

Relatório Semestral de Diligências 2025.1

IPREVILLE



SUMÁRIO

1	INTRODUÇÃO	3
2	CENÁRIO ECONÔMICO	3
3	TÍTULOS PÚBLICOS	6
4	SEGMENTOS INVESTIDOS	7
5	RENTABILIDADE DA CARTEIRA	8
6	EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO	14
7	FLUXO DE CAIXA	14
8	ANÁLISE DE RISCO	15
9	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA	16
10	COMPATIBILIDADE DO ATIVO COM O PASSIVO	18
11	MONITORAMENTO DOS INVESTIMENTOS	22
	ANEXO I – MOVIMENTAÇÕES	23
	ANEXO II – COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA	55
	ANEXO III – ESCALAS DE RATING	133
	ANEXO IV – RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS	134

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 Joinville - IPREVILLE, durante o primeiro semestre de 2025, em conformidade com as diretrizes do Manual do Pró-Gestão RPPS, versão 3.6.

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.

Aos RPPS que possuam investimento direto em Fundos 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 FIP. De maneira análoga, aconselha-se que seja anexada uma análise do relatório de avaliação de imóveis no caso de fundos de investimentos possuí-los na carteira, em especial os Fundos de Investimento Imobiliário (FII). Ambos os itens foram desconsiderados durante a elaboração deste relatório por dependerem de documentos aos quais a consultoria não possui acesso.

2 CENÁRIO ECONÔMICO

No primeiro semestre de 2025, a economia global foi moldada por desafios que redefiniram as expectativas de curto e longo prazo. Tanto países desenvolvidos quanto emergentes enfrentam a complexa tarefa de equilibrar as políticas públicas, considerando as discussões inflacionárias e a sustentabilidade fiscal.

Os Estados Unidos experimentaram um momento de incertezas sobre o dinamismo da economia. Os recentes dados sugerem um crescimento mais brando quando comparado à robustez da atividade econômica observada em 2024. Um dos motivos pode ser atribuído à política monetária de juros restritivos, mas a principal justificativa advém do aumento da percepção de risco diante das políticas do governo Trump. A postura protecionista do presidente americano recai desde a extradição de imigrantes, aumento de gastos e corte de impostos, até a imposição de tarifas.

A implementação de políticas tarifárias atribuiu ao mercado uma perspectiva de risco inflacionário, redução da confiança de consumidores e empresários, com consequente desaceleração econômica. Em razão das indefinições das tensões comerciais dos Estados Unidos com os demais países, o mundo seguiu cauteloso no que diz respeito à predisposição a riscos, destacado pelo resultado negativo do S&P 500, principal índice de ações do mercado norte-americano e do mundo.

O Federal Reserve (Fed) ponderou que o impacto sobre a inflação seria temporário, não estendendo para as expectativas de prazo mais longo. No entanto, a nova projeção mostrou que os membros da autoridade monetária estadunidense estariam incomodados com a falta de previsibilidade diante de tantas incertezas ocorrendo na economia mundial, algo que está desancorando seus preços da meta. Para 2025, a projeção é de menor crescimento, maior taxa de desemprego e de inflação. Combinada à conjuntura atual, que está acompanhada de pressão inflacionária e mercado de trabalho resiliente, é razoável concluir que o ciclo de cortes na taxa de juros pelo Fed ao longo de 2025 não terá o mesmo ritmo observado em 2024, quando caiu 1 ponto percentual.

A Zona do Euro permaneceu refém do fraco crescimento de sua economia observada em 2024. No entanto, as tensões geopolíticas levaram os principais países do bloco a direcionarem recursos para preparações militares, em vista das críticas de Trump sobre os Estados Unidos serem o maior financiador de ajuda militar à Ucrânia. Nesse sentido, investimento em defesa e infraestrutura fundamentou uma perspectiva de recuperação desses setores industriais estratégicos nos primeiros meses de 2025.

O Banco Central Europeu (BCE) trabalhou com projeções de convergência da inflação à meta no final de 2025, e a consolidação da trajetória permitiu sequentes reduções dos juros. Porém, a falta de alinhamento na negociação das tarifas comerciais dos Estados Unidos pode comprometer as projeções, instaurando dúvidas sobre a estratégia monetária e reduzindo o otimismo para a retomada da economia do bloco. Diante disso, os membros do BCE podem apresentar novas estimativas, reavaliando a estratégia com base na evolução dos dados econômicos.

Na China, a continuidade das incertezas domésticas, relacionadas ao enfraquecimento dos gastos da população, reforçou a perspectiva de desaceleração. A tensão comercial e efeitos retaliatórios derivados da política tarifária de Trump sustentou a perspectiva de redução de crescimento baseado nas exportações.

Contudo, ao final do semestre, houve uma trégua entre as nações, que trouxe alívio temporário, mas a ausência de um desfecho das negociações ainda gera dúvidas. Em resposta à conjuntura debilitada, o governo apresentou estímulos, como aumento do déficit orçamentário, redução da taxa de juros de referência, maior emissão de títulos de dívida de longo prazo e aumento de renda familiar. Apesar dos estímulos, o receio é que a economia perca em ambiente deflacionário.

No Brasil, permaneceu o ceticismo quanto à capacidade do governo de organizar as contas públicas. A partir do Relatório Bimestral de Avaliação de Receitas e Despesas e a programação orçamentária e financeira da Lei Orçamentária Anual (LOA) de 2025, o governo permanece apoiado em perspectivas deficitárias e na possibilidade de cumprimento apenas pela margem inferior da meta do arcabouço fiscal. Ademais, o mercado amplia o pessimismo, especialmente pela falta de sustentabilidade da dívida pública, o que compromete as expectativas econômicas.

Com o governo concentrando os esforços na elevação da carga tributária, a principal consequência é a limitação do crescimento da economia. O avanço da economia nos primeiros meses de 2025 aconteceu, em

grande parte, devido ao avanço do agronegócio pela ótica da oferta. Pela demanda, o efeito residual da situação econômica observada em 2024, com a taxa de desemprego na mínima histórica, permitiu maior proteção para a renda e consumo familiar.

No momento, os dados sugerem resiliência, mas com sinais mais evidentes de uma desaceleração da economia no decorrer dos próximos meses. O desempenho do varejo, dos serviços e da indústria sugeriu um ritmo mais lento, compatível com os efeitos defasados da taxa Selic elevada. Caso a atividade econômica responda aos efeitos da política monetária mais restritiva, haverá um abrandamento da pressão inflacionária. Além disso, a apreciação cambial também traz alívio, contendo o avanço dos preços, principalmente dos alimentos. Contudo, o descompasso entre as políticas fiscal e monetária é um fator que deve ser ponderado para o ano, somado aos planos de expansão de gastos públicos, como liberação do FGTS, isenção do Imposto de Renda para rendas de até R\$ 5 mil, expansão do Vale-Gás, Novo Crédito Consignado para o setor privado e tarifa social de energia elétrica.

Em 2025, a economia global continua enfrentando uma fragilidade no equilíbrio entre crescimento e estabilidade econômica, moldado pelas políticas monetárias restritivas, tensões comerciais e desafios fiscais. O ambiente externo permanece desafiador diante da conjuntura e política econômica nos Estados Unidos, principalmente a questão comercial e tarifária. Por fim, o Brasil carece de um alinhamento das questões fiscais e controle inflacionário.

Apesar dos desafios econômicos do Brasil, o mercado financeiro doméstico apresentou valorização tanto na renda variável quanto na renda fixa. O desempenho impressionante no primeiro semestre deve-se ao fluxo líquido de recursos estrangeiros no Ibovespa, que atingiu cerca de R\$ 26,5 bilhões, o maior saldo desde 2022.

A situação financeira é explicada pelo movimento de rotação de capital. As projeções indicavam que o prêmio das ações americanas atingiu um patamar histórico, com o S&P 500 negociado acima das demais bolsas mundiais em termos de preço e lucro. Nesse sentido, o fluxo de investimentos se volta a bolsas mais atraentes em busca de melhores retornos. Outro argumento para explicar a saída de recursos dos Estados Unidos é a incerteza política de Donald Trump e seus efeitos na confiança dos consumidores e das empresas americanas.

Diante da falta de previsibilidade da situação americana, o dólar se desvalorizou, tornando outros mercados atraentes, principalmente os emergentes. Com a avaliação do diferencial de juros, o Brasil é um dos casos capazes de atrair dólares, em comparação com seus pares.

Para a renda fixa, os investidores de dívida brasileira aproveitaram o prêmio dos títulos, que estão consideravelmente elevados devido às preocupações orçamentárias do governo. Com a nota de crédito considerada como estável pela Fitch e Moody's, a demanda pelos ativos subiu, causando aumento do preço e redução da taxa dos títulos. Portanto, durante o primeiro semestre, houve o fechamento da curva de juros e a valorização dos benchmarks referentes aos pré-fixados e pós-fixados, além do CDI, que segue a taxa Selic. No entanto, devido à percepção negativa do governo brasileiro, títulos pré-fixados ainda estão acima de 13% e pós-fixados com juros reais acima de 7%.

3 TÍTULOS PÚBLICOS

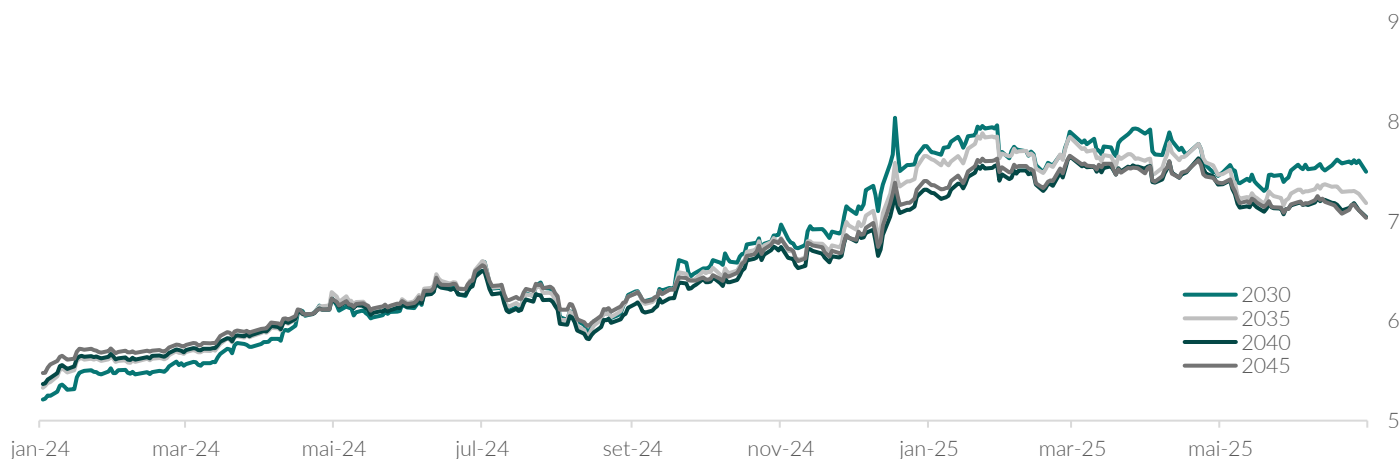
Um conceito amplamente discutido no mercado financeiro é a relação risco-retorno do investimento pois, geralmente, o aumento do retorno esperado faz que o investidor aceite correr mais riscos, enquanto ativos de baixo risco costumam oferecer uma expectativa menor de rentabilidade. Esse princípio norteia também os investimentos do RPPS, tendo em vista que, ao mesmo tempo que existe uma meta de rentabilidade a ser perseguida, é necessário ter cautela ao lidar com recursos previdenciários.

Dentre as diversas modalidades de investimentos disponíveis no mercado, os títulos públicos federais 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. Dada a relação risco-retorno discutida, e visto que os títulos públicos federais oferecem um risco diminuto, seria razoável assumir que tais títulos ofereceriam um retorno inferior às demais classes de ativos financeiros. Entretanto, a conjuntura macroeconômica é capaz de causar distorções no funcionamento normal dos mercados.

Dentre os títulos públicos, destacam-se as Notas do Tesouro Nacional série B, comumente chamadas de NTN-B, cuja rentabilidade é definida 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 1 é apresentada a variação das taxas das NTN-B, de vencimentos diversos, desde janeiro de 2024. Percebe-se um crescimento significativo ao longo do período, de modo que são oferecidas taxas consideravelmente superiores às metas dos RPPS, que costumam ficar em torno de 5% ao ano, acrescidas da inflação.

Figura 1 - Evolução das taxas das NTN-B (em %)



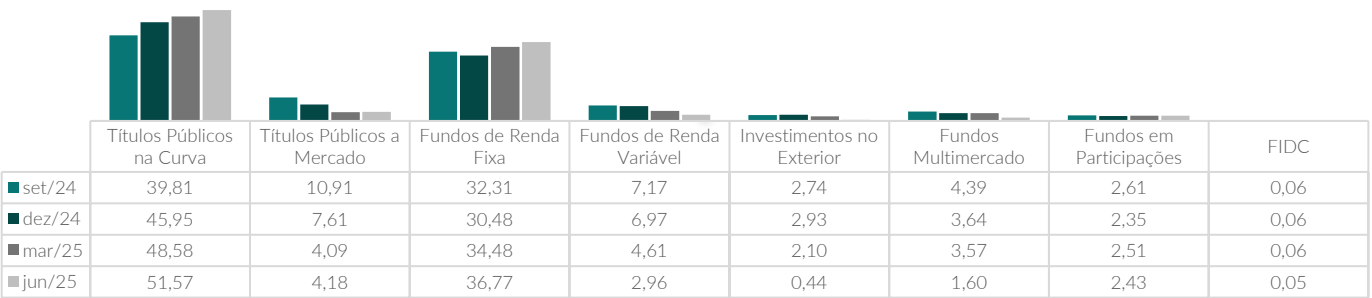
Além da vantagem de ter um retorno garantido acima da meta, as NTN-B ainda permitem que sua contabilização seja feita com a chamada marcação na curva. Essa metodologia reduz consideravelmente a volatilidade dos preços desses papéis uma vez que, em vez de oscilarem com as variações do mercado, sua correção diária será calculada a partir da inflação e da taxa contratada na compra.

Dado este panorama, as NTN-B têm se mostrado uma excelente opção de investimento para os RPPS, que podem se aproveitar de um ativo de risco soberano, com baixa volatilidade e com garantia de rentabilidade acima da meta durante muitos anos.

4 SEGMENTOS INVESTIDOS

A Figura 2 apresenta a distribuição dos investimentos do IPREVILLE por segmentos de ativos, representados em percentual do patrimônio, ao final dos últimos 4 trimestres. O saldo remanescente em contas correntes, considerado no cômputo do patrimônio, foi ocultado da figura por representar uma fatia pequena dos recursos financeiros.

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



De maneira análoga, a Figura 3 mostra a distribuição dos investimentos do IPREVILLE por benchmarks, em percentual do patrimônio, ao final dos últimos 4 trimestres. Os benchmarks são a referência de rentabilidade de determinado produto financeiro, e geralmente são representados por algum índice do mercado.

Figura 3 – Distribuição dos investimentos por benchmark (em % do PL)



Frente ao cenário exposto, o IPREVILLE manteve uma estratégia majoritariamente conservadora, com pouco mais da metade de sua carteira investida em títulos públicos com marcação na curva. No decorrer dos últimos trimestres, houve um movimento de redução de segmentos mais voláteis, como a diminuição dos títulos marcados a mercado, bem como dos fundos de renda variável, investimentos no exterior e fundos multimercado. Subsequentemente, nota-se um aumento nos fundos CDI e nos títulos públicos marcados na curva.

5 RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Tabela 1 ilustra rentabilidade da carteira do IPREVILLE, além da meta perseguida pelo Instituto, e do desempenho do CDI, IMA Geral e Ibovespa, em termos percentuais, em períodos diversos. 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 trimestral, de modo que T1 identifica a rentabilidade do primeiro trimestre do ano, enquanto a letra S assinala um período semestral, de forma que S1 indica o primeiro semestre.

Tabela 1 - Rentabilidade da carteira, meta e índices selecionados

Período	Rentabilidade em %					Diferença frente à carteira em p.p.			
	Carteira	Meta	CDI	IMA-G	IBOV	≠ Meta	≠ CDI	≠ IMA-G	≠ IBOV
2025 T2	3,04	2,35	3,33	4,26	6,60	0,69	-0,29	-1,23	-3,56
2025 T1	2,79	3,29	2,98	3,50	8,29	-0,50	-0,19	-0,71	-5,50
2024 T4	1,08	2,69	2,67	0,10	-8,75	-1,62	-1,59	0,97	9,83
2024 T3	2,60	1,86	2,63	2,51	6,38	0,74	-0,03	0,09	-3,79
2024 T2	1,96	2,35	2,53	0,77	-3,28	-0,39	-0,57	1,19	5,24
2024 T1	1,96	2,85	2,62	1,64	-4,53	-0,89	-0,66	0,32	6,49
2023 T4	4,47	1,99	2,84	3,81	15,12	2,48	1,63	0,67	-10,64
2023 T3	0,78	1,44	3,22	1,80	-1,29	-0,66	-2,44	-1,02	2,07
2025 S1	5,91	5,71	6,41	7,91	15,44	0,20	-0,50	-2,00	-9,53
2024 S2	3,70	4,60	5,37	2,61	-2,92	-0,90	-1,67	1,09	6,63
2024 S1	3,96	5,26	5,22	2,42	-7,66	-1,30	-1,26	1,54	11,62
2023 S2	5,28	3,46	6,15	5,67	13,63	1,83	-0,86	-0,39	-8,35
2024	7,81	10,10	10,87	5,10	-10,36	-2,29	-3,07	2,71	18,17
2023	13,59	8,83	13,05	14,80	22,28	4,76	0,55	-1,21	-8,69

Após as conturbações experimentadas no ano de 2024, que culminaram em perdas consideráveis nos índices de renda variável, o primeiro semestre de 2025 trouxe resultados generosos, com o Ibovespa

acumulando um retorno de 15,44% no ano. Efeito similar foi sentido no mercado de renda fixa, no qual diversos índices tiveram rentabilidade superior às metas dos RPPS na primeira metade deste ano.

Apesar do desempenho positivo no mercado nacional, o IPREVILLE ficou abaixo de sua meta no primeiro trimestre de 2025. Porém, houve uma rápida recuperação no segundo trimestre, culminando na superação da meta no acumulado do primeiro semestre em 0,20 pontos percentuais.

Para que se tenha um melhor panorama dos rendimentos auferidos pelo IPREVILLE, foi realizado um estudo de decomposição das rentabilidades através de carteiras teóricas, contendo apenas determinados ativos presentes na carteira do Instituto. O resultado dessas carteiras é apresentado na Tabela 2, em termos mensais, no acumulado do primeiro semestre de 2025, e no ano de 2024. Como parte do patrimônio do Instituto é gerido através de carteiras administradas, suas rentabilidades também foram incluídas na comparação.

