623570064_64398.9206_3109	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		33.766,50	0,0048
Debênture Simples - EKTRA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	33.721,26	0,0048
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 20/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	33.505,99	0,0047
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 04/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	33.422,96	0,0047
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 03/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	33.257,13	0,0047
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SAFRA S/A - 01/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	33.098,44	0,0047
Debênture Simples - EQPAA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	32.787,51	0,0046
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2727113.7125990647_39927.3308_3140	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		32.743,68	0,0046
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2713873.5521205408_69550.8342_3129	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		32.584,71	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	32.411,08	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 20/08/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	31.991,75	0,0045
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 08/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	31.944,48	0,0045
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2646297.1887840237_6568.6898999999999_3127	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		31.773,34	0,0045
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	Ações	Risco de mercado		31.602,02	0,0045
Debênture Simples - TOTS16	Debêntures	Rating AAA	TOTVS	31.467,34	0,0045
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 11/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	31.450,58	0,0045
Debênture Simples - NTSD25	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	31.419,77	0,0044
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários / Certificado de depósito de ações / 90.400.888/0001-42 / BCO SANTANDE UNT N2	Ações	Risco de mercado		31.364,48	0,0044
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASIL (33.000.167/0001-01) - Vencimento: 2030-02-25	Títulos de Crédito Privado	Outros	Petrobras	31.340,44	0,0044
COPEL PNB N1 - CPLE6	Ações	Risco de mercado		31.172,08	0,0044
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 13/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	31.055,48	0,0044
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 30/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	30.937,41	0,0044
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 23/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	30.900,15	0,0044
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2569856.9580168948_8243.0618_3144	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		30.855,54	0,0044

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2556657.7552518686_17001.315_3110	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		30.697,06	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S/A - 06/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco De Lage Landen	30.399,09	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 10/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	30.365,41	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA - 18/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	30.283,68	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 02/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	30.150,45	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCOSEGURO S.A - 10/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	30.072,10	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 05/07/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	29.811,57	0,0042
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	29.684,69	0,0042
Debênture Simples - RD12	Debêntures	Outros	Itaú	29.651,73	0,0042
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 19/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	29.569,50	0,0042
TOTVS ON NM - TOTS3	Ações	Risco de mercado		29.546,60	0,0042
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM - 10/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Bocom BBM	29.261,83	0,0041
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2409962.1660514963_10303.8273_3139	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		28.935,73	0,0041
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2397571.8137291353_6439.8921_3107	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		28.786,96	0,0041
CAIXA SEGURION NM - CXSE3	Ações	Risco de mercado		28.778,55	0,0041
CEMIG PN N1 - CMIG4	Ações	Risco de mercado		28.644,49	0,0041
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASIL (33.000.167/0001-01) - Vencimento: 2032-08-25	Títulos de Crédito Privado	Outros	Petrobras	28.366,22	0,0040
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	28.224,20	0,0040
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2344035.059071401_3155.5471_3108	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		28.144,16	0,0040
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - C6 CONSIG - 07/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	27.987,96	0,0040
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2327082.3961310126_2330596.9363_3149	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		27.940,62	0,0040
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 21/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	27.876,00	0,0039
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 30/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	27.859,68	0,0039
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 08/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	27.831,33	0,0039
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - ALSOL ENERGIAS RENOVAVEIS S.A. (15.483.161/0001-50)	Outros valores mobiliários ofertados privadamente	Outros		27.681,57	0,0039
Debênture Simples - FLRYB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	27.541,93	0,0039
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCOTIABANK BRAS - 20/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Scotiabank	27.539,87	0,0039
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	27.329,02	0,0039
Debênture Simples - BSA312	Debêntures	Rating AAA	Banco BS2	27.276,75	0,0039
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 29/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	27.250,42	0,0039
Debênture Simples - RENTE4	Debêntures	Outros	Localiza	27.242,14	0,0039

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ABC BRASIL - 02/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	27.160,68	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 15/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	27.058,51	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL SA - 26/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	26.973,75	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	26.952,70	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 11/02/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	26.626,46	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 04/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	26.603,16	0,0038
Debênture Simples - CMGDB3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	26.576,74	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 22/09/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	26.344,56	0,0037
Debênture Simples - ASAIA0	Debêntures	Rating AAA	Assai Atacadista	26.240,99	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 14/12/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	26.165,98	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A - 12/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banrisul	26.096,10	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CSF S/A - 29/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CSF - Carrefour	26.050,57	0,0037
Debênture Simples - EQPA17	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	26.048,30	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 07/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	25.964,45	0,0037
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2162486.8931833482_39927.3308_3121	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		25.964,37	0,0037
Brazilian Depository Receipt - BDR - XPBR31	Brazilian Depository Receipt - BDR	Risco de mercado		25.963,08	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 25/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	25.951,28	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 08/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	25.789,42	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 27/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	25.485,58	0,0036
Debênture Simples - SUZBB1	Debêntures	Rating AAA	Suzano	25.426,96	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 22/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	25.414,66	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 02/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	25.386,44	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	25.305,82	0,0036
Debênture Simples - PALFA5	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	24.971,51	0,0035
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 16/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	24.947,03	0,0035
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 29/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	24.881,93	0,0035
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2067849.3402858593_32199.4603_3145	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		24.828,08	0,0035
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2060958.6557822593_6439.8921_3120	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		24.745,35	0,0035
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 12/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	24.413,20	0,0035
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S/A - 17/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	24.356,95	0,0034
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_2019820.6253065632_55383.0717_3135	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		24.251,41	0,0034

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - RDORD3	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	24.241,74	0,0034
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 04/12/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	24.094,16	0,0034
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1991032.2322816192_143759.6424_3146	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		23.905,76	0,0034
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1969756.9044364844_7727.8705_3132	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		23.650,31	0,0033
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1969370.5109129185_29623.5035_3114	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		23.645,67	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 04/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	23.557,53	0,0033
Debênture Simples - CGOS17	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	23.376,86	0,0033
Debênture Simples - ELET17	Debêntures	Rating AAA	Eletronbras	23.346,96	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 09/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	23.157,16	0,0033
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1922269.1403901814_5795.9029_3143	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		23.080,14	0,0033
Debênture Simples - IGTA11	Debêntures	Rating AAA	Grupo Iguatemi	22.989,33	0,0033
Debênture Simples - CPGT19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	22.972,65	0,0033
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS OPEA AGRO SUMITOMO CHEMICAL RESP LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		22.969,01	0,0033
SAO MARTINHO ON NM - SMT03	Ações	Risco de mercado		22.942,03	0,0032
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 05/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	22.667,42	0,0032
FERBASA PN N1 - FESA4	Ações	Risco de mercado		22.420,97	0,0032
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1866739.4657494084_180316.9777_3134	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		22.413,41	0,0032
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1858166.4548305257_27047.5466_3117	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		22.310,48	0,0032
Brazilian Depository Receipt - BDR / BDR nível III / 07.857.093/0001-14 / AURA MINERAL BDR	Brazilian Depository Receipt - BDR	Risco de mercado		22.247,61	0,0032
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 05/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	22.139,56	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 17/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	22.111,34	0,0031
Debênture Simples - CGOS18	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Equatorial	21.989,36	0,0031
Debênture Simples - EUFA17	Debêntures	Rating AAA	Eurofarma	21.921,12	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 04/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	21.551,95	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 13/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	21.514,83	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S - 08/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	21.459,93	0,0030
Debênture Simples - TIET19	Debêntures	Rating AA	AES Brasil	21.428,53	0,0030
Debênture Simples - HYPECO	Debêntures	Outros	Hypera Pharma	21.409,19	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 31/03/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	21.358,19	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 30/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	21.355,51	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFA S.A. - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	21.280,61	0,0030

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA - 26/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	21.114,63	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 30/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	21.095,93	0,0030
Debênture Simples - HBSA24	Debêntures	Outros	Hidroviás do Brasil	21.081,76	0,0030
Debênture Simples - COLNA2	Debêntures	Rating AA	AB Concessões	21.030,41	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/09/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	21.001,72	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	20.636,73	0,0029
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1715178.3114887723_32199.4603_3138	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		20.593,66	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 15/03/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	20.568,40	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 14/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	20.393,68	0,0029
Valores a receber / Outros / 60.746.948/0001-12 / BRADESCO JSCP	Valores a pagar e a receber	Outros		20.341,32	0,0029
Cotas de Fundos / FIDC / SUMUP SMART I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		20.302,34	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 16/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	20.255,10	0,0029
Cotas de Fundos / FIDC / SUMUP SMART II FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		20.206,68	0,0029
CEA MODAS ON NM - CEAB3	Ações	Risco de mercado		20.090,60	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 22/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	19.926,18	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	19.833,41	0,0028
Debênture Simples - CPLDAO	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	19.710,63	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 05/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	19.697,17	0,0028
Cotas de Fundos / FIDC / SELLER II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO RESP LTDA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		19.690,14	0,0028
Debênture Simples - CPLD38	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	19.678,66	0,0028
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CLIENTES BRF II	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		19.659,66	0,0028
ASSAI ON NM - ASAI3	Ações	Risco de mercado		19.605,69	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 04/12/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	19.601,15	0,0028
Debênture Simples - AEEP11	Debêntures	Rating AAA	Argo Energia	19.591,15	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 01/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	19.542,51	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 19/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	19.533,97	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 29/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	19.472,29	0,0028
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1618135.6682035753_7727.8705_3106	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		19.428,50	0,0028
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1615856.8222398537_3219.946_3119	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		19.401,13	0,0027
FLEURY ON NM - FLRY3	Ações	Risco de mercado		19.282,80	0,0027
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1594774.869599471_12879.7841_3118	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		19.148,01	0,0027

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK - 13/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	19.112,49	0,0027
Debênture Simples - HAPV21	Debêntures	Rating AA	Hapvida	18.966,93	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 31/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	18.943,86	0,0027
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1576908.0330697636_901.5849000000001_3124	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		18.933,49	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 22/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	18.890,39	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 09/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	18.771,49	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 07/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	18.669,56	0,0026
Debênture Simples - ENGIC3	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	18.614,14	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 08/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	18.540,69	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CSF S/A - 18/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CSF - Carrefour	18.514,49	0,0026
Debênture Simples - RDORC9	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	18.368,92	0,0026
Debênture Simples - CSANAO	Debêntures	Rating AAA / Rating A	Grupo Cosan	18.325,54	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 27/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	18.260,53	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 14/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	18.056,45	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 05/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	17.968,85	0,0025
Cotas de Fundos / FIDC / CIELO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		17.854,69	0,0025
Debênture Simples - CMGDA2	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Cemig	17.798,67	0,0025
Ação preferencial / BRBBDACNPR8 / BBDC4 / BRADESCO PN N1	Ações	Risco de mercado		17.736,74	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 09/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	17.670,77	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 28/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	17.643,14	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 10/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	17.594,50	0,0025
Debênture Simples - CESP44	Debêntures	Rating AAA	Auren Energia	17.260,83	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 17/09/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	17.227,49	0,0024
ITAUUNIBANCO ON N1 - ITUB3	Ações	Risco de mercado		17.218,47	0,0024
PAGUE MENOS ON NM - PGMN3	Ações	Risco de mercado		17.191,29	0,0024
RIOSULENSE PN - RSUL4	Ações	Risco de mercado		17.089,55	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A - 05/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	17.083,72	0,0024
Debênture Simples - NTSD35	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	16.995,33	0,0024
Debênture Simples - RDORD9	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	16.951,41	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 17/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	16.883,64	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 31/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	16.825,32	0,0024

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1400997.7447439048_37351.3739_3137	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		16.821,38	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 13/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	16.737,62	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 02/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	16.695,91	0,0024
Brazilian Depository Receipt - BDR - AURA33	Brazilian Depository Receipt - BDR	Risco de mercado		16.657,93	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - HSBC BANK BRASIL SA - BANCO MULTIPL - 08/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco HSBC	16.621,02	0,0024
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	Ações	Risco de mercado		16.599,43	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SAFRA S/A - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	16.537,65	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 30/05/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	16.522,55	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 03/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	16.386,77	0,0023
Debênture Simples - CPFP8	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	16.361,20	0,0023
Debênture Simples - RENTD9	Debêntures	Rating AAA	Localiza	16.337,22	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEER - 24/10/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	16.244,05	0,0023
Debênture Simples - VBRR24	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	16.225,71	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 14/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	16.208,93	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCOTIABANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO - 20/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Scotiabank	16.206,45	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 11/08/2059	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	16.201,71	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 12/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	16.201,37	0,0023
Debênture Simples - CGASA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cosan	16.178,73	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 08/02/2074	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	16.172,71	0,0023
3TENTOS ON NM - TTEN3	Ações	Risco de mercado		16.024,16	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A - 12/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banrisul	15.888,79	0,0022
Cotas de ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SMAL11 (sem carteira nesta data)	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		15.884,74	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 18/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	15.857,10	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 07/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	15.849,79	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 18/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	15.808,41	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 27/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	15.773,39	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA - 27/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	15.767,75	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 15/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	15.536,12	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 20/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	15.528,58	0,0022
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1292628.4003482363_21895.633_3122	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		15.520,22	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 06/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	15.470,70	0,0022

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/03/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	15.460,00	0,0022
Debênture Simples - LORTB2	Debêntures	Rating AAA	Localiza	15.399,92	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 05/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	15.391,61	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 23/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	15.318,05	0,0022
Debênture Simples - HYPEA8	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Hypera Pharma	15.305,69	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	15.303,02	0,0022
Debênture Simples - CPGTB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	15.155,12	0,0021
Debênture Simples - ELET32	Debêntures	Rating AAA	Eletronbras	15.144,59	0,0021
MOVIDA ON NM - MOVI3	Ações	Risco de mercado		15.144,48	0,0021
GPS ON NM - GGPS3	Ações	Risco de mercado		15.094,80	0,0021
Debênture Simples - EGIED1	Debêntures	Rating AAA	Engie Brasil	15.090,20	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 09/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	15.059,37	0,0021
MARFRIG ON NM - MBRF3	Ações	Risco de mercado		15.055,23	0,0021
Debênture Simples - VBBR18	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	14.967,62	0,0021
Debênture Simples - CSANA2	Debêntures	Rating AAA / Rating A	Grupo Cosan	14.903,48	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 17/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	14.850,96	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 06/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	14.823,45	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 14/11/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	14.658,62	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SAFRA S/A - 02/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	14.497,56	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 01/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	14.405,41	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 11/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	14.312,66	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	14.291,36	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 26/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	14.262,93	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 03/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	14.250,49	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 31/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	14.214,13	0,0020
Debênture Simples - RADL15	Debêntures	Rating AAA	RD Saúde - Raia Drogasil	14.068,18	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	14.060,62	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 08/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	14.001,86	0,0020
Debênture Simples - CIEL19	Debêntures	Rating AAA	Cielo	13.970,13	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 28/12/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	13.950,13	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 24/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	13.932,01	0,0020

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	13.931,37	0,0020
Debênture Simples - RADLA1	Debêntures	Outros	RD Saúde - Raia Drogasil	13.867,47	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 28/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	13.864,57	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 21/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	13.864,55	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	13.844,89	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 09/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	13.839,36	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 17/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	13.755,97	0,0019
Cotas de Fundos / FIDC / CHEMICAL XII - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		13.715,38	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 27/06/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	13.681,96	0,0019
Debênture Simples - ISAEC1	Debêntures	Rating AAA	ISA Energia Brasil	13.681,48	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 12/04/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	13.681,37	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 01/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	13.680,27	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 05/07/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	13.665,16	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 10/10/2033	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	13.609,07	0,0019
Debênture Simples - PASS24	Debêntures	Outros	Grupo Cosan	13.565,81	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 17/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	13.549,24	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 18/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	13.527,01	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	13.421,10	0,0019
Debênture Simples - CEPEA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	13.407,30	0,0019
AMAZONIA ON - BAZA3	Ações	Risco de mercado		13.325,45	0,0019
Debênture Simples - SBSPC1	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	13.239,72	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 02/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	13.228,07	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	13.208,91	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 15/05/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	13.197,14	0,0019
Debênture Simples - LMTP26	Debêntures	Rating AA	LM Soluções de Mobilidade	13.191,59	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 15/09/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	13.177,95	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 04/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	13.139,16	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF - 01/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	13.114,67	0,0019
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1083952.3276174755_1030.3827_3113	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		13.014,71	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN - 20/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	13.000,64	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 13/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	12.992,01	0,0018

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - CMGTA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	12.912,90	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 04/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	12.865,74	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO SA - 04/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	12.860,02	0,0018
Debênture Simples - ESCEA6	Debêntures	Outros	Grupo EDP	12.768,39	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ABC BRASIL - 21/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	12.731,38	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 06/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	12.664,41	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 12/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	12.628,08	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 16/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	12.624,09	0,0018
Debênture Simples - CGOS15	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	12.530,26	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	12.524,97	0,0018
Debênture Simples - CPFPB8	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	12.486,13	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 18/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	12.478,77	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 01/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	12.443,86	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 24/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	12.399,17	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 24/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	12.377,05	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MORGAN STANLEY SA - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Morgan Stanley	12.349,99	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - HSBC BRASIL S.A - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco HSBC	12.335,49	0,0017
Debênture Simples - CEEBA7	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	12.318,92	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 20/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	12.306,27	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 23/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	12.296,95	0,0017
Debênture Simples - CEEBA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	12.288,02	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 10/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	12.277,10	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 01/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	12.266,12	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	12.230,81	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 27/11/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	12.153,69	0,0017
Debênture Simples - NTSD17	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	12.148,05	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 05/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	12.132,67	0,0017
LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Públicos	Rating AAA		12.089,44	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 17/11/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	12.062,70	0,0017
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11	Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários / Ações	Risco de mercado / Outros	Grupo Iguatemi	12.031,25	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 29/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	11.884,85	0,0017

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 15/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	11.874,63	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 08/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	11.864,02	0,0017
Debênture Simples - CMGD19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	11.794,70	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 24/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	11.779,17	0,0017
Debênture Simples - CAEC22	Debêntures	Rating AA	Cagece	11.748,41	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	11.635,17	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 02/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	11.604,88	0,0016
Debênture Simples - CPGT18	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	11.598,58	0,0016
Debênture Simples - ENGIB1	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	11.545,00	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SAFRA S/A - 29/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	11.504,81	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 15/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	11.480,50	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 08/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	11.473,07	0,0016
Debênture Simples - RNDNA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Randon	11.407,21	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 03/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	11.399,26	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 08/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	11.341,62	0,0016
Debênture Simples - ENMTC2	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	11.185,62	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 07/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	11.158,42	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 28/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	11.139,33	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 23/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	11.079,57	0,0016
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	Ações	Risco de mercado		11.049,14	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 25/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	11.009,93	0,0016
Debênture Simples - CSAN23	Debêntures	Rating A	Grupo Cosan	11.004,09	0,0016
TRACK FIELD PN N2 - TFCO4	Ações	Risco de mercado		11.002,18	0,0016
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_915917.4501548122_142665.5047_3126	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		10.997,16	0,0016
Debênture Simples - EKTRB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	10.995,25	0,0016
Debênture Simples - IRBR21	Debêntures	Rating AA	IRB Brasil RE	10.974,17	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MORGAN ST - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Morgan Stanley	10.962,85	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 27/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	10.948,63	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 24/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	10.939,49	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 01/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	10.939,15	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 15/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	10.915,98	0,0015

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 16/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	10.905,07	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	10.895,26	0,0015
HAPVIDA ON NM - HAPV3	Ações	Risco de mercado		10.846,72	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TRATON BRASIL S.A. - 26/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	10.846,26	0,0015
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	Ações	Risco de mercado		10.814,02	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 05/01/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	10.805,71	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 12/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	10.785,20	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 22/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	10.750,37	0,0015
Debênture Simples - ENGID3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	10.706,12	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 10/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	10.699,26	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. - 03/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CNH Industrial	10.662,64	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 10/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	10.622,11	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 15/05/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	10.596,62	0,0015
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PICPAY FGTS	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		10.580,46	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 13/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	10.511,06	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 14/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	10.402,79	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCOSEGURO S.A - 10/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	10.349,75	0,0015
PETRORECSA ON NM - RECV3	Ações	Risco de mercado		10.339,30	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 09/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	10.317,51	0,0015
Debênture Simples - VEBMA8	Debêntures	Rating AAA	Votorantim Cimentos	10.301,57	0,0015
Debênture Simples - LMTP17	Debêntures	Rating AA	LM Soluções de Mobilidade	10.291,16	0,0015
Debênture Simples - HBSA14	Debêntures	Outros	Hidroviás do Brasil	10.258,94	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 13/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	10.241,12	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 27/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	10.141,28	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM S.A. - 16/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Bocom BBM	10.127,01	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	10.124,20	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	10.041,90	0,0014
Debênture Simples - CMGD18	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	10.014,53	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 12/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	9.982,01	0,0014
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	Ações	Risco de mercado		9.967,47	0,0014
Debênture Simples - TAEEC1	Debêntures	Rating AAA	Taesa	9.967,20	0,0014

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 14/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	9.942,23	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 28/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	9.935,45	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 18/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	9.818,95	0,0014
Debênture Simples - ERDVA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo EcoRodovias	9.818,59	0,0014
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALOS3	Ações	Risco de mercado		9.772,54	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO - 09/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	9.752,84	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 07/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	9.727,84	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO - 09/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	9.727,64	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 28/05/2036	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	9.724,73	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 30/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	9.692,92	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SUMITOMO - 05/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Sumitomo Mitsui	9.686,82	0,0014
Debênture Simples - FENS12	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cosan	9.669,15	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 03/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	9.667,15	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 29/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	9.645,67	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 21/10/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	9.603,67	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 25/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	9.584,97	0,0014
Debênture Simples - DXCO13	Debêntures	Rating AAA	Dexco	9.560,50	0,0014
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LREN3	Ações	Risco de mercado		9.544,78	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ABC BRASIL - 15/10/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	9.538,78	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 27/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	9.522,11	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	9.482,32	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 08/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	9.467,65	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 25/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	9.466,00	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 10/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	9.457,49	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	9.399,43	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 29/01/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	9.386,15	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 03/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	9.381,96	0,0013
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK PI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		9.337,46	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 27/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	9.304,19	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 29/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	9.265,80	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 06/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	9.257,21	0,0013