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 IPREVILLE, 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 indexados ao CDI investidos pelo Instituto.

Complementarmente, a Tabela 3 lista os fundos que fizeram parte das carteiras teóricas, mesmo que momentaneamente, ao longo do ano. São indicados o saldo inicial e final do período, e assinalados o segmento e benchmark em que cada fundo foi considerado no estudo. As movimentações realizadas ao longo do ano podem ser conferidas no Anexo I – Movimentações.

Como se pode observar, no primeiro trimestre a rentabilidade do IPREVILLE foi afetada pelas carteiras de fundos de renda variável e, principalmente, pelos investimentos no exterior. Apesar de uma breve recuperação nos meses de abril e maio, a carteira de investimentos no exterior acumula uma perda de quase 4% no semestre.

Devido ao comportamento conturbado dos investimentos no exterior, a carteira de renda variável do IPREVILLE também acabou sendo impactada através dos fundos BDR. Os Brazilian Depositary Receipts (BDR), são títulos emitidos e negociados no Brasil, mas que representam ações de empresas estrangeiras, de forma que seu desempenho está vinculado à conjuntura do país de origem de tais ações. Entretanto, devido à Resolução CVM 175/2022, que entrou em total vigor recentemente, os BDR passaram a ser entendidos como ativos nacionais, já que são negociados na bolsa de valores brasileira. Por conseguinte, os fundos BB FIA ESG BDR Nível I, Bradesco FIA Institucional BDR Nível I, Caixa FIA Institucional BDR Nível 1 e Western Asset FIA BDR Nível I, que passaram pela carteira do IPREVILLE, são computados como fundos de renda variável, impactando negativamente a rentabilidade deste grupo, que ficou abaixo da meta no semestre.

Como a carteira de Gestão Própria do IPREVILLE teve um desempenho inferior ao da meta no semestre, será feita a decomposição da sua rentabilidade em uma seção isolada.

Tabela 2 - Rentabilidade das carteiras teóricas (em %)

Carteiras Teóricas	jan	fev	mar	abr	mai	jun	2025	2024
IPREVILLE	0,99	0,83	0,95	1,03	1,12	0,85	5,91	7,81
IPREVILLE - Gestão Própria	0,89	0,91	1,00	0,90	1,02	0,82	5,66	9,56
IPREVILLE - Banco do Brasil	1,25	0,49	0,39	1,50	1,51	1,02	6,30	2,79
IPREVILLE - Bradesco	1,29	0,35	0,92	1,56	1,67	1,01	6,99	4,61
IPREVILLE - Vinci	1,17	0,66	0,73	1,41	1,77	0,57	6,47	4,76
IPREVILLE - Western	1,33	0,90	0,85	1,26	1,17	1,11	6,80	6,73
IPREVILLE - XP	1,21	0,60	1,17	1,71	1,24	1,12	7,25	2,29
Meta	0,42	1,91	0,93	0,90	0,77	0,65	5,71	10,10
FIDC CDI	4,66	-0,35	0,45	0,62	-2,21	1,11	4,22	3,20
Fundos Renda Fixa	1,07	0,87	1,17	1,31	1,40	1,16	7,18	4,71
Fundos Renda Fixa CDI	1,07	0,99	0,96	1,04	1,37	1,10	6,71	11,08
Fundos Renda Fixa IMA Geral	1,27	0,79	1,10	1,68	1,06	1,16	7,26	4,27
Fundos Renda Fixa IMA-B	1,00	0,52	1,80	2,13	1,65	1,25	8,63	-2,45
Fundos Renda Fixa IMA-B 5	1,77	0,59	0,58	1,86	0,40	0,43	5,76	4,44
Fundos Renda Fixa IMA-B 5+	0,42	0,42	2,80	2,28	2,45	1,83	10,61	-8,81
Fundos Renda Fixa IRF-M	2,57	0,60	1,38	2,98	0,99	1,77	10,71	1,64
Fundos Renda Fixa Selic	1,05	0,98	0,94	1,03	1,13	1,09	6,39	12,37
Fundos Renda Variável	2,27	-2,24	-0,40	0,96	1,69	1,30	3,58	-1,91
Fundos Renda Variável IBOV	1,19	-2,31	-1,97	1,02	1,31	0,96	0,14	1,26
Fundos Renda Variável IBrX	5,36	-2,82	5,81	3,50	2,74	1,45	16,87	-12,11
Fundos Renda Variável IDIV	4,34	-1,86	3,76	5,02	1,45	1,49	14,90	-7,44
Fundos Renda Variável S&P 500	3,18	-1,32	-5,30	-2,09	6,86	5,94	6,87	29,48
Fundos Participações	0,12	3,58	5,58	0,56	-0,94	-0,19	8,86	17,29
Fundos Participações CDI	0,10	6,79	1,75	0,41	-0,20	0,09	9,09	2,71
Fundos Participações IPCA	0,15	-0,25	10,46	0,72	-1,80	-0,53	8,56	34,96
Fundos Multimercado	1,81	-0,11	-2,76	-1,82	0,08	0,94	-1,92	16,46
Fundos Multimercado CDI	1,16	1,22	-0,21	1,16	-4,01	1,02	0,23	7,72
Fundos Multimercado IMA-B 5+	0,51	0,81	0,64	0,54	1,39	0,46	4,44	7,58
Fundos Multimercado S&P 500	2,64	-0,89	-5,13	-2,21	6,85	5,71	6,60	28,83
Investimentos no Exterior	-0,69	-1,07	-8,38	1,05	7,18	-1,44	-3,91	42,57
Investimentos no Exterior IBOV	-0,65	-1,13	-8,70	0,88	3,12	-3,79	-10,24	53,46
Investimentos no Exterior MSCI World	-0,57	-1,22	-8,05	1,08	8,46	-0,04	-1,03	20,81
Investimentos no Exterior S&P 500	-1,55	-0,45	-7,15	0,08	6,80	-2,36	-5,03	50,23
Títulos Públicos a Mercado	1,17	0,78	1,32	1,79	1,15	1,06	7,48	-1,55
Títulos Públicos a Mercado CDI	2,15	1,02	1,10	1,75	0,97	1,08	8,34	-2,28
Títulos Públicos a Mercado IPCA	0,89	0,67	1,47	1,81	1,26	1,06	7,36	-2,11
Títulos Públicos a Mercado Selic	1,01	0,84	-	-	-	-	1,86	11,13
Títulos Públicos na Curva IPCA	0,86	1,20	1,38	0,98	0,92	0,67	6,15	11,20

Tabela 3 - Fundos considerados nas carteiras teóricas

CNPJ	Nome	Segmento	Benchmark	Saldo dez/24	Saldo jun/25
12.138.813/0001-21	BRPP FIDC Multisetorial Master	FIDC	CDI	31.261,43	39.120,49
13.990.000/0001-28	Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	FIDC	CDI	2.262.192,66	2.116.193,24
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	2.944.453.104,45	2.900.118.490,00
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	20.008.824,18	46.302.441,40
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	69.755.007,80	96.175.482,95
44.961.198/0001-45	Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	Fundos de Renda Fixa	CDI	20.300.589,40	0,00
08.246.263/0001-97	Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	13.218,13	0,00
03.399.411/0001-90	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	81.862.152,53	23.319.815,84
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	108.075.710,50	331.043.784,44
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	11.795,12	66.842,16
36.671.831/0001-32	Daycoval Títulos Públicos III	Fundos de Renda Fixa	CDI	2.674.048,11	0,00
32.972.942/0001-28	Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	Fundos de Renda Fixa	CDI	23.755.891,73	25.227.088,84
40.635.061/0001-40	Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	18.000.381,14	18.896.764,76
00.832.435/0001-00	Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	43.600.950,88	128.885.897,72
45.823.918/0001-79	Trend Cash FIC Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	4.743.351,73	25.949.011,47
51.415.957/0001-30	Vinci Institucional Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	21.758.370,88	26.794.761,13
49.983.964/0001-96	Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	Fundos de Renda Fixa	CDI	17.523.083,08	20.203.081,68
05.090.727/0001-20	Western Max Referenciado DI Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	52.662.060,97	60.753.364,12
26.559.284/0001-44	XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	3.700.360,09	34.081.742,84
32.893.503/0001-20	XP Trend Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	28.426.488,99	30.267.757,00
08.246.318/0001-69	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	Fundos de Renda Fixa	IMA Geral	20.412.952,56	18.692.808,42
04.192.419/0001-43	Western Ativo Max	Fundos de Renda Fixa	IMA Geral	6.209.295,43	6.579.397,62
07.442.078/0001-05	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	197.469.038,56	576.537.366,02
10.740.658/0001-93	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	10.509.140,35	11.421.039,14
10.474.513/0001-98	Itaú FIC Institucional IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	16.568.818,78	0,00
09.087.301/0001-79	Western Asset Ativo IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	20.802.520,26	10.249.607,66
03.543.447/0001-03	BB FIC Previdenciário IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	15.719.640,08	0,00
44.315.854/0001-32	Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	2.574.411,71	0,00
20.216.216/0001-04	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	34.598.212,21	36.626.231,03
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	28.792.436,49	25.742.195,56
14.146.491/0001-98	XP Inflação Referenciado IPCA	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	21.902.023,64	18.978.451,67
13.327.340/0001-73	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5+	326.539.630,32	811.048.459,90
13.400.077/0001-09	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5+	13.350.330,96	13.739.892,11
10.577.503/0001-88	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5+	2.816.930,13	3.114.656,26
14.437.684/0001-06	Itaú FIC IMA-B 5+	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5+	50.843.718,50	56.236.096,46
18.085.876/0001-43	Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	Fundos de Renda Fixa	IRF-M	6.365.145,50	7.046.849,47
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	53.220.815,89	74.067.992,15
21.470.644/0001-13	BB FIA ESG BDR Nível I	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	27.868.266,09	0,00
21.321.454/0001-34	Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	7.448.963,96	6.886.647,59
03.660.879/0001-96	Bradesco FIC FIA Selection	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	8.305.576,75	0,00
17.502.937/0001-68	Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	36.588.425,42	0,00

CNPJ	Nome	Segmento	Benchmark	Saldo dez/24	Saldo jun/25
14.507.699/0001-95	Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	11.906.090,78	13.922.715,79
48.107.091/0001-95	Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	13.403.982,89	15.709.611,67
24.571.992/0001-75	Itaú FIC FIA Dunamis	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	13.699.136,44	14.740.955,47
08.817.414/0001-10	Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	26.562.536,48	0,00
11.628.883/0001-03	Occam FIC FIA	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	10.716.674,68	12.039.614,60
28.470.587/0001-11	Vinci FIA Mosaico Institucional	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	6.753.234,20	8.057.300,81
15.603.945/0001-75	Vinci FIA Selection Equities	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	28.293.525,26	30.399.575,64
19.831.126/0001-36	Western Asset FIA BDR Nível I	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	4.937.971,89	0,00
09.087.523/0001-91	Western Asset FIA Valuation	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	4.985.946,73	0,00
26.718.169/0001-75	XP FIC FIA Investor 30	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	253.810,92	2.804.271,08
06.988.623/0001-09	Bradesco FIA MID Small Cap	Fundos de Renda Variável	IBrX	1.274.607,61	0,00
14.099.976/0001-78	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	Fundos de Renda Variável	IBrX	19.924.878,44	12.487.957,52
05.100.191/0001-87	BB FIC FIA Dividendos	Fundos de Renda Variável	IDIV	55.405.277,84	7.234.312,31
15.154.441/0001-15	Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	Fundos de Renda Variável	IDIV	12.633.306,89	14.695.256,61
26.269.692/0001-61	Itaú CIC FIF Ações S&P 500	Fundos de Renda Variável	S&P 500	37.243.128,12	0,00
31.145.826/0001-72	Trend FIA Bolsa Americana	Fundos de Renda Variável	S&P 500	4.468.247,34	4.856.200,87
27.782.774/0001-78	Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	Fundos em Participações	CDI	46.202.207,24	50.247.083,40
41.745.796/0001-99	Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Fundos em Participações	CDI	5.492.822,00	7.421.164,93
44.172.951/0001-13	BTG FIP Economia Real II	Fundos em Participações	IPCA	1.618.396,03	2.070.868,60
14.584.094/0001-06	BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	Fundos em Participações	IPCA	68.965,38	52.744,20
11.998.505/0001-03	BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	Fundos em Participações	IPCA	1.493,13	0,00
14.737.553/0001-36	FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	Fundos em Participações	IPCA	2.215.136,10	0,00
49.723.694/0001-84	Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	Fundos em Participações	IPCA	30.396.806,67	34.728.106,28
15.039.162/0001-00	Kinea FIP Private Equity II	Fundos em Participações	IPCA	2.031.083,23	1.959.148,87
17.870.798/0001-25	Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	Fundos em Participações	IPCA	5.059.287,82	4.552.598,53
42.847.134/0001-92	Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV	Fundos em Participações	IPCA	1.988.114,75	3.759.756,54
55.128.667/0001-66	XP FIP Infra V Feeder Subclasse A	Fundos em Participações	IPCA	0,00	674.817,88
35.002.795/0001-51	Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	Fundos Multimercado	CDI	9.093.040,71	8.520.698,56
12.440.825/0001-06	Vinci Multiestratégia Multimercado	Fundos Multimercado	CDI	10.517.316,23	11.115.790,86
07.672.392/0001-84	Western Long Short Multimercado	Fundos Multimercado	CDI	478.083,71	498.394,89
13.396.703/0001-22	Vinci Valorem Multimercado	Fundos Multimercado	IMA-B 5+	43.158.717,03	45.075.794,24
30.036.235/0001-02	Caixa Bolsa Americana Multimercado	Fundos Multimercado	S&P 500	46.641.110,54	0,00
17.453.850/0001-48	Western Multimercado US 500	Fundos Multimercado	S&P 500	0,00	4.400.631,79
17.804.792/0001-50	Santander Global Equities Master Mult. IE	Investimentos no Exterior	Ibovespa	32.478.573,31	0,00
19.587.174/0001-20	Vinci FIC Internacional Multimercado IE	Investimentos no Exterior	Ibovespa	4.080.342,85	5.385.028,05
33.913.562/0001-85	XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Investimentos no Exterior	Ibovespa	29.665.394,64	0,00
32.811.422/0001-33	BB FIA Globais Hedge IE	Investimentos no Exterior	MSCI World	13.823.568,62	0,00
17.431.816/0001-72	BB Schroder Multimercado IE	Investimentos no Exterior	MSCI World	5.673.672,56	3.247.518,45
18.085.924/0001-01	Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior	MSCI World	2.599.117,10	6.460.606,55
39.818.102/0001-54	Nordea Alfa 10 Advisory FIC FIM IE	Investimentos no Exterior	MSCI World	4.128.240,48	0,00
39.723.347/0001-06	Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	Investimentos no Exterior	MSCI World	4.455.069,21	0,00
31.964.961/0001-40	BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior	S&P 500	21.513.864,33	4.047.336,23

5.1 Rentabilidade da carteira sob gestão própria

Enquanto a Tabela 2 ilustrou a decomposição da rentabilidade da carteira do IPREVILLE como um todo, a Tabela 4 mostra o comportamento das carteiras teóricas replicando apenas os investimentos da carteira de Gestão Própria, que é gerida diretamente pela unidade gestora do RPPS. A Tabela 4 mostra as rentabilidades mensais das carteiras, bem como a rentabilidade acumulada no semestre e a sua diferença em pontos percentuais (p.p.) frente à meta do Instituto, de forma que os valores negativos na última coluna denotam que determinado grupo de ativos ficou abaixo da meta.

Tabela 4 - Rentabilidade das carteiras teóricas derivadas da Gestão Própria (em %)

Carteiras Teóricas	jan	fev	mar	abr	mai	jun	2025	≠ Meta (p.p.)
IPREVILLE - Gestão Própria	0,89	0,91	1,00	0,90	1,02	0,82	5,66	-0,05
Meta	0,42	1,91	0,93	0,90	0,77	0,65	5,71	
FIDC CDI	4,66	-0,35	0,45	0,62	-2,21	1,11	4,22	-1,49
Fundos Renda Fixa	0,94	0,89	1,35	1,30	1,39	1,22	7,31	1,60
Fundos Renda Fixa CDI	1,05	0,99	0,95	1,04	1,14	1,10	6,44	0,73
Fundos Renda Fixa IMA-B	1,03	0,52	1,83	2,07	1,70	1,26	8,70	2,99
Fundos Renda Fixa IMA-B 5	1,86	0,64	0,52	1,74	0,64	0,03	5,55	-0,16
Fundos Renda Fixa IMA-B 5+	0,42	0,42	2,80	2,28	2,45	1,83	10,61	4,90
Fundos Renda Variável	1,28	-2,29	-1,84	0,81	1,91	1,12	0,92	-4,79
Fundos Renda Variável IBOV	0,98	-2,37	-2,41	0,21	1,92	1,04	-0,71	-6,43
Fundos Renda Variável IDIV	4,87	-1,13	3,23	5,12	1,86	1,48	16,32	10,61
Fundos Participações	0,12	3,58	5,58	0,56	-0,94	-0,19	8,86	3,15
Fundos Participações CDI	0,10	6,79	1,75	0,41	-0,20	0,09	9,09	3,38
Fundos Participações IPCA	0,15	-0,25	10,46	0,72	-1,80	-0,53	8,56	2,85
Fundos Multimercado S&P 500	2,64	-0,89	-5,13	-5,75	-	-	-9,04	-14,76
Investimentos no Exterior IBOV	-0,50	-1,34	-9,03	0,98	-	-	-9,82	-15,53
Títulos Públicos na Curva IPCA	0,86	1,20	1,38	0,98	0,92	0,67	6,15	0,44

Assim como ocorreu na carteira consolidada, mesmo havendo ganhos expressivos nos fundos de renda variável no semestre, a queda nos fundos BDR acabaram impactando demasiadamente a carteira de renda variável, que ficou 4,79 p.p. abaixo da meta. De maneira análoga, as carteiras de investimentos no exterior de fundos multimercado S&P 500 sofreram fortes quedas, ficando aproximadamente 15 pontos percentuais abaixo da meta. Devido às incertezas do mercado internacional, o IPREVILLE realizou o resgate desses fundos, com o objetivo de proteger a carteira contra novas oscilações.

Ademais, apesar de entregarem retornos positivos, as carteiras de FIDC e de fundos de renda fixa IMA-B 5 tiveram rentabilidades inferiores à meta, o que acaba afetando a performance da carteira.

Devido a esses efeitos, a carteira sob Gestão Própria do IPREVILLE ficou ligeiramente abaixo da meta no semestre, a uma distância de 0,05 p.p.