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	9.254,82	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 09/05/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	9.236,77	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN SA - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	9.219,37	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 26/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	9.176,02	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 15/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	9.102,13	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 25/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	9.052,37	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 26/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	9.036,18	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BMG SA - 01/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco BMG	9.023,97	0,0013
SANEPAR UNT N2 - SAPR11	Ações	Risco de mercado		8.965,72	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 19/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	8.965,27	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MORGAN ST - 01/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Morgan Stanley	8.871,28	0,0013
IRB BRASIL RE ON NM - IRBR3	Ações	Risco de mercado		8.863,02	0,0013
Debênture Simples - CSMGA7	Debêntures	Rating AAA	Copasa	8.858,37	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	8.817,08	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 19/03/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	8.727,39	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	8.719,10	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	8.692,31	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 09/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	8.675,18	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 13/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	8.637,64	0,0012
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2029-05-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		8.635,76	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	8.583,01	0,0012
Debênture Simples - CPGTA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	8.582,44	0,0012
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_713926.4337094063_2962.3503_3125	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		8.571,91	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 13/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	8.546,57	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CSF S/A - 26/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CSF - Carrefour	8.542,85	0,0012
Debênture Simples - ARML14	Debêntures	Rating AA	Armac	8.537,36	0,0012
Debênture Simples - RDORB9	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	8.534,96	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S/A - 20/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	8.520,10	0,0012
BRADESPAR PN N1 - BRAP4	Ações	Risco de mercado		8.510,91	0,0012
Debênture Simples - PALFA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	8.422,82	0,0012
BRAVA ON NM - BRAV3	Ações	Risco de mercado		8.419,62	0,0012

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
JHSF PART ON NM - JHSF3	Ações	Risco de mercado		8.387,98	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 29/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	8.382,21	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 14/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	8.380,67	0,0012
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ASAI3	Ações	Risco de mercado		8.362,50	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 02/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	8.312,63	0,0012
Debênture Simples - MULTB5	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	8.260,35	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 13/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	8.244,72	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 19/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	8.229,55	0,0012
TENDA ON - TEND3	Ações	Risco de mercado		8.218,64	0,0012
Debênture Simples - EBENA9	Debêntures	Outros	Grupo EDP	8.213,63	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	8.193,31	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 21/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	8.160,86	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 08/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	8.156,91	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 19/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	8.114,49	0,0011
Debênture Simples - ENMTB2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	8.106,30	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 28/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	8.104,63	0,0011
SCHULZ PN - SHUL4	Ações	Risco de mercado		8.091,75	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 09/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	8.085,21	0,0011
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3	Ações	Risco de mercado		8.084,68	0,0011
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_669748.7741816548_64398.9206_3142	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		8.041,48	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 27/06/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	7.977,06	0,0011
TAESA UNT N2 - TAEE11	Ações	Risco de mercado		7.966,88	0,0011
Debênture Simples - CEEDA0	Debêntures	Rating AA	Grupo Equatorial	7.955,18	0,0011
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_660529.0714941622_400015.1833_3131	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		7.930,79	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 18/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	7.930,29	0,0011
Debênture Simples - ITSA18	Debêntures	Rating AAA	Itaú	7.918,25	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 15/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	7.907,25	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC S/A - 28/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	7.878,84	0,0011
Debênture Simples - CSMGA9	Debêntures	Rating AAA	Copasa	7.830,30	0,0011
Debênture Simples - TAEEA5	Debêntures	Rating AAA	Taesa	7.828,96	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN SA - 22/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	7.802,20	0,0011

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S/A - 30/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	7.801,63	0,0011
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSMG3	Ações	Risco de mercado		7.797,02	0,0011
Debênture Simples - RADL14	Debêntures	Rating AAA	RD Saúde - Raia Drogasil	7.772,14	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TRATON BRASIL S.A. - 30/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	7.758,64	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 17/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	7.689,04	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	7.687,41	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 02/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	7.663,59	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 01/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	7.650,22	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO SA - 23/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	7.619,97	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA BR - 09/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	7.608,58	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 08/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	7.586,06	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 06/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	7.577,84	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 09/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	7.564,63	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 17/12/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	7.558,28	0,0011
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	Ações	Risco de mercado		7.536,00	0,0011
Debênture Simples - HAPV15	Debêntures	Rating AA	Hapvida	7.534,41	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 28/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	7.531,17	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 31/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	7.495,66	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 16/01/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	7.481,67	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 17/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	7.475,76	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. - 27/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco De Lage Landen	7.473,75	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 17/02/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	7.472,49	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN SA - 29/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	7.444,10	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC S/A - 11/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	7.441,52	0,0011
Debênture Simples - GGBRA7	Debêntures	Rating AAA	Gerdau	7.420,26	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 15/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	7.398,94	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 29/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	7.348,15	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 11/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	7.347,15	0,0010
Debênture Simples - AESLA8	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	7.340,92	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	7.328,12	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 16/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	7.313,42	0,0010

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Certificado de depósito de ações / BRTAECDAM10 / TAEE11 / TAESA UNT N2	Ações	Risco de mercado		7.259,50	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 19/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	7.235,46	0,0010
Debênture Simples - BCBF16	Debêntures	Rating AAA	BCBF Participações	7.223,15	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 20/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	7.216,31	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 11/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	7.181,85	0,0010
AUREN ON NM - AURE3	Ações	Risco de mercado		7.167,66	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 10/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	7.134,76	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 25/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	7.133,69	0,0010
Debênture Simples - ERDVB3	Debêntures	Rating AAA	Grupo EcoRodovias	7.117,27	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	7.105,57	0,0010
Debênture Simples - ELET25	Debêntures	Rating AAA	Eletrobras	7.089,13	0,0010
Debênture Simples - CPLD19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	7.084,20	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 18/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	7.064,55	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 05/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	7.057,19	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 18/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	7.030,89	0,0010
Debênture Simples - CHSF12	Debêntures	Rating AA	Axia Energia	7.022,56	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCOTIABANK BRAS - 20/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Scotiabank	7.022,52	0,0010
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3	Ações	Risco de mercado		7.009,32	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 07/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	6.976,87	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 22/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	6.966,44	0,0010
Debênture Simples - EKTR19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	6.957,35	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 04/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	6.935,94	0,0010
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	Ações	Risco de mercado		6.930,11	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 09/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	6.892,31	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 23/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	6.849,89	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 26/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	6.842,82	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 31/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	6.826,71	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 16/11/2069	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	6.820,98	0,0010
Certificado de depósito de ações / BRENGICDAM16 / ENGI11 / ENERGISA UNT N2	Ações	Risco de mercado		6.790,10	0,0010
Debênture Simples - CHSF24	Debêntures	Rating AAA	Axia Energia	6.735,70	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 16/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	6.672,60	0,0009

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - CEED16	Debêntures	Rating AA	Grupo Equatorial	6.672,11	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 20/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	6.615,05	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 28/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	6.596,09	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 30/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	6.584,45	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 01/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	6.541,34	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 05/03/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	6.529,44	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ABC BRASIL - 02/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	6.509,55	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 10/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	6.491,70	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 16/03/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	6.489,33	0,0009
Debênture Simples - IOCHA3	Debêntures	Rating AAA	Iochepe-Maxion	6.476,38	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 01/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	6.454,63	0,0009
Debênture Simples - AURE13	Debêntures	Rating AAA	Auren Energia	6.446,88	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 02/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	6.445,23	0,0009
TEGMA ON NM - TGMA3	Ações	Risco de mercado		6.420,11	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 02/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	6.377,47	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 08/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	6.255,06	0,0009
Debênture Simples - CSAN15	Debêntures	Rating A	Grupo Cosan	6.247,97	0,0009
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_519892.48595850955_11591.8057_3116	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		6.242,20	0,0009
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAV3	Ações	Risco de mercado		6.212,74	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 19/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	6.206,11	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 05/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	6.153,21	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 07/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	6.138,95	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 24/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	6.134,65	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 20/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	6.134,50	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 17/12/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	6.121,86	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 06/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	6.119,72	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 04/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	6.102,07	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 09/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	6.080,65	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. - 08/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CNH Industrial	6.080,15	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 02/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	6.071,10	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RANDON SA - 03/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Grupo Randon	6.061,77	0,0009

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 18/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	6.048,34	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 06/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	6.032,84	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 08/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	6.017,62	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 15/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	6.008,76	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH - 17/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	5.998,52	0,0008
Debênture Simples - FIS15	Debêntures	Rating AA	Grupo SBF	5.997,01	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 30/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	5.982,22	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 03/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	5.981,90	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 27/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	5.973,06	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCOSEGURO S.A - 02/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	5.955,28	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA - 05/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	5.947,92	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 02/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	5.947,20	0,0008
Debênture Simples - CAEC23	Debêntures	Rating AA	Cagece	5.926,93	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 26/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	5.922,24	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 06/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	5.915,70	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 22/09/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	5.900,50	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 26/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	5.899,78	0,0008
ECORODOVIAS ON NM - ECOR3	Ações	Risco de mercado		5.896,39	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.882,82	0,0008
Debênture Simples - CPFPA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	5.875,07	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 04/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	5.867,72	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 25/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	5.857,04	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANÁ BANCO SA - 12/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	5.855,63	0,0008
Debênture Simples - CMTR19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	5.842,74	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC S/A - 02/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	5.815,69	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. - 26/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CNH Industrial	5.812,72	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 04/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.807,41	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 11/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	5.797,49	0,0008
Debênture Simples - MRFGA7	Debêntures	Rating AAA	Marfrig	5.784,10	0,0008
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SAPR11	Ações	Risco de mercado		5.751,30	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGE - 20/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	5.737,34	0,0008

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 01/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	5.721,50	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 27/06/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.720,71	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 10/11/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	5.713,33	0,0008
Outros Valores a receber	Valores a pagar e a receber	Outros		5.712,20	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 23/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	5.710,93	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ABC BRASIL - 15/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	5.679,04	0,0008
Debênture Simples - RNDNB2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Randon	5.677,67	0,0008
Cotas de Fundos / FIDC / CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS III - RESPONSABILIDADE LTDA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		5.676,07	0,0008
ORIZON ON NM - ORVR3	Ações	Risco de mercado		5.671,98	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S - 23/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	5.667,14	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 16/10/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	5.623,61	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 18/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	5.614,58	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 12/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.595,23	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 01/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	5.587,88	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 18/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	5.586,55	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	5.585,26	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S/A - 24/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	5.545,36	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 20/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	5.529,24	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BMG - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco BMG	5.463,04	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 09/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	5.461,88	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 17/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	5.461,09	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 17/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	5.460,15	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 29/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	5.441,72	0,0008
LAVVI ON NM - LAVV3	Ações	Risco de mercado		5.429,31	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	5.427,34	0,0008
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		5.411,81	0,0008
ALUPAR UNT N2 - ALUP11	Ações	Risco de mercado		5.409,29	0,0008
Debênture Simples - CPLDB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	5.378,40	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 22/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	5.374,72	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 31/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	5.329,33	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. - 27/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco De Lage Landen	5.311,09	0,0008

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S/A - 22/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	5.302,39	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PORTO SEGURO FI - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Porto Seguro	5.293,92	0,0007
Brazilian Depository Receipt - BDR - INBR32	Brazilian Depository Receipt - BDR	Risco de mercado		5.288,09	0,0007
Debênture Simples - CEEBB4	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	5.283,82	0,0007
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	Operações Compromissadas	Rating AAA		5.276,81	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 15/01/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.252,54	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 02/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safrá	5.237,87	0,0007
CEB PNA - CEBR5	Ações	Risco de mercado		5.227,02	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 15/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	5.225,11	0,0007
Debênture Simples - CGASA5	Debêntures	Outros	Grupo Cosan	5.195,06	0,0007
Debênture Simples - TOTS15	Debêntures	Rating AAA	TOTVS	5.172,50	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A - 22/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	5.169,60	0,0007
Debênture Simples - ISAEB1	Debêntures	Rating AAA	ISA Energia Brasil	5.166,14	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 28/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	5.162,06	0,0007
ABC BRASIL PN N2 - ABCB4	Ações	Risco de mercado		5.155,77	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 13/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	5.151,07	0,0007
Debênture Simples - CEPEB2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	5.111,39	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPLO SA - 13/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Goldman Sachs	5.106,22	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 08/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	5.095,23	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 06/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	5.093,14	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 22/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	5.091,20	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BNP PARIBAS - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BNP Paribas	5.089,43	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	5.089,07	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 09/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	5.082,03	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 26/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	5.065,69	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Mercedes- - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	5.052,92	0,0007
Debênture Simples - ESCEA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo EDP	5.002,19	0,0007
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	Ações	Risco de mercado		4.999,17	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 04/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	4.950,29	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 12/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	4.938,85	0,0007
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_409569.9029815369_3091.1482_3148	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		4.917,59	0,0007

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - CHSF14	Debêntures	Rating AAA	Axia Energia	4.905,62	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 29/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	4.901,03	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 01/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	4.899,01	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	4.897,79	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 06/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	4.890,85	0,0007
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_406416.557728178_0.644_3154	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		4.879,73	0,0007
Debênture Simples - ESCEA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo EDP	4.835,28	0,0007
Debênture Simples - FLRY19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	4.834,49	0,0007
Debênture Simples - CPTE12	Debêntures	Rating AAA	ISA Energia Brasil	4.792,89	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 05/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	4.778,04	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 13/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	4.771,28	0,0007
Debênture Simples - ASAI19	Debêntures	Rating AAA	Assai Atacadista	4.770,07	0,0007
Debênture Simples - CEEBA8	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	4.763,14	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 24/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	4.750,46	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SAFRA S/A - 02/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Saфра	4.743,86	0,0007
Ação preferencial / BRBPANACNPR1 / BPAN4 / BANCO PAN PN N1	Ações	Risco de mercado		4.741,17	0,0007
YDUQS PART ON NM - YDUQ3	Ações	Risco de mercado		4.740,65	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 26/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	4.731,04	0,0007
Debênture Simples - CMGDA1	Debêntures	Rating AA	Grupo Cemig	4.730,18	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO SA - 19/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	4.718,36	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - HSBC BANK BRASIL SA - BANCO MULTIPL - 26/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco HSBC	4.708,63	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 21/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	4.670,49	0,0007
Debênture Simples - USIM28	Debêntures	Rating AAA	Usiminas	4.670,42	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 11/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	4.660,25	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 24/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	4.640,15	0,0007
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2035-05-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		4.623,13	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	4.595,45	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 25/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	4.572,58	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. - 02/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	4.559,68	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	4.530,32	0,0006
Debênture Simples - ELTN16	Debêntures	Rating AAA	Axia Energia	4.527,08	0,0006

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 05/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	4.523,77	0,0006
PLANOEPLANO ON NM - PLPL3	Ações	Risco de mercado		4.514,39	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 13/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	4.505,23	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 21/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	4.490,86	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 24/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	4.480,11	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MORGAN ST - 01/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Morgan Stanley	4.446,08	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 15/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	4.432,26	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 29/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	4.428,43	0,0006
Debênture Simples - GRRB17	Debêntures	Outros	Grupo Aegea	4.420,28	0,0006
Debênture Simples - VBBR16	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	4.415,91	0,0006
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3	Ações	Risco de mercado		4.402,51	0,0006
Debênture Simples - CSMGB0	Debêntures	Rating AAA	Copasa	4.396,27	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 24/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.387,00	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK - 17/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	4.367,94	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 21/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	4.362,99	0,0006
SID NACIONAL ON - CSNA3	Ações	Risco de mercado		4.354,57	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 12/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	4.352,02	0,0006
Debênture Simples - UQFN15	Debêntures	Rating AA	União Química	4.343,40	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PACCAR SA - 17/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Paccar	4.335,04	0,0006
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COMPANHIA ENERGETICA DE GOIAS (01.543.032/0001-04) - Vencimento: 2026-06-04	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Equatorial	4.322,81	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 17/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.315,45	0,0006
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ORVR3	Ações	Risco de mercado		4.277,64	0,0006
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FLRY3	Ações	Risco de mercado		4.273,26	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 25/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	4.254,42	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 13/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.241,74	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 03/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	4.237,61	0,0006
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2026-07-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		4.237,44	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	4.236,09	0,0006
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_351859.32051708235_0.644_3153	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		4.224,68	0,0006
Debênture Simples - MATD13	Debêntures	Outros	Rede Mater Dei	4.223,87	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 22/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.220,43	0,0006

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - HAPV18	Debêntures	Rating AA	Hapvida	4.220,23	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 30/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	4.212,72	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 30/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	4.196,13	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 13/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	4.195,30	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 17/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	4.194,10	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 09/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	4.191,15	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 19/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	4.185,28	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 19/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	4.166,73	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 30/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.161,00	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	4.158,94	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH - 07/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	4.150,90	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 28/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	4.148,93	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 30/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	4.117,50	0,0006
Debênture Simples - MRFGA1	Debêntures	Rating AAA	Marfrig	4.103,23	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BAN - 11/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	4.093,95	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 04/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.090,98	0,0006
Debênture Simples - SNGOA1	Debêntures	Rating AA	Saneago	4.090,34	0,0006
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JHSF3	Ações	Risco de mercado		4.080,65	0,0006
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CURY3	Ações	Risco de mercado		4.074,34	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 05/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.070,27	0,0006
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM5	Ações	Risco de mercado		4.060,42	0,0006
Debênture Simples - ITSA17	Debêntures	Rating AAA	Itaú	4.057,67	0,0006
Debênture Simples - CEPEA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	4.057,55	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 25/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	4.054,06	0,0006
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GOAU4	Ações	Risco de mercado		4.033,37	0,0006
Debênture Simples - MULTA5	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	4.023,64	0,0006
VAMOS ON NM - VAMO3	Ações	Risco de mercado		4.012,43	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 17/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	3.987,95	0,0006
Debênture Simples - VIALA4	Debêntures	Rating AA	Grupo CCR	3.976,27	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 17/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.973,74	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 06/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	3.973,39	0,0006

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 07/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	3.970,61	0,0006
Debênture Simples - SAELA6	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	3.970,57	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 29/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	3.965,94	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 23/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	3.965,81	0,0006
Debênture Simples - EKTRA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	3.965,48	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	3.961,13	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 13/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	3.949,54	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 18/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	3.947,29	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 11/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	3.936,58	0,0006
Debênture Simples - EEELA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	3.934,23	0,0006
Debênture Simples - SAELB6	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	3.932,33	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 09/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	3.931,63	0,0006
Debênture Simples - STBP15	Debêntures	Rating AAA	Santos Brasil	3.925,98	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM S.A. - 18/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Bocom BBM	3.923,05	0,0006
Valores a receber / Outros / 73.178.600/0001-18 / CYRELA ON DIVIDEND	Valores a pagar e a receber	Outros		3.918,48	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 29/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	3.896,76	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 03/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	3.895,38	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 15/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	3.889,21	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 23/05/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.876,46	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 18/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	3.869,22	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 18/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.865,53	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 08/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	3.862,08	0,0005
COGNA ON ON NM - COGN3	Ações	Risco de mercado		3.839,84	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. - 06/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	3.832,59	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 14/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.831,24	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 03/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	3.826,64	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 13/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	3.803,71	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BC FIDIS INVEST - 17/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	3.801,07	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 10/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	3.796,62	0,0005
Debênture Simples - CSMGD1	Debêntures	Outros	Copasa	3.786,44	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 16/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.764,68	0,0005

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BC FIDIS INVEST - 07/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	3.760,72	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 03/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.753,33	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 15/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	3.749,32	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 10/06/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.738,86	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 12/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	3.728,47	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 09/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	3.723,94	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 28/11/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	3.717,46	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 16/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	3.711,06	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 01/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	3.706,88	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 16/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.703,88	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	3.697,50	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 13/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	3.689,49	0,0005
Cotas de Fundos / FIDC / ICRED FGTS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		3.688,94	0,0005
Debênture Simples - ENEVA3	Debêntures	Rating AAA	Eneva	3.675,30	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	3.673,28	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 11/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.669,98	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 25/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	3.651,86	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 23/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	3.650,09	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SCANIA - 05/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	3.648,01	0,0005
Debênture Simples - ISAED1	Debêntures	Rating AAA	ISA Energia Brasil	3.638,49	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO - 01/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	3.632,82	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGE - 22/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	3.624,01	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	3.622,47	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 29/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	3.615,93	0,0005
Debênture Simples - GASM19	Debêntures	Rating AA	Grupo Cemig	3.613,24	0,0005
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSNA3	Ações	Risco de mercado		3.593,87	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A. - 05/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	3.591,78	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 01/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	3.569,48	0,0005
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALUP11	Ações	Risco de mercado		3.567,20	0,0005
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGPS3	Ações	Risco de mercado		3.563,04	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO - 06/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	3.538,72	0,0005

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Cotas de AGIBANK I RESP LIMITADA FIDC SÊNIOR 1	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		3.531,79	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CRED - 31/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	3.528,18	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 10/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	3.504,29	0,0005
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	Ações	Risco de mercado		3.491,86	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RODOBENS - 10/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	3.474,98	0,0005
Debênture Simples - NTSD18	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	3.469,60	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 02/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	3.434,48	0,0005
Debênture Simples - TUPY15	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Tupy	3.429,99	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 19/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	3.424,81	0,0005
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MULT3	Ações	Risco de mercado		3.423,98	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 15/10/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	3.412,86	0,0005
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSAN3	Ações	Risco de mercado		3.404,87	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 01/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.387,13	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	3.372,32	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM S.A. - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Bocom BBM	3.368,10	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 21/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.357,82	0,0005
Debênture Simples - ENMTA8	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	3.355,86	0,0005
Debênture Simples - CGOS19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	3.354,46	0,0005
GRUPO SBF ON NM - SBFG3	Ações	Risco de mercado		3.314,93	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 10/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	3.297,20	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 08/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	3.294,87	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BC FIDIS INVEST - 07/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	3.293,78	0,0005
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AURE3	Ações	Risco de mercado		3.290,89	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. - 29/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CNH Industrial	3.274,90	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 08/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	3.268,57	0,0005
Debênture Simples - ARML15	Debêntures	Rating AA	Armac	3.266,17	0,0005
Debênture Simples - CPFGA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	3.257,81	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 24/03/2036	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	3.243,71	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 17/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.237,89	0,0005
Debênture Simples - BRMLB1	Debêntures	Rating AAA	BR Malls - Allos	3.231,10	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 06/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	3.226,08	0,0005

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 23/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	3.218,85	0,0005
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IT NOW IBOVESPA (21.407.758/0001-19)	Ações	Risco de mercado		3.215,34	0,0005
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3	Ações	Risco de mercado		3.214,94	0,0005
Cotas de Fundos / FIDC / Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Somacred Bach - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		3.214,27	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	3.208,60	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 13/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	3.207,21	0,0005
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3	Ações	Risco de mercado		3.204,80	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Mercedes- - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	3.201,92	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 01/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	3.201,67	0,0005
SEB (9SSH B)	Ações	Risco de mercado		3.184,21	0,0005
SEB (9SSH C)	Ações	Risco de mercado		3.184,21	0,0005
Debênture Simples - IGTab0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Iguatemi	3.175,27	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 25/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	3.163,13	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIPLAN S.A. - 10/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	3.159,71	0,0004
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DIRR3	Ações	Risco de mercado		3.157,72	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGE - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	3.149,80	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 21/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.147,61	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 31/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.142,33	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SICREDI - 06/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	3.140,08	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Yamaha Mo - 13/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	3.130,96	0,0004
Debênture Simples - MULTA4	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	3.128,60	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 08/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	3.116,23	0,0004
Debênture Simples - ASAI28	Debêntures	Rating AAA	Assaí Atacadista	3.109,15	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/05/2036	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	3.107,46	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/09/2036	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	3.105,70	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 15/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	3.094,37	0,0004
Debênture Simples - RIPR13	Debêntures	Rating AAA	CTG Brasil	3.078,76	0,0004
UNIPAR PNB - UNIP6	Ações	Risco de mercado		3.070,63	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO JOHN DEERE SA - 24/10/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	3.064,54	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	3.052,88	0,0004
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MBRF3	Ações	Risco de mercado		3.050,61	0,0004

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 09/01/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	3.035,31	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 05/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	3.017,17	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CRED - 21/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	3.003,01	0,0004
MARCOPOLO ON N2 - POMO3	Ações	Risco de mercado		3.000,55	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGE - 10/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.989,84	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 17/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	2.987,05	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 08/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2.981,10	0,0004
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	Ações	Risco de mercado		2.965,72	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 09/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	2.952,69	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 07/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	2.932,70	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. - 07/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CNH Industrial	2.916,63	0,0004
RANDON PART PN N1 - RAP4	Ações	Risco de mercado		2.912,84	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 12/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	2.903,78	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SCANIA - 23/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	2.901,82	0,0004
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3	Ações	Risco de mercado		2.897,48	0,0004
Debênture Simples - CEPEB1	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	2.888,49	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 05/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	2.879,21	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - JOHN DEERE - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	2.860,68	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 04/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	2.857,31	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 08/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	2.856,69	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 30/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	2.851,53	0,0004
MINERVA ON NM - BEEF3	Ações	Risco de mercado		2.846,20	0,0004
MOURA DUBEUXON NM - MDNE3	Ações	Risco de mercado		2.846,16	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 09/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	2.836,72	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 23/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	2.836,45	0,0004
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POMO4	Ações	Risco de mercado		2.831,33	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 16/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	2.812,93	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 21/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	2.796,56	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO - 22/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	2.780,28	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 02/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.768,44	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 02/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.767,68	0,0004

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 10/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	2.765,98	0,0004
Debênture Simples - RDORD4	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	2.752,68	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 12/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	2.751,89	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 11/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	2.747,53	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S/A - 23/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.745,85	0,0004
Debênture Simples - SNGOA2	Debêntures	Rating AA	Saneago	2.737,05	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 25/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	2.736,72	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	2.729,52	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 12/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	2.728,51	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 02/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	2.723,84	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 05/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.717,14	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 08/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	2.705,49	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INTER SA - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Inter	2.695,55	0,0004
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ECOR3	Ações	Risco de mercado		2.685,49	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 28/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	2.678,84	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S - 17/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	2.676,82	0,0004
Debênture Simples - EUFA18	Debêntures	Rating AAA	Eurofarma	2.654,08	0,0004
Cotas de Fundos / FIDC / RB CAPITAL CREDIT ALPHA STRATEGY I FIDC - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		2.649,51	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO - 16/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	2.639,16	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO SA - 11/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	2.636,74	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 18/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	2.633,04	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 10/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.630,38	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 13/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2.625,87	0,0004
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BEEF3	Ações	Risco de mercado		2.625,86	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	2.616,02	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 18/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	2.610,07	0,0004
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	Ações	Risco de mercado		2.603,70	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 20/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.598,42	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 18/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	2.595,79	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 30/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	2.595,40	0,0004
Debênture Simples - ENEVCO	Debêntures	Rating AAA	Eneva	2.592,95	0,0004

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 07/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	2.591,61	0,0004
Debênture Simples - RDORB3	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	2.590,10	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 24/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	2.585,66	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 24/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	2.585,64	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 24/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	2.585,62	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 14/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.567,84	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 25/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	2.561,20	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 01/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	2.552,62	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 23/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.524,00	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 14/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.522,61	0,0004
Debênture Simples - TFLEA8	Debêntures	Rating AAA	Localiza	2.507,80	0,0004
BEMOBI TECH ON NM - BMOB3	Ações	Risco de mercado		2.497,08	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PORTO SEGURO FI - 14/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Porto Seguro	2.492,11	0,0004
Ação preferencial / BRPETRACNPR6 / PETR4 / PETROBRAS PN N2	Ações	Risco de mercado		2.479,62	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 07/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.479,26	0,0004
MRV ON NM - MRVE3	Ações	Risco de mercado		2.478,31	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 03/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.475,80	0,0004
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRSR6	Ações	Risco de mercado		2.469,30	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 01/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2.460,74	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CIA DE CR FINAN E INVEST RCI BRASIL - 10/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	2.456,86	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 07/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.456,05	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CEAB3	Ações	Risco de mercado		2.453,97	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 09/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.441,02	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3	Ações	Risco de mercado		2.440,22	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 08/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	2.426,71	0,0003
Debênture Simples - SAPRC1	Debêntures	Rating AAA	Sanepar	2.425,74	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UNIP6	Ações	Risco de mercado		2.420,15	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 21/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	2.419,31	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 30/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.408,23	0,0003
JSL ON NM - JSLG3	Ações	Risco de mercado		2.397,99	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	2.397,16	0,0003

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BC FIDIS INVEST - 28/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	2.393,34	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGE - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.392,92	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 13/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.385,67	0,0003
Debênture Simples - SBSPH0	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	2.385,50	0,0003
GERDAU PN N1 - GGBR4	Ações	Risco de mercado		2.377,44	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 16/06/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.345,37	0,0003
Ação preferencial / BRBBDACACNPR8 / BBDC4 / BRADESCO PN EJ N1	Ações	Risco de mercado		2.323,38	0,0003
Debênture Simples - EBENA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo EDP	2.319,36	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 14/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.311,84	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 14/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	2.305,16	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 23/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.300,23	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 17/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	2.279,78	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	2.262,84	0,0003
CRISTAL PNB - CRPG6	Ações	Risco de mercado		2.235,99	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.226,98	0,0003
Debênture Simples - KLBNA2	Debêntures	Rating AAA	Klabin	2.208,47	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 11/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	2.202,80	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 04/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	2.193,34	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HAPV3	Ações	Risco de mercado		2.188,39	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMFT3	Ações	Risco de mercado		2.174,06	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 06/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	2.170,39	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 09/06/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.150,72	0,0003
Debênture Simples - EKTRA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	2.125,48	0,0003
AZZAS 2154 ON NM - AZZA3	Ações	Risco de mercado		2.125,08	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 13/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	2.122,57	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN SA - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.114,82	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 03/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2.108,36	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 18/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.102,65	0,0003
MILLS ON NM - MILS3	Ações	Risco de mercado		2.097,97	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO SA - 05/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	2.083,43	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCOTIABANK BRASIL S.A. BANCO MULTIP - 20/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Scotiabank	2.075,36	0,0003

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - EQTL17	Debêntures	Rating AA	Grupo Equatorial	2.071,40	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.043,23	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 05/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	2.006,83	0,0003
RIACHUELO ON NM - RIAA3	Ações	Risco de mercado		1.997,70	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 06/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	1.995,30	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 02/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	1.983,46	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PSA FINANCE BRASIL S.A. - 06/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco PSA Finance	1.982,53	0,0003
Debênture Simples - CEBD25	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	1.949,99	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4	Ações	Risco de mercado		1.937,15	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 23/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	1.935,54	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 17/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.934,50	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZZA3	Ações	Risco de mercado		1.930,11	0,0003
FRAS-LE ON N1 - FRAS3	Ações	Risco de mercado		1.928,55	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMT03	Ações	Risco de mercado		1.923,25	0,0003
SER EDUCA ON NM - SEER3	Ações	Risco de mercado		1.919,06	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Mercedes- - 02/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	1.911,50	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERC BRASIL - 03/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	1.900,34	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO - 22/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	1.896,24	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 01/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.895,86	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK - 18/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	1.894,09	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 28/04/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.885,11	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 29/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.884,67	0,0003
QUALICORP ON NM - QUAL3	Ações	Risco de mercado		1.876,55	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 12/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	1.869,14	0,0003
WLM IND COM PN - WLM4	Ações	Risco de mercado		1.865,02	0,0003
HELBOR ON NM - HBOR3	Ações	Risco de mercado		1.858,24	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 16/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1.857,31	0,0003
GRUPO MATEUSON NM - GMAT3	Ações	Risco de mercado		1.854,66	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVA3	Ações	Risco de mercado		1.850,78	0,0003
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2026-08-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		1.848,78	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 19/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	1.847,86	0,0003

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 27/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	1.841,56	0,0003
Debênture Simples - CEEBA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	1.823,85	0,0003
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA		1.807,14	0,0003
Debênture Simples - CAEC13	Debêntures	Rating AA	Cagece	1.804,70	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 27/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.797,66	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 15/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	1.794,59	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PSA FINANCE BRASIL S.A. - 16/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco PSA Finance	1.785,41	0,0003
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COELBA (15.139.629/0001-94) - Vencimento: 2027-06-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	1.784,44	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 07/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.782,47	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/01/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.779,66	0,0003
CAMIL ON NM - CAML3	Ações	Risco de mercado		1.778,61	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 02/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.768,25	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - NATU3	Ações	Risco de mercado		1.755,42	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 18/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.752,05	0,0002
EZTEC ON NM - EZTC3	Ações	Risco de mercado		1.750,16	0,0002
Valores a receber / Outros / 09.346.601/0001-25 / B3 S.A. DIREITOS	Ações	Risco de mercado		1.741,23	0,0002
Valores a receber / Outros / 33.000.167/0001-01 / PETROBRAS PN JSCP	Valores a pagar e a receber	Outros		1.719,16	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IGTI11	Ações	Risco de mercado		1.712,29	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GMAT3	Ações	Risco de mercado		1.705,46	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 25/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.700,08	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 13/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.693,01	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FRAS3	Ações	Risco de mercado		1.685,12	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RECV3	Ações	Risco de mercado		1.683,70	0,0002
INTELBRAS ON NM - INTB3	Ações	Risco de mercado		1.677,42	0,0002
ARMAC ON NM - ARML3	Ações	Risco de mercado		1.668,89	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 23/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.655,16	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MGLU3	Ações	Risco de mercado		1.652,71	0,0002
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	Operações Compromissadas	Rating AAA		1.649,21	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	Ações	Risco de mercado		1.644,89	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SEER3	Ações	Risco de mercado		1.632,00	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 12/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.630,69	0,0002

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 25/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.626,38	0,0002
Debênture Simples - VEBMB0	Debêntures	Rating AAA	Votorantim Cimentos	1.613,04	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 09/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.612,83	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 08/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.603,99	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 08/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.603,44	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ISAE4	Ações	Risco de mercado		1.589,52	0,0002
VULCABRAS ON - VULC3	Ações	Risco de mercado		1.569,04	0,0002
Ação ordinária / BRMBRFACNOR1 / MBRF3 / MARFRIG ON NM	Ações	Risco de mercado		1.568,57	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 01/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	1.566,92	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3	Ações	Risco de mercado		1.565,16	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.555,01	0,0002
BRASKEM PNA N1 - BRKM5	Ações	Risco de mercado		1.552,88	0,0002
Debênture Simples - TAEAA1	Debêntures	Rating AAA	Taes	1.552,58	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 02/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.550,33	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN SA - 13/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.544,36	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 03/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	1.539,22	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 16/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	1.533,67	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 15/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	1.533,50	0,0002
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N29 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		1.531,57	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 07/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.527,67	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 16/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	1.516,92	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 07/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.513,71	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO - 06/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	1.511,78	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 20/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	1.506,92	0,0002
Debênture Simples - FLRY17	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	1.504,39	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO SA - 01/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	1.503,07	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 15/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	1.499,85	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 06/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.479,13	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAPT4	Ações	Risco de mercado		1.476,65	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MOVI3	Ações	Risco de mercado		1.462,30	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 18/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.460,17	0,0002

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - RDORD7	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	1.450,17	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 02/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	1.443,79	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3	Ações	Risco de mercado		1.441,56	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 30/06/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.440,81	0,0002
VITRUEDUCA ON NM - VTRU3	Ações	Risco de mercado		1.440,81	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 16/06/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.434,82	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - QUAL3	Ações	Risco de mercado		1.432,84	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 07/05/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.432,55	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JSLG3	Ações	Risco de mercado		1.431,02	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ANIM3	Ações	Risco de mercado		1.429,10	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.425,63	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 29/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.414,49	0,0002
Debênture Simples - CEPEA1	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	1.409,42	0,0002
Valores a receber / Outros / 02.149.205/0001-69 / PORTO SEGURO JSCP	Valores a pagar e a receber	Outros		1.404,67	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BBM S/A - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Bocom BBM	1.404,31	0,0002
Debênture Simples - CPREA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	1.402,72	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 01/09/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.397,16	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HONDA S.A - 12/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Honda	1.393,03	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 21/10/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.387,28	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 06/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.373,37	0,0002
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2027-10-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		1.370,12	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGBR4	Ações	Risco de mercado		1.349,04	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CAML3	Ações	Risco de mercado		1.347,00	0,0002
Debênture Simples - AESLA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	1.346,97	0,0002
LOCAWEB ON NM - LWSA3	Ações	Risco de mercado		1.344,02	0,0002
CBA ON NM - CBAV3	Ações	Risco de mercado		1.335,94	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBFG3	Ações	Risco de mercado		1.330,12	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 17/09/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.321,39	0,0002
Debênture Simples - PRLG17	Debêntures	Rating A	Grupo Aegea	1.319,57	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.312,47	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 12/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.305,09	0,0002

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
M.DIASBRANCO ON NM - MDIA3	Ações	Risco de mercado		1.291,52	0,0002
QUERO-QUERO ON NM - LJQQ3	Ações	Risco de mercado		1.279,20	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3	Ações	Risco de mercado		1.270,81	0,0002
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - CIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA (15.139.629/0001-94) - Vencimento: 2029-06-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	1.269,56	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CIA DE CR FINAN E INVEST RCI BRASIL - 26/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.259,58	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 10/03/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.259,34	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 11/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.251,39	0,0002
Debênture Simples - ESULA7	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	1.235,56	0,0002
EMAE PN - EMAE4	Ações	Risco de mercado		1.227,35	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RIAA3	Ações	Risco de mercado		1.220,65	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 03/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.214,83	0,0002
PRINER ON MA - PRNR3	Ações	Risco de mercado		1.202,81	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 24/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.202,29	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 17/01/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.196,69	0,0002
Debênture Simples - RDORH6	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	1.189,22	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 07/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	1.187,56	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 13/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	1.186,98	0,0002
LOG COM PROPON NM - LOGG3	Ações	Risco de mercado		1.178,91	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 24/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.175,99	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 21/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	1.168,48	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VBRR3	Ações	Risco de mercado		1.166,39	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 20/09/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.153,02	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. - 24/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	1.150,95	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 13/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.149,72	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 19/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.149,26	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 10/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.147,27	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 25/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	1.122,85	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LEVE3	Ações	Risco de mercado		1.122,05	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 17/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.119,21	0,0002
IOCHP-MAXION ON NM - MYPK3	Ações	Risco de mercado		1.116,43	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 09/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	1.116,02	0,0002