6 EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO

Uma das principais finalidades do RPPS é 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 Instituto ao longo do tempo, para que possam ser atendidos seus compromissos. A evolução do patrimônio do IPREVILLE, está ilustrada na Figura 4.

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



O gráfico tem início em dezembro de 2019, data a partir da qual a série é monitorada pela SMI Consultoria, se encerrando em junho de 2025 com um crescimento histórico de 51,52%. Na observação mais recente, o Instituto possui um patrimônio investido de R\$ 4.343.173.558,89. Comparado ao fechamento do ano anterior, houve um aumento de R\$ 305.850.096,67, equivalente a 7,58% de crescimento.

7 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 a diversificação dos investimentos, é necessário realizar o resgate de algum produto financeiro para poder aplicá-lo em outro ativo.

Diante disso, a Tabela 5 apresenta a relação entre as aplicações e resgates do IPREVILLE, em termos mensais, durante o ano analisado. Adicionalmente, todas as movimentações liquidadas no período podem ser conferidas no Anexo I – Movimentações, de onde foram derivados os valores da tabela.

Tabela 5 - Comportamento do fluxo de caixa no ano (em reais)

Período	Entradas	Saídas	Saldo
Janeiro	473.098.753,73	461.308.622,72	11.790.131,01
Fevereiro	644.695.848,95	577.982.091,74	66.713.757,21
Março	144.032.589,01	159.665.400,82	- 15.632.811,81
Abril	335.863.162,26	328.827.998,40	7.035.163,86
Maio	442.874.314,93	439.461.974,86	3.412.340,07
Junho	216.199.195,03	198.709.036,50	17.490.158,53
2025	2.256.763.863,91	2.165.955.125,04	90.808.738,87

No primeiro semestre o Instituto registrou um saldo positivo nas movimentações, o que indica que as aplicações foram superiores aos resgates, acumulando um excedente de quase R\$ 91 milhões no ano.

8 ANÁLISE DE RISCO

A análise de risco está associada ao estudo do grau de incerteza de um investimento no futuro, existindo diversos indicadores e metodologias para mensurá-lo. Dentre as mais usuais estão a Volatilidade e o *Value at Risk* (VaR). A Volatilidade é uma medida do quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período, de modo que uma Volatilidade alta representa maior risco, devido a oscilações mais severas nos preços. Já o VaR quantifica a perda potencial da carteira de investimentos em um horizonte de tempo, de forma que, quanto maior o VaR, maior tenderá a ser o prejuízo em situações de estresse.

Ao calcular as estatísticas de risco da carteira de investimentos, é interessante confrontá-las com alguns índices do mercado, para que se tenha uma base comparativa para mensuração do grau de risco. No mercado nacional, o CDI é por vezes considerado o ativo livre de risco, devido à sua baixíssima volatilidade. No outro extremo, a volatilidade do Ibovespa é tida como o risco total do mercado, dado que a bolsa de valores responde fortemente às mudanças no cenário econômico. Sendo assim, o CDI poderá ser pensado como o piso, e o Ibovespa como o teto das medidas de risco. Para que se tenham algumas métricas medianas, serão considerados também o IRF-M, que é um índice formado por títulos públicos prefixados e, portanto, pouco voláteis, e o índice IMA-B, derivado dos títulos públicos indexados à inflação medida pelo IPCA, com maior volatilidade.

A Tabela 6 apresenta o desempenho das métricas de risco da carteira do IPREVILLE, bem como dos índices previamente discutidos. As amostras foram calculadas em janelas móveis de 12 meses, isto é, cada estatística leva em consideração o comportamento das séries durante os 12 meses que antecedem a data final da análise.

Tabela 6 - Estatísticas mensais de risco em janelas móveis de 12 meses (em %)

Período	Volatilidade Anualizada					Value at Risk (VaR 95%)				
	Carteira	CDI	IRF-M	IMA-B	IBOV	Carteira	CDI	IRF-M	IMA-B	IBOV
jan/24	2,3702	0,0414	2,4322	4,1818	16,3262	3,8992	0,0685	4,0013	6,8790	26,8548
fev/24	2,2600	0,0485	2,3075	3,9718	15,9323	3,7179	0,0802	3,7961	6,5335	26,2072
mar/24	2,2486	0,0539	2,2038	3,9101	15,2487	3,6991	0,0892	3,6255	6,4319	25,0828
abr/24	2,2351	0,0594	2,2876	3,9192	14,6113	3,6768	0,0982	3,7633	6,4469	24,0343
mai/24	2,1961	0,0621	2,3597	3,8763	14,0756	3,6127	0,1026	3,8818	6,3763	23,1528
jun/24	2,1427	0,0614	2,4991	3,8118	13,6907	3,5248	0,1014	4,1110	6,2699	22,5194
jul/24	2,1359	0,0569	2,5615	3,9236	13,1129	3,5136	0,0940	4,2137	6,4539	21,5691
ago/24	2,0853	0,0512	2,6709	4,0583	12,9620	3,4305	0,0846	4,3936	6,6755	21,3213
set/24	1,9317	0,0439	2,7073	3,9292	12,6916	3,1779	0,0726	4,4535	6,4631	20,8763
out/24	1,7091	0,0353	2,6050	3,6755	12,2087	2,8116	0,0584	4,2851	6,0459	20,0821
nov/24	1,5835	0,0286	2,6833	3,8625	12,2272	2,6050	0,0475	4,4138	6,3534	20,1120
dez/24	1,6151	0,0281	3,2132	4,6508	12,8291	2,6568	0,0466	5,2854	7,6497	21,1016
jan/25	1,6303	0,0335	3,3984	4,8232	13,5212	2,6820	0,0555	5,5900	7,9334	22,2403
fev/25	1,6153	0,0481	3,5099	4,9711	13,6808	2,6572	0,0795	5,7734	8,1768	22,5027
mar/25	1,6026	0,0610	3,6348	5,0577	14,0832	2,6364	0,1007	5,9789	8,3193	23,1650
abr/25	1,6318	0,0746	3,7363	5,1955	14,8275	2,6844	0,1231	6,1461	8,5460	24,3893
mai/25	1,6096	0,0856	3,7204	5,2716	15,0563	2,6479	0,1412	6,1198	8,6712	24,7658
jun/25	1,5674	0,0922	3,6415	5,2189	15,0028	2,5786	0,1521	5,9901	8,5847	24,6779

Nos primeiros meses de 2024, percebe-se que o Instituto possuía um nível de risco em patamar muito similar ao do IRF-M. Porém, devido à ampliação das aplicações em títulos públicos marcados na curva e fundos CDI, o IPREVILLE vem reduzindo consistentemente os riscos associados aos seus investimentos, fechando o mês de junho de 2025 com menos da metade da volatilidade do IRF-M. Ainda que a volatilidade do mercado tenha entrado em trajetória crescente a partir de janeiro deste ano, o IPREVILLE seguiu entregando uma redução de riscos.

9 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Os fundos de investimento aplicam seus recursos em variados ativos financeiros, conforme as regras estabelecidas no regulamento. Por conseguinte, ao adquirir cotas de um fundo de investimento, o cotista estará, indiretamente, investindo nos ativos que compõem o patrimônio do fundo. Tomando como base o valor que investido pelo cotista, é possível cruzá-lo com os valores que o fundo aplica nos ativos, o que resulta na

composição da carteira do investidor na ótica dos ativos finais. No mercado financeiro, tal procedimento é comumente chamado de “explosão” da carteira.

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

Para obter uma fotografia detalhada dos investimentos do IPREVILLE, foi feita a explosão das carteiras dos fundos investidos, cujos dados foram agrupados por ativo final. Através desse processo, é possível apresentar a carteira do Instituto listando cada ativo uma única vez. Essa análise acaba gerando dados mais extensos, que podem ser consultados no Anexo II – Composição da Carteira. Uma maneira resumida de exibi-los é através do agrupamento pelos tipos de ativo investidos, como é mostrado na Tabela 7, que considera também os ativos comprados diretamente pelo Instituto, e não somente aqueles investidos através de fundos.

Tabela 7 - Tipos de ativos finais presentes na carteira

Tipo de Ativo	Saldo	% da Carteira
Títulos Públicos	3.152.611.037,87	72,5877
Operações Compromissadas	317.454.746,41	7,3093
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	272.246.536,76	6,2684
Cotas de Fundos	220.685.674,49	5,0812
Ações	128.087.090,83	2,9492
Outras operações passivas e exigibilidades	97.659.622,42	2,2486
Debêntures	96.139.266,36	2,2136
Valores a receber	23.334.257,96	0,5373
Investimento no Exterior	22.277.474,90	0,5129
Obrigações por venda a termo a entregar	17.871.562,66	0,4115
Outras Aplicações	5.680.026,36	0,1308
Compras a termo a receber	5.618.405,97	0,1294
Títulos de Crédito Privado	3.222.837,10	0,0742
Outros valores mobiliários ofertados privadamente	2.015.899,77	0,0464
Disponibilidades	1.905.251,64	0,0439
Debêntures conversíveis	218.976,87	0,0050
Mercado Futuro - Posições vendidas	176.223,49	0,0041
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	169.040,60	0,0039
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	105.936,49	0,0024
Opções - Posições titulares	42.383,29	0,0010
Outros	17.722,37	0,0004
SWAP	196,41	0,0000
Títulos ligados ao agronegócio	4,57	0,0000
Obrigações por compra a termo a pagar	-2,60	-0,0000
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo	-16.385,59	-0,0004
Opções - Posições lançadas	-23.719,50	-0,0005
Mercado Futuro - Posições compradas	-54.015,22	-0,0012
Valores a pagar	-24.272.493,79	-0,5589

A tabela aponta que pouco mais de 72% dos investimentos do IPREVILLE estão concentrados em títulos públicos federais, sendo quase 52% através de compras diretas, como visto anteriormente na Figura 2. Os valores a pagar, que apresentam sinal negativo na tabela, se referem às despesas dos fundos de investimento que são provisionadas em suas carteiras. Tais despesas são computadas no cálculo da rentabilidade auferida pelos fundos e, portanto, não incorrem em qualquer ônus ao RPPS.

Ao fazer a explosão das carteiras dos fundos, uma outra informação interessante de ser consultada são as classificações de rating dos ativos. Também chamado de 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. As escalas de rating das principais agências de classificação são enunciadas no Anexo III – Escalas de Rating, acompanhadas do significado de cada uma.

Voltando aos investimentos do IPREVILLE, na Tabela 8 são apresentados, de maneira consolidada, os ratings dos ativos investidos, direta e indiretamente, ordenados pela sua participação na carteira. As informações individuais dos ativos podem ser consultadas no Anexo II – Composição da Carteira.

Tabela 8 - Consolidação do rating dos ativos que compõem a carteira

Rating	Saldo	% da Carteira
Rating AAA	3.870.532.447,82	89,1176
Outros	290.807.896,24	6,6957
Risco de mercado	126.361.148,52	2,9094
Rating AA	37.949.102,74	0,8738
Cotas de fundos	16.515.601,95	0,3803
Rating A	1.007.361,62	0,0232

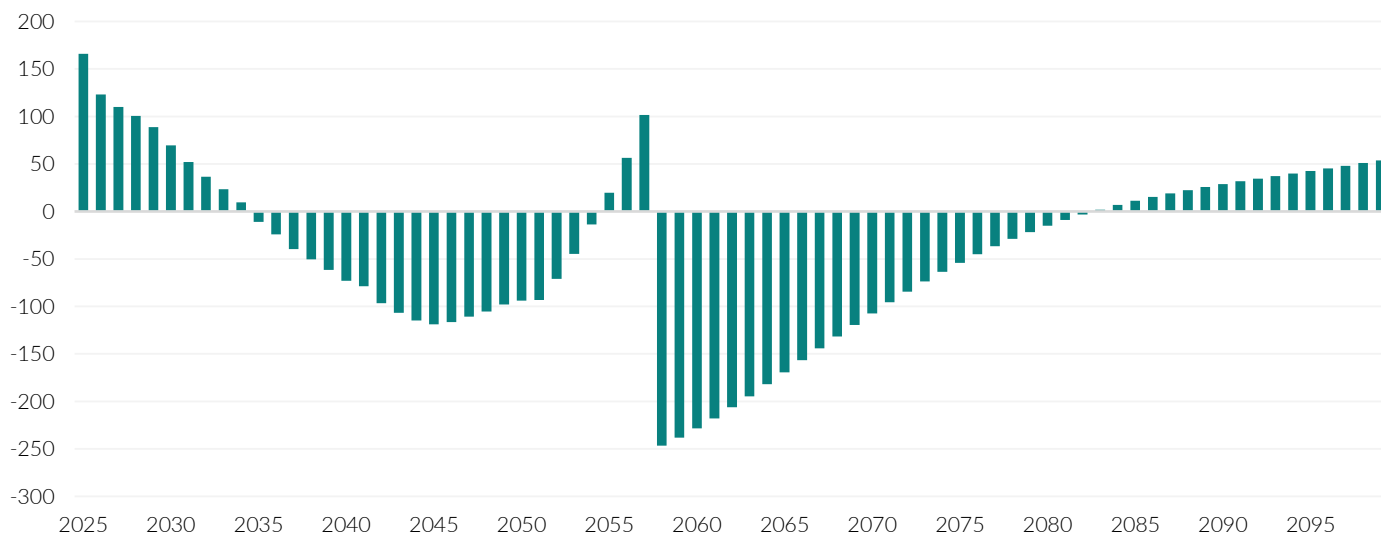
Aproximadamente 10% da carteira está investida em ativos sobre os quais a avaliação de rating não se aplica, ou cuja nota estava indisponível. Os demais possuem avaliações afirmativas, assegurando que a carteira do IPREVILLE é composta somente por ativos cujos emissores são considerados de baixo risco de crédito.

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 Instituto no longo prazo.

O fluxo anual do resultado previdenciário, a diferença entre as receitas previdenciárias e as despesas previdenciárias do Instituto, 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.

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



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.

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.

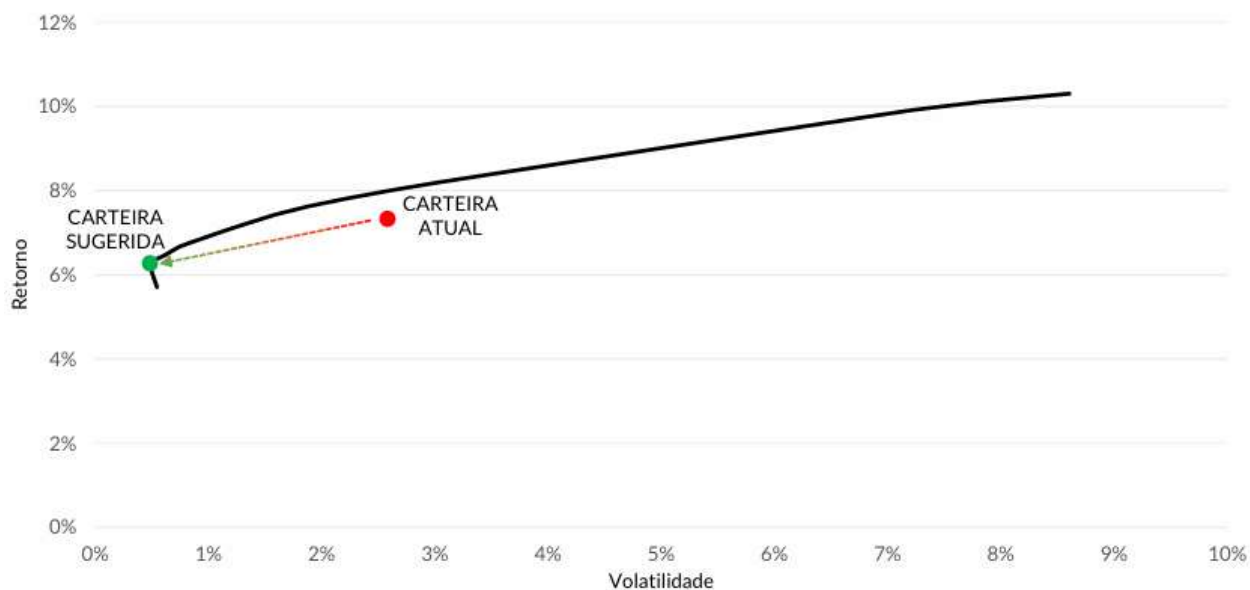
Segundo Markowitz, um investidor racional tem como objetivo a maximização do retorno no seu investimento, combinado ao menor risco que se possa obter para atingi-lo (Markowitz, Harry. (1952). Portfolio Selection. The Journal of Finance, 7(1), 77-91). No contexto dos RPPS, a aplicação dessa teoria consiste na obtenção de uma carteira de investimentos, contendo somente ativos permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, com retorno esperado compatível com o atingimento da meta de rentabilidade, incorrendo no menor risco possível.

A Tabela 9 mostra a posição dos investimentos do IPREVILLE, 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. As NTN-B listadas no formato “dd/mm/aaaa” são os títulos que já estão presentes na carteira do RPPS, enquanto aquelas assinaladas apenas com o ano de vencimento representam as sugestões de novos aportes, derivadas do ALM.

Tabela 9 - Carteira sugerida pelo estudo de ALM

Fator de Alocação	Saldo em jan/25	Saldo Sugerido	Movimento Sugerido	% Sugerido
FUNDOS CDI / IRF-M 1	924.833.654,45	1.025.407.329,23	100.573.674,78	25,00
FUNDOS IRF-M	6.528.555,66	0,00	-6.528.555,66	0,00
FUNDOS IMA-B 5 / IDKA 2	167.641.615,09	0,00	-167.641.615,09	0,00
FUNDOS IMA-B 5+	176.587.919,14	0,00	-176.587.919,14	0,00
FUNDOS IMA-B	77.235.488,83	0,00	-77.235.488,83	0,00
FUNDOS IMA-GERAL	20.691.054,82	0,00	-20.691.054,82	0,00
FUNDOS DE AÇÕES	229.814.046,24	0,00	-229.814.046,24	0,00
FUNDOS ESTRUTURADOS	95.002.058,94	95.002.058,94	0,00	2,32
FUNDOS EXTERIOR	109.041.840,41	0,00	-109.041.840,41	0,00
FUNDOS CARÊNCIA / VÉRTICES / LF	317.820.095,53	317.820.095,53	0,00	7,75
NTN-B 15/08/2028	74.078.303,19	74.078.303,19	0,00	1,81
NTN-B 15/08/2030	231.455.201,88	231.455.201,88	0,00	5,64
NTN-B 15/08/2032	50.138.601,84	50.138.601,84	0,00	1,22
NTN-B 15/05/2035	281.101.135,91	281.101.135,91	0,00	6,85
NTN-B 15/08/2040	467.278.372,47	467.278.372,47	0,00	11,39
NTN-B 15/05/2045	469.491.217,73	469.491.217,73	0,00	11,45
NTN-B 15/08/2050	291.514.406,40	291.514.406,40	0,00	7,11
NTN-B 15/05/2055	111.375.891,83	111.375.891,83	0,00	2,72
NTN-B 2026	0,00	264.299.215,13	264.299.215,13	6,44
NTN-B 2028	0,00	51.091.670,06	51.091.670,06	1,25
NTN-B 2030	0,00	44.589.109,79	44.589.109,79	1,09
NTN-B 2035	0,00	51.091.670,06	51.091.670,06	1,25
NTN-B 2040	0,00	65.954.751,66	65.954.751,66	1,61
NTN-B 2045	0,00	64.096.858,03	64.096.858,03	1,56
NTN-B 2050	0,00	71.528.365,12	71.528.365,12	1,74
NTN-B 2060	0,00	74.315.205,56	74.315.205,56	1,81

Figura 6 - Fronteira eficiente de Markowitz



A partir das premissas utilizadas para cada fator de alocação, estima-se que a carteira atual teria, anualmente, um retorno real médio esperado de 7,33% e volatilidade de 2,58%, contra 6,75% de rentabilidade e 1,02% 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.