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 20/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1.111,66	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BMG SA - 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco BMG	1.109,66	0,0002
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2028-04-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		1.109,23	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABCB4	Ações	Risco de mercado		1.105,58	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 25/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.104,20	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 25/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.100,18	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 13/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.099,80	0,0002
Debênture Simples - TFLEA7	Debêntures	Rating AAA	Localiza	1.097,61	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TTEN3	Ações	Risco de mercado		1.097,56	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 28/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	1.096,42	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 05/07/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.094,89	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 05/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.083,97	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 20/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.079,69	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRKM5	Ações	Risco de mercado		1.075,95	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 29/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	1.075,83	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 15/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.072,92	0,0002
GRENDENE ON NM - GRND3	Ações	Risco de mercado		1.071,67	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 20/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	1.071,19	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 28/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.069,22	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SAUD3	Ações	Risco de mercado		1.066,09	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	Ações	Risco de mercado		1.065,53	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EZTC3	Ações	Risco de mercado		1.061,61	0,0002
Valores a receber / Outros / 02.932.074/0001-91 / HYPERMARCAS DIREITOS	Ações	Risco de mercado		1.058,35	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.056,48	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 30/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.047,98	0,0001
SIMPAR ON NM - SIMH3	Ações	Risco de mercado		1.041,01	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 22/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.032,30	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 26/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.031,54	0,0001
VALID ON NM - VLID3	Ações	Risco de mercado		1.029,30	0,0001
Ação ordinária / BRMGLUACNOR2 / MGLU3 / MAGAZ LUIZA ON NM	Ações	Risco de mercado		1.026,27	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 07/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	1.019,49	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 02/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.016,20	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BMG S.A. - 08/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco BMG	1.016,16	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LJQQ3	Ações	Risco de mercado		1.015,41	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 22/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.014,91	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.000,88	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 19/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	998,85	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 24/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	997,18	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 25/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	992,77	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO SA - 25/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	989,35	0,0001
CEB ON - CEBR3	Ações	Risco de mercado		988,62	0,0001
Debênture Simples - GGBRA9	Debêntures	Rating AAA	Gerdau	985,70	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 28/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	975,03	0,0001
Valores a receber / Outros / 07.816.890/0001-53 / MULTIPLAN DIREITOS	Ações	Risco de mercado		975,03	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	966,38	0,0001
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - CIA ENERGÉTICA (10.835.932/0001-08) - Vencimento: 2028-12-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	964,60	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 16/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	962,17	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 20/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	951,62	0,0001
CRISTAL PNA - CRPG5	Ações	Risco de mercado		949,04	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 22/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	937,91	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LWSA3	Ações	Risco de mercado		936,99	0,0001
Debênture Simples - CEEBA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	935,57	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KEPL3	Ações	Risco de mercado		935,10	0,0001
Debênture Simples - HYPEA9	Debêntures	Rating AAA	Hypera Pharma	930,75	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 05/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	929,48	0,0001
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO (10.835.932/0001-08) - Vencimento: 2029-06-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	926,42	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MDIA3	Ações	Risco de mercado		925,31	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 23/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	924,49	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 24/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	915,22	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VLID3	Ações	Risco de mercado		906,17	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VULC3	Ações	Risco de mercado		906,11	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 30/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	898,64	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Ação ordinária / BRRENTACNOR4 / RENT3 / LOCALIZA ON NM	Ações	Risco de mercado		898,56	0,0001
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031	Operações Compromissadas	Rating AAA		894,92	0,0001
CYRELA REALT PN - CYRE4	Ações	Risco de mercado		889,39	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MYPK3	Ações	Risco de mercado		886,06	0,0001
Ação ordinária / BRRADLACNOR0 / RADL3 / RAIADROGASIL ON EJ NM	Ações	Risco de mercado		869,68	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ARML3	Ações	Risco de mercado		867,94	0,0001
Debênture Simples - FLRY18	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	865,66	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 05/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	865,33	0,0001
Valores a receber / Outros / 16.670.085/0001-55 / RENT3 DIREITOS	Ações	Risco de mercado		864,06	0,0001
Cotas de Fundos / FIDC / RED - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		860,89	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 25/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	858,38	0,0001
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		856,22	0,0001
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA		851,89	0,0001
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA		851,28	0,0001
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2033	Operações Compromissadas	Rating AAA		849,34	0,0001
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2035	Operações Compromissadas	Rating AAA		848,90	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAMO3	Ações	Risco de mercado		847,88	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 31/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	846,99	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	845,91	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 01/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	841,48	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 07/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	840,64	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - INTB3	Ações	Risco de mercado		840,40	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	839,40	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 26/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	824,78	0,0001
Debênture Simples - ASAIA2	Debêntures	Rating AAA	Assai Atacadista	824,40	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 22/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	816,18	0,0001
Debênture Simples - RENTE3	Debêntures	Outros	Localiza	814,84	0,0001
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_67600.84021849872_0.644_3151	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		811,66	0,0001
ELETRONBRAS PNB N1 - ELET6	Ações	Risco de mercado		800,57	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 06/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	794,69	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	792,04	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
HIDROVIAS ON NM - HBSA3	Ações	Risco de mercado		784,11	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	Ações	Risco de mercado		780,81	0,0001
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - Elektro Eletricidade e Serviços S/A (02.328.280/0001-97) - Vencimento: 2026-08-30	Titulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	780,57	0,0001
Ação ordinária / BRVIVTACNOR0 / VIVT3 / TELEF BRASIL ON	Ações	Risco de mercado		777,72	0,0001
Debênture Simples - VEBMA9	Debêntures	Rating AAA	Votorantim Cimentos	775,42	0,0001
Valores a receber / Outros / 02.558.157/0001-62 / TELEF BRASIL DIREITOS	Ações	Risco de mercado		775,42	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 27/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	775,29	0,0001
ONCOCLINICASON NM - ONCO3	Ações	Risco de mercado		767,54	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3	Ações	Risco de mercado		765,26	0,0001
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA		763,32	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 30/07/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	761,38	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 29/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	761,04	0,0001
Ação ordinária / BRRAILACNOR9 / RAIL3 / RUMO S.A. ON NM	Ações	Risco de mercado		760,90	0,0001
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA		760,46	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 21/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	760,36	0,0001
Ação ordinária / BRCSANACNOR6 / CSAN3 / COSAN ON NM	Ações	Risco de mercado		759,02	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GRND3	Ações	Risco de mercado		758,97	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 27/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	756,18	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM S.A. - 10/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Bocom BBM	751,53	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 12/11/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	748,81	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 21/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	746,60	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 02/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	742,39	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO SA - 19/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	738,87	0,0001
Debênture Simples - CSMGB9	Debêntures	Rating AAA	Copasa	738,19	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 23/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	737,76	0,0001
Valores a receber / Outros / 33.000.167/0001-01 / PETROBRAS PN DIVIDEND	Valores a pagar e a receber	Outros		733,36	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HBSA3	Ações	Risco de mercado		723,19	0,0001
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - CIA ELET EST BA (15.139.629/0001-94) - Vencimento: 2028-12-20	Titulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	723,09	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	719,95	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 28/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	713,59	0,0001
Debênture Simples - CSRNA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	712,20	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 28/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	711,04	0,0001
PETZCOBASI ON NM - AUAU3	Ações	Risco de mercado		699,06	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 09/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	689,70	0,0001
Debênture Simples - HYPEA5	Debêntures	Rating AA	Hypera Pharma	680,98	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 20/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	680,72	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 18/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	680,05	0,0001
AMBEV S.A. ON - ABEV3	Ações	Risco de mercado		677,27	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TEND3	Ações	Risco de mercado		674,97	0,0001
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - CIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA (15.139.629/0001-94) - Vencimento: 2027-06-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	669,73	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 16/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	667,18	0,0001
Ação ordinária / BRELETACNOR6 / ELET3 / ELETROBRAS ON N1	Ações	Risco de mercado		662,95	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 03/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	651,94	0,0001
Debênture Simples - CSMGB6	Debêntures	Rating AAA	Copasa	648,07	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 11/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	647,85	0,0001
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA		645,44	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 02/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	643,03	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. - 09/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CNH Industrial	633,27	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 22/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	626,37	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 22/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	622,94	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 29/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	620,82	0,0001
DIMED ON - PNVL3	Ações	Risco de mercado		615,89	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	614,58	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CIA DE CR FINAN E INVEST RCI BRASIL - 26/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	613,79	0,0001
CEB PNB - CEBR6	Ações	Risco de mercado		612,34	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LAVV3	Ações	Risco de mercado		610,61	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 11/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	605,29	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AUAU3	Ações	Risco de mercado		604,92	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 14/12/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	598,48	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 18/06/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	585,96	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 25/06/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	585,46	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	583,54	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MILS3	Ações	Risco de mercado		581,77	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 29/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	579,02	0,0001
Debênture Simples - NIGP12	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	574,59	0,0001
ALPARGATAS PN N1 - ALPA4	Ações	Risco de mercado		574,33	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 17/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	573,22	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 13/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	572,24	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 24/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	570,72	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 07/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	551,55	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 31/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	547,45	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CBAV3	Ações	Risco de mercado		545,96	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 01/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	545,66	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 04/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	542,62	0,0001
EVEN ON NM - EVEN3	Ações	Risco de mercado		539,09	0,0001
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_44868.06160472337_0.644_3155	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		538,72	0,0001
Debênture Simples - FLRY36	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	538,63	0,0001
CELUL IRANI ON - RANI3	Ações	Risco de mercado		537,27	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 04/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	537,08	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 10/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	534,47	0,0001
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F29	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		532,69	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 14/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	530,51	0,0001
Ação ordinária / BRUGPAACNOR8 / UGPA3 / ULTRAPAR ON NM	Ações	Risco de mercado		525,41	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 25/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	524,65	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 13/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	523,71	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	Ações	Risco de mercado		521,13	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	517,74	0,0001
Cotas de Fundos / FIDC / VERDECARD FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		515,72	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO JOHN DEERE SA - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	514,21	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENGI11	Ações	Risco de mercado		510,43	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 27/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	504,12	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIPLAN S.A. - 26/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	499,99	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POMO3	Ações	Risco de mercado		497,83	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. - 01/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	492,72	0,0001
DESKTOP ON NM - DESK3	Ações	Risco de mercado		489,60	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 10/06/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	488,73	0,0001
Ação ordinária / BRASAIACNOR0 / ASAI3 / ASSAI ON NM	Ações	Risco de mercado		487,18	0,0001
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO (10.835.932/0001-08) - Vencimento: 2027-06-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	486,15	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 14/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	482,63	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 01/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	481,62	0,0001
Debênture Simples - TAEEA6	Debêntures	Rating AAA	Taesa	480,69	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 27/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	479,66	0,0001
Debênture Simples - CSMGA8	Debêntures	Rating AAA	Copasa	478,63	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 07/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	476,85	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 02/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	476,35	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	475,90	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	475,47	0,0001
Debênture Simples - CSMGE1	Debêntures	Outros	Copasa	471,99	0,0001
Ação ordinária / BRTIMSACNOR5 / TIMS3 / TIM ON NM	Ações	Risco de mercado		471,79	0,0001
Valores a receber / Outros / 45.242.914/0001-05 / C&A MODAS DIREITOS	Ações	Risco de mercado		466,70	0,0001
Debênture Simples - TAEE16	Debêntures	Rating AAA	Taesa	466,47	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 26/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	460,22	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 06/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	452,07	0,0001
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_37649.54094709816_1094.7817_3141	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		452,05	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 06/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	451,96	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 06/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	451,91	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ONCO3	Ações	Risco de mercado		449,50	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MOTV3	Ações	Risco de mercado		444,52	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 08/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	438,93	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	438,65	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 09/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	428,12	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 06/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	427,36	0,0001
Ação ordinária / BRRDORACNOR8 / RDOR3 / REDE D OR ON NM	Ações	Risco de mercado		427,19	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 29/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	426,41	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CIA DE CR FINAN E INVEST RCI BRASIL - 09/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	425,49	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 06/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	418,05	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 03/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	415,99	0,0001
Tesouraria	Outras Aplicações	Outros		414,53	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 15/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	412,61	0,0001
Ação ordinária / BREMBRACNOR4 / EMBR3 / EMBRAER ON NM	Ações	Risco de mercado		411,28	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 07/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	400,65	0,0001
Ação preferencial / BRCPLEACNPB9 / CPLE6 / COPEL PNB N2	Ações	Risco de mercado		400,29	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 10/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	393,95	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 13/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	390,02	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 12/08/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	387,80	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 19/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	381,29	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EVEN3	Ações	Risco de mercado		380,27	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 29/10/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	378,33	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 27/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	377,15	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 27/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	375,37	0,0001
Mercado Futuro - Posições vendidas / Futuro / DI de 1 dia - FUT DI1	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		374,88	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 13/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	370,55	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO IBM S.A. - 15/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco IBM	368,44	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK - 29/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	368,43	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO IBM S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco IBM	368,14	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 16/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	362,57	0,0001
Debênture Simples - RAIZ12	Debêntures	Rating C	Grupo Cosan	358,62	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 30/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	354,13	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 11/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	350,28	0,0001
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA		349,29	0,0000
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2032	Operações Compromissadas	Rating AAA		347,55	0,0000
BR PARTNERS UNT N2 - BRBI11	Ações	Risco de mercado		341,35	0,0000
Ação ordinária / BRLRENACNOR1 / LREN3 / LOJAS RENNER ON NM	Ações	Risco de mercado		340,89	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 13/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	332,91	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA		332,20	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 15/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	331,59	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO GMAC SA - 08/06/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	327,73	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 08/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	326,49	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 10/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	324,34	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 28/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	324,08	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 10/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	311,08	0,0000
KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	Ações	Risco de mercado		308,32	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRBI11	Ações	Risco de mercado		308,29	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MDNE3	Ações	Risco de mercado		305,94	0,0000
Debênture Simples - CMGDA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	305,86	0,0000
Valores a receber / Outros / 34.274.233/0001-02 / VIBRA ENERGI DIREITOS	Ações	Risco de mercado		305,85	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		305,18	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 04/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	305,15	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KLBN11	Ações	Risco de mercado		305,05	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. - 06/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco De Lage Landen	303,17	0,0000
DASA ON NM - DASA3	Ações	Risco de mercado		299,17	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	Ações	Risco de mercado		297,74	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 02/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	295,13	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 08/07/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	292,28	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	292,06	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2027	Operações Compromissadas	Rating AAA		290,57	0,0000
Debênture Simples - SBSPF8	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	290,26	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	284,95	0,0000
BLAU ON NM - BLAU3	Ações	Risco de mercado		284,27	0,0000
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	Ações	Risco de mercado		279,68	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 03/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	279,55	0,0000
Debênture Simples - PALFA8	Debêntures	Outros	Grupo CPFL	277,38	0,0000
Valores a receber / Outros / 06.047.087/0001-39 / REDE DOR DIREITOS	Ações	Risco de mercado		275,67	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 06/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	274,24	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 21/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	272,25	0,0000
Valores a receber / Outros / 17.155.730/0001-64 / CEMIG PN JSCP	Valores a pagar e a receber	Outros		264,87	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2030-08-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		260,78	0,0000
Ação ordinária / BRPRIOACNOR1 / PRIO3 / PRIO ON NM	Ações	Risco de mercado		260,31	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 19/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	258,66	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 01/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	254,11	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 04/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	253,64	0,0000
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2040-08-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		251,63	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 27/10/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	251,58	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CVCB3	Ações	Risco de mercado		248,06	0,0000
Ação ordinária / BRCPFEACNORO / CPFE3 / CPFL ENERGIA ON NM	Ações	Risco de mercado		247,46	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 24/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	247,21	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TGMA3	Ações	Risco de mercado		245,74	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 30/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	245,31	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 07/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	240,81	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 17/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	240,08	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 29/01/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	238,89	0,0000
Debênture Simples - FLRY27	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	234,56	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 08/06/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	232,94	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 04/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	231,33	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRNR3	Ações	Risco de mercado		229,59	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 22/01/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	229,27	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PNVL3	Ações	Risco de mercado		229,14	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. - 30/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	228,84	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FESA4	Ações	Risco de mercado		227,32	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 03/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	221,61	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEER - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	213,06	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 25/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	212,27	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2031	Operações Compromissadas	Rating AAA		211,24	0,0000
BOA SAFRA ON NM - SOJA3	Ações	Risco de mercado		210,64	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	209,55	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 10/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	208,39	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	207,47	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Valores a receber / Outros / 05.878.397/0001-32 / ALLOS DIREITOS	Ações	Risco de mercado		207,17	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-12-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		203,75	0,0000
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_16605.524422859457_0.644_3158	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		199,38	0,0000
Debênture Simples - CEEBB3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	198,90	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4	Ações	Risco de mercado		197,96	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F30	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		197,90	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 06/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	197,84	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 25/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	197,77	0,0000
Ação ordinária / BRBBSEACNOR5 / BBSE3 / BBSEGURIDADE ON NM	Ações	Risco de mercado		197,18	0,0000
Ação preferencial / BRELETACNPB7 / ELET6 / ELETROBRAS PNB N1	Ações	Risco de mercado		194,78	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 04/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	192,29	0,0000
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2027	Operações Compromissadas	Rating AAA		192,16	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 28/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	190,52	0,0000
MELIUZ ON NM - CASH3	Ações	Risco de mercado		189,91	0,0000
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	Operações Compromissadas	Rating AAA		189,26	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BMOB3	Ações	Risco de mercado		188,52	0,0000
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_15689.38473449446_0.644_3157	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		188,38	0,0000
Ação ordinária / BRWEGEACNOR0 / WEGE3 / WEG ON NM	Ações	Risco de mercado		188,32	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1N29	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		180,44	0,0000
Outras aplicações / Outros / 43.776.517/0001-80 / DEB INCENT TRIBUTADA - CIA SANEAMENTO BASICO EST SAO PAULO - SBSPH6	Outras Aplicações	Outros		180,40	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 18/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	179,60	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	179,48	0,0000
Valores a receber / Outros / 60.872.504/0001-23 / ITAU UN. HOL DIREITOS	Ações	Risco de mercado		179,22	0,0000
Ação ordinária / BRCPLEACNOR8 / CPLE3 / COPEL ON NM	Ações	Risco de mercado		174,03	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DASA3	Ações	Risco de mercado		173,65	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 26/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	170,61	0,0000
POSITIVO INF ON NM - POSI3	Ações	Risco de mercado		167,77	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PLPL3	Ações	Risco de mercado		167,26	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CASH3	Ações	Risco de mercado		166,76	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 09/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	166,65	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 30/01/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	166,06	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 30/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	165,93	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Futuro / Dólar comercial - FUT DOL	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		163,08	0,0000
Ação preferencial / BRUSIMACNPA6 / USIM5 / USIMINAS PNA ATZ N1	Ações	Risco de mercado		160,67	0,0000
Certificado de depósito de ações / BRBPACUNT006 / BPAC11 / BTGP BANCO UNT N2	Ações	Risco de mercado		160,17	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	159,27	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RANI3	Ações	Risco de mercado		156,34	0,0000
Debênture Simples - CEBD15	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	154,93	0,0000
Debênture Simples - RDORE4	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	152,33	0,0000
Debênture Simples - RENTA5	Debêntures	Rating AAA	Localiza	151,64	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VTRU3	Ações	Risco de mercado		149,17	0,0000
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2033-05-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		148,62	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA4	Ações	Risco de mercado		145,38	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 03/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	144,43	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 12/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	144,35	0,0000
Ação ordinária / BRBBDACNOR1 / BBDC3 / BRADESCO ON EJ N1	Ações	Risco de mercado		141,55	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 03/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	141,41	0,0000
Valores a receber / Outros / 02.808.708/0001-07 / AMBEV S/A DIREITOS	Ações	Risco de mercado		141,23	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	138,62	0,0000
Valores a receber / Outros / 24.990.777/0001-09 / GRUPO MATEUS DIREITOS	Ações	Risco de mercado		137,60	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	136,72	0,0000
Valores a receber / Outros / 02.421.421/0001-11 / TIM PART S/A DIREITOS	Ações	Risco de mercado		133,52	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SOJA3	Ações	Risco de mercado		132,09	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 27/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	132,04	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 20/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	128,71	0,0000
Debênture Simples - RENTDO	Debêntures	Rating AAA	Localiza	127,72	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 22/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	126,83	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	123,82	0,0000
Ação preferencial / BRBRAPACNPR2 / BRAP4 / BRADESPAR PN N1	Ações	Risco de mercado		122,85	0,0000
SYN PROP TECON NM - SYNE3	Ações	Risco de mercado		118,44	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BLAU3	Ações	Risco de mercado		117,21	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 02/07/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	115,45	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 25/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	110,51	0,0000
Opções - Posições titulares - IBOV IBO/	Opções - Posições titulares	Risco de mercado		107,07	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POSI3	Ações	Risco de mercado		105,77	0,0000
Outras aplicações / Outros / 10.739.356/0001-03 / BR PARTNERS UNT N2	Outras Aplicações	Outros		101,10	0,0000
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_8413.92505220294_2.576_3159	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		101,02	0,0000
GAFISA ON NM - GFSA3	Ações	Risco de mercado		100,07	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 26/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	99,63	0,0000
Valores a receber / Outros / DIFERIR CVM 31/12/25	Valores a pagar e a receber	Outros		98,78	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	Ações	Risco de mercado		96,52	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 29/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	95,88	0,0000
Valores a receber / Outros / 84.429.695/0001-11 / WEG DIREITOS	Ações	Risco de mercado		95,80	0,0000
Valores a receber / Outros / 33.113.309/0001-47 / VALID DIREITOS	Ações	Risco de mercado		92,41	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 22/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	91,45	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 13/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	90,92	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TUPY3	Ações	Risco de mercado		90,63	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SYNE3	Ações	Risco de mercado		90,22	0,0000
USIMINAS ON N1 - USIM3	Ações	Risco de mercado		89,30	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 24/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	89,27	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 19/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	88,47	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GFSA3	Ações	Risco de mercado		88,14	0,0000
CASAS BAHIA ON NM - BHIA3	Ações	Risco de mercado		87,37	0,0000
BANCO PAN PN N1 - BPAN4	Ações	Risco de mercado		85,17	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 17/12/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	83,85	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 11/10/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	80,77	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BHIA3	Ações	Risco de mercado		80,59	0,0000
Certificado de depósito de ações / BRSANBCDAM13 / SANB11 / SANTANDER BR UNT	Ações	Risco de mercado		79,52	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 28/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	79,31	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 19/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	78,39	0,0000
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_-6322.280310757455_0.644_3160	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		75,91	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	75,32	0,0000
SAO CARLOS ON NM - SCAR3	Ações	Risco de mercado		74,26	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - ENERC3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	70,78	0,0000
Valores a receber / Outros / 53.113.791/0001-22 / TOTVS JSCP	Valores a pagar e a receber	Outros		70,29	0,0000
EMBRAER ON NM - EMBJ3	Ações	Risco de mercado		66,43	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	Operações Compromissadas	Rating AAA		65,77	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	64,59	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 24/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	63,69	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 02/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safrá	63,62	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 07/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	59,95	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 10/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	57,05	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 10/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	54,90	0,0000
Opções - Posições titulares - PETROLEO BRASILEIRO S A PETROBRAS	Opções - Posições titulares	Risco de mercado		54,28	0,0000
Opções - Posições titulares - ISPVVTMW VTMW	Opções - Posições titulares	Risco de mercado		54,02	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DESK3	Ações	Risco de mercado		53,94	0,0000
Valores a receber / Outros / 58.119.199/0001-51 / DIREITOS DIREITOS	Ações	Risco de mercado		53,23	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEER - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	53,18	0,0000
Valores a receber / Outros / 07.594.978/0001-78 / SMARTFIT DIREITOS	Ações	Risco de mercado		52,78	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 30/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	52,44	0,0000
Valores a receber / Outros / 08.364.948/0001-38 / ALUPAR DIREITOS	Ações	Risco de mercado		50,69	0,0000
Valores a receber / Outros / PROV REMUN DOADA	Valores a pagar e a receber	Outros		46,18	0,0000
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2032	Operações Compromissadas	Rating AAA		45,64	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 25/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	44,84	0,0000
Opções - Posições titulares - ISHARES BMFBOVESPA SMALL CAP FUNDO	Opções - Posições titulares	Risco de mercado		44,67	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 02/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	42,11	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F27	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		41,92	0,0000
AXIA ENERGIA PNC N1 - AXIA7	Ações	Risco de mercado		41,14	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HBOR3	Ações	Risco de mercado		40,30	0,0000
Debênture Simples - RDORA5	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	40,09	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 01/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safrá	40,03	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 21/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	37,13	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Futuro de Cupom de IPCA - FUT DAP	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		33,72	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	Ações	Risco de mercado		33,64	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3	Ações	Risco de mercado		32,86	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 01/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	31,06	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	Ações	Risco de mercado		29,81	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AXIA3	Ações	Risco de mercado		28,40	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PGMN3	Ações	Risco de mercado		28,38	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LOGG3	Ações	Risco de mercado		28,10	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 27/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	27,04	0,0000
Valores a receber / Outros / 50.926.955/0001-42 / VULCABRAS DIREITOS	Ações	Risco de mercado		25,10	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRIO3	Ações	Risco de mercado		24,77	0,0000
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_1915.9813225478572_0.644_3150	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		23,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 25/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	22,41	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG3	Ações	Risco de mercado		22,07	0,0000
Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	Valores a pagar e a receber	Outros		21,97	0,0000
Recibo de Subscrição - BPAC11	Ações	Risco de mercado		21,10	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	20,84	0,0000
RECRUSUL PN - RCSL4	Ações	Risco de mercado		19,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	18,86	0,0000
Debênture Simples - RDORB5	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	18,66	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBJ3	Ações	Risco de mercado		16,89	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RDOR3	Ações	Risco de mercado		16,46	0,0000
Ação ordinária / BRTOTSACNOR8 / TOTS3 / TOTVS ON NM	Ações	Risco de mercado		15,29	0,0000
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - 3ITAASGA_-1226.4773676456384_0.644_3152	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		14,73	0,0000
CSNMINERACAOON N2 - CMIN3	Ações	Risco de mercado		14,20	0,0000
CEMIG ON N1 - CMIG3	Ações	Risco de mercado		12,93	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	Ações	Risco de mercado		12,92	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3	Ações	Risco de mercado		12,75	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3	Ações	Risco de mercado		12,46	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RCSL4	Ações	Risco de mercado		12,22	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVT3	Ações	Risco de mercado		11,65	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UGPA3	Ações	Risco de mercado		11,49	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	11,21	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Ação ordinária / BRENEVACNOR8 / ENEV3 / ENEVA ON NM	Ações	Risco de mercado		11,09	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 30/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	10,72	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 03/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	10,42	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 16/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	10,28	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE4	Ações	Risco de mercado		10,08	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3	Ações	Risco de mercado		10,03	0,0000
Valores a receber / Outros / 60.872.504/0001-23 / ITAU UNI HOL DIREITOS	Ações	Risco de mercado		9,76	0,0000
Valores a receber / Outros / DIFERIR CVM 31/12/26	Valores a pagar e a receber	Outros		9,51	0,0000
Valores a receber / Outros / 59.418.806/0001-47 / TRACK & FIEL DIREITOS	Ações	Risco de mercado		9,29	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1N27	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		8,84	0,0000
Valores a receber / Outros / 02.149.205/0001-69 / PORTO SEGURO DIVIDEND	Valores a pagar e a receber	Outros		8,56	0,0000
Valores a receber / Outros / BANK OF AMER DIREITOS	Ações	Risco de mercado		7,88	0,0000
Valores a receber / Outros / CVM_diferida	Valores a pagar e a receber	Outros		7,31	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PSSA3	Ações	Risco de mercado		7,12	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SANB11	Ações	Risco de mercado		6,94	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028	Operações Compromissadas	Rating AAA		6,76	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CXSE3	Ações	Risco de mercado		5,91	0,0000
Debênture Simples - RENTE2	Debêntures	Rating AAA	Localiza	5,23	0,0000
Ação ordinária / BRXCSEACNOR7 / CXSE3 / CAIXA SEGURI ON NM	Ações	Risco de mercado		5,01	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3	Ações	Risco de mercado		4,95	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPF3	Ações	Risco de mercado		3,69	0,0000
Ação ordinária / BRCOGNACNOR2 / COGN3 / COGNA ON ON NM	Ações	Risco de mercado		3,50	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AXIA6	Ações	Risco de mercado		3,48	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM3	Ações	Risco de mercado		3,30	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIL3	Ações	Risco de mercado		3,04	0,0000
P.ACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3	Ações	Risco de mercado		2,39	0,0000
Ação ordinária / BRVIVAACNORO / VIVA3 / VIVARA S.A. ON NM	Ações	Risco de mercado		2,16	0,0000
LOCALIZA PN NM - RENT4	Ações	Risco de mercado		2,08	0,0000
RAIZEN PN N2 - RAIZ4	Ações	Risco de mercado		2,01	0,0000
Ação ordinária / BRSLCEACNOR2 / SLCE3 / SLC AGRICOLA ON NM	Ações	Risco de mercado		1,99	0,0000
Ação ordinária / BRRECVACNOR3 / RECV3 / PETRORECSA ON NM	Ações	Risco de mercado		1,98	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Mercado Futuro - Posições compradas / Futuro de Cupom de IPCA - FUT DAP	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		1,85	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AXIA7	Ações	Risco de mercado		1,82	0,0000
Ação preferencial / 73.178.600/0001-18 / CYRE4 - CYRELA REALT - CYRE4	Ações	Risco de mercado		1,80	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PCAR3	Ações	Risco de mercado		1,75	0,0000
Ação ordinária / BRFLRYACNOR5 / FLRY3 / FLEURY ON NM	Ações	Risco de mercado		1,41	0,0000
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 15/01/2059 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1,18	0,0000
Ação ordinária / BRVAMOACNOR7 / VAMO3 / VAMOS ON NM	Ações	Risco de mercado		1,08	0,0000
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 09/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1,06	0,0000
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 24/10/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1,03	0,0000
Ação ordinária / BRMULTACNOR5 / MULT3 / MULTIPLAN ON N2	Ações	Risco de mercado		1,02	0,0000
Ação ordinária / BRYDUQACNOR3 / YDUQ3 / YDUQS PART ON NM	Ações	Risco de mercado		0,91	0,0000
Valores a receber / Outros / Outros Valores	Valores a pagar e a receber	Outros		0,91	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4	Ações	Risco de mercado		0,72	0,0000
Ação ordinária / BRCVCBACNOR1 / CVCB3 / CVC BRASIL ON NM	Ações	Risco de mercado		0,51	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 30/08/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,43	0,0000
Ação ordinária / BRDIRRACNOR0 / DIRR3 / DIRECIONAL ON NM	Ações	Risco de mercado		0,40	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 21/10/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,37	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 16/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,34	0,0000
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 18/09/2059 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,30	0,0000
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,27	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 20/08/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BV	0,26	0,0000
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 16/11/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	0,25	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT4	Ações	Risco de mercado		0,23	0,0000
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 05/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	0,15	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: Letra Financeira / CNPJ do emissor: 53.505.601/0001-12 / Denominação Social do emissor: STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / Venc.: 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	0,15	0,0000
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 26/12/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Santander	0,15	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 31/05/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	0,13	0,0000
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 08/02/2074 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,13	0,0000
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - Venc.: 05/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	0,12	0,0000
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 11/08/2059 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco do Brasil	0,11	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 27/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,11	0,0000
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 27/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	0,11	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 06/07/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	0,10	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 03/11/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,10	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 05/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	0,10	0,0000
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 01/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	0,10	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 20/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BV	0,09	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 02/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	0,08	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 08/02/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	0,08	0,0000
Valores a pagar / IR	Valores a pagar e a receber	Outros		0,08	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 08/02/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Safra	0,08	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 07/04/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,08	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 16/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	0,08	0,0000
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 10/05/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	0,07	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: Letra Financeira / CNPJ do emissor: 53.505.601/0001-12 / Denominação Social do emissor: STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / Venc.: 13/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	0,07	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 28/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,07	0,0000
Recibo de Subscrição - HYPE1	Ações	Risco de mercado		0,07	0,0000
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 04/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,06	0,0000
Valores a receber / Outros / 02.474.103/0001-19 / TRACTEBEL DIVIDEND	Valores a pagar e a receber	Outros		0,06	0,0000
Debêntures - CELPA CENTRAIS ELÉTRICAS DO PARÁ S.A. (04.895.728/0001-80) - Venc.: 15/09/2032	Debêntures	Outros	Grupo Equatorial	0,06	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 14/06/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	0,06	0,0000
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 08/07/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	0,06	0,0000
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 16/11/2069 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,06	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 27/06/2029 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	0,06	0,0000
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 14/11/2050 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,05	0,0000
Debêntures - ITAÚSA INVESTS ITAÚ S.A. (61.532.644/0001-15) - Venc.: 12/09/2035	Debêntures	Outros	Itaú	0,05	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: Letra Financeira / CNPJ do emissor: 53.505.601/0001-12 / Denominação Social do emissor: STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / Venc.: 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	0,05	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 25/08/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Bradesco	0,05	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 18/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,05	0,0000
Debênture Simples - TRPLA5	Debêntures	Rating AAA	Terras Paulistas FII	0,05	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 22/09/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BV	0,05	0,0000
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 05/09/2050 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	0,04	0,0000
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/09/2034 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,04	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 17/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,04	0,0000
Debêntures - GASP17 - COMGÁS - COMPANHIA GÁS SÃO PAULO (61.856.571/0001-17) - Venc.: 15/05/2028	Debêntures	Outros	Grupo Cosan	0,04	0,0000
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 16/10/2034 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,04	0,0000
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 10/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	0,04	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 04/07/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco BV	0,03	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 05/07/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco BV	0,03	0,0000
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43) - Venc.: 06/07/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Nu Pagamentos	0,03	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 23/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco BV	0,03	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 29/10/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco BV	0,03	0,0000
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43) - Venc.: 12/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Nu Pagamentos	0,03	0,0000
DPGE - BANCO C6 S.A. (31.872.495/0001-72) - Venc.: 05/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco C6	0,02	0,0000
Debênture Simples - CTEE19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	0,02	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 17/07/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	0,01	0,0000
Valores a receber / Outros / Valores_a_Receber	Valores a pagar e a receber	Outros		0,01	0,0000
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/03/2050 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,01	0,0000
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 09/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,01	0,0000
Debênture Simples - STBP24	Debêntures	Rating AAA	Santos Brasil	0,01	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 20/09/2034 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco BV	0,01	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 13/07/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	0,01	0,0000
Debênture Simples - SBSPE8	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	0,01	0,0000
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.: 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco BMG	0,01	0,0000
Debênture Simples - PETR36	Debêntures	Rating AAA	Petrobras	0,01	0,0000
Debênture Simples - Mulp17	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	0,01	0,0000
Debênture Simples - CELP16	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	0,01	0,0000
Debênture Simples - DASAA5	Debêntures	Rating AA	Dasa	0,00	0,0000
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 08/06/2029 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco GM	0,00	0,0000
Debênture Simples - DASAA1	Debêntures	Rating AA	Dasa	0,00	0,0000
Valores a receber / Outros / ORDEM COMPRA A PAGAR	Valores a pagar e a receber	Outros		0,00	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
BRF SA ON NM - BRFS3	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
BTGP BANCO PNA - BPAC5	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
Cotas de ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11 (sem carteira nesta data)	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. - 10/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 18/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 26/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	0,00	0,0000
Futuro - Mini IBOVESPA - V25	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		0,00	0,0000
LFT - Venc.: 01/09/2025	Títulos Públicos	Rating AAA		0,00	0,0000
MARFRIG ON NM - MRFG3	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / SML FUTURO BMF - 15/10/2025 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		0,00	0,0000
Opções - Posições titulares - BANCO BRASIL OPÇÃO - 19/09/2025	Opções - Posições titulares	Risco de mercado		0,00	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2029-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		0,00	0,0000
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública / NCCPGT CDI+% - 10/09/2025 / CNPJ do emissor: 04.370.282/0001-70 / Denominação Social do emissor: COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA	Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	Outros		0,00	0,0000
Valores a receber / Outros / ANBID_diferida	Valores a pagar e a receber	Outros		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / Futuro / DI de 1 dia - FUT DI1	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,05	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - WIN	Ações	Risco de mercado		-0,94	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT WIN /	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-3,68	-0,0000
Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar e a receber	Outros		-6,69	-0,0000
Valores a pagar / Controladoria	Valores a pagar e a receber	Outros		-14,92	-0,0000
Valores a pagar / Cotas a resgatar	Valores a pagar e a receber	Outros		-22,97	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPQ26	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		-30,90	-0,0000
Valores a pagar / IR_a_recolher	Valores a pagar e a receber	Outros		-65,74	-0,0000
Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar e a receber	Outros		-66,29	-0,0000
Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar e a receber	Outros		-76,17	-0,0000
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	Valores a pagar e a receber	Outros		-78,49	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F32	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		-127,42	-0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Mercado Futuro - Posições compradas / IND FUTURO BMF - 15/10/2025 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-139,38	-0,0000
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	Valores a pagar e a receber	Outros		-155,16	-0,0000
Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar e a receber	Outros		-225,37	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-F31 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		-265,88	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-F32 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		-287,43	-0,0000
Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar e a receber	Outros		-555,90	-0,0001
Valores a pagar / Cotas_Resgatadas	Valores a pagar e a receber	Outros		-809,79	-0,0001
Valores a pagar / Cotas_a_Emitir_Passi	Valores a pagar e a receber	Outros		-1.167,44	-0,0002
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F28	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-1.594,09	-0,0002
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT WIN	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-8.037,77	-0,0011
Valores a Pagar	Valores a pagar e a receber	Outros		-19.372,26	-0,0027
Outros Valores a pagar	Valores a pagar e a receber	Outros		-241.619,88	-0,0342

ANEXO V – ESCALAS DE RATING

Escala Global			
Fitch Ratings	S&P Global	Moody's	Significado
AAA	AAA	Aaa	Grau de investimento com forte capacidade de pagamento
AA+	AA+	Aa1	
AA	AA	Aa2	
AA-	AA-	Aa3	
A+	A+	A1	
A	A	A2	
A-	A-	A3	
BBB+	BBB+	Baa1	Grau de investimento com boa capacidade de pagamento
BBB	BBB	Baa2	
BBB-	BBB-	Baa3	
BB+	BB+	Ba1	Categoria de especulação, baixa classificação, moderado risco de calote
BB	BB	Ba2	
BB-	BB-	Ba3	
B+	B+	B1	
B	B	B2	
B-	B-	B3	
CCC+	CCC+	Caa1	Risco alto de inadimplência e baixo interesse
CCC	CCC	Caa2	
CCC-	CCC-	Caa3	
CC	CC	Ca	
C	C	C	
RD	D		
D			

Escala Nacional			
Fitch Ratings	S&P Global	Moody's	Significado
AAA(bra)	brAAA	AAA.br	Mais baixa expectativa de risco
AA+(bra)	brAA+	AA+.br	Muito baixa expectativa de risco de inadimplência
AA(bra)	brAA	AA.br	
AA-(bra)	brAA-	AA-.br	
A+(bra)	brA+	A+.br	Baixa expectativa de risco de inadimplência
A(bra)	brA	A.br	
A-(bra)	brA-	A-.br	
BBB+(bra)	brBBB+	BBB+.br	Média expectativa de risco de inadimplência
BBB(bra)	brBBB	BBB.br	
BBB-(bra)	brBBB-	BBB-.br	
BB+(bra)	brBB+	BB+.br	Elevada expectativa de risco de inadimplência
BB(bra)	brBB	BB.br	
BB-(bra)	brBB-	BB-.br	
B+(bra)	brB+	B+.br	
B(bra)	brB	B.br	
B-(bra)	brB-	B-.br	
CCC(bra)	brCCC+	CCC+.br	Possibilidade de inadimplência
CC(bra)	brCCC	CCC.br	
C(bra)	brCCC-	CCC-.br	Inadimplência iminente
RD(bra)	brCC	CC.br	Inadimplência restrita
D(bra)	brC	C.br	Inadimplente
	brD	D	

ANEXO VI – EMISSORES PRIVADOS

Emissor	Tipo de Ativo	Valor Investido	% Carteira
Itaú (S1)	Debêntures, Depósitos a prazo e outros títulos de IF	31.679.972,43	4,4850
Bradesco (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	27.497.893,52	3,8930
Caixa Econômica Federal (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	10.944.197,66	1,5494
Safra (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.712.878,69	0,5256
Santander (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.104.753,71	0,4395
Votorantim (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2.846.978,90	0,4031
BTG Pactual (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2.661.317,65	0,3768
Banco do Brasil (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2.301.992,91	0,3259
Daycoval (S3)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.993.292,43	0,2822
Banco Volkswagen	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.081.519,89	0,1531
Banco ABC Brasil	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.034.057,73	0,1464
XP (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.020.149,54	0,1444
Rede D'Or São Luiz	Debêntures	848.789,00	0,1202
Localiza	Debêntures	781.585,91	0,1107
Banco Stellantis	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	646.443,40	0,0915
Sabesp	Debêntures	642.951,91	0,0910
TIM Brasil	Debêntures	632.371,73	0,0895
Nu Pagamentos (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	628.529,92	0,0890
Cielo	Debêntures	614.622,58	0,0870
Nova Transportadora do Sudeste	Debêntures	598.755,16	0,0848
Banco GM	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	578.111,31	0,0818
Banco BS2	Debêntures	554.530,31	0,0785
Banco Mercedes-Benz	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	523.221,00	0,0741
Banco C6 (S3)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	485.153,35	0,0687
Grupo EDP	Debêntures	367.532,03	0,0520
Grupo Cosan	Debêntures	359.912,23	0,0510
Vibra Energia	Debêntures	359.605,72	0,0509
Assaí Atacadista	Debêntures	344.861,79	0,0488
Grupo Neoenergia	Debêntures, Títulos de Crédito Privado	341.846,24	0,0484
Grupo Energisa	Debêntures	335.963,04	0,0476
Grupo CCR	Debêntures	333.114,13	0,0472
Banco Seguro	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	287.474,76	0,0407
YDUQS	Debêntures	270.512,43	0,0383
Sicredi (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	262.473,81	0,0372
Grupo CPFL	Debêntures	250.249,18	0,0354
Grupo Copel	Debêntures	247.798,16	0,0351
Unipar Carbocloro	Debêntures	246.830,55	0,0349
Banco Mercantil do Brasil	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	237.331,81	0,0336
Banco Traton - Scania	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	223.081,61	0,0316
Eletrobras	Debêntures	221.526,34	0,0314
Banco RCI Brasil	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	220.346,82	0,0312
Grupo Fleury	Debêntures	190.891,68	0,0270
Votorantim Cimentos	Debêntures	190.001,95	0,0269
Banco CNH Industrial	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	180.456,25	0,0256

Emissor	Tipo de Ativo	Valor Investido	% Carteira
Grupo Cemig	Debêntures	178.745,84	0,0253
Usiminas	Debêntures	162.062,27	0,0229
Banco HSBC	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	154.688,40	0,0219
Grupo Simpar	Debêntures	148.176,87	0,0210
Banco Toyota	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	141.803,10	0,0201
Grupo Equatorial	Debêntures, Títulos de Crédito Privado	141.108,32	0,0200
Teles Pires Participações	Debêntures	140.211,39	0,0199
Claro	Debêntures	137.440,47	0,0195
TAG	Debêntures	137.173,19	0,0194
Gerdau	Debêntures	136.641,63	0,0193
RD Saúde - Raia Drogasil	Debêntures	118.798,23	0,0168
CTG Brasil	Debêntures	117.613,40	0,0167
Natura &Co	Debêntures	118.181,22	0,0167
Citibank (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	114.168,76	0,0162
Suzano	Debêntures	114.478,18	0,0162
Banco John Deere	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	106.847,77	0,0151
Banco De Lage Landen	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	96.699,82	0,0137
Concordia Banco	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	94.663,34	0,0134
CSN	Debêntures	94.814,38	0,0134
Tupy	Debêntures	89.944,93	0,0127
Grupo EcoRodovias	Debêntures	81.480,56	0,0115
Multiplan	Debêntures	81.022,33	0,0115
Banco BV	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	73.724,72	0,0104
Hypera Pharma	Debêntures	72.690,43	0,0103
Axia Energia	Debêntures	61.044,60	0,0086
Petrobras	Debêntures, Títulos de Crédito Privado	59.706,66	0,0085
Smart Fit	Debêntures	59.509,56	0,0084
Banco Rabobank	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	55.908,26	0,0079
Stone	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	53.441,50	0,0076
Banco CSF - Carrefour	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	53.107,90	0,0075
Scotiabank	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	52.844,20	0,0075
Banco Pan	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	52.550,17	0,0074
Ânima Educação	Debêntures	49.245,41	0,0070
Banco Bocom BBM	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	48.835,83	0,0069
Celesc	Debêntures	45.608,24	0,0065
BR Malls - Allos	Debêntures	43.718,99	0,0062
Banrisul (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	41.984,89	0,0059
Grupo Iguatemi	Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários / Ações, Debêntures	38.195,85	0,0054
Banco Morgan Stanley	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	36.630,20	0,0052
TOTVS	Debêntures	36.639,83	0,0052
Paraná Banco (S4)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	34.636,75	0,0049
Hidrovias do Brasil	Debêntures	31.340,70	0,0044
Hapvida	Debêntures	30.721,57	0,0043
Banco Agibank	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	29.402,64	0,0042
Copasa	Debêntures	27.208,26	0,0039
ISA Energia Brasil	Debêntures	27.279,00	0,0039

Emissor	Tipo de Ativo	Valor Investido	% Carteira
Banco Yamaha	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	25.586,43	0,0036
Eurofarma	Debêntures	24.575,19	0,0035
Auren Energia	Debêntures	23.707,71	0,0034
Banco Rodobens	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	24.238,69	0,0034
Grupo Randon	Debêntures, Depósitos a prazo e outros títulos de IF	23.146,65	0,0033
LM Soluções de Mobilidade	Debêntures	23.482,75	0,0033
AB Concessões	Debêntures	21.030,41	0,0030
AES Brasil	Debêntures	21.428,53	0,0030
Taesa	Debêntures	20.295,90	0,0029
Argo Energia	Debêntures	19.591,15	0,0028
Cagece	Debêntures	19.480,04	0,0028
Banco BMG	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	16.612,83	0,0024
Engie Brasil	Debêntures	15.090,20	0,0021
Mercado Livre	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	13.516,50	0,0019
Armac	Debêntures	11.803,53	0,0017
IRB Brasil RE	Debêntures	10.974,17	0,0016
Banco Sumitomo Mitsui	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	9.686,82	0,0014
Dexco	Debêntures	9.560,50	0,0014
Marfrig	Debêntures	9.887,33	0,0014
Porto Seguro (S3)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	7.786,03	0,0011
BCBF Participações	Debêntures	7.223,15	0,0010
Saneago	Debêntures	6.827,39	0,0010
Eneva	Debêntures	6.268,25	0,0009
lochpe-Maxion	Debêntures	6.476,38	0,0009
Grupo Aegea	Debêntures	5.739,85	0,0008
Grupo SBF	Debêntures	5.997,01	0,0008
Banco BNP Paribas	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	5.089,43	0,0007
Goldman Sachs (S3)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	5.106,22	0,0007
Banco BR Partners	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	4.093,95	0,0006
Banco Paccar	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	4.335,04	0,0006
Rede Mater Dei	Debêntures	4.223,87	0,0006
Santos Brasil	Debêntures	3.925,98	0,0006
União Química	Debêntures	4.343,40	0,0006
Banco PSA Finance	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.767,94	0,0005
Banco Inter	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2.695,55	0,0004
Klabin	Debêntures	2.208,47	0,0003
Sanepar	Debêntures	2.425,74	0,0003
Banco Honda	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.393,03	0,0002
Banco IBM	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	736,58	0,0001
Dasa	Debêntures	0,01	0,0000
Terras Paulistas FII	Debêntures	0,05	0,0000

ANEXO VII – RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

JUNHO - 2026



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de São Bento do Sul - SC



Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	3
Distribuição da Carteira	6
Retorno da Carteira por Ativo	7
Rentabilidade da Carteira (em %)	9
Rentabilidade e Risco dos Ativos	10
Análise do Risco da Carteira	13
Movimentações	15
Enquadramento	16
Comentários do Mês	19

Disclaimer

Este relatório é fornecido exclusivamente a título informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição.

Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado, de fontes públicas consideradas confiáveis, ou ainda através de documentos fornecidos pelo próprio cliente. A emissora deste relatório não declara ou garante, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório e de seu conteúdo.