Dadas as premissas do ALM, seria necessário realizar as movimentações apontadas na Tabela 9 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 as tomadas de decisão do RPPS, há diversas outras variáveis que devem ser consideradas durante a tomada de decisão.

Isto posto, a Tabela 10 realiza a comparação entre as movimentações sugeridas pelo ALM com aquelas efetivamente realizadas pelo IPREVILLE, 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.

Num geral, as alterações promovidas na carteira estão alinhadas com as sugestões do ALM, ao passo em que foram reduzidas as aplicações nos segmentos mais voláteis, com ampliação nos fundos CDI e em diversos vencimentos de títulos públicos com marcação na curva. As principais exceções moram nos fundos IMA-B, fundos IMA Geral e fundos estruturados.

Quanto aos fundos estruturados, o IPREVILLE aportou R\$ 825 mil no XP FIP Infra V Feeder Subclasse A em março, se tratando de um fundo novo em sua carteira. Os demais valores se referem às integralizações de capital, que são um compromisso assumido pelo Instituto no ato de ingresso nesses fundos.

Já os resgates de fundos IMA Geral e aportes em fundos IMA-B se referem a movimentos realizados nas carteiras administradas pelo Bradesco e Banco do Brasil, respectivamente. Diferente da Gestão Própria, na qual as decisões passam pelo crivo do comitê de investimentos do IPREVILLE, as carteiras administradas possuem uma maior liberdade em sua operação, desde que obedecidas as diretrizes delineadas pela unidade gestora do RPPS. Sendo assim, as carteiras administradas conseguem ter uma maior celeridade no processo decisório, estando mais aptas a captar movimentos de curto prazo, cuja estratégia pode eventualmente destoar do plano de longo prazo delineado no ALM.

Tabela 10 - Alterações na carteira após o ALM

Fator de Alocação	Saldo Inicial	Movimento Sugerido	Movimento Realizado
FUNDOS CDI / IRF-M 1	924.833.654,45	100.573.674,78	350.445.042,96
FUNDOS IRF-M	6.528.555,66	-6.528.555,66	0,00
FUNDOS IMA-B 5 / IDKA 2	167.641.615,09	-167.641.615,09	-50.806.252,42
FUNDOS IMA-B 5+	176.587.919,14	-176.587.919,14	-5.143.577,33
FUNDOS IMA-B	77.235.488,83	-77.235.488,83	22.177.920,23
FUNDOS IMA-GERAL	20.691.054,82	-20.691.054,82	-3.200.000,00
FUNDOS DE AÇÕES	229.814.046,24	-229.814.046,24	-133.731.465,88
FUNDOS ESTRUTURADOS	95.002.058,94	0,00	2.224.219,95
FUNDOS EXTERIOR	109.041.840,41	-109.041.840,41	-87.152.577,53
FUNDOS CARÊNCIA / VÉRTICES / LF	317.820.095,53	0,00	-145.086.719,49
NTN-B 2028	74.078.303,19	51.091.670,06	50.998.191,80
NTN-B 2030	231.455.201,88	44.589.109,79	3.849.105,89
NTN-B 2032	50.138.601,84	0,00	25.448.178,55
NTN-B 2035	281.101.135,91	51.091.670,06	25.685.634,54
NTN-B 2040	467.278.372,47	65.954.751,66	9.999.406,64
NTN-B 2045	469.491.217,73	64.096.858,03	0,00
NTN-B 2050	291.514.406,40	71.528.365,12	0,00
NTN-B 2026	0,00	264.299.215,13	100.003.546,16
NTN-B 2060	0,00	74.315.205,56	0,00

11 MONITORAMENTO DOS INVESTIMENTOS

Mensalmente, o IPREVILLE 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 4.963/2021 e frente aos limites estabelecidos na Política Investimentos, dentre outros. O relatório completo pode ser conferido no Anexo IV – Relatório de Investimentos.

No fechamento do semestre, os investimentos do IPREVILLE estão regulares frente à Resolução CMN 4.963/2021 e à sua Política Anual de Investimentos.

ANEXO I – MOVIMENTAÇÕES

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
19.831.126/0001-36	Western Asset FIA BDR Nível I	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	Resgate Total	26/12/24	02/01/25	5.021.019,91	10.419,6980	481,8777
09.087.523/0001-91	Western Asset FIA Valuation	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	Resgate Total	27/12/24	02/01/25	4.986.138,39	1,4568	3.422.645,5121
05.100.191/0001-87	BB FIC FIA Dividendos	Fundos de Renda Variável	IDIV	Resgate	30/12/24	03/01/25	8.364.577,00	18,6609	448.241,6855
32.811.422/0001-33	BB FIA Globais Hedge IE	Investimentos no Exterior	MSCI World	Resgate	30/12/24	08/01/25	8.364.618,00	1,8959	4.411.985,9777
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	02/01/25	02/01/25	533.721,59	3,3982	157.058,7938
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	02/01/25	02/01/25	1.287.100,00	3,3982	378.756,2228
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/01/25	02/01/25	533.721,59	2,9859	178.747,0519
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/01/25	02/01/25	28.555,93	2,9859	9.563,5785
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/01/25	02/01/25	787,44	2,9859	263,7191
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/01/25	02/01/25	331.750,36	2,9859	111.105,4901
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/01/25	02/01/25	1.784,95	2,9859	597,7921
49.983.964/0001-96	Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	02/01/25	02/01/25	1.450.000,00	1.186,8324	1.221,7395
05.090.727/0001-20	Western Max Referenciado DI Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	02/01/25	02/01/25	4.245.000,00	7.964,8145	532,9691
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Resgate	02/01/25	02/01/25	5.695.000,00	2.033,8658	2.800,0863
950199	NTN-F 01/01/2027 (Compra em 10/10/2024) 004D56C	Títulos Públicos a Mercado	CDI	Pagamento	02/01/25	02/01/25	634.515,05	0,0000	0,0000
950199	NTN-F 01/01/2027 (Compra em 11/10/2024) 004D602	Títulos Públicos a Mercado	CDI	Pagamento	02/01/25	02/01/25	652.574,32	0,0000	0,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/01/25	03/01/25	2.760.000,00	3,3997	811.844,7502
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/01/25	03/01/25	902.325,64	2,9872	302.058,9797
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/01/25	03/01/25	29.574,42	2,9872	9.900,2164
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/01/25	03/01/25	4.100.000,00	17,7031	231.598,1946
09.087.301/0001-79	Western Asset Ativo IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Resgate	03/01/25	06/01/25	10.000.000,00	4,0610	2.462.461,0737
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Aplicação	03/01/25	03/01/25	10.000.000,00	3,0609	3.267.021,0818
03.660.879/0001-96	Bradesco FIC FIA Selection	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	Resgate Total	03/01/25	08/01/25	8.285.313,73	810,3585	10.224,2567
06.988.623/0001-09	Bradesco FIA MID Small Cap	Fundos de Renda Variável	IBrX	Resgate	03/01/25	08/01/25	1.273.184,02	7,2564	175.457,1915
32.811.422/0001-33	BB FIA Globais Hedge IE	Investimentos no Exterior	MSCI World	Resgate	03/01/25	13/01/25	5.479.154,83	1,9029	2.879.368,0230

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
17.431.816/0001-72	BB Schroder Multimercado IE	Investimentos no Exterior	MSCI World	Aplicação	03/01/25	06/01/25	11.125.000,00	7,7332	1.438.608,5951
18.085.924/0001-01	Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior	MSCI World	Aplicação	03/01/25	06/01/25	4.100.000,00	5,9245	692.040,3193
31.964.961/0001-40	BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior	S&P 500	Resgate	03/01/25	10/01/25	5.675.000,00	3,1409	1.806.800,4365
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/01/25	06/01/25	9.489,06	2,9887	3.174,9275
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/01/25	06/01/25	30,26	2,9887	10,1246
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	06/01/25	06/01/25	10.007.000,00	2.035,9884	4.915,0576
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	07/01/25	07/01/25	8.435,84	2,9905	2.820,8700
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	07/01/25	07/01/25	13.143,52	2,9905	4.395,0764
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	07/01/25	07/01/25	14.092,25	2,9905	4.712,3233
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/01/25	08/01/25	8.365.000,00	3,4049	2.456.740,8279
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	08/01/25	08/01/25	14.998.703,79	3,4049	4.405.012,3092
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	08/01/25	08/01/25	275,00	2,9919	91,9140
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/01/25	08/01/25	1.504.630,81	2,9919	502.896,9165
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/01/25	08/01/25	8.285.313,00	17,7326	467.235,3271
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/01/25	08/01/25	1.273.184,00	17,7326	71.798,9221
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 08/01/25 Tx 7.2420)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	08/01/25	08/01/25	14.998.703,78	4.017,8687	3.733,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	09/01/25	09/01/25	14.998.788,43	3,4068	4.402.664,7641
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/01/25	09/01/25	1.510.381,16	2,9929	504.658,3797
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	09/01/25	09/01/25	1.514.587,91	2,9929	506.063,9664
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/01/25	09/01/25	0,75	17,7401	0,0423
09.087.301/0001-79	Western Asset Ativo IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Resgate	09/01/25	10/01/25	6.000.000,00	4,0800	1.470.598,6520
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Aplicação	09/01/25	09/01/25	8.000.000,00	3,0710	2.605.002,0142
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Resgate	09/01/25	09/01/25	8.000.000,00	2.039,3145	3.922,8868
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 09/01/25 Tx 7.1800)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	09/01/25	09/01/25	14.998.788,43	4.042,8001	3.710,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/01/25	10/01/25	340.000,00	3,4084	99.752,5542
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/01/25	10/01/25	340.000,00	3,4084	99.752,5542
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/01/25	10/01/25	5.675.000,00	3,4084	1.664.987,4850
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/01/25	10/01/25	464.632,73	2,9941	155.183,9960

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/01/25	10/01/25	1.948,32	2,9941	650,7249
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/01/25	10/01/25	2.204,36	2,9941	736,2404
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/01/25	10/01/25	142.880,75	2,9941	47.721,1447
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/01/25	10/01/25	1.646.762,12	2,9941	550.006,7250
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	10/01/25	10/01/25	6.000.000,00	2.040,2210	2.940,8578
15.039.162/0001-00	Kinea FIP Private Equity II	Fundos em Participações	IPCA	Amortização	10/01/25	10/01/25	186.449,25	0,0000	0,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/01/25	13/01/25	20.001.932,67	3,4100	5.865.659,1441
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/01/25	13/01/25	229.008,08	3,4100	67.157,6772
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/01/25	13/01/25	5.479.155,00	3,4100	1.606.787,5119
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/01/25	13/01/25	22.997,06	2,9953	7.677,5957
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/01/25	13/01/25	396.369,34	2,9953	132.328,3741
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/01/25	13/01/25	1.811,04	2,6406	685,8545
09.087.301/0001-79	Western Asset Ativo IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Resgate Total	13/01/25	14/01/25	4.938.939,40	4,0605	1.216.334,8959
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Aplicação	13/01/25	13/01/25	6.300.000,00	3,0696	2.052.366,7568
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Resgate	13/01/25	13/01/25	6.300.000,00	2.041,1643	3.086,4738
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/01/25 Tx 7.2620)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	13/01/25	13/01/25	20.001.932,67	4.016,4523	4.980,0000
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	14/01/25	14/01/25	4.074,28	2,9966	1.359,6352
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	14/01/25	14/01/25	3.531,90	2,9966	1.178,6366
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	14/01/25	14/01/25	9.544.925,71	2,9966	3.185.254,0621
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	14/01/25	14/01/25	2.177,61	2,6417	824,3361
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	14/01/25	14/01/25	4.939.000,00	2.042,1285	2.418,5549
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/01/25	15/01/25	1.557.704,21	3,4134	456.353,7430
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/01/25	15/01/25	41.395.202,69	2,9979	13.807.918,6628
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/01/25	15/01/25	862,26	2,9979	287,6183
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	15/01/25	15/01/25	228.425,00	2,9979	76.194,1871
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/01/25	15/01/25	491.000,00	2,6427	185.791,5971
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/01/25	16/01/25	8.700.000,00	3,4150	2.547.563,0535
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/01/25	16/01/25	12.700.000,00	3,4150	3.718.856,4114

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/01/25	16/01/25	128.175,69	2,9992	42.736,6275
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	16/01/25	16/01/25	52.330.000,00	2,9992	17.447.986,5485
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/01/25	16/01/25	800.000,00	2,9992	266.737,8031
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/01/25	16/01/25	2.664,00	2,9992	888,2369
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/01/25	16/01/25	30.000.000,00	5,5743	5.381.868,6996
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	16/01/25	16/01/25	471.043,88	2,6438	178.166,4260
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/01/25	17/01/25	21.737,93	3,0004	7.244,9595
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/01/25	20/01/25	64.278,62	3,0017	21.414,4270
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/01/25	20/01/25	89.079,52	3,0017	29.676,8486
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/01/25	20/01/25	273,27	3,0017	91,0399
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/01/25	20/01/25	71.460,45	3,0017	23.807,0542
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	21/01/25	21/01/25	20.000.000,00	3,4200	5.847.875,0310
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	21/01/25	21/01/25	160.607,95	3,4200	46.960,7610
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	21/01/25	21/01/25	533,25	3,0029	177,5771
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	21/01/25	21/01/25	19.928.509,29	3,0029	6.636.374,1368
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	21/01/25	21/01/25	937,23	3,0029	312,1061
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	21/01/25	21/01/25	89.117,24	3,0029	29.676,8483
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	22/01/25	22/01/25	19.999.613,87	3,0042	6.657.279,1814
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	22/01/25	22/01/25	800,00	3,0042	266,2963
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	22/01/25	22/01/25	3.220,01	3,0042	1.071,8460
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/01/25 Tx 7.5280)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	22/01/25	22/01/25	19.999.613,87	3.931,5144	5.087,0000
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/01/25	23/01/25	1.226,85	3,0054	408,2148
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/01/25	24/01/25	8.315.644,84	3,4250	2.427.956,7211
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	24/01/25	24/01/25	7.237,15	3,4250	2.113,0637
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/01/25	24/01/25	4.242,22	3,4250	1.238,6203
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	24/01/25	24/01/25	3.744,90	3,0066	1.245,5394
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	24/01/25	24/01/25	8.725,32	3,0066	2.902,0080
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/01/25	24/01/25	1.601,91	3,0066	532,7891

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/01/25	24/01/25	662.429,76	3,0066	220.321,5967
210100	LFT 01/03/2027 (Compra em 24/01/2025) 000118B8F	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Aplicação	24/01/25	24/01/25	8.315.644,84	15.930,3541	522,0000
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/01/25	27/01/25	5.281,61	3,0079	1.755,9233
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/01/25	27/01/25	451,10	3,0079	149,9726
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/01/25	28/01/25	2.383,12	3,0091	791,9665
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/01/25	29/01/25	19.998.699,18	3,4299	5.830.737,9439
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/01/25	29/01/25	99,99	3,0104	33,2150
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/01/25 Tx 7.5250)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	29/01/25	29/01/25	19.998.699,17	3.940,6304	5.075,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/01/25	30/01/25	15.000.263,35	3,4316	4.371.192,9778
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/01/25	30/01/25	13.676,21	3,0116	4.541,2024
08.246.263/0001-97	Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	30/01/25	30/01/25	8.192,40	4,9991	1.638,7743
08.246.263/0001-97	Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	30/01/25	30/01/25	5.148,00	4,9991	1.029,7849
03.399.411/0001-90	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	30/01/25	30/01/25	82.685.201,43	18,6453	4.434.638,2299
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/01/25	30/01/25	82.693.393,83	2,6548	31.148.411,1836
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/25 Tx 7.5450)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	30/01/25	30/01/25	15.000.263,34	3.935,0114	3.812,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/01/25	31/01/25	700.000,00	3,4337	203.863,4649
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/01/25	31/01/25	35.742,90	3,0129	11.863,3792
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	31/01/25	31/01/25	176.525,00	3,0129	58.590,1818
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	31/01/25	31/01/25	50.000.000,00	5,6043	8.921.762,2122
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/01/25	31/01/25	32.752.653,65	2,6560	12.331.529,6183
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/01/25	31/01/25	50.000.000,00	2,6560	18.825.237,4145
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	31/01/25	03/02/25	3.100.000,00	3,1026	999.167,6933
05.100.191/0001-87	BB FIC FIA Dividendos	Fundos de Renda Variável	IDIV	Resgate	31/01/25	04/02/25	29.085.000,00	19,3934	1.499.737,2016
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/02/25	03/02/25	5.208,72	3,0143	1.727,9979
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/02/25	03/02/25	33.660,59	3,0143	11.166,9334
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/02/25	03/02/25	24.699,94	3,0143	8.194,2291
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	03/02/25	03/02/25	6.700.000,00	5,6071	1.194.923,1816
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	03/02/25	03/02/25	23.964,46	2,6572	9.018,6855