As opiniões, estimativas e projeções expressas neste relatório refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado, nem de exposição máxima de perda; (4) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura; e (5) Não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pela emissora do relatório ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		67,92	479.930.898,23	460.809.869,54
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 23/11/2023 Tx 5.6350)	7, III	0,80	5.680.903,24	5.627.161,24
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 16/08/2024 Tx 6.0680)	7, III	3,32	23.438.229,57	23.208.563,57
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 01/04/2024 Tx 5.8100)	7, III	1,55	10.962.855,56	10.857.645,62
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 19/06/2026 Tx 8,12500)	7, III	0,62	4.373.372,09 ▲	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/11/2024 Tx 6.9700)	7, III	0,78	5.501.533,33	5.443.785,20
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 05/10/2023 Tx 5.9150)	7, III	1,59	11.261.938,77	11.152.926,97
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5100)	7, III	3,30	23.296.372,70	23.060.135,25
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 15/04/2024 Tx 6.0000)	7, III	1,55	10.957.204,35	10.850.422,22
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2023 Tx 5.8149)	7, III	3,60	25.460.545,00	25.216.095,17
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3500)	7, III	3,39	23.944.740,20	23.704.887,56
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1100)	7, III	3,22	22.778.106,49	22.554.177,57
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/05/2026 Tx 7.4210)	7, III	0,91	6.401.764,67	6.332.347,14
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/08/2025 Tx 7.3200)	7, III	1,17	8.295.392,97	8.206.092,68
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/09/2024 Tx 6.3400)	7, III	0,77	5.411.452,11	5.357.286,41
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/01/2025 Tx 7,5740)	7, III	1,53	10.777.287,84	10.659.157,02
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 09/10/2025 Tx 7.2570)	7, III	2,17	15.323.797,88	15.159.568,96
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/07/2025 Tx 7.1200)	7, III	0,74	5.223.705,47	5.168.271,69
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/08/2024 Tx 6.2280)	7, III	3,18	22.490.494,99	22.267.332,87
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 09/06/2026 Tx 8.5920)	7, III	0,71	5.042.895,62 ▲	-
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 19/06/2026 Tx 8.6700)	7, III	0,71	5.016.614,26 ▲	-
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/05/2026 Tx 8.0500)	7, III	1,44	10.155.503,65	10.040.492,90
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.4699)	7, III	3,40	24.032.725,46	23.789.739,76
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 08/07/2024 Tx 6.2599)	7, III	1,56	11.036.453,73	10.926.669,59
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 10/10/2024 Tx 6.3899)	7, III	1,57	11.106.895,83	10.995.294,58
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 13/05/2024 Tx 6.1150)	7, III	0,79	5.602.074,91	5.546.979,53
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 15/04/2024 Tx 5.9749)	7, III	1,60	11.277.466,68	11.167.780,59
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0450)	7, III	0,80	5.632.453,45	5.577.363,81
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1000)	7, III	0,79	5.595.150,16	5.540.187,11
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	7, III	3,39	23.952.679,03	23.712.930,51
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.0699)	7, III	3,32	23.445.021,27	23.215.272,83
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 24/02/2026 Tx 7.2580)	7, III	1,04	7.382.240,94	7.303.120,68
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5099)	7, III	3,40	24.001.861,95	23.758.457,33
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/08/2025 Tx 7.1000)	7, III	0,98	6.923.300,50	6.849.934,55
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	7, III	3,39	23.926.142,83	23.686.653,53
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1099)	7, III	3,32	23.462.732,95	23.232.075,52

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2029	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		67,92	479.930.898,23	460.809.869,54
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/01/2025 Tx 7,5737)	7, III	1,52	10.758.987,78	10.641.059,58
FUNDOS DE RENDA FIXA		21,72	153.473.875,32	161.812.328,64
BB CIC Perfil Previdenciário	7, V	0,57	4.056.742,75	4.010.639,30
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	7, I	0,02	142.586,91	143.431,38
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	7, VII	0,90	6.339.502,58	6.267.085,73
Bradesco Federal Extra Referenciado	7, I	0,39	2.735.127,34 	725.181,73
Bradesco Premium Referenciado	7, V	1,08	7.653.599,66	7.567.604,87
Caixa Brasil Matriz	7, V	5,36	37.902.689,29 	37.532.033,50
Caixa Brasil Referenciado	7, V	8,43	59.587.101,54 	68.210.546,34
Caixa Brasil Títulos Públicos	7, I	0,03	214.768,89 	183.090,29
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7, I	1,35	9.509.024,72	9.565.525,85
Caixa Topázio Corporativo Referenciado	7, I	1,11	7.812.490,21 	10.281.828,34
Itaú CIC Soberano Simples	7, I	0,24	1.670.479,53	1.652.185,85
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	7, VII	0,62	4.399.601,10	4.350.083,45
Itaú Institucional Referenciado	7, V	0,21	1.506.447,76	1.489.581,74
Santander CIC Institucional Premium	7, V	0,84	5.926.595,80	5.860.606,79
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado	7, I	0,57	4.017.117,24	3.972.903,48
ATIVOS DE RENDA FIXA		6,99	49.427.303,90	48.881.025,69
Letra Financeira Bradesco 18/12/2028 - IPCA + 5,70	7, VI	2,77	19.591.039,93	19.397.054,31
Letra Financeira Itaú 06/12/2032 - IPCA + 6,55	7, VI	4,22	29.836.263,97	29.483.971,38
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		2,02	14.249.556,51	16.600.317,77
BB CIC CIA Dividendos Midcaps	8, I	0,07	527.799,14	537.612,37
BB CIC CIA Setor Financeiro	8, I	0,19	1.309.076,85	1.303.480,01
BB CIC CIA Valor	8, I	0,24	1.713.974,82	1.732.319,91
Bradesco CIC CIA Selection	8, I	0,00	- 	2.218.689,90
Caixa CIC CIA Expert Vinci Valor Dividendos RPPS	8, I	0,64	4.529.087,87	4.462.045,04
Itaú CIC CIA Dunamis	8, I	0,70	4.941.122,06	5.093.324,69
Itaú CIC CIA Small Cap Valuation	8, I	0,10	714.855,77	736.015,40
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	8, I	0,07	513.640,00	516.830,45
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		1,31	9.265.038,33	9.206.306,52
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	10, III	1,31	9.265.038,33	9.206.306,52

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	15/08/2030	0,20	Não há
D+4	D+5	Não há	0,00	Não há
D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	16/08/2030	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,10	Não há
D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
D+0	D+0	Não há	0,18	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
D+0	D+0	18/12/2028	0,00	Não há
D+0	D+0	06/12/2022	0,00	Não há
D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
D+1	D+3	Não há	1,00	Não há
D+30	D+32	Não há	2,00	20% exc Ibovespa
D+1	D+3	Não há	1,50	Não há
D+30	D+32	Não há	0,96	Não há
D+21	D+23	Não há	1,90	20% exc Ibovespa
D+1	D+3	Não há	2,00	15% exc SMLL
D+2	D+4	Não há	1,50	Não há
D+0	D+0	No vencimento	1,85	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
CONTAS CORRENTES		0,04	278.541,29	5.001.472,58
Ágora		0,00	-	-
Banco do Brasil		0,00	90,24	90,24
Bradesco		0,03	192.988,56	5.000.000,00
Caixa Econômica Federal		0,01	85.462,49	1.382,34
Itaú Unibanco		0,00	-	-
Santander		0,00	-	-
Sicredi		0,00	-	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	706.625.213,58	702.311.320,74

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

▲ Entrada de Recursos ▲ Nova Aplicação ▼ Saída de Recursos ▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



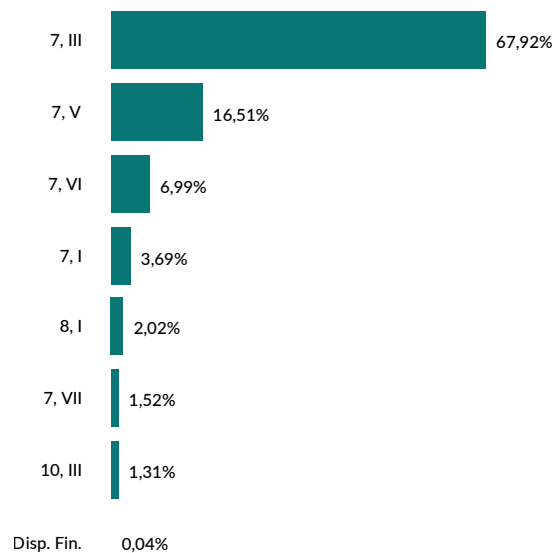
Títulos Públicos na Curva 67,92%	Fundos de Renda Variável 2,02%
Fundos de Renda Fixa 21,72%	Fundos de Participações 1,31%
Ativos de Renda Fixa 6,99%	Contas Correntes 0,04%

POR LIQUIDEZ

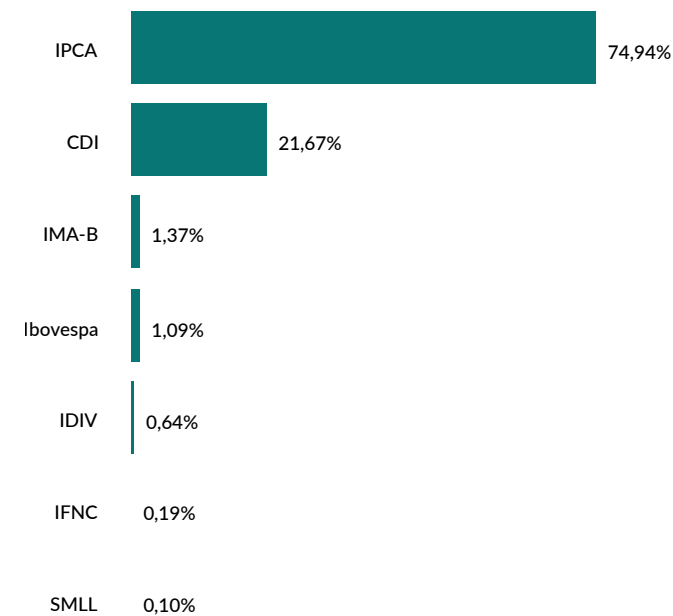


Superior a 180 dias 72,06%	Indeterminado 1,31%
Até 30 dias 25,75%	Até 90 dias 0,88%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2026
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	3.555.050,86	3.353.716,09	6.259.115,16	5.889.612,31	4.843.848,03	4.760.763,00	28.662.105,45
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 23/11/2023 Tx 5.6350)	42.700,54	40.666,90	77.152,06	72.621,24	57.919,93	53.742,00	344.802,67
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 16/08/2024 Tx 6.0680)	183.614,20	174.261,63	326.251,94	307.006,85	246.482,20	229.666,00	1.467.282,82
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 01/04/2024 Tx 5.8100)	83.779,54	79.670,32	150.338,31	141.487,50	113.169,03	105.209,94	673.654,64
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 19/06/2026 Tx 8.12500)	-	-	-	-	-	13.971,37	13.971,37
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/11/2024 Tx 6.9700)	46.779,79	44.098,89	80.551,31	75.780,38	61.545,92	57.748,13	366.504,42
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 05/10/2023 Tx 5.9150)	86.936,85	82.599,86	155.358,95	146.220,56	117.131,80	109.011,80	697.259,82
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5100)	190.272,49	179.968,48	332.731,13	313.087,04	252.752,90	236.237,45	1.505.049,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 15/04/2024 Tx 6.0000)	85.294,61	80.971,41	151.927,02	142.972,64	114.665,27	106.782,13	682.613,08
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2023 Tx 5.8149)	194.624,34	185.082,47	349.128,39	328.626,29	262.878,72	244.449,83	1.564.790,04
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3500)	192.714,39	182.463,21	338.865,10	318.837,43	256.924,04	239.852,64	1.529.656,81
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1100)	179.205,42	169.984,28	317.877,11	299.131,76	240.270,21	223.928,92	1.430.397,70
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/05/2026 Tx 7.4210)	-	-	-	-	23.596,12	69.417,53	93.013,65
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/08/2025 Tx 7.3200)	72.791,86	68.465,09	123.976,66	116.607,53	95.043,84	89.300,29	566.185,27
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/09/2024 Tx 6.3400)	43.508,31	41.200,70	76.535,49	72.022,15	58.019,29	54.165,70	345.451,64
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/01/2025 Tx 7.5740)	96.602,57	90.735,41	163.289,42	153.591,22	125.514,69	118.130,82	747.864,13
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 09/10/2025 Tx 7.2570)	133.855,74	125.938,61	228.429,56	214.853,50	174.922,45	164.228,92	1.042.228,78
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/07/2025 Tx 7.1200)	45.092,49	42.463,40	77.271,11	72.690,47	59.087,95	55.433,78	352.039,20
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/08/2024 Tx 6.2280)	178.849,78	167.313,45	306.776,89	288.670,32	235.421,58	223.162,12	1.400.194,14
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 09/06/2026 Tx 8.5920)	-	-	-	-	-	41.918,18	41.918,18
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 19/06/2026 Tx 8.6700)	-	-	-	-	-	16.726,73	16.726,73
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/05/2026 Tx 8.0500)	-	-	-	-	39.044,13	115.010,75	154.054,88
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.4699)	195.533,68	182.521,87	332.180,43	312.561,44	255.738,61	242.985,70	1.521.521,73
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 08/07/2024 Tx 6.2599)	88.058,59	82.354,79	150.798,62	141.913,98	115.771,37	109.784,14	688.681,49
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 10/10/2024 Tx 6.3899)	89.703,03	83.792,32	152.854,97	143.822,04	117.557,77	111.601,25	699.331,38
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 13/05/2024 Tx 6.1150)	44.092,20	41.281,74	75.938,68	71.459,99	58.177,07	55.095,38	346.045,06
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 15/04/2024 Tx 5.9749)	87.573,23	82.101,36	151.671,81	142.748,29	115.972,53	109.686,09	689.753,31
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0450)	44.030,76	41.257,00	76.049,77	71.572,71	58.206,01	55.089,64	346.205,89
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1000)	43.975,42	41.179,16	75.777,13	71.316,86	58.043,58	54.963,05	345.255,20
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	192.551,88	179.954,29	328.742,29	309.316,77	252.656,98	239.748,52	1.502.970,73
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.0699)	183.724,81	172.097,24	317.003,91	298.331,44	242.701,92	229.748,44	1.443.607,76
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 24/02/2026 Tx 7.2580)	-	11.091,94	106.371,32	100.061,00	82.739,52	79.120,26	379.384,04
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5099)	196.078,84	182.942,73	332.468,56	312.842,71	256.116,24	243.404,62	1.523.853,70
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/08/2025 Tx 7.1000)	59.635,51	55.374,40	98.945,43	93.082,15	76.810,64	73.365,95	457.214,08
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	192.393,40	179.759,08	328.371,23	308.990,29	252.374,52	239.489,30	1.501.377,82
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1099)	184.581,99	172.849,99	317.941,46	299.211,35	243.578,69	230.657,43	1.448.820,91

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

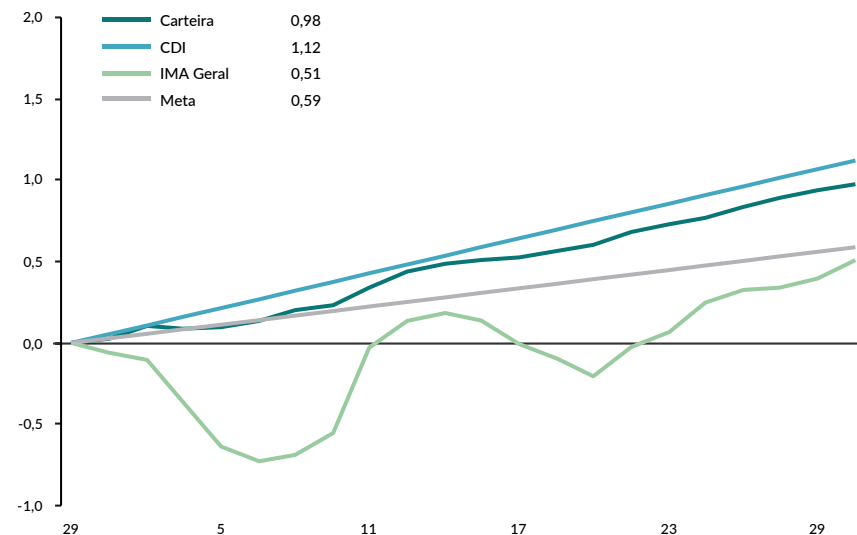
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2026
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	3.555.050,86	3.353.716,09	6.259.115,16	5.889.612,31	4.843.848,03	4.760.763,00	28.662.105,45
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/01/2025 Tx 7,5737)	96.494,60	89.274,07	157.539,10	148.174,41	123.012,51	117.928,20	732.422,89
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.899.535,84	1.662.225,55	1.858.971,34	1.848.551,96	1.871.378,05	1.631.546,68	10.772.209,42
BB CIC Perfil Previdenciário	68.094,10	57.969,35	69.077,87	63.799,13	65.428,96	46.103,45	370.472,86
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	1.647,96	1.809,16	822,18	1.807,46	914,24	(844,47)	6.156,53
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	71.877,72	59.381,45	65.141,63	68.149,62	75.065,15	72.416,85	412.032,42
Bradesco Federal Extra Referenciado	-	-	-	-	3.767,56	9.945,61	13.713,17
Bradesco Premium Referenciado	139.979,75	120.302,69	142.279,64	132.720,89	140.383,41	85.994,79	761.661,17
Caixa Brasil Matriz	585.787,91	461.926,92	419.165,89	414.543,15	412.762,12	415.655,79	2.709.841,78
Caixa Brasil Referenciado	759.229,53	660.610,19	782.843,82	732.084,98	747.975,57	739.555,20	4.422.299,29
Caixa Brasil Títulos Públicos	-	39.083,07	152.790,54	114.807,92	1.068,36	1.678,60	309.428,49
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	109.963,03	120.696,35	54.693,45	120.561,52	60.853,48	(56.501,13)	410.266,70
Caixa Topázio Corporativo Referenciado	-	-	-	39.690,17	174.138,17	122.661,87	336.490,21
Itaú CIC Soberano Simples	-	-	-	1.225,98	20.120,27	18.293,68	39.639,93
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	48.454,08	42.163,71	51.100,03	46.365,82	46.527,08	49.517,65	284.128,37
Itaú Institucional Referenciado	16.479,29	14.044,63	16.878,90	15.874,30	16.145,62	16.866,02	96.288,76
Santander CIC Institucional Premium	65.014,65	56.122,24	67.861,90	62.015,48	63.724,47	65.989,01	380.727,75
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado	33.007,82	28.115,79	36.315,49	34.905,54	42.503,59	44.213,76	219.061,99
ATIVOS DE RENDA FIXA	372.553,76	363.946,13	593.404,22	637.371,06	539.819,66	546.278,21	3.053.373,04
Letra Financeira Bradesco 18/12/2028 - IPCA + 5,70	145.768,47	136.156,03	251.160,48	245.435,98	196.389,55	193.985,62	1.168.896,13
Letra Financeira Itaú 06/12/2032 - IPCA + 6,55	226.785,29	227.790,10	342.243,74	391.935,08	343.430,11	352.292,59	1.884.476,91
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	2.293.095,26	880.808,78	(766.622,52)	216.433,46	(873.433,84)	(157.772,70)	1.592.508,44
BB CIC CIA Dividendos Midcaps	55.597,56	24.879,05	(10.554,42)	781,15	(52.175,55)	(9.813,23)	8.714,56
BB CIC CIA Setor Financeiro	187.726,38	52.755,99	(97.992,64)	(707,65)	(107.196,12)	5.596,84	40.182,80
BB CIC CIA Valor	202.449,05	57.733,90	(10.118,91)	(24.371,92)	(129.947,27)	(18.345,09)	77.399,76
Bradesco CIC CIA Selection	237.110,95	47.955,05	(33.414,42)	(14.424,98)	(205.133,92)	(25.701,34)	6.391,34
Caixa CIC CIA Expert Vinci Valor Dividendos RPPS	446.901,09	180.644,54	(84.655,23)	23.311,58	(356.531,80)	67.042,83	276.713,01
Caixa CIC CIA Multigestor	356.664,20	126.683,39	(161.237,12)	(15.570,81)	-	-	306.539,66
Itaú CIC CIA Dunamis	491.103,96	253.212,01	(312.035,90)	239.672,03	48.572,74	(152.202,63)	568.322,21
Itaú CIC CIA Momento 30 II	191.168,47	97.798,53	270,39	37.928,67	-	-	327.166,06
Itaú CIC CIA Small Cap Valuation	73.943,98	17.400,99	(44.952,52)	(26.811,85)	(32.609,24)	(21.159,63)	(34.188,27)
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	50.429,62	21.745,33	(11.931,75)	(3.372,76)	(38.412,68)	(3.190,45)	15.267,31
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	55.797,44	(344.785,42)	976.545,30	(9.338,97)	(58.941,52)	58.731,81	678.008,64
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	55.797,44	(344.785,42)	976.545,30	(9.338,97)	(58.941,52)	58.731,81	678.008,64
TOTAL	8.176.033,16	5.915.911,13	8.921.413,50	8.582.629,82	6.322.670,38	6.839.547,00	44.758.204,99