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	03/02/25	03/02/25	3.100.000,00	2.055,2932	1.508,3006
17.431.816/0001-72	BB Schroder Multimercado IE	Investimentos no Exterior	MSCI World	Resgate	03/02/25	07/02/25	4.075.000,00	7,4291	548.520,3191
31.964.961/0001-40	BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior	S&P 500	Resgate	03/02/25	07/02/25	3.775.000,00	3,0122	1.253.227,2794
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	04/02/25	04/02/25	29.085.000,00	3,4369	8.462.648,4968
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	04/02/25	04/02/25	2.898,71	3,0157	961,2164
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	04/02/25	04/02/25	3.232,61	3,0157	1.071,9381
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	04/02/25	04/02/25	85.069,65	2,6584	32.000,4281
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	05/02/25	05/02/25	400.000,00	3,4385	116.329,3401
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	05/02/25	05/02/25	10.217,34	3,0170	3.386,6307
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	05/02/25	05/02/25	2.852.366,79	3,0170	945.443,0436
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	05/02/25	05/02/25	9.966,51	2,6596	3.747,3915
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/02/25	06/02/25	11.886,00	3,0181	3.938,1743
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/02/25	06/02/25	1.115,71	3,0181	369,6669
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	07/02/25	07/02/25	7.850.000,00	3,0194	2.599.815,0951
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	07/02/25	07/02/25	23.660,30	3,0194	7.835,9752
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	07/02/25	07/02/25	849.792,49	3,0194	281.439,9163
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	07/02/25	07/02/25	10.666,79	3,0194	3.532,6983
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	07/02/25	07/02/25	7.250.000,00	5,6181	1.290.463,1392
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	07/02/25	10/02/25	1.900.000,00	3,1031	612.294,2893
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/02/25	10/02/25	2.740,54	3,0208	907,2152
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/02/25	10/02/25	23.671,12	3,0208	7.835,9738
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/02/25	10/02/25	1.182.007,00	3,0208	391.285,9155
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/02/25	10/02/25	79.313,86	3,0208	26.255,6790
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/02/25	10/02/25	2.204,36	3,0208	729,7207
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/02/25	10/02/25	278.183,48	3,0208	92.088,5220
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/02/25	10/02/25	9.081,93	2,6632	3.410,2146
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	10/02/25	11/02/25	1.400.000,00	3,1043	450.994,2119
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	10/02/25	10/02/25	1.900.000,00	2.060,1370	922,2688

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	11/02/25	11/02/25	31.991,70	3,0222	10.585,4772
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	11/02/25	11/02/25	1.400.000,00	2.061,1337	679,2378
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	12/02/25	12/02/25	136.220.000,00	3,4475	39.513.084,4317
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	12/02/25	12/02/25	10.119,44	3,0237	3.346,6858
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate Total	12/02/25	12/02/25	11.928.586,77	3.976,1956	3.000,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate Total	12/02/25	12/02/25	39.404.098,30	3.976,1956	9.910,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate Total	12/02/25	12/02/25	2.584.527,13	3.976,1956	650,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate Total	12/02/25	12/02/25	3.379.766,25	3.976,1956	850,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate Total	12/02/25	12/02/25	26.640.510,45	3.976,1956	6.700,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate Total	12/02/25	12/02/25	278.333,69	3.976,1956	70,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate Total	12/02/25	12/02/25	39.761.955,90	3.976,1956	10.000,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate Total	12/02/25	12/02/25	1.291.853,84	3.799,5701	340,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate Total	12/02/25	12/02/25	569.935,52	3.799,5701	150,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate Total	12/02/25	12/02/25	2.849.677,59	3.799,5701	750,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate Total	12/02/25	12/02/25	1.329.849,54	3.799,5701	350,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate Total	12/02/25	12/02/25	3.229.634,61	3.799,5701	850,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate Total	12/02/25	12/02/25	2.976.634,30	3.968,8457	750,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/02/25	13/02/25	1.588.957,75	3,4491	460.685,9575
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/02/25	13/02/25	365,84	3,4491	106,0679
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/02/25	13/02/25	136.220.000,00	3,4491	39.494.216,3414
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/02/25	13/02/25	136.225.363,89	3,4491	39.495.771,4921
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/02/25	13/02/25	2.601,34	3,0252	859,8813
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/02/25	13/02/25	27.470.700,47	3,0252	9.080.528,7540
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/02/25	13/02/25	21,22	3,0252	7,0143
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	13/02/25	14/02/25	12.700.000,00	3,1071	4.087.435,9846
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	14/02/25	14/02/25	3.600.693,93	3,4508	1.043.423,4773
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	14/02/25	14/02/25	200.000,00	3,4508	57.956,7993
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	14/02/25	14/02/25	78.271,25	3,0265	25.861,7193

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	14/02/25	14/02/25	22,23	3,0265	7,3450
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	14/02/25	14/02/25	3.284.269,18	3,0265	1.085.160,2310
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	14/02/25	14/02/25	492.171,29	2,6679	184.476,3538
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	14/02/25	14/02/25	12.700.000,00	2.064,3014	6.152,2023
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/02/25	17/02/25	5.400.000,00	3,4525	1.564.062,7150
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	17/02/25	17/02/25	38.818,90	3,4525	11.243,5545
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	17/02/25	17/02/25	5.792.380,00	3,0279	1.913.017,2070
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	17/02/25	17/02/25	2.858,73	3,0279	944,1369
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	17/02/25	17/02/25	3.859.577,07	3,0279	1.274.681,1063
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/02/25	17/02/25	3.471,94	3,0279	1.146,6584
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	17/02/25	17/02/25	30.000.000,00	5,6354	5.323.485,1225
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/02/25	17/02/25	3.277,31	2,6691	1.227,8556
760199	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	10.547,43	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	184.254,42	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	23.438,73	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	5.729,47	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	14.323,67	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	27.345,19	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	37.241,52	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	2.604,30	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	27.866,04	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	44.142,94	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	260.430,30	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	156.258,18	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	382.441,89	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	30.340,12	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	15.365,39	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	234.387,27	0,0000	0,0000

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	3.255,38	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	130.215,15	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	1.598.000,34	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	482.837,78	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	60.940,68	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	918.016,81	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2030-08 (Compra 03/09/24 Tx 6.2730)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	197.666,59	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	924.267,14	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	300.666,79	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	637.663,60	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	876.087,53	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	1.059.690,90	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	606.021,31	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	653.680,05	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	485.181,66	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	390,65	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	481.535,62	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	970.753,95	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 02/12/24 Tx 7.0000)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	642.351,33	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/10/24 Tx 6.3925)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	308.870,33	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/11/24 Tx 6.7310)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	631.673,69	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 08/01/25 Tx 7.2420)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	486.093,15	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 09/01/25 Tx 7.1800)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	483.098,20	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/01/25 Tx 7.2620)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	648.471,45	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/12/24 Tx 6.7000)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	466.430,66	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	1.565.316,33	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/11/24 Tx 6.7530)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	882.728,51	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	1.658.159,74	0,0000	0,0000

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	156.388,39	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/12/24 Tx 6.9500)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	476.978,09	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 18/12/24 Tx 7.1200)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	274.363,32	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/01/25 Tx 7.5280)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	662.404,48	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/10/24 Tx 6.5750)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	469.034,98	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 27/11/24 Tx 6.6350)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	466.300,46	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 28/11/24 Tx 6.6700)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	623.339,93	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/01/25 Tx 7.5250)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	660.841,90	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/11/24 Tx 6.8400)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	633.106,07	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	1.152.924,96	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/25 Tx 7.5450)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	496.380,15	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 31/10/24 Tx 6.7120)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	473.332,08	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	1.593.963,66	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	1.599.823,35	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	243.502,32	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	1.582.114,09	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	1.595.135,60	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	17/02/25	17/02/25	1.596.177,32	0,0000	0,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	18/02/25	18/02/25	1.590.187,39	3,4542	460.357,0255
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	18/02/25	18/02/25	1.594.202,25	3,4542	461.519,3219
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	18/02/25	18/02/25	1.722.150,80	3,4542	498.560,2482
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	18/02/25	18/02/25	4.906.540,44	3,0292	1.619.723,2168
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	18/02/25	18/02/25	18.468,57	3,0292	6.096,7543
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	18/02/25	18/02/25	33.380,84	3,0292	11.019,5202
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	18/02/25	18/02/25	492.171,29	2,6703	184.310,9674
10.474.513/0001-98	Itaú FIC Institucional IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Resgate Total	18/02/25	19/02/25	16.988.003,57	46,6541	364.126,3352
08.817.414/0001-10	Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	Resgate Total	18/02/25	24/02/25	28.604.879,95	3,0573	9.356.136,1530
05.100.191/0001-87	BB FIC FIA Dividendos	Fundos de Renda Variável	IDIV	Resgate	18/02/25	21/02/25	4.345.000,00	19,5548	222.196,5331

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/02/25	19/02/25	13.924,12	3,4560	4.029,0242
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/02/25	19/02/25	33.395,60	3,4560	9.663,2088
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/02/25	19/02/25	35.115.000,00	3,4560	10.160.727,0713
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/02/25	19/02/25	25.448.178,55	3,0306	8.397.116,3284
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/02/25	19/02/25	33.395,60	3,0306	11.019,5210
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/02/25	19/02/25	7.878.961,79	3,0306	2.599.815,0935
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/02/25	19/02/25	14.484,78	3,0306	4.779,5320
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/02/25	19/02/25	800,00	3,0306	263,9754
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/02/25	19/02/25	3.863.030,01	3,0306	1.274.681,1058
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/02/25	19/02/25	14.593,11	2,6715	5.462,4582
00.832.435/0001-00	Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/02/25	19/02/25	16.988.003,57	4.869,4352	3.488,7010
03.543.447/0001-03	BB FIC Previdenciário IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Aplicação	19/02/25	19/02/25	42.985.000,00	28,6576	1.499.953,2906
760199	NTN-B XP 2030-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5390)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	19/02/25	19/02/25	3.849.105,89	4.134,3780	931,0000
760199	NTN-B XP 2032-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5700)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	19/02/25	19/02/25	25.448.178,55	4.046,4587	6.289,0000
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/02/25	20/02/25	89.524,92	3,0319	29.527,3261
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/02/25	20/02/25	11.740,27	3,0319	3.872,2043
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/02/25	20/02/25	433,03	2,6727	162,0180
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	21/02/25	21/02/25	89.564,80	3,4594	25.890,3395
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	21/02/25	21/02/25	4.352.500,00	3,4594	1.258.169,5325
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	21/02/25	21/02/25	89.564,80	3,0333	29.527,3256
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	21/02/25	21/02/25	15.625,75	3,0333	5.151,4279
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	21/02/25	21/02/25	937,23	3,0333	308,9818
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	21/02/25	21/02/25	1,00	2,6739	0,3740
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/02/25	24/02/25	10.019,11	3,0347	3.301,5691
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	24/02/25	24/02/25	6.128,02	3,0347	2.019,3492
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	24/02/25	24/02/25	187,27	3,0347	61,7106
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/02/25	24/02/25	4.591,55	2,6751	1.716,3858
00.832.435/0001-00	Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	24/02/25	24/02/25	28.604.879,95	4.876,8062	5.865,4945

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
45.823.918/0001-79	Trend Cash FIC Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/02/25	24/02/25	2.000.000,00	129,7442	15.414,9455
26.718.169/0001-75	XP FIC FIA Investor 30	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	Aplicação	24/02/25	24/02/25	2.000.000,00	2,0256	987.349,8564
39.818.102/0001-54	Nordea Alfa 10 Advisory FIC FIM IE	Investimentos no Exterior	MSCI World	Resgate Total	24/02/25	24/02/25	4.206.818,48	131,1096	32.086,2719
39.723.347/0001-06	Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	Investimentos no Exterior	MSCI World	Resgate Total	24/02/25	24/02/25	4.309.868,44	126,4613	34.080,5241
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/02/25	25/02/25	100.000,00	3,4630	28.876,9930
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/02/25	25/02/25	6.062,75	3,4630	1.750,7399
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/02/25	25/02/25	5.476,58	3,4630	1.581,4716
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/02/25	25/02/25	229.008,08	3,4630	66.130,6472
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/02/25	25/02/25	120.936,31	3,0360	39.833,8687
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/02/25	25/02/25	906.810,16	3,0360	298.684,1327
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/02/25	25/02/25	4.013,06	3,0360	1.321,8173
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/02/25	25/02/25	69,00	2,6763	25,7816
45.823.918/0001-79	Trend Cash FIC Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/02/25	25/02/25	15.846.331,83	129,8067	122.076,3728
51.415.957/0001-30	Vinci Institucional Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/02/25	25/02/25	595.000,00	382,9248	1.553,8298
07.442.078/0001-05	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Resgate Total	25/02/25	26/02/25	17.220.819,28	7,8590	2.191.211,2788
07.442.078/0001-05	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Resgate Total	25/02/25	26/02/25	4.188.256,92	7,8590	532.922,1364
03.543.447/0001-03	BB FIC Previdenciário IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate Total	25/02/25	26/02/25	1.959.135,09	28,6958	68.272,5283
03.543.447/0001-03	BB FIC Previdenciário IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate Total	25/02/25	26/02/25	7.515.033,05	28,6958	261.886,1298
13.327.340/0001-73	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5+	Resgate Total	25/02/25	27/02/25	2.251.406,99	3,7557	599.464,0120
13.327.340/0001-73	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5+	Resgate Total	25/02/25	27/02/25	1.892.170,34	3,7557	503.812,9616
11.998.505/0001-03	BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	Fundos em Participações	IPCA	Resgate Total	25/02/25	25/02/25	1.466,72	0,0003	5.272.178,2890
19.587.174/0001-20	Vinci FIC Internacional Multimercado IE	Investimentos no Exterior	Ibovespa	Aplicação	25/02/25	25/02/25	595.000,00	355,1088	1.675,5427
210100	LFT 01/03/2028 (Compra em 25/02/2025)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Aplicação	25/02/25	25/02/25	2.252.442,49	16.088,8749	140,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate	25/02/25	25/02/25	600.959,83	4.006,3989	150,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate	25/02/25	25/02/25	625.465,48	4.009,3942	156,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate	25/02/25	25/02/25	8.673.853,67	4.006,3989	2.165,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate	25/02/25	25/02/25	24.038,39	4.006,3983	6,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate	25/02/25	25/02/25	5.451.098,10	3.731,0733	1.461,0000

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate	25/02/25	25/02/25	467.304,40	3.738,4353	125,0000
210100	LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	Títulos Públicos a Mercado	Selic	Resgate Total	25/02/25	25/02/25	1.353.632,67	16.114,6746	84,0000
210100	LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	Títulos Públicos a Mercado	Selic	Resgate Total	25/02/25	25/02/25	902.421,78	16.114,6746	56,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/02/25	26/02/25	5.980.144,89	3,4646	1.726.070,0765
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/02/25	26/02/25	49.112,98	3,4646	14.175,6507
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/02/25	26/02/25	24.063.835,66	3,4646	6.945.628,8140
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/02/25	26/02/25	71.823,33	3,4646	20.730,6182
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/02/25	26/02/25	167.247,12	3,0374	55.062,5568
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/02/25	26/02/25	120.936,31	3,0374	39.815,7076
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/02/25	26/02/25	7.098,89	3,0374	2.337,1585
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/02/25	26/02/25	672.016,67	3,0374	221.247,1941
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/02/25	27/02/25	2.517.288,53	3,4663	726.224,4379
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/02/25	27/02/25	2.362.571,57	3,4663	681.589,4126
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/02/25	27/02/25	167.321,23	3,0387	55.062,5516
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/02/25	27/02/25	625.118,19	3,0387	205.715,6917
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/02/25	27/02/25	56.156,65	3,0387	18.480,1919
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/02/25	27/02/25	1.024,84	3,0387	337,2573
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/02/25	27/02/25	360,00	2,6787	134,3920
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/02/25	27/02/25	70,00	2,6787	26,1318
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	27/02/25	28/02/25	5.000.000,00	3,1279	1.598.499,8654
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/02/25	28/02/25	47.217,69	3,4680	13.615,2727
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/02/25	28/02/25	9.999.406,64	3,4680	2.883.339,8623
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/02/25	28/02/25	1.466,72	3,4680	422,9303
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/02/25	28/02/25	56.182,16	3,4680	16.200,1874
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/02/25	28/02/25	500.000,00	3,4680	144.175,5479
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/02/25	28/02/25	56.182,16	3,0401	18.480,1906
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/02/25	28/02/25	1.025,31	3,0401	337,2587
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/02/25	28/02/25	9.999.406,64	3,0401	3.289.139,1184

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/02/25	28/02/25	12.553,05	3,0401	4.129,1178
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/02/25	28/02/25	34.964,75	3,0401	11.501,0751
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/02/25	28/02/25	47.217,69	3,0401	15.531,4767
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/02/25	28/02/25	172.009,65	3,0401	56.579,7241
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/02/25	28/02/25	26.045.003,43	5,6606	4.601.104,5882
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/02/25	28/02/25	12.319,56	2,6799	4.596,9674
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/02/25	28/02/25	337.877,80	2,6799	126.077,0049
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/02/25	28/02/25	26.045.003,43	2,6799	9.718.531,4515
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/02/25	28/02/25	1.543,29	2,6799	575,8691
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	28/02/25	28/02/25	5.000.000,00	2.074,3350	2.410,4111
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	05/03/25	05/03/25	3.000.000,00	3,4701	864.538,0659
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	05/03/25	05/03/25	9.999.406,64	3,0415	3.287.630,8227
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	05/03/25	05/03/25	50.086,49	3,0415	16.467,5660
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	05/03/25	05/03/25	2.087.073,60	3,0415	686.193,4656
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	05/03/25	05/03/25	336.334,51	2,6811	125.444,7311
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	05/03/25	05/03/25	26.032.683,87	2,6811	9.709.568,6904
44.315.854/0001-32	Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	05/03/25	06/03/25	600.000,00	1,3781	435.376,1400
760199	NTN-B XP 2040-08 (Compra 05/03/25 Tx 7.6200)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	05/03/25	05/03/25	9.999.406,64	3.835,5990	2.607,0000
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/03/25	06/03/25	10.635,38	3,0430	3.495,0656
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/03/25	06/03/25	16.929,24	3,0430	5.563,3935
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/03/25	06/03/25	600.000,00	18,0571	33.227,9249
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/03/25	06/03/25	2.622,50	2,6823	977,6922
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/03/25	06/03/25	24,50	2,6823	9,1338
45.823.918/0001-79	Trend Cash FIC Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/03/25	06/03/25	4.206.818,48	130,1243	32.329,2316
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	07/03/25	07/03/25	48.754,97	3,0443	16.015,0471
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	07/03/25	07/03/25	1.780,60	3,0443	584,8920
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/03/25	10/03/25	1.924.902,76	3,0457	632.010,4623
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/03/25	10/03/25	2.204,36	3,0457	723,7657