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

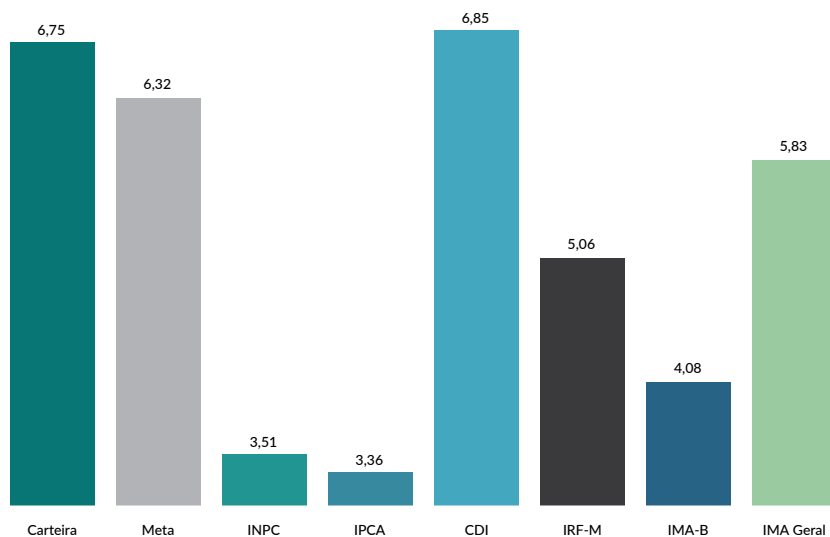
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (INPC + 5,50% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,23	0,84	1,16	1,31	147	106	94
Fevereiro	0,88	1,01	1,00	1,18	87	89	75
Março	1,32	1,36	1,21	0,55	97	109	237
Abril	1,25	1,26	1,09	1,34	99	115	94
Maió	0,91	1,10	1,07	0,81	83	85	112
Junho	0,98	0,59	1,12	0,51	166	87	192
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	6,75	6,32	6,85	5,83	107	99	116

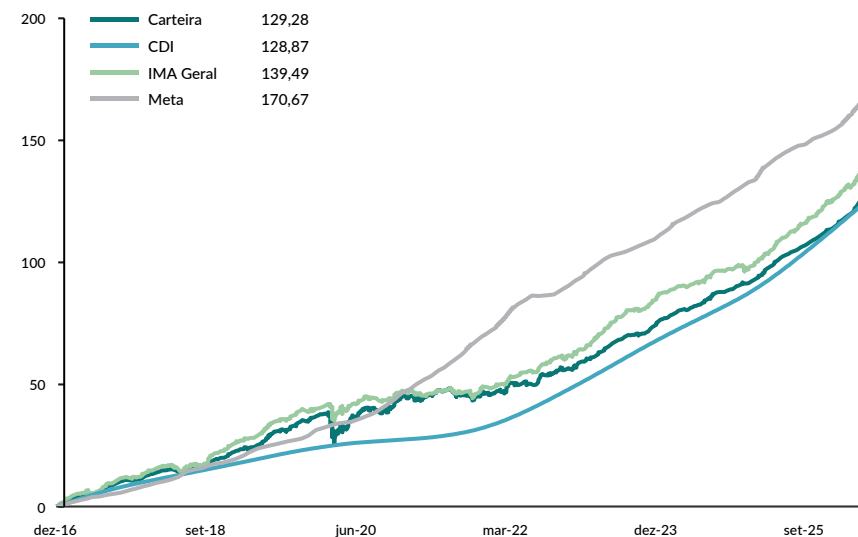
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2026



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2016



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 23/11/2023 Tx 5.6350)	IPCA	0,96	162%	6,31	100%	10,71	108%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,94	-10,07	0,00	-2,83
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 16/08/2024 Tx 6.0680)	IPCA	0,99	168%	6,52	103%	11,17	113%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,47	-8,90	0,00	-2,84
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 01/04/2024 Tx 5.8100)	IPCA	0,97	165%	6,40	101%	10,90	110%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,35	-9,64	0,00	-2,80
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 19/06/2026 Tx 8,12500)	IPCA	0,32	55%	0,32	5%	-	-	0,26	-	0,42	-	-12,25	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 29/11/2024 Tx 6.9700)	IPCA	1,06	180%	6,96	110%	12,11	122%	0,28	0,35	0,46	0,58	-2,44	-6,48	0,00	-3,02
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 05/10/2023 Tx 5.9150)	IPCA	0,98	166%	6,45	102%	11,01	111%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,99	-9,31	0,00	-2,81
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5100)	IPCA	1,02	174%	6,74	107%	11,63	117%	0,28	0,35	0,46	0,58	-3,99	-7,71	0,00	-2,99
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 15/04/2024 Tx 6.0000)	IPCA	0,98	167%	6,49	103%	11,10	112%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,71	-9,08	0,00	-2,83
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2023 Tx 5.8149)	IPCA	0,97	165%	6,40	101%	10,90	110%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,33	-9,58	0,00	-2,77
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3500)	IPCA	1,01	172%	6,66	105%	11,46	116%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,52	-8,14	0,00	-2,94
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1100)	IPCA	0,99	169%	6,54	104%	11,21	113%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,34	-8,79	0,00	-2,86
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/05/2026 Tx 7.4210)	IPCA	1,10	187%	1,47	23%	-	-	0,28	-	0,46	-	-0,94	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 20/08/2025 Tx 7.3200)	IPCA	1,09	185%	7,13	113%	-	-	0,28	-	0,46	-	-1,28	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 24/09/2024 Tx 6.3400)	IPCA	1,01	172%	6,65	105%	11,45	115%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,56	-8,17	0,00	-2,94
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/01/2025 Tx 7,5740)	IPCA	1,11	189%	7,25	115%	12,75	128%	0,28	0,35	0,46	0,58	-0,43	-4,88	0,00	-3,33
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 09/10/2025 Tx 7.2570)	IPCA	1,08	184%	7,10	112%	-	-	0,28	-	0,46	-	-1,48	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/07/2025 Tx 7.1200)	IPCA	1,07	182%	7,03	111%	-	-	0,28	-	0,46	-	-1,95	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/08/2024 Tx 6.2280)	IPCA	1,00	171%	6,60	104%	11,34	114%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,93	-8,47	0,00	-2,85
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 09/06/2026 Tx 8.5920)	IPCA	0,84	143%	0,84	13%	-	-	0,40	-	0,66	-	-0,49	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 19/06/2026 Tx 8.6700)	IPCA	0,33	57%	0,33	5%	-	-	0,27	-	0,44	-	-10,10	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/05/2026 Tx 8.0500)	IPCA	1,15	195%	1,54	24%	-	-	0,28	-	0,46	-	1,15	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.4699)	IPCA	1,02	174%	6,72	106%	11,59	117%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,13	-7,82	0,00	-2,95
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 08/07/2024 Tx 6.2599)	IPCA	1,00	171%	6,61	105%	11,37	115%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,83	-8,38	0,00	-2,90
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 10/10/2024 Tx 6.3899)	IPCA	1,01	173%	6,68	106%	11,50	116%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,40	-8,04	0,00	-2,93
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 13/05/2024 Tx 6.1150)	IPCA	0,99	169%	6,54	104%	11,22	113%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,32	-8,77	0,00	-2,86
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 15/04/2024 Tx 5.9749)	IPCA	0,98	167%	6,48	103%	11,07	112%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,80	-9,15	0,00	-2,82
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0450)	IPCA	0,99	168%	6,51	103%	11,14	112%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,56	-8,96	0,00	-2,84
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1000)	IPCA	0,99	169%	6,54	103%	11,20	113%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,37	-8,82	0,00	-2,85
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	IPCA	1,01	172%	6,65	105%	11,45	115%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,57	-8,17	0,00	-2,92
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.0699)	IPCA	0,99	168%	6,52	103%	11,17	113%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,47	-8,90	0,00	-2,85
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 24/02/2026 Tx 7.2580)	IPCA	1,08	184%	5,42	86%	-	-	0,28	-	0,46	-	-1,49	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/03/2023 Tx 6.5099)	IPCA	1,02	174%	6,74	107%	11,63	117%	0,28	0,35	0,46	0,58	-3,99	-7,71	0,00	-3,00
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/08/2025 Tx 7.1000)	IPCA	1,07	182%	7,02	111%	-	-	0,28	-	0,46	-	-2,01	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/12/2022 Tx 6.3400)	IPCA	1,01	172%	6,65	105%	11,45	115%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,56	-8,17	0,00	-2,94
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 20/04/2023 Tx 6.1099)	IPCA	0,99	169%	6,54	104%	11,21	113%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,34	-8,79	0,00	-2,86

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/01/2025 Tx 7,5737)	IPCA	1,11	189%	7,25	115%	12,75	128%
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB CIC Perfil Previdenciário	CDI	1,15	196%	6,92	110%	14,89	150%
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	IPCA	-0,59	-100%	4,46	71%	8,70	88%
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	CDI	1,16	197%	6,95	110%	14,89	150%
Bradesco Federal Extra Referenciado	CDI	1,09	185%	6,69	106%	14,42	145%
Bradesco Premium Referenciado	CDI	1,14	193%	6,88	109%	14,82	149%
Caixa Brasil Matriz	CDI	1,11	188%	6,85	108%	14,76	149%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,14	194%	6,89	109%	14,84	150%
Caixa Brasil Títulos Públicos	CDI	1,07	181%	6,76	107%	14,58	147%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IMA-B	-0,59	-101%	4,45	70%	8,71	88%
Caixa Topázio Corporativo Referenciado	CDI	1,11	189%	6,87	109%	14,80	149%
Itaú CIC Soberano Simples	CDI	1,11	188%	6,79	108%	14,67	148%
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	CDI	1,14	194%	6,90	109%	14,94	151%
Itaú Institucional Referenciado	CDI	1,13	193%	6,83	108%	14,73	148%
Santander CIC Institucional Premium	CDI	1,13	192%	6,87	109%	14,80	149%
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado	CDI	1,11	189%	6,90	109%	14,80	149%
ATIVOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Letra Financeira Bradesco 18/12/2028 - IPCA + 5,70	IPCA + 5,7%	1,00	170%	6,35	100%	10,76	108%
Letra Financeira Itaú 06/12/2032 - IPCA + 6,55	IPCA+6,55	1,19	203%	6,74	107%	11,42	115%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB CIC CIA Dividendos Midcaps	Ibovespa	-1,83	-311%	1,68	27%	5,91	60%
BB CIC CIA Setor Financeiro	Não possui	0,43	73%	3,17	50%	13,40	135%
BB CIC CIA Valor	Ibovespa	-1,06	-180%	4,73	75%	17,74	179%
Bradesco CIC CIA Selection	Ibovespa	-0,34	-58%	1,12	18%	8,64	87%
Caixa CIC CIA Expert Vinci Valor Dividendos RPPS	IDIV	1,50	256%	6,51	103%	19,85	200%
Itaú CIC CIA Dunamis	Ibovespa	-2,99	-508%	13,00	206%	36,32	366%
Itaú CIC CIA Small Cap Valuation	SMLL	-2,87	-489%	-4,56	-72%	-1,89	-19%
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibovespa	-0,62	-105%	3,06	48%	14,68	148%
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Não possui	0,64	109%	7,76	123%	8,19	83%
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Carteira		0,98	166%	6,75	107%	12,36	125%
CDI		1,12	191%	6,85	108%	14,78	149%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,28	0,35	0,46	0,58	-0,43	-4,88	0,00	-3,39
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,04	0,05	0,06	0,07	8,60	2,14	0,00	0,00
5,91	3,88	9,72	6,38	-3,53	-1,27	-2,08	-2,24
0,11	0,11	0,18	0,19	4,48	0,88	0,00	0,00
0,01	0,02	0,02	0,03	-35,35	-17,88	0,00	0,00
0,04	0,04	0,06	0,06	4,76	1,00	0,00	0,00
0,06	0,10	0,09	0,16	-1,56	-0,18	0,00	0,00
0,04	0,04	0,07	0,07	6,54	1,04	0,00	0,00
0,08	0,12	0,13	0,19	-7,62	-1,44	0,00	0,00
5,92	3,88	9,73	6,39	-3,54	-1,27	-2,08	-4,30
0,01	0,02	0,02	0,04	-6,36	0,67	0,00	0,00
0,01	0,02	0,01	0,03	-20,30	-5,49	0,00	0,00
0,04	0,04	0,07	0,06	5,29	3,38	0,00	0,00
0,05	0,05	0,09	0,07	2,03	-1,03	0,00	0,00
0,03	0,03	0,05	0,05	2,98	0,33	0,00	0,00
0,03	0,03	0,04	0,06	-2,54	0,51	0,00	0,00
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
14,92	19,47	24,54	32,02	-2,88	-0,25	-5,00	-18,49
17,73	22,96	29,16	37,77	-1,19	0,14	-4,51	-19,40
14,33	16,26	23,58	26,74	-2,15	0,30	-3,55	-15,51
14,77	17,78	24,29	29,24	-1,85	-0,15	-3,34	-16,66
13,56	16,25	22,31	26,73	-0,41	0,43	-2,76	-14,33
20,32	23,18	33,43	38,12	-2,13	0,93	-7,06	-11,95
17,39	21,68	28,60	35,66	-3,06	-0,56	-6,51	-19,59
14,79	17,77	24,33	29,22	-2,02	0,10	-3,89	-15,65
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,47	0,64	0,77	1,06	-23,22	-20,83	-0,02	-0,14
0,01	0,01	-	-	-	-	-	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
INDICADORES	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Ibovespa	-1,01	-173%	6,76	107%	23,89	241%
IBrX-50	-1,28	-217%	7,43	118%	24,75	249%
IDIV	1,79	304%	6,99	111%	22,30	225%
IDKa IPCA 20A	-4,60	-782%	-1,42	-23%	0,20	2%
IDKa IPCA 2A	0,00	-	6,25	99%	12,42	125%
IGCT	-1,16	-197%	6,34	100%	22,95	231%
IMA-B	-1,04	-178%	4,08	65%	8,26	83%
IMA-B 5	0,22	37%	6,48	103%	12,12	122%
IMA-B 5+	-2,05	-349%	2,20	35%	5,39	54%
IMA Geral	0,51	87%	5,83	92%	12,62	127%
IPCA	0,16	27%	3,36	53%	4,64	47%
IRF-M	0,69	118%	5,06	80%	12,12	122%
IRF-M 1	1,14	193%	6,63	105%	14,51	146%
IRF-M 1+	0,52	89%	4,47	71%	11,12	112%
SMLL	-3,28	-558%	-4,58	-72%	-1,35	-14%
META DE RENTABILIDADE - INPC + 5,50% A.A.	0,59		6,32		9,92	

São apresentadas apenas as informações dos fundos que possuem histórico completo no período.

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
14,30	16,67	23,53	27,43	-1,72	0,54	-3,40	-15,29
14,12	16,49	23,23	27,12	-1,97	0,59	-3,50	-15,48
13,34	15,44	21,95	25,40	0,66	0,49	-2,48	-15,20
21,66	13,35	35,63	21,95	-3,12	-0,95	-6,18	-9,19
2,85	1,87	4,69	3,08	-4,68	-1,10	-0,79	-0,85
14,31	16,83	23,54	27,69	-1,84	0,49	-3,46	-15,69
7,40	4,66	12,17	7,66	-3,47	-1,23	-2,30	-2,52
2,78	1,86	4,58	3,06	-3,85	-1,26	-0,76	-0,78
11,36	7,05	18,69	11,60	-3,31	-1,18	-3,52	-4,66
2,77	1,84	4,56	3,03	-2,61	-1,02	-0,73	-0,73
-	-	-	-	-	-	-	-
5,39	3,65	8,87	6,00	-0,91	-0,63	-1,53	-1,80
0,38	0,34	0,63	0,56	0,48	-0,70	0,00	-0,04
7,42	5,06	12,20	8,33	-0,93	-0,62	-2,20	-2,62
18,09	21,78	29,75	35,82	-2,86	-0,59	-7,17	-19,55

NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

O risco está associado ao grau de incerteza sobre um investimento no futuro, havendo diversas formas de mensurá-lo. A tabela “Medidas de Risco da Carteira” traz algumas das métricas mais tradicionais de análise de risco, que serão brevemente explicadas a seguir.

Volatilidade Anualizada

Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,6449% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,65% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,66% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 1,0610%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 6,00%, e o IMA-B de 7,66%.

Draw-Down

Auxilia a determinar o risco de um investimento ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período.

Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 0,1442%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 1,80% e 2,52%, respectivamente.

Beta

Avalia a sensibilidade da Carteira em relação ao risco do mercado como um todo, representado pelo Índice Ibovespa. Dessa forma, assume-se que o Ibovespa possui um Beta igual a 100%. Calculando o Beta da Carteira, tem-se uma estimativa da sua exposição ao total desse risco.

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 3,4499% do risco experimentado pelo mercado.

Tracking Error

Mensura o quão aderente a Carteira é ao seu Benchmark, nesse caso, representado pela Meta do Instituto. Vistos os retornos dos últimos 12 meses, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,0414% e -0,0414% da Meta.

Sharpe

Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 20,8298% menor que aquela realizada pelo CDI.

Treynor

Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da Volatilidade da Carteira. Valores negativos indicam que a Carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado.

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,2453% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

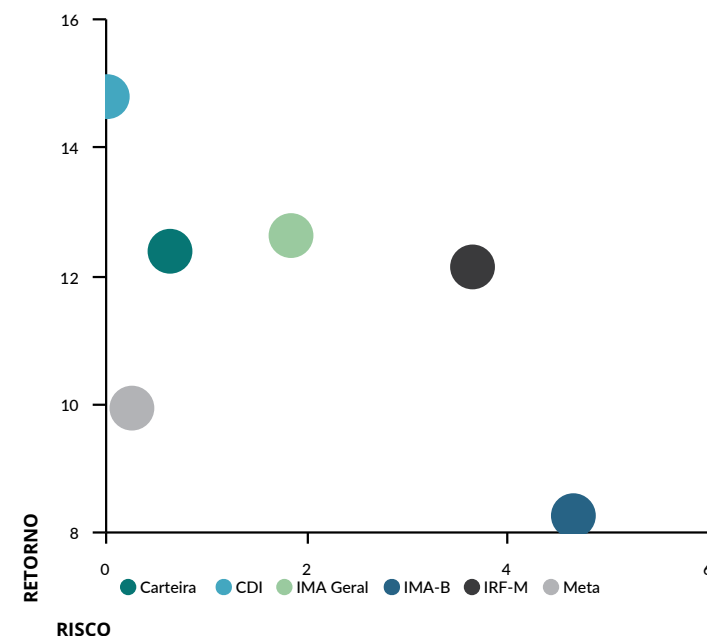
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não tem se convertido em maiores retornos.

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	0,4680	0,5859	0,6449
VaR (95%)	0,7699	0,9640	1,0610
CVaR (95%)	1,6990	2,0201	2,0646
Draw-Down	-0,0172	-0,0172	-0,1442
Beta	2,6481	3,2906	3,4499
Tracking Error	0,0288	0,0376	0,0414
Sharpe	-23,2163	-6,6203	-20,8298
Treynor	-0,2584	-0,0743	-0,2453
Alfa de Jensen	-0,0043	0,0038	-0,0097

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

Em geral, há uma forte relação entre o risco e o retorno de um ativo: quanto maior o risco, maior a probabilidade de um retorno (ou perda) mais elevado. O gráfico representa as métricas dessa correlação para a Carteira e para os principais índices. Pontos mais acima no gráfico representam um retorno mais elevado, enquanto pontos mais à direita indicam maior risco.



METODOLOGIA DO STRESS TEST

O Stress Test é comumente utilizado para mensurar como situações de estresse no mercado podem vir a impactar uma Carteira de Investimentos. Por se tratar de uma medida de risco não estatística, esse teste é indicado como um complemento às métricas de risco mais usuais, como Volatilidade e VaR, por exemplo.

Em geral, o teste é formulado em duas etapas. A primeira consiste na elaboração de um cenário de estresse em que são aplicados choques exógenos aos fatores de risco que influenciam a Carteira. Na segunda etapa, analisa-se o impacto do cenário de estresse sobre os investimentos, como é apresentado na tabela "Stress Test" ao lado.

Contabilizamos os retornos mensais, dos últimos 24 meses, de todos os ativos presentes na Carteira. Dadas essas estatísticas, selecionamos a pior rentabilidade de cada ativo e, então, construímos um cenário hipotético no qual todos os ativos entregariam, juntos, as suas respectivas piores rentabilidades experimentadas ao longo do período.

Visando uma apresentação mais concisa, agrupamos os resultados por fatores de risco, que são os índices aos quais os ativos estão vinculados. A coluna Exposição denota o percentual do Patrimônio da Carteira que está atrelado a cada um desses fatores.

As duas colunas mais à direita mostram o impacto do cenário de estresse, em reais e em percentual do patrimônio, estimados para um intervalo de um mês a partir do período atual. Valores positivos indicam que, mesmo frente ao cenário projetado, os ativos atrelados ao respectivo fator de risco incorreriam em ganhos ao Instituto.

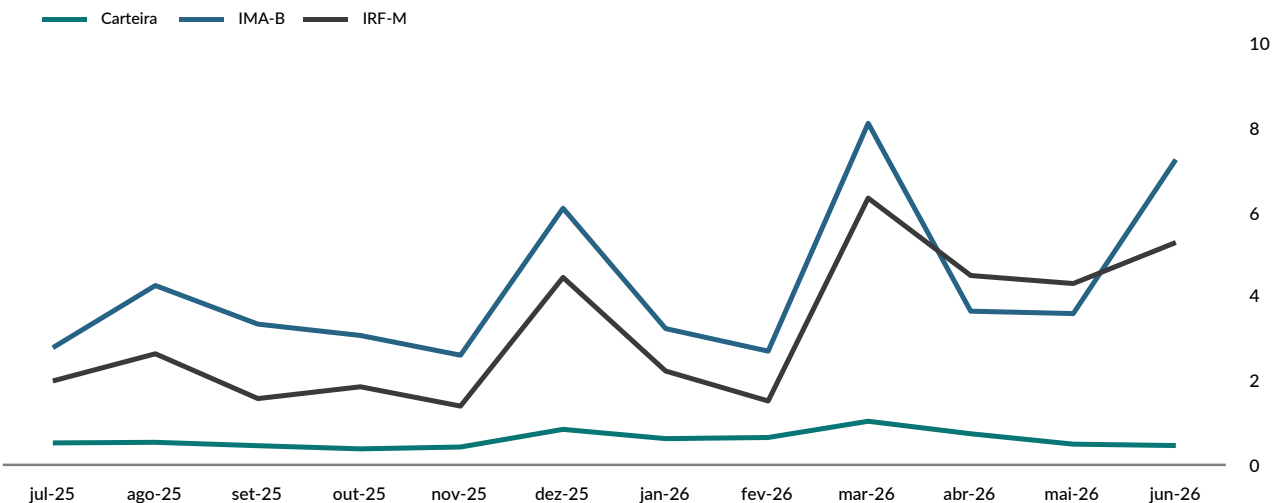
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 69,31% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$2.283.683,51 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto ganharia R\$2.182.824,14, equivalente a uma rentabilidade de 0,31% no patrimônio investido.

Já o gráfico abaixo ilustra a trajetória da Volatilidade Mensal Anualizada da Carteira, em comparação com dois índices do mercado: o IRF-M, mais conservador, e o IMA-B, que apresenta volatilidade mais elevada.

Devido à relação intrínseca entre o risco e o retorno dos ativos, ao mesmo tempo que estar exposto a uma maior volatilidade traz a possibilidade de retornos mais elevados, aumenta-se também a exposição ao risco. Daí a importância de se manter uma Carteira diversificada, conforme a conjuntura do mercado.

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B	69,31%	2.283.683,51	0,32%
IMA-B	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	69,31%	2.283.683,51	0,32%
IMA GERAL	0,00%	0,00	0,00%
IDKA	0,00%	0,00	0,00%
IDKa 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	1,31%	-400.046,20	-0,06%
FUNDOS DI	20,36%	1.143.897,32	0,16%
F. Crédito Privado	1,52%	77.340,63	0,01%
Fundos RF e Ref. DI	18,84%	1.066.556,69	0,15%
Multimercado	0,00%	0,00	0,00%
OUTROS RF	7,00%	245.096,48	0,03%
RENDA VARIÁVEL	2,02%	-1.089.806,98	-0,15%
Ibov., IBrX e IBrX-50	1,09%	-594.923,03	-0,08%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,64%	-335.112,19	-0,05%
Small Caps	0,10%	-55.469,35	-0,01%
Setorial	0,19%	-104.302,40	-0,01%
Outros RV	0,00%	0,00	0,00%
Valor	0,00%	0,00	0,00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL	100,00%	2.182.824,14	0,31%

ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/06/2026	5.000.000,00	Aplicação	Caixa Topázio Corporativo Referenciado
08/06/2026	555.000,00	Aplicação	Caixa Topázio Corporativo Referenciado
09/06/2026	5.000.977,44	Aplicação	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 09/06/2026 Tx 8.5920)
12/06/2026	200.000,00	Aplicação	Caixa Topázio Corporativo Referenciado
19/06/2026	4.999.887,53	Aplicação	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 19/06/2026 Tx 8.6700)
19/06/2026	4.359.400,72	Aplicação	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 19/06/2026 Tx 8,12500)
19/06/2026	4.215.000,00	Aplicação	Caixa Topázio Corporativo Referenciado
26/06/2026	410.000,00	Aplicação	Caixa Topázio Corporativo Referenciado
26/06/2026	2.000.000,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado
30/06/2026	90.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos

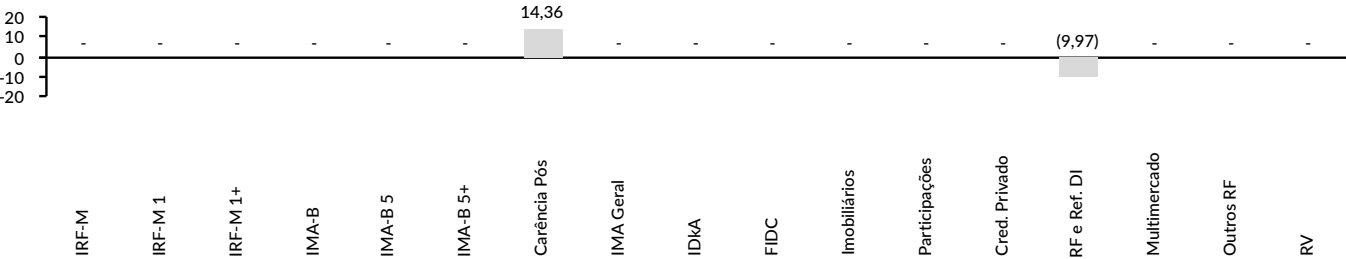
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/06/2026	460.000,00	Resgate	Caixa Topázio Corporativo Referenciado
03/06/2026	14.000,00	Resgate	Caixa Topázio Corporativo Referenciado
03/06/2026	5.000,00	Resgate	Caixa Topázio Corporativo Referenciado
09/06/2026	5.000.000,00	Resgate	Caixa Topázio Corporativo Referenciado
11/06/2026	1.750.000,00	Resgate	Caixa Topázio Corporativo Referenciado
11/06/2026	25.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos
15/06/2026	17.000,00	Resgate	Caixa Topázio Corporativo Referenciado
17/06/2026	3.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
18/06/2026	9.360.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
19/06/2026	26.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos
23/06/2026	1.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos
23/06/2026	2.192.988,56	Resgate Total	Bradesco CIC CIA Selection
24/06/2026	4.688.000,00	Resgate	Caixa Topázio Corporativo Referenciado
24/06/2026	45.000,00	Resgate	Caixa Brasil Matriz
26/06/2026	8.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos
30/06/2026	55.000,00	Resgate	Caixa Topázio Corporativo Referenciado
30/06/2026	983.000,00	Resgate	Caixa Topázio Corporativo Referenciado

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	26.830.265,69
Resgates	24.632.988,56
Saldo	2.197.277,13

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	PL SOB GESTÃO	% PL GESTOR	
Caixa Econômica Federal	119.555.162,52	16,93	620.236.282.035,29	0,02	✓
Bradesco	16.728.229,58	2,37	1.003.474.579.578,65	0,00	✓
Itaú Unibanco	13.746.146,22	1,95	1.319.691.094.414,53	0,00	✓
Kinea Investimentos	9.265.038,33	1,31	166.402.218.201,70	0,01	✓
BB DTVM	7.750.180,47	1,10	1.920.712.798.364,79	0,00	✓
Santander	5.926.595,80	0,84	415.763.425.016,31	0,00	✓
Sicredi	4.017.117,24	0,57	136.432.071.583,99	0,00	✓

PATRIMÔNIO DOS ADMINISTRADORES DE RECURSOS

ADMINISTRADOR	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	PL SOB ADMINISTRAÇÃO
Caixa Econômica Federal	119.555.162,52	16,93	759.641.893.824,38
Itaú Unibanco	23.011.184,55	3,26	1.183.449.871.902,61
Bradesco	16.728.229,58	2,37	850.628.391.429,81
BB DTVM	7.750.180,47	1,10	1.915.779.325.228,64
Santander	5.926.595,80	0,84	487.969.568.233,87
Sicredi	4.017.117,24	0,57	203.008.031.716,11

Patrimônios sob gestão e administração referentes ao período 05/2026, o mais recente divulgado pela Anbima na data de geração deste relatório. Na tabela dos gestores, a coluna % PL Gestor denota o quanto o RPPS detém do PL sob gestão, sendo limitado a 5% pelo Art. 20.

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB CIC Perfil Previdenciário*	13.077.418/0001-49	7, V	31.717.714.076,25	0,57	0,01	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	7, I	974.456.185,45	0,02	0,01	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	44.961.198/0001-45	7, VII	1.473.373.001,83	0,90	0,43	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Federal Extra Referenciado	03.256.793/0001-00	7, I	12.690.734.052,01	0,39	0,02	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Referenciado	03.399.411/0001-90	7, V	29.259.277.892,05	1,08	0,03	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Caixa Brasil Matriz	23.215.008/0001-70	7, V	9.124.336.510,89	5,37	0,42	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, V	23.570.470.434,56	8,44	0,25	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos	05.164.356/0001-84	7, I	12.446.248.827,92	0,03	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	7, I	1.069.440.835,65	1,35	0,89	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Topázio Corporativo Referenciado	11.061.230/0001-87	7, I	13.803.455.675,09	1,11	0,06	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú CIC Soberano Simples	06.175.696/0001-73	7, I	48.732.907.273,44	0,24	0,00	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	09.093.883/0001-04	7, VII	19.049.927.634,89	0,62	0,02	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú Institucional Referenciado	00.832.435/0001-00	7, V	8.746.632.334,30	0,21	0,02	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Santander CIC Institucional Premium	02.224.354/0001-45	7, V	4.672.689.047,22	0,84	0,13	Sim	10.231.177/0001-52	03.502.968/0001-04	✓
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado	24.634.187/0001-43	7, I	8.048.377.342,41	0,57	0,05	Sim	03.795.072/0001-60	01.181.521/0001-55	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB CIC CIA Dividendos Midcaps	14.213.331/0001-14	8, I	759.194.516,90	0,07	0,07	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB CIC CIA Setor Financeiro	08.973.948/0001-35	8, I	131.526.453,60	0,19	1,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB CIC CIA Valor	29.258.294/0001-38	8, I	571.511.533,51	0,24	0,30	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco CIC CIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	207.716.413,12	0,00	0,00	Sim	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
Caixa CIC CIA Expert Vinci Valor Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	8, I	1.328.749.337,61	0,64	0,34	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú CIC CIA Dunamis*	24.571.992/0001-75	8, I	1.473.621.440,87	0,70	0,34	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú CIC CIA Small Cap Valuation	01.063.897/0001-65	8, I	164.244.201,77	0,10	0,44	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa*	08.817.414/0001-10	8, I	98.197.934,15	0,07	0,52	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	10, III	505.871.093,09	1,31	1,83	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓

Art. 18 se refere ao inciso IV, e retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo, cujo limite é de 20%. Art. 19 se refere aos incisos I e II, e denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 15% para os fundos em geral, 5% nos fundos dos incisos VII, VIII e IX do art. 7, e ilimitado para fundos do inciso I do art. 7. Art. 21 aponta se ou o administrador ou o gestor atende ao inc. I do parágrafo 2, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.

*O patrimônio líquido indicado é pertencente ao fundo master, seguindo as diretrizes dos incisos I e II do art. 118 da Portaria MTP nº 1.467/2022.

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIM RESOLUÇÃO	% LIM PI
ART. 7 - RENDA FIXA	682.832.077,45	96,67	100,00	100,00
7, I	26.101.594,84	3,70	100,00	100,00
7, II	0,00	0,00	100,00	100,00
7, III	479.930.898,23	67,95	100,00	100,00
7, IV	0,00	0,00	5,00	5,00
7, V	116.633.176,80	16,51	0,00	0,00
7, VI	49.427.303,90	7,00	0,00	0,00
7, VII	10.739.103,68	1,52	0,00	0,00
7, VIII	0,00	0,00	0,00	0,00
7, IX	0,00	0,00	0,00	0,00
Somatório inc. VII, VIII e IX	10.739.103,68	1,52	0,00	0,00
ART. 8 - RENDA VARIÁVEL	14.249.556,51	2,02	0,00	0,00
8, I	14.249.556,51	2,02	0,00	0,00
8, II	0,00	0,00	0,00	0,00
8, III	0,00	0,00	0,00	0,00
8, IV	0,00	0,00	0,00	0,00
ART. 9 - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	0,00	0,00	0,00
9, I	0,00	0,00	0,00	0,00
9, II	0,00	0,00	0,00	0,00
9, III	0,00	0,00	0,00	0,00
ART. 10 - FUNDOS ESTRUTURADOS	9.265.038,33	1,31	0,00	0,00
10, I	0,00	0,00	0,00	0,00
10, II	0,00	0,00	0,00	0,00
10, III	9.265.038,33	1,31	0,00	0,00
10, IV	0,00	0,00	0,00	0,00
ART. 11 - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00	0,00	0,00	0,00
ART. 12 - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	0,00	0,00	10,00	10,00
SOMATÓRIO ARTS. 8, 10 E 11	23.514.594,84	3,33	0,00	0,00
PATRIMÔNIO INVESTIDO	706.346.672,29			

Para fins de enquadramento, são desconsideradas as disponibilidades financeiras em conta corrente e poupança.

PRÓ-GESTÃO

O IPRESBS possui certificação do Pró-Gestão RPPS de Nível 1.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ⚠ Na Política de Investimentos, constata-se desenquadramentos passivos por excessos aos limites estabelecidos para o art. 7º inc. V, para o art. 7º inc. VI, para o art. 7º inc. VII, para o somatório dos incisos VII, VIII e IX do art. 7º, para o somatório do art. 8º, para o art. 8º inc. I, para o somatório do art. 10, para o art. 10 inc. III, e para o somatório dos arts. 8º, 10 e 11.
- ⚠ Ocorreram desenquadramentos passivos frente à Resolução, devido ao volume de recursos investidos no art. 7º inc. V, no art. 7º inc. VI, no art. 7º inc. VII, no somatório dos incisos VII, VIII e IX do art. 7º, no somatório do art. 8º, no art. 8º inc. I, no somatório do art. 10, no art. 10 inc. III, e no somatório dos arts. 8º, 10 e 11.
- ✓ O limite de concentração por fundo de investimento, estabelecido no inciso IV do art. 18 da Resolução, encontra-se devidamente atendido.
- ✓ Estão sendo respeitados os limites impostos pelos incisos I e II do art. 19, que limitam a participação do RPPS no patrimônio líquido dos fundos.
- ✓ Está sendo respeitado o limite de 5% de participação no patrimônio das gestoras, imposto pelo art. 20.
- ✓ Os investimentos em fundos estão em conformidade com o inciso I do parágrafo 2º do art. 21 da Resolução, que determina que o administrador ou o gestor deve ser classificado como S1 ou S2 pelo Banco Central do Brasil.

O mês de junho foi marcado por um ambiente de elevada volatilidade nos mercados internacionais, impulsionado principalmente pela intensificação das tensões geopolíticas no Oriente Médio e pela consolidação da percepção de que os principais bancos centrais deverão manter uma postura cautelosa diante da persistência das pressões inflacionárias. A combinação entre riscos geopolíticos, atividade econômica resiliente e inflação acima das metas reforçou a expectativa de manutenção de condições financeiras restritivas por um período mais prolongado, influenciando o comportamento dos mercados globais ao longo de todo o mês.

O principal fator de risco foi a escalada do conflito envolvendo Israel, Irã e Estados Unidos. O aumento das hostilidades elevou significativamente a preocupação dos investidores quanto aos possíveis impactos sobre a oferta mundial de petróleo, uma vez que a região concentra parcela relevante da produção global da commodity. A alta dos preços da energia passou a representar um importante vetor de pressão inflacionária, especialmente para as economias desenvolvidas, contribuindo para a deterioração das expectativas quanto ao início de novos ciclos de flexibilização monetária. Ao longo do mês, avanços nas negociações diplomáticas reduziram parcialmente a percepção de risco, culminando na construção de um acordo de paz entre Estados Unidos e Irã, mediado pelo Paquistão. Apesar da melhora do ambiente geopolítico, os mercados permaneceram cautelosos, dado que a efetiva implementação do acordo ainda depende de sua formalização pelas partes envolvidas e de sua estabilidade ao longo dos próximos meses.

Nesse contexto, os ativos financeiros oscilaram de acordo com a evolução das notícias relacionadas ao conflito. Nos momentos de maior aversão ao risco observou-se fortalecimento do dólar, elevação dos rendimentos dos Treasuries americanos e redução do apetite por ativos de maior risco, sobretudo nos mercados emergentes. À medida que as negociações avançaram e a probabilidade de uma interrupção das hostilidades aumentou, parte desses movimentos foi revertida, permitindo recuperação parcial dos mercados acionários internacionais. Ainda assim, a volatilidade permaneceu elevada durante todo o mês, refletindo a sensibilidade dos investidores aos desdobramentos geopolíticos e seus potenciais efeitos sobre a inflação global.

Paralelamente às questões geopolíticas, a condução da política monetária norte-americana permaneceu como um dos principais determinantes do comportamento dos mercados. Dados divulgados ao longo de junho reforçaram a percepção de que a economia dos Estados Unidos continua apresentando elevado grau de resiliência. O mercado de trabalho permaneceu aquecido, com criação de vagas acima das expectativas, enquanto indicadores de consumo e atividade econômica continuaram sinalizando expansão da demanda doméstica. Ao mesmo tempo, os índices de inflação seguiram acima da meta do Federal Reserve, impulsionados pela elevação dos preços de energia decorrente do conflito no Oriente Médio.

Diante desse cenário, o Federal Reserve optou por manter a Federal Funds Rate no intervalo entre 3,50% e 3,75% ao ano, conforme amplamente esperado pelo mercado. Entretanto, o principal destaque da reunião foi o tom mais cauteloso adotado pela autoridade monetária. As novas projeções indicaram inflação persistentemente elevada ao longo de 2026 e parte dos dirigentes passou a admitir a possibilidade de novas elevações da taxa básica de juros caso as pressões inflacionárias não apresentem desaceleração consistente. A primeira reunião sob a presidência de Kevin Warsh reforçou o compromisso da instituição com a convergência da inflação para a meta, indicando que futuras decisões permanecerão fortemente dependentes da evolução dos indicadores econômicos.

A manutenção de uma postura mais restritiva por parte do Federal Reserve repercutiu diretamente sobre os mercados globais. Os rendimentos dos títulos do Tesouro americano permaneceram em níveis elevados, sustentando a valorização do dólar frente às principais moedas internacionais e reduzindo o fluxo de capitais para economias emergentes. Como consequência, observou-se maior seletividade dos investidores em relação aos ativos de risco, especialmente aqueles mais sensíveis às condições financeiras internacionais.

Outro destaque do cenário internacional foi a continuidade do processo de normalização da política monetária japonesa. O Banco do Japão elevou sua taxa básica de juros para 1,0% ao ano, o maior nível desde meados da década de 1990, refletindo a consolidação das pressões inflacionárias após décadas de inflação reduzida e juros próximos de zero. Embora amplamente antecipada pelo mercado, a decisão reforça a mudança estrutural da política monetária japonesa e tende a contribuir para uma gradual redução da liquidez global ao longo dos próximos anos.

No cenário doméstico, junho foi marcado pela continuidade do ciclo de flexibilização monetária conduzido pelo Banco Central do Brasil. O Comitê de Política Monetária reduziu a taxa Selic em 0,25 ponto percentual, para 14,25% ao ano, decisão amplamente esperada pelos agentes econômicos. Apesar do corte, o comunicado manteve uma postura prudente, ressaltando que os próximos movimentos dependerão da evolução das expectativas de inflação, do comportamento da atividade econômica e do ambiente internacional. Dessa forma, o Banco Central sinalizou que pretende conduzir um ciclo gradual de redução dos juros, preservando flexibilidade para interromper ou alterar o ritmo dos cortes caso os riscos inflacionários voltem a se intensificar.

Os indicadores econômicos divulgados durante o mês reforçaram a percepção de que a economia brasileira permanece resiliente, embora em processo gradual de desaceleração. A produção industrial voltou a crescer em abril, o setor de serviços recuperou parte das perdas observadas no mês anterior e o IBC-Br registrou expansão, indicando continuidade do crescimento econômico mesmo em um am-

biente de política monetária restritiva. Esses resultados sugerem que o mercado de trabalho aquecido, o crescimento da renda das famílias e a expansão do crédito continuam sustentando o nível de atividade, ainda que em ritmo inferior ao observado no início do ano.

Em relação à inflação, o IPCA de maio, divulgado em junho, apresentou desaceleração na comparação mensal, mas permaneceu acima do intervalo compatível com a meta estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional. A composição do índice evidenciou continuidade das pressões em alimentação e habitação, enquanto a inflação de serviços permanece relativamente resistente, justificando a cautela do Banco Central na condução da política monetária. As expectativas captadas pelo Boletim Focus também permaneceram elevadas durante todo o mês, indicando revisões sucessivas para cima das projeções de inflação e da taxa Selic esperada para o encerramento de 2026.

Além dos indicadores domésticos, o Brasil também enfrentou desafios no comércio exterior. A decisão da União Europeia de manter restrições às importações de determinados produtos de origem animal brasileiros trouxe preocupação para alguns segmentos do agronegócio, embora os impactos macroeconômicos esperados permaneçam limitados no curto prazo. O principal determinante para os ativos domésticos continuou sendo o ambiente financeiro internacional, especialmente a trajetória dos juros americanos e o comportamento do dólar.

Nos mercados financeiros, junho foi caracterizado por elevada volatilidade. As bolsas internacionais oscilaram ao longo do mês acompanhando os desdobramentos geopolíticos e as revisões das expectativas para a política monetária americana. No Brasil, o Ibovespa encerrou o período praticamente estável após alternar semanas de forte valorização e de realização de lucros, enquanto o dólar apresentou apreciação frente ao real em resposta ao fortalecimento global da moeda americana. Na renda fixa, observou-se manutenção das taxas reais em níveis elevados, refletindo tanto o ambiente internacional mais restritivo quanto as expectativas ainda desancoradas para a inflação doméstica.

Para os próximos meses, o cenário permanece condicionado à evolução das tensões geopolíticas, ao comportamento da inflação internacional e às decisões dos principais bancos centrais. Nos Estados Unidos, a trajetória da política monetária continuará dependente da dinâmica da inflação e do mercado de trabalho, enquanto no Brasil a continuidade do ciclo de redução da Selic dependerá da confirmação de um processo consistente de desinflação e da preservação da estabilidade das expectativas. Em conjunto, esses fatores deverão continuar determinando o comportamento dos ativos financeiros e o grau de aversão ao risco observado pelos investidores ao longo do segundo semestre de 2026.

DISCLAIMER

Este material foi elaborado pela SMI Consultoria de Investimentos para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. Este material não deve ser considerado como recomendação de investimento nem deve servir como única base para tomada de decisões de investimento. As informações contidas neste arquivo têm caráter meramente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimento ou oferta para aquisição de valores mobiliários. **LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR**, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo de investimento, bem como às disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco a que este está exposto. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento dos fundos pelo investidor antes de tomar qualquer decisão de aplicar seus recursos. **Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.**