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/03/25	10/03/25	682.102,12	3,0457	223.957,1189
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/03/25	10/03/25	93.579,72	3,0457	30.725,3765
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/03/25	10/03/25	163,44	3,0457	53,6629
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/03/25	10/03/25	1.948,32	3,0457	639,6991
45.823.918/0001-79	Trend Cash FIC Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/03/25	10/03/25	4.309.868,44	130,2504	33.089,1028
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	11/03/25	11/03/25	200.000,00	3,4770	57.521,6471
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	11/03/25	11/03/25	188.515,92	3,0470	61.868,6969
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	11/03/25	11/03/25	3.513.618,90	3,0470	1.153.128,1961
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	12/03/25	12/03/25	3.527.796,51	3,0484	1.157.261,8334
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	12/03/25	12/03/25	3.527.796,51	3,0484	1.157.261,8166
09.087.301/0001-79	Western Asset Ativo IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Aplicação	12/03/25	12/03/25	9.700.000,00	4,1493	2.337.732,3914
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Resgate	12/03/25	12/03/25	13.599.851,14	2.080,3467	6.537,3005
17.453.850/0001-48	Western Multimercado US 500	Fundos Multimercado	S&P 500	Aplicação	12/03/25	12/03/25	3.900.000,00	7,4583	522.904,0487
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/03/25	13/03/25	1.605.727,62	3,0498	526.509,3919
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/03/25	13/03/25	21.970,14	3,0498	7.203,8900
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/03/25	13/03/25	27.677.791,31	3,0498	9.075.398,0198
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	14/03/25	14/03/25	3.716.211,26	3,0511	1.217.982,9815
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	14/03/25	14/03/25	3.607.844,97	3,0511	1.182.466,0995
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	14/03/25	14/03/25	2.957,30	3,0511	969,2509
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	14/03/25	14/03/25	151.654,56	3,0511	49.704,5674
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	14/03/25	14/03/25	515.218,56	2,6896	191.562,1119
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	14/03/25	17/03/25	1.500.000,00	3,1410	477.549,4607
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	17/03/25	17/03/25	5.216.617,21	3,4839	1.497.344,2907
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	17/03/25	17/03/25	800,00	3,0525	262,0818
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/03/25	17/03/25	1.076,64	3,0525	352,7097
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/03/25	17/03/25	24.500.000,00	3,0525	8.026.254,9348
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/03/25	17/03/25	5.216.617,21	3,0525	1.708.975,4914
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	17/03/25	17/03/25	24.500.000,00	5,6862	4.308.668,8130

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	17/03/25	17/03/25	24,50	2,6908	9,1052
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	17/03/25	17/03/25	2.622,50	2,6908	974,6284
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	17/03/25	17/03/25	1.500.000,00	2.083,3570	719,9918
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	18/03/25	18/03/25	9.602,88	3,0539	3.144,5094
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	18/03/25	18/03/25	1.064,62	3,0539	348,6150
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/03/25	19/03/25	65.983,96	3,4872	18.921,6985
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/03/25	19/03/25	100.000,00	3,4872	28.676,2093
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/03/25	19/03/25	79.586,36	3,0552	26.049,1550
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/03/25	19/03/25	1.065,10	3,0552	348,6150
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/03/25	19/03/25	98.893,30	3,0552	32.368,4472
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/03/25	19/03/25	1.065,10	3,0552	348,6144
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/03/25	19/03/25	14.737,45	2,6932	5.472,1248
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	19/03/25	20/03/25	350.000,00	3,1468	111.224,5849
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/03/25	20/03/25	91.304,14	3,4889	26.169,8705
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/03/25	20/03/25	15.836,34	3,0566	5.181,0373
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/03/25	20/03/25	91.304,14	3,0566	29.871,1796
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/03/25	20/03/25	14.737,45	2,6944	5.469,6715
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	20/03/25	20/03/25	350.000,00	2.086,3661	167,7558
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	21/03/25	21/03/25	3.233,44	3,0580	1.057,3634
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	21/03/25	21/03/25	937,23	3,0580	306,4825
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	21/03/25	21/03/25	17,50	2,6957	6,4918
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	21/03/25	21/03/25	515.218,56	2,6957	191.126,4294
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	24/03/25	24/03/25	6.128,02	3,0595	2.002,9174
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	24/03/25	24/03/25	187,27	3,0595	61,2084
45.823.918/0001-79	Trend Cash FIC Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/03/25	24/03/25	3.038.580,00	130,8804	23.216,4567
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	24/03/25	25/03/25	325.000,00	3,1324	103.753,2499
210100	LFT 01/03/2027 (Compra em 24/03/2025)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Aplicação	24/03/25	24/03/25	503.375,44	16.237,9174	31,0000
210100	LFT 01/03/2029 (Compra em 24/03/2025)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Aplicação	24/03/25	24/03/25	501.807,20	16.187,3290	31,0000

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
210100	LFT 01/09/2029 (Compra em 24/03/2025)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Aplicação	24/03/25	24/03/25	1.972.615,83	16.168,9822	122,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/03/25	25/03/25	232.397,39	3,4946	66.501,8956
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/03/25	25/03/25	10.280,93	3,4946	2.941,9493
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/03/25	25/03/25	856.851,72	3,0610	279.926,4061
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/03/25	25/03/25	12.197,36	3,0610	3.984,7771
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/03/25	25/03/25	4.138,20	3,0610	1.351,9159
45.823.918/0001-79	Trend Cash FIC Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/03/25	25/03/25	3.037.354,45	130,9481	23.195,0965
45.823.918/0001-79	Trend Cash FIC Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/03/25	25/03/25	2.976.572,92	130,9481	22.730,9316
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	25/03/25	25/03/25	325.000,00	2.089,6178	155,5308
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/03/25	26/03/25	2.413,47	3,0625	788,0699
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/03/25	26/03/25	7.098,89	3,0625	2.317,9991
26.559.284/0001-44	XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/03/25	26/03/25	825.000,00	1,9087	432.220,0597
55.128.667/0001-66	XP FIP Infra V Feeder Subclasse A	Fundos em Participações	IPCA	Aplicação	26/03/25	26/03/25	825.000,00	1.000,0000	825,0000
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/03/25	27/03/25	4.543,66	3,0640	1.482,9342
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/03/25	27/03/25	17,50	2,7009	6,4793
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	27/03/25	28/03/25	500.000,00	3,1299	159.749,7833
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/03/25	28/03/25	874,28	3,0654	285,2051
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/03/25	28/03/25	12.588,48	3,0654	4.106,5781
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/03/25	28/03/25	193.236,69	3,0654	63.037,1222
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/03/25	28/03/25	27.356.839,25	5,7133	4.788.243,5128
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/03/25	28/03/25	27.356.839,25	2,7022	10.123.842,3866
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/03/25	28/03/25	1.889,67	2,7022	699,3031
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	28/03/25	28/03/25	500.000,00	2.092,8241	238,9116
44.172.951/0001-13	BTG FIP Economia Real II	Fundos em Participações	IPCA	Aplicação	28/03/25	28/03/25	193.236,69	1,0000	193.236,6900
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	31/03/25	31/03/25	251,79	3,5018	71,9020
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/03/25	31/03/25	500.000,00	3,5018	142.781,7516
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	31/03/25	31/03/25	179.121,03	3,0669	58.404,2396
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/03/25	31/03/25	6.393,46	3,0669	2.084,6529

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/03/25	31/03/25	35.759,25	3,0669	11.659,6683
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/03/25	31/03/25	27.361.597,69	2,7035	10.120.719,4058
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	31/03/25	31/03/25	326.175,14	2,7035	120.648,1839
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	01/04/25	01/04/25	38.403,34	3,0684	12.515,6112
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	01/04/25	01/04/25	6.511,04	3,0684	2.121,9416
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	01/04/25	01/04/25	326.175,14	2,7048	120.589,8855
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/04/25	02/04/25	12.374,55	3,0699	4.030,9026
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/04/25	02/04/25	24,50	2,7061	9,0535
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/04/25	03/04/25	258.381,29	3,0714	84.123,8654
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	04/04/25	04/04/25	2.123,89	3,0729	691,1637
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	04/04/25	04/04/25	2.046,91	3,0729	666,1126
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	04/04/25	04/04/25	3.227,79	3,0729	1.050,3987
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	04/04/25	04/04/25	904.109,25	3,0729	294.218,3934
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	04/04/25	07/04/25	350.000,00	3,1487	111.157,4867
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	07/04/25	07/04/25	8.300.000,00	3,5110	2.364.000,6046
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	07/04/25	07/04/25	900,96	3,0744	293,0500
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	07/04/25	07/04/25	46.803,70	3,0744	15.223,5681
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	07/04/25	07/04/25	95.632,01	3,0744	31.105,6693
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	07/04/25	07/04/25	350.000,00	2.099,4186	166,7128
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	08/04/25	08/04/25	3.027,34	3,0759	984,2137
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/04/25	08/04/25	3.027,34	3,0759	984,2129
08.246.318/0001-69	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	Fundos de Renda Fixa	IMA Geral	Resgate	08/04/25	09/04/25	2.000.000,00	6,0455	330.824,7827
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	09/04/25	09/04/25	4.309,00	3,0774	1.400,2098
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/04/25	09/04/25	2.204,36	3,0774	716,3069
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/04/25	09/04/25	2.000.000,00	18,2730	109.451,3860
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	09/04/25	10/04/25	500.000,00	3,1430	159.084,3512
17.804.792/0001-50	Santander Global Equities Master Mult. IE	Investimentos no Exterior	Ibovespa	Resgate Total	09/04/25	23/04/25	28.820.700,52	54,8850	525.110,3348
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/04/25	10/04/25	350.000,00	3,5165	99.530,9606

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/04/25	10/04/25	2.500.000,00	3,5165	710.935,4327
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/04/25	10/04/25	1.930.375,62	3,0789	626.973,8713
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/04/25	10/04/25	222.875,37	3,0789	72.388,5197
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/04/25	10/04/25	278.183,48	3,0789	90.352,2463
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	10/04/25	10/04/25	500.000,00	2.102,6773	237,7921
44.172.951/0001-13	BTG FIP Economia Real II	Fundos em Participações	IPCA	Aplicação	10/04/25	10/04/25	2.500.000,00	1,0000	2.500.000,0000
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	11/04/25	11/04/25	25.696,40	3,0803	8.342,0538
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	11/04/25	11/04/25	430.847,11	3,0803	139.869,7788
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	14/04/25	14/04/25	20.570,00	3,0818	6.674,6224
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	14/04/25	14/04/25	10.022.802,84	3,0818	3.252.232,5902
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/04/25	15/04/25	5.503.965,52	3,5219	1.562.794,8252
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/04/25	15/04/25	3.165,04	3,0833	1.026,5083
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	15/04/25	15/04/25	139.443,58	3,0833	45.225,3339
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/04/25	15/04/25	8.675,92	3,0833	2.813,8361
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/04/25	15/04/25	15.068.450,20	3,0833	4.887.106,9647
44.961.198/0001-45	Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	15/04/25	24/04/25	21.162.248,19	1,3871	15.256.862,7970
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/04/25	15/04/25	545.000,00	2,7179	200.520,6178
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/04/25	15/04/25	16.332,35	2,7179	6.009,1246
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/04/25	16/04/25	834.000,00	3,5237	236.681,8884
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	16/04/25	16/04/25	25.834.000,00	3,0848	8.374.609,9208
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	16/04/25	16/04/25	7.512,20	3,0848	2.435,2305
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/04/25	16/04/25	25.000.000,00	5,7523	4.346.050,6308
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	16/04/25	16/04/25	16.332,35	2,7192	6.006,2253
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	17/04/25	17/04/25	166.623,43	3,5255	47.262,0458
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/04/25	17/04/25	14.518,25	3,0863	4.704,1061
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	17/04/25	17/04/25	64,15	3,0863	20,7855
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	17/04/25	17/04/25	1.069,71	3,0863	346,6003
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	22/04/25	22/04/25	7.963,82	3,0878	2.579,1607

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	22/04/25	22/04/25	544.501,64	2,7219	200.047,3352
21.470.644/0001-13	BB FIA ESG BDR Nível I	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	Resgate Total	22/04/25	28/04/25	22.643.537,41	6,3251	3.579.948,4198
17.502.937/0001-68	Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	Resgate Total	22/04/25	25/04/25	29.583.048,52	8,3206	3.555.395,9246
26.269.692/0001-61	Itaú CIC FIF Ações SP500	Fundos de Renda Variável	S&P 500	Resgate Total	22/04/25	23/04/25	33.886.310,26	33,7952	1.002.696,9615
30.036.235/0001-02	Caixa Bolsa Americana Multimercado	Fundos Multimercado	S&P 500	Resgate Total	22/04/25	23/04/25	42.412.310,97	2,4274	17.472.284,5879
33.913.562/0001-85	XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Investimentos no Exterior	Ibovespa	Resgate Total	22/04/25	30/04/25	27.220.190,09	234,4257	116.114,3772
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/04/25	23/04/25	971,36	3,0892	314,4345
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/04/25	23/04/25	42.412.310,97	5,7613	7.361.635,5184
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/04/25	23/04/25	24,50	2,7232	8,9968
00.832.435/0001-00	Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/04/25	23/04/25	33.886.310,26	4.973,2002	6.813,7837
44.315.854/0001-32	Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	23/04/25	24/04/25	500.000,00	1,4025	356.518,0084
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	24/04/25	24/04/25	6.748,10	3,0907	2.183,3389
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	24/04/25	24/04/25	500.000,00	18,3561	27.238,9664
03.399.411/0001-90	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	24/04/25	24/04/25	21.162.248,19	19,1915	1.102.691,2563
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/04/25	25/04/25	233.582,62	3,5328	66.118,1374
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/04/25	25/04/25	8.331,47	3,5328	2.358,3145
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/04/25	25/04/25	952.542,93	3,5328	269.627,7845
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/04/25	25/04/25	8.788,79	3,5328	2.487,7640
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/04/25	25/04/25	22,23	3,0922	7,1890
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/04/25	25/04/25	22.338,64	3,0922	7.224,1764
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/04/25	25/04/25	29.583.048,52	2,7258	10.852.926,6388
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/04/25	28/04/25	22.643.537,41	3,5346	6.406.265,6823
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/04/25	28/04/25	2.665,60	3,0937	861,6285
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/04/25	28/04/25	29.583.048,52	5,7705	5.126.605,8885
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/04/25	28/04/25	29.583.048,52	2,7271	10.847.689,4639
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/04/25	29/04/25	500.000,00	3,5363	141.390,0717
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/04/25	29/04/25	326.101,70	3,5363	92.215,0855
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/04/25	29/04/25	59.083,40	3,0951	19.089,1442

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/04/25	29/04/25	27.216.620,36	5,7734	4.714.120,3636
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/04/25	29/04/25	27.216.620,36	2,7284	9.975.132,5058
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/04/25	29/04/25	437.457,03	2,7284	160.331,8774
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/04/25	29/04/25	600,00	2,7284	219,9053
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	29/04/25	30/04/25	325.000,00	3,1956	101.701,0231
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/04/25	30/04/25	50,85	3,5381	14,3721
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/04/25	30/04/25	28.820.680,00	3,5381	8.145.802,6281
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/04/25	30/04/25	39.346,22	3,0965	12.706,6185
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/04/25	30/04/25	10.880,28	3,0965	3.513,7192
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	30/04/25	30/04/25	10.931,13	3,0965	3.530,1430
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/04/25	30/04/25	24,50	2,7298	8,9751
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/04/25	30/04/25	27.224.927,23	2,7298	9.973.362,9830
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/04/25	30/04/25	24,50	2,7298	8,9751
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/04/25	30/04/25	437.457,03	2,7298	160.254,5238
26.559.284/0001-44	XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/04/25	30/04/25	27.220.190,09	1,9312	14.094.669,2816
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	30/04/25	30/04/25	325.000,00	2.115,5385	153,6252
13.990.000/0001-28	Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	FIDC	CDI	Amortização	02/05/25	02/05/25	-17.643,86	0,0000	0,0000
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/05/25	02/05/25	36.113,13	3,0981	11.656,6577
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	02/05/25	02/05/25	7.286,16	3,0981	2.351,8392
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/05/25	02/05/25	5.214,40	3,0981	1.683,1131
12.138.813/0001-21	BRPP FIDC Multisetorial Master	FIDC	CDI	Amortização	05/05/25	05/05/25	57.914,77	0,0000	0,0000
13.990.000/0001-28	Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	FIDC	CDI	Amortização	05/05/25	05/05/25	225.326,87	0,0000	0,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	05/05/25	05/05/25	990.000,00	3,5418	279.515,3223
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	05/05/25	05/05/25	828.779,67	3,0996	267.384,4953
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	05/05/25	05/05/25	3.563,87	3,0996	1.149,7912
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	05/05/25	05/05/25	14.546,48	3,0996	4.693,0485
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	05/05/25	05/05/25	66.720,59	3,0996	21.525,6864
14.146.491/0001-98	XP Inflação Referenciado IPCA	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	05/05/25	06/05/25	1.000.000,00	3,5179	284.257,0945

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/05/25	06/05/25	24.998.229,24	3,5438	7.054.171,4303
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/05/25	06/05/25	1.156,04	3,1011	372,7895
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/05/25	06/05/25	5.658,00	3,1011	1.824,5415
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/05/25	06/05/25	10.794,86	2,7337	3.948,7761
45.823.918/0001-79	Trend Cash FIC Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/05/25	06/05/25	2.000,00	132,7574	15,0651
14.146.491/0001-98	XP Inflação Referenciado IPCA	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	06/05/25	13/05/25	3.000.000,00	3,5032	856.364,5563
COMPROMISSADAS	Operações Compromissadas	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Aplicação	06/05/25	06/05/25	1.002.000,00	1,0000	1.002.000,0000
760199	NTN-B XP 2026-08 (Compra 06/05/25 Tx 9.1100)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	06/05/25	06/05/25	24.998.229,24	4.394,9067	5.688,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	07/05/25	07/05/25	25.001.881,37	3,5456	7.051.590,8380
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	07/05/25	07/05/25	25.979,30	3,1025	8.373,5753
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	07/05/25	07/05/25	3.165,04	3,1025	1.020,1468
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	07/05/25	07/05/25	133.770,31	3,1025	43.116,4721
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	07/05/25	07/05/25	25.495,33	2,7350	9.321,7325
45.823.918/0001-79	Trend Cash FIC Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	07/05/25	07/05/25	35.089,98	132,8251	264,1819
45.823.918/0001-79	Trend Cash FIC Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	07/05/25	07/05/25	35.239,70	132,8251	265,3091
41.745.796/0001-99	Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Fundos em Participações	CDI	Aplicação	07/05/25	07/05/25	326.101,70	1.000,0000	326,1017
760199	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 07/05/2025)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Aplicação	07/05/25	07/05/25	1.002.570,81	4.284,4906	234,0000
COMPROMISSADAS	Operações Compromissadas	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate	07/05/25	07/05/25	1.002.421,09	1,0004	1.002.000,0000
760199	NTN-B XP 2026-08 (Compra 07/05/25 Tx 9.2400)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	07/05/25	07/05/25	25.001.881,36	4.390,9170	5.694,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	08/05/25	08/05/25	25.001.739,13	3,5475	7.047.750,8478
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	08/05/25	08/05/25	22.751,97	3,1040	7.329,8027
760199	NTN-B XP 2026-08 (Compra 08/05/25 Tx 9.2600)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	08/05/25	08/05/25	25.001.739,13	4.392,4348	5.692,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	09/05/25	09/05/25	2.000.000,00	3,5494	563.470,0885
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/05/25	09/05/25	9.678.659,03	3,1056	3.116.513,1520
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/05/25	09/05/25	42.397,63	3,1056	13.651,9709
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/05/25	09/05/25	280.984,40	3,1056	90.476,5397
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/05/25	09/05/25	2.204,36	3,1056	709,8005
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	09/05/25	09/05/25	87.277,06	3,1056	28.103,0776

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/05/25	09/05/25	2.046,91	3,1056	659,1018
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	09/05/25	09/05/25	2.028,26	2,7377	740,8541
14.737.553/0001-36	FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	Fundos em Participações	IPCA	Amortização	09/05/25	09/05/25	16.556,45	0,0000	0,0000
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	12/05/25	12/05/25	9.823.415,04	3,1072	3.161.502,6602
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	12/05/25	12/05/25	37.759,32	3,1072	12.152,2088
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	12/05/25	12/05/25	9.806.858,59	3,1072	3.156.174,2423
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	12/05/25	13/05/25	300.000,00	3,2024	93.678,9767
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/05/25	13/05/25	250.000,00	3,5531	70.361,7834
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/05/25	13/05/25	218.005,30	3,1087	70.126,4769
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/05/25	13/05/25	3.153,06	2,7405	1.150,5545
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	13/05/25	13/05/25	300.000,00	2.124,3840	141,2174
COMPROMISSADAS	Operações Compromissadas	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Aplicação	13/05/25	13/05/25	3.000.000,00	1,0000	3.000.000,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	14/05/25	14/05/25	25.001.696,44	3,5551	7.032.625,3129
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	14/05/25	14/05/25	10.251.470,03	3,1103	3.295.935,4365
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	14/05/25	14/05/25	19.722,86	3,1103	6.341,0685
45.823.918/0001-79	Trend Cash FIC Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	14/05/25	14/05/25	7.000,00	133,1843	52,5588
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Aplicação	14/05/25	14/05/25	2.822.716,96	4.270,3736	661,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025) i	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Aplicação	14/05/25	14/05/25	183.613,47	4.270,0807	43,0000
COMPROMISSADAS	Operações Compromissadas	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Resgate	14/05/25	14/05/25	3.001.302,39	1,0004	3.000.000,0000
760199	NTN-B XP 2026-08 (Compra 14/05/25 Tx 9.0950)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	14/05/25	14/05/25	25.001.696,43	4.411,0262	5.668,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/05/25	15/05/25	5.444.663,29	3,5572	1.530.621,5982
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/05/25	15/05/25	6.717.741,81	3,1120	2.158.680,4680
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	15/05/25	15/05/25	120.974,73	3,1120	38.874,0434
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/05/25	15/05/25	15.660.093,83	3,1120	5.032.217,6162
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/05/25	15/05/25	577.000,00	2,7432	210.337,4476
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	15/05/25	15/05/25	6.077,51	2,7432	2.215,4730
45.823.918/0001-79	Trend Cash FIC Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/05/25	15/05/25	667.191,20	133,2600	5.006,6862
26.559.284/0001-44	XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/05/25	15/05/25	19.025.430,35	1,9416	9.798.643,2093

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	9.326,12	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	133.230,36	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	138.559,59	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	36.904,81	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	88.065,27	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025) i	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	5.728,91	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	30.376,53	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	23.448,55	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	31.175,91	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	35.972,20	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	92.461,88	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	3.730,45	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	1.065,84	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	22.649,16	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	Títulos Públicos a Mercado	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	12.523,66	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	771.004,16	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	960.191,29	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	928.748,92	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	31.708,82	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	769.272,16	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	314.956,60	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	27.312,22	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	1.523.889,00	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	629.779,97	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	510.672,02	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	953.796,23	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/11/24 Tx 6.7921)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	580.751,20	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	498.015,13	0,0000	0,0000

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	325.748,25	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	3.221.910,10	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	836.686,73	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	316.688,59	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	1.516.961,02	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	1.528.285,61	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	3.220.444,57	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	429.801,17	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	165.871,80	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 18/11/24 Tx 6.7550)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	208.105,84	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	160.409,36	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/09/24 Tx 6.3850)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	314.023,99	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	319.086,74	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/09/24 Tx 6.4550)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	316.155,67	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	1.036.931,98	0,0000	0,0000
760199	NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/25	15/05/25	3.325.963,00	0,0000	0,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/05/25	16/05/25	6.721.333,95	3,5590	1.888.529,1166
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	16/05/25	16/05/25	21.410,00	3,1136	6.876,2167
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	16/05/25	16/05/25	6.721.333,95	3,1136	2.158.680,4682
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/05/25	16/05/25	3.748,33	3,1136	1.203,8454
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/05/25	16/05/25	16.500,00	2,7446	6.011,8400
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	16/05/25	16/05/25	576.351,84	2,7446	209.996,0650
15.603.945/0001-75	Vinci FIA Selection Equities	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	Resgate	16/05/25	16/05/25	245.890,77	321,4617	764,9148
15.603.945/0001-75	Vinci FIA Selection Equities	Fundos de Renda Variável	Ibovespa	Resgate	16/05/25	16/05/25	954.109,23	321,4617	2.968,0344
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/05/25	19/05/25	12.255,78	3,1152	3.934,2110
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/05/25	19/05/25	75.039,04	3,1152	24.088,1784
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/05/25	19/05/25	3.526,46	2,7460	1.284,2381
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/05/25	19/05/25	16.499,16	2,7460	6.008,5326

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
14.099.976/0001-78	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	Fundos de Renda Variável	IBrX	Resgate	19/05/25	21/05/25	1.808.758,45	2,5166	718.723,4665
14.099.976/0001-78	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	Fundos de Renda Variável	IBrX	Resgate	19/05/25	21/05/25	261.957,43	2,5166	104.090,7105
14.099.976/0001-78	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	Fundos de Renda Variável	IBrX	Resgate	19/05/25	21/05/25	4.165.819,92	2,5166	1.655.319,1686
14.099.976/0001-78	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	Fundos de Renda Variável	IBrX	Resgate	19/05/25	21/05/25	1.004.500,43	2,5166	399.145,6300
14.099.976/0001-78	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	Fundos de Renda Variável	IBrX	Resgate	19/05/25	21/05/25	2.758.963,77	2,5166	1.096.294,5354
35.002.795/0001-51	Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	Fundos Multimercado	CDI	Resgate	19/05/25	19/05/25	1.200.000,00	1,5585	769.972,5588
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/05/25	20/05/25	168.211,55	3,5630	47.210,5019
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/05/25	20/05/25	6.698.579,23	3,5630	1.880.033,1321
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/05/25	20/05/25	10.113,42	3,1168	3.244,8595
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/05/25	20/05/25	22,23	3,1168	7,1324
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/05/25	20/05/25	30.000.000,00	3,1168	9.625.407,2743
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	20/05/25	20/05/25	75.076,86	3,1168	24.088,1785
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/05/25	20/05/25	30.000.000,00	5,8174	5.156.934,0995
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/05/25	20/05/25	1.518,00	2,7473	552,5367
51.415.957/0001-30	Vinci Institucional Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/05/25	20/05/25	2.400.000,00	393,9660	6.091,8955
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/05/25 Tx 7.1925)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	20/05/25	20/05/25	6.698.579,23	4.155,4462	1.612,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	21/05/25	21/05/25	18.987.055,32	3,5650	5.325.936,3897
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	21/05/25	21/05/25	1.003,47	3,1183	321,7981
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	21/05/25	21/05/25	18,47	3,1183	5,9231
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	21/05/25	21/05/25	10.000.000,00	18,5294	539.682,1018
05.100.191/0001-87	BB FIC FIA Dividendos	Fundos de Renda Variável	IDIV	Resgate	21/05/25	26/05/25	4.370.000,00	20,7937	210.159,9557
760199	NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/05/25 Tx 7.2325)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	21/05/25	21/05/25	18.987.055,31	4.145,6453	4.580,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	22/05/25	22/05/25	35.000.061,49	3,5670	9.812.285,4746
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	22/05/25	22/05/25	6.438,06	3,1199	2.063,5433
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	22/05/25	22/05/25	16.194,17	3,1199	5.190,5964
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	22/05/25	22/05/25	187,27	3,1199	60,0243
44.172.951/0001-13	BTG FIP Economia Real II	Fundos em Participações	IPCA	Amortização	22/05/25	22/05/25	33.784,84	0,0000	0,0000
44.172.951/0001-13	BTG FIP Economia Real II	Fundos em Participações	IPCA	Resgate	22/05/25	22/05/25	2.500.000,00	1,0000	2.500.000,0000

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
31.964.961/0001-40	BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior	S&P 500	Resgate	22/05/25	02/06/25	7.270.000,00	2,9565	2.458.975,7283
760199	NTN-B XP 2028-08 (Compra 22/05/25 Tx 7.6000)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	22/05/25	22/05/25	35.000.061,48	4.386,5223	7.979,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/05/25	23/05/25	90.000.000,00	3,5689	25.218.188,3682
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/05/25	23/05/25	6.580,89	3,5689	1.843,9792
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/05/25	23/05/25	6.337,27	3,5689	1.775,7163
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/05/25	23/05/25	234.703,82	3,5689	65.764,5016
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/05/25	23/05/25	933.645,13	3,5689	261.609,3195
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/05/25	23/05/25	90.000.000,00	3,5689	25.218.188,3682
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/05/25	23/05/25	874,28	3,1215	280,0863
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/05/25	23/05/25	10.581,71	3,1215	3.389,9807
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/05/25	26/05/25	4.368.000,00	3,5708	1.223.264,6641
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/05/25	26/05/25	2.533.784,84	3,1230	811.321,8833
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/05/25	26/05/25	5.575,39	3,1230	1.785,2486
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/05/25	27/05/25	104,75	3,1246	33,5241
44.315.854/0001-32	Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate Total	27/05/25	28/05/25	1.612.266,33	1,4220	1.133.829,9068
14.737.553/0001-36	FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	Fundos em Participações	IPCA	Amortização	27/05/25	27/05/25	18.997,65	0,0000	0,0000
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/05/25	28/05/25	10.743,96	3,1262	3.436,7637
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/05/25	28/05/25	800,00	3,1262	255,9029
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/05/25	28/05/25	10.087,42	3,1262	3.226,7506
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/05/25	28/05/25	18.997,65	3,1262	6.076,9431
03.399.411/0001-90	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/05/25	28/05/25	1.612.266,00	19,4308	82.974,7139
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/25	29/05/25	500.000,00	3,5768	139.788,5714
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/05/25	29/05/25	121.900,00	3,1277	38.974,0378
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/25	29/05/25	27.302.421,99	5,8397	4.675.352,4595
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/05/25	29/05/25	27.302.421,99	2,7570	9.903.078,8552
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/25	29/05/25	570,00	2,7570	206,7492
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/05/25	29/05/25	356.000,00	2,7570	129.127,5944
26.559.284/0001-44	XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/25	29/05/25	15.998.130,33	1,9523	8.194.338,7149

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	29/05/25	30/05/25	275.000,00	3,2161	85.506,1668
760199	NTN-B XP 2028-08 (Compra 29/05/25 Tx 7.7700)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	29/05/25	29/05/25	15.998.130,32	4.375,8562	3.656,0000
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/05/25	30/05/25	1.851.680,00	3,1292	591.739,9869
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/05/25	30/05/25	36.091,52	3,1292	11.533,7399
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/05/25	30/05/25	5.952,69	3,1292	1.902,2967
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/05/25	30/05/25	3.500,97	3,1292	1.118,8024
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/05/25	30/05/25	27.302.421,99	2,7583	9.898.131,5182
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/05/25	30/05/25	355.238,22	2,7583	128.786,9121
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	30/05/25	30/05/25	275.000,00	2.139,4696	128,5365
14.737.553/0001-36	FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	Fundos em Participações	IPCA	Resgate	30/05/25	30/05/25	1.851.680,00	736,5473	2.514,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	02/06/25	02/06/25	7.270.000,00	3,5806	2.030.376,5615
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/06/25	02/06/25	22.089,93	3,1308	7.055,6179
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/06/25	02/06/25	42.201,97	3,1308	13.479,4893
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/06/25	02/06/25	4.392,70	2,7597	1.591,7189
36.671.831/0001-32	Daycoval Títulos Públicos III	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/06/25	02/06/25	1.005.000,00	1,5460	650.063,6234
19.587.174/0001-20	Vinci FIC Internacional Multimercado IE	Investimentos no Exterior	Ibovespa	Aplicação	02/06/25	02/06/25	1.005.000,00	359,6896	2.794,0757
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	03/06/25	03/06/25	74.190,88	3,1324	23.684,7100
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/06/25	03/06/25	660,31	3,1324	210,7975
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/06/25	03/06/25	9.374,39	2,7611	3.395,1650
03.543.447/0001-03	BB FIC Previdenciário IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate Total	03/06/25	04/06/25	44.165.919,77	29,4449	1.499.953,2907
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	04/06/25	04/06/25	100.000,00	3,1340	31.907,8406
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	04/06/25	04/06/25	1.827,49	3,1340	583,1126
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	04/06/25	04/06/25	24.785,32	3,1340	7.908,4604
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	04/06/25	04/06/25	0,33	18,6275	0,0177
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	04/06/25	04/06/25	3.321,44	2,7625	1.202,3395
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	04/06/25	04/06/25	100.000,00	2,7625	36.199,3440
36.671.831/0001-32	Daycoval Títulos Públicos III	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	04/06/25	04/06/25	1.812.423,23	1,5477	1.171.067,6759
51.415.957/0001-30	Vinci Institucional Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	04/06/25	04/06/25	1.812.423,23	396,3232	4.573,0942

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
07.442.078/0001-05	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Aplicação	04/06/25	04/06/25	42.800.000,00	8,2627	5.179.903,1792
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	05/06/25	05/06/25	1.362.000,00	3,5865	379.752,8038
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	05/06/25	05/06/25	715,93	3,1356	228,3215
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	05/06/25	05/06/25	3.165,04	3,1356	1.009,3816
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	05/06/25	05/06/25	1.531,25	3,1356	488,3400
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	05/06/25	05/06/25	85.596,79	3,1356	27.298,1768
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	05/06/25	05/06/25	2.785.000,00	3,1356	888.180,7641
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	05/06/25	05/06/25	64.616,67	2,7639	23.379,0977
08.246.318/0001-69	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	Fundos de Renda Fixa	IMA Geral	Resgate	05/06/25	06/06/25	1.200.000,00	6,2017	193.495,2009
13.400.077/0001-09	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5+	Resgate	05/06/25	06/06/25	1.000.000,00	3,8952	256.728,3494
42.847.134/0001-92	Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV	Fundos em Participações	IPCA	Aplicação	05/06/25	05/06/25	1.785.000,00	1.000,0000	1.785,0000
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/06/25	06/06/25	5.000,00	3,5886	1.393,3090
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/06/25	06/06/25	10.151.531,74	3,1372	3.235.867,4624
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/06/25	06/06/25	949.255,95	3,1372	302.581,5730
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/06/25	06/06/25	9.398,20	3,1372	2.995,7380
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/06/25	06/06/25	2.200.000,00	18,6474	117.978,6444
41.745.796/0001-99	Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Fundos em Participações	CDI	Aplicação	06/06/25	06/06/25	948.028,28	1.000,0000	948,0283
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/06/25	09/06/25	8.159.254,30	3,5905	2.272.457,8988
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/06/25	09/06/25	2.000.000,00	3,1388	637.188,2816
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/06/25	09/06/25	2.046,91	3,1388	652,1335
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	09/06/25	09/06/25	10.159.254,30	3,1388	3.236.678,8950
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	09/06/25	09/06/25	1.248,41	2,7666	451,2388
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/06/25	10/06/25	300.000,00	3,5925	83.506,4832
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/06/25	10/06/25	293.187,76	3,1403	93.362,5584
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/06/25	10/06/25	138.407,02	3,1403	44.074,2597
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/06/25	10/06/25	1.960.296,80	3,1403	624.235,8973
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/06/25	10/06/25	35.769,93	2,7680	12.922,6112
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	10/06/25	11/06/25	370.000,00	3,2050	115.445,2193

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
17.431.816/0001-72	BB Schroder Multimercado IE	Investimentos no Exterior	MSCI World	Resgate	10/06/25	17/06/25	6.075.000,00	7,5983	799.518,5021
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	11/06/25	11/06/25	9.603,42	3,1420	3.056,5000
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	11/06/25	11/06/25	2.623,29	2,7694	947,2426
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	11/06/25	11/06/25	370.000,00	2.148,7696	172,1916
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	12/06/25	12/06/25	10.396.781,38	3,1436	3.307.326,8990
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	12/06/25	12/06/25	4.655,05	3,1436	1.480,8210
14.099.976/0001-78	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	Fundos de Renda Variável	IBrX	Resgate	12/06/25	16/06/25	75.481,12	2,4908	30.303,3936
14.099.976/0001-78	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	Fundos de Renda Variável	IBrX	Resgate	12/06/25	16/06/25	624.518,88	2,4908	250.725,4982
05.100.191/0001-87	BB FIC FIA Dividendos	Fundos de Renda Variável	IDIV	Resgate	12/06/25	17/06/25	2.000.000,00	20,8696	95.832,9493
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/06/25	13/06/25	5.475.127,56	3,5984	1.521.557,2438
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/06/25	13/06/25	100.000,00	3,5984	27.790,3524
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/06/25	13/06/25	14.276.678,43	3,1451	4.539.333,9903
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/06/25	13/06/25	50.127,10	3,1451	15.938,1364
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/06/25	13/06/25	30.000.000,00	5,8749	5.106.498,5812
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/06/25	13/06/25	583.000,00	2,7722	210.304,9422
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/06/25	13/06/25	20.000,00	2,7722	7.214,5778
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	16/06/25	16/06/25	4.056,64	3,1467	1.289,1727
03.256.793/0001-00	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/06/25	16/06/25	700.000,00	18,7079	37.417,3666
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	16/06/25	16/06/25	582.995,96	2,7736	210.198,1645
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/06/25	17/06/25	7.614,55	3,1483	2.418,6380
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/06/25	17/06/25	16.832,78	2,7749	6.065,9891
07.442.078/0001-05	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Aplicação	17/06/25	17/06/25	8.000.000,00	8,2745	966.825,8035
17.517.577/0001-78	Western Asset Ativo IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate	17/06/25	18/06/25	400.000,00	3,2069	124.730,6092
05.100.191/0001-87	BB FIC FIA Dividendos	Fundos de Renda Variável	IDIV	Resgate	17/06/25	23/06/25	3.200.000,00	21,1262	151.470,8128
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	18/06/25	18/06/25	52.901,41	3,1499	16.794,8615
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	18/06/25	18/06/25	75.642,23	3,1499	24.014,4975
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	18/06/25	18/06/25	7.638,49	3,1499	2.425,0276
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	18/06/25	18/06/25	235.525,28	3,1499	74.773,3277

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
07.442.078/0001-05	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Aplicação	18/06/25	18/06/25	75.000,00	8,2856	9.051,8458
22.773.421/0001-98	Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Fundos de Renda Fixa	Selic	Aplicação	18/06/25	18/06/25	400.000,00	2.154,6031	185,6490
17.431.816/0001-72	BB Schroder Multimercado IE	Investimentos no Exterior	MSCI World	Resgate	18/06/25	27/06/25	3.000.000,00	7,4962	400.203,2677
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/06/25	20/06/25	93.927,97	3,1514	29.804,9212
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/06/25	20/06/25	4.757,33	3,1514	1.509,5806
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/06/25	23/06/25	38.000.000,00	3,6083	10.531.245,2583
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/06/25	23/06/25	163.416,56	3,6083	45.288,9440
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/06/25	23/06/25	235.761,98	3,6083	65.338,6114
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/06/25	23/06/25	3.200.000,00	3,6083	886.841,7060
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/06/25	23/06/25	163.416,56	3,1530	51.828,5427
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/06/25	23/06/25	1.003,47	3,1530	318,2565
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/06/25	23/06/25	7.278,03	3,1530	2.308,2709
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/06/25	23/06/25	209,50	3,1530	66,4442
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	23/06/25	23/06/25	235.761,98	3,1530	74.773,3268
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/06/25	23/06/25	38.000.000,00	5,8907	6.450.898,8139
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/06/25	24/06/25	1.462,00	3,1546	463,4449
03.543.447/0001-03	BB FIC Previdenciário IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate Total	24/06/25	25/06/25	1.091.375,23	29,4879	37.010,8967
03.543.447/0001-03	BB FIC Previdenciário IMA-B 5	Fundos de Renda Fixa	IMA-B 5	Resgate Total	24/06/25	25/06/25	5.764.789,28	29,4879	195.496,4842
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/06/25	25/06/25	6.025,93	3,6123	1.668,1903
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/06/25	25/06/25	5.594.058,22	3,6123	1.548.632,9407
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/06/25	25/06/25	6,33	3,6123	1,7524
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/06/25	25/06/25	945.069,10	3,6123	261.628,5140
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/06/25	25/06/25	1.059.052,85	3,6123	293.183,2428
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/06/25	25/06/25	8.650,86	3,1562	2.740,9091
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/06/25	25/06/25	6.438,06	3,1562	2.039,8131
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	25/06/25	25/06/25	6.283,61	3,1562	1.990,8777
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/06/25	25/06/25	800,00	3,1562	253,4693
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/06/25	25/06/25	170.731,06	3,1562	54.093,8493

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Operação	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/06/25	25/06/25	32.322,38	3,1562	10.240,9131
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/06/25	27/06/25	500.000,00	3,6162	138.265,4314
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/06/25	27/06/25	3.000.000,00	3,6162	829.592,5881
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/06/25	27/06/25	32.322,38	3,6162	8.938,1356
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/06/25	27/06/25	170.731,06	3,6162	47.212,4073
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/06/25	27/06/25	170.731,06	3,1594	54.038,4829
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/06/25	27/06/25	135.472,81	3,1594	42.878,8126
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/06/25	27/06/25	32.322,38	3,1594	10.230,4313
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/06/25	27/06/25	27.414.498,79	5,9040	4.643.350,4262
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/06/25	27/06/25	359.989,46	2,7848	129.269,6446
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/06/25	27/06/25	690,00	2,7848	247,7741
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/06/25	27/06/25	27.414.498,79	2,7848	9.844.350,7655
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/06/25	30/06/25	24.052,95	3,1610	7.609,2045
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/06/25	30/06/25	800,00	3,1610	253,0818
13.077.415/0001-05	BB FIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/06/25	30/06/25	37.622,47	3,1610	11.901,9524
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/06/25	30/06/25	27.416.191,79	2,7862	9.839.958,8653
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/06/25	30/06/25	359.989,46	2,7862	129.203,9940

ANEXO II – COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	Títulos Públicos	Rating AAA	507.874.249,73	11,6936
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	Títulos Públicos	Rating AAA	504.237.846,65	11,6099
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	Títulos Públicos	Rating AAA	370.756.979,38	8,5365
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	Títulos Públicos	Rating AAA	341.188.227,70	7,8557
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	Títulos Públicos	Rating AAA	273.201.051,20	6,2904
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	Títulos Públicos	Rating AAA	177.968.227,39	4,0977
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	Títulos Públicos	Rating AAA	149.621.534,42	3,4450
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	Títulos Públicos	Rating AAA	135.836.292,58	3,1276
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	Operações Compromissadas	Rating AAA	113.731.713,31	2,6186
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	Títulos Públicos	Rating AAA	94.071.770,02	2,1660
LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Públicos	Rating AAA	80.534.920,10	1,8543
LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Públicos	Rating AAA	80.110.700,64	1,8445
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2025	Operações Compromissadas	Rating AAA	67.621.377,20	1,5570
LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Públicos	Rating AAA	65.922.347,88	1,5178
Cotas de Fundos / ITAÚ VERSO K RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	56.123.964,56	1,2922
LFT - Venc.: 01/09/2025	Títulos Públicos	Rating AAA	54.234.657,19	1,2487
LTN - Venc.: 01/01/2026	Títulos Públicos	Rating AAA	47.726.577,81	1,0989
LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Públicos	Rating AAA	41.188.752,92	0,9484
LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Públicos	Rating AAA	39.142.231,96	0,9012
Cotas de fundos de renda variável / cnpj: 42754355000116 - 42754355000116 *6KEINCLB	Cotas de Fundos	Outros	39.035.182,14	0,8988
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2027	Operações Compromissadas	Rating AAA	37.847.343,40	0,8714
LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Públicos	Rating AAA	36.668.774,86	0,8443
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	Operações Compromissadas	Rating AAA	35.698.993,17	0,8220
Cotas de Fundos / TREND PÓS-FIXADO MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA SIMPLES RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	34.068.751,80	0,7844
LFT - Venc.: 01/03/2029	Outras operações passivas e exigibilidades	Rating AAA	31.197.783,24	0,7183

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
NTN-F - Venc.: 01/01/2027	Títulos Públicos	Rating AAA	27.106.536,50	0,6241
LFT - Venc.: 01/03/2027	Outras operações passivas e exigibilidades	Rating AAA	25.754.364,80	0,5930
Outros Valores a receber	Valores a receber	Outros	23.017.689,45	0,5300
LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Públicos	Rating AAA	20.200.380,60	0,4651
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA	19.942.199,73	0,4592
Cotas de Fundos / ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	18.863.330,12	0,4343
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	Obrigações por venda a termo a entregar	Rating AAA	17.871.562,66	0,4115
LFT - Venc.: 01/09/2030	Títulos Públicos	Rating AAA	16.719.437,54	0,3850
Cotas de Fundos / ITAÚ FTSE RAFI BRAZIL 50 CAPPED INDEX FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES RESP LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	15.594.279,49	0,3591
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	Títulos Públicos	Rating AAA	14.739.875,92	0,3394
Cotas de Fundos / ITAÚ DUNAMIS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	14.723.471,87	0,3390
LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Públicos	Rating AAA	13.866.754,92	0,3193
Cotas de OCCAM FIC AÇÕES	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	12.020.194,64	0,2768
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	Títulos Públicos	Rating AAA	11.528.270,30	0,2654
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Títulos Públicos	Rating AAA	10.607.386,55	0,2442
LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Públicos	Rating AAA	10.458.009,90	0,2408
LFT - Venc.: 01/03/2028	Outras operações passivas e exigibilidades	Rating AAA	10.028.209,83	0,2309
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	9.900.044,08	0,2279
Ação de Companhia Fechada - HOLDING VERZANI & SANDRINI S.A. (23.864.409/0001-51)	Ações	Risco de mercado	9.662.192,76	0,2225
Ação de Companhia Fechada - MATERA SYSTEMS S.A. (57.040.040/0001-84)	Ações	Risco de mercado	9.594.632,10	0,2209
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 16/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	9.322.544,90	0,2146
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	Outras operações passivas e exigibilidades	Rating AAA	8.992.899,18	0,2071
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	8.948.977,82	0,2060
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	8.658.084,28	0,1993
Ação de Companhia Fechada - QUARTIER PARTICIPA ES S.A. (10.370.032/0001-32)	Ações	Risco de mercado	8.651.527,58	0,1992
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	Outras operações passivas e exigibilidades	Rating AAA	7.990.232,62	0,1840
Cotas de Fundos / ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	7.587.402,01	0,1747
Ação de Companhia Fechada - GWUP S.A. (01.959.772/0001-18)	Ações	Risco de mercado	7.449.435,81	0,1715

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2025	Operações Compromissadas	Rating AAA	7.282.184,19	0,1677
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA	7.248.869,14	0,1669
Cotas de Fundos / ITAÚ INSTITUCIONAL ALVORADA RF LP FIF - RESP LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	7.038.075,39	0,1620
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Outras operações passivas e exigibilidades	Rating AAA	6.923.631,07	0,1594
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	6.905.271,00	0,1590
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 12/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	6.842.511,80	0,1575
LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Públicos	Rating AAA	6.663.068,98	0,1534
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 23/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	6.423.653,36	0,1479
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 09/12/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	6.421.216,21	0,1478
PETROBRAS PN - PETR4	Ações	Risco de mercado	6.277.640,81	0,1445
LFT - Venc.: 01/09/2027	Compras a termo a receber	Rating AAA	5.618.405,97	0,1294
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	Títulos Públicos	Rating AAA	5.497.923,29	0,1266
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 29/10/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	5.441.289,97	0,1253
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	5.439.184,68	0,1252
VALE ON N1 - VALE3	Ações	Risco de mercado	5.366.021,65	0,1236
Cotas de Fundos / ITAÚ LEGEND INSTITUCIONAL RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	5.364.487,09	0,1235
Investimento no Exterior - BRAM GLOB INVEST SPC	Investimento no Exterior	Outros	5.204.373,86	0,1198
ITAUNIBANCO PN N1 - ITUB4	Ações	Risco de mercado	5.131.334,36	0,1181
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 02/07/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	4.669.647,62	0,1075
LFT - Venc.: 01/09/2025	Outras operações passivas e exigibilidades	Rating AAA	4.393.549,87	0,1012
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4.331.133,86	0,0997
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 15/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4.297.980,64	0,0990
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 17/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	4.119.558,53	0,0949
Cotas de VINCI CAPITAL PARTNERS IV MASTER FIP (sem carteira nesta data)	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	3.750.853,10	0,0864
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2040	Operações Compromissadas	Rating AAA	3.607.731,13	0,0831
Ação de Companhia Fechada - COBASI COM RCIO DE PRODUTOS B SICOS E INDUSTRIALIZADOS S.A. (53.153.938/0001-08)	Ações	Risco de mercado	3.498.918,03	0,0806
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 18/08/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	3.477.724,85	0,0801
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	Operações Compromissadas	Rating AAA	3.429.002,13	0,0790

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 24/05/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	3.365.768,03	0,0775
Investimento no Exterior - COTA SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT	Investimento no Exterior	Outros	3.195.923,74	0,0736
LFT - Venc.: 01/03/2031	Títulos Públicos	Rating AAA	3.187.061,11	0,0734
Debênture Simples - CIEL16	Debêntures	Rating AAA	3.161.341,82	0,0728
Cotas de Fundos / ITAÚ AURORA YIELD PLUS INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	3.111.649,02	0,0716
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	3.092.946,16	0,0712
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 01/04/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	3.091.188,15	0,0712
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Outros / Bloco: INV_EXT / COD_ATIVO_BV_MERC: VV / COD_BV_MERC: 99 / COD_PAIS: 28 / DT_VENC: 31/12/2049 / NM_EMIT: 9000175 / ST_CLASSIF_RISCO: N /	Investimento no Exterior	Outros	2.956.650,28	0,0681
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 31/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2.931.951,35	0,0675
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	2.917.852,48	0,0672
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	2.880.557,31	0,0663
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	2.801.338,76	0,0645
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 20/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	2.770.273,90	0,0638
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2028	Operações Compromissadas	Rating AAA	2.753.315,21	0,0634
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2032	Operações Compromissadas	Rating AAA	2.514.190,95	0,0579
Ações / VITA PARTICIPACOES S/A	Ações	Outros	2.442.553,26	0,0562
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045	Operações Compromissadas	Rating AAA	2.438.395,50	0,0561
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	2.423.860,95	0,0558
BRASIL ON NM - BBAS3	Ações	Risco de mercado	2.417.516,58	0,0557
Outras aplicações / 9EAP - SEB ESCOLAS DE ALTA PERFORMANCE S.A - 9EAP / CNPJ do emissor: 33.268.567/0001-00 / Denominação Social do emissor: SEB ESCOLAS DE ALTA PERFORMANCE S.A	Outras Aplicações	Outros	2.314.077,36	0,0533
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	2.302.216,79	0,0530
DIMED ON - PNVL3	Ações	Risco de mercado	2.277.341,71	0,0524
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	Títulos Públicos	Rating AAA	2.268.919,01	0,0522
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	Operações Compromissadas	Rating AAA	2.235.907,90	0,0515
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	2.219.065,09	0,0511
Debênture Simples - CIEL17	Debêntures	Rating AAA	2.211.349,64	0,0509
BRADESCO PN N1 - BBDC4	Ações	Risco de mercado	2.196.611,62	0,0506
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	2.110.028,91	0,0486

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
SABESP ON NM - SBSP3	Ações	Risco de mercado	2.084.618,38	0,0480
Direitos Creditórios - Multiclasse	Títulos de Crédito Privado	Outros	2.042.003,44	0,0470
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	Ações	Risco de mercado	2.004.028,10	0,0461
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.976.025,58	0,0455
Debênture Simples - CIEL18	Debêntures	Rating AAA	1.970.382,92	0,0454
Investimento no Exterior - IWDA LN EQUITY	Investimento no Exterior	Outros	1.951.975,10	0,0449
Investimento no Exterior - URTN US EQUITY	Investimento no Exterior	Outros	1.951.330,42	0,0449
Outras Disponibilidades	Disponibilidades	Outros	1.905.215,79	0,0439
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	Ações	Risco de mercado	1.884.693,93	0,0434
Outras aplicações / 9APZ - ALVORADA PARTICIPACOES S.A. - 9APZ / CNPJ do emissor: 47.889.750/0001-20 / Denominação Social do emissor: ALVORADA PARTICIPACOES S.A.	Outras Aplicações	Outros	1.821.046,20	0,0419
Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	1.809.823,26	0,0417
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/12/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.805.931,38	0,0416
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 01/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.804.805,96	0,0416
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	1.798.756,78	0,0414
Cotas de Fundos / ITAÚ INSTITUCIONAL ARTAX RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	1.739.540,84	0,0401
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2030	Operações Compromissadas	Rating AAA	1.735.085,41	0,0399
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 22/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.669.452,32	0,0384
Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	1.652.207,92	0,0380
Ação de Companhia Fechada - MOVING S.A. (86.862.208/0001-35)	Ações	Risco de mercado	1.645.390,91	0,0379
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/06/2030	Operações Compromissadas	Rating AAA	1.629.365,93	0,0375
Ação de Companhia Fechada - CALIFORNIA INFRAESTRUTURA HOLDING S.A (47.700.978/0001-20)	Ações	Risco de mercado	1.606.265,87	0,0370
Debêntures - INFRAESTRUTURA INVESTIMENTOS E PARTICIPACOES II S.A. (27.059.465/0001-74) - Venc.: 01/12/2030	Debêntures	Outros	1.595.347,34	0,0367
Debêntures - INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING 34 S.A (52.647.422/0001-57) - Venc.: 20/12/2027	Debêntures	Outros	1.588.178,81	0,0366
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 24/06/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.581.711,91	0,0364
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 19/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	1.559.612,48	0,0359
Outros valores mobiliários ofertados privadamente / CETIP - NOTA COMERCIAL - 25/02/2030 / CNPJ do emissor: 33.000.167/0001-01 / Denominação Social do emissor: PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS	Outros valores mobiliários ofertados privadamente	Outros	1.558.416,10	0,0359
ITAUSA PN N1 - ITSA4	Ações	Risco de mercado	1.548.356,98	0,0357
Debêntures - INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING III-A S.A. (48.565.149/0001-44) - Venc.: 20/12/2027	Debêntures	Outros	1.545.106,18	0,0356

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
LOCALIZA ON NM - RENT3	Ações	Risco de mercado	1.517.638,59	0,0349
Debênture Simples - CSANA1	Debêntures	Rating AAA	1.515.647,56	0,0349
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2025	Operações Compromissadas	Rating AAA	1.507.161,58	0,0347
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 20/04/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.501.367,67	0,0346
Debênture Simples - RENTC8	Debêntures	Rating AAA	1.460.196,94	0,0336
BTGP BANCO UNT - BPAC11	Ações	Risco de mercado	1.456.665,23	0,0335
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 28/09/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.453.202,99	0,0335
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 12/11/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.444.888,21	0,0333
CEMIG PN N1 - CMIG4	Ações	Risco de mercado	1.443.565,64	0,0332
Debênture Simples - BSA318	Debêntures	Rating AAA	1.427.754,32	0,0329
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 21/01/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.409.696,63	0,0325
REDE D OR ON NM - RDOR3	Ações	Risco de mercado	1.407.668,77	0,0324
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SOFISA S.A. (60.889.128/0001-80) - Venc.: 27/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	1.395.018,37	0,0321
LTN - Venc.: 01/07/2026	Títulos Públicos	Rating AAA	1.393.907,87	0,0321
TELEF BRASIL ON - VIVT3	Ações	Risco de mercado	1.380.860,76	0,0318
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 26/07/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.377.951,26	0,0317
CDB/ RDB - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 13/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.326.215,65	0,0305
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	1.298.753,27	0,0299
PETROBRIO ON NM - PRIO3	Ações	Risco de mercado	1.296.546,59	0,0299
Debênture Simples - VEBMA7	Debêntures	Rating AAA	1.282.511,84	0,0295
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - KIRTON BANK S.A. (01.701.201/0001-89) - Venc.: 16/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	1.270.788,58	0,0293
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 21/01/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	1.268.025,46	0,0292
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, FIN E INVEST / Venc.: 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	1.252.747,94	0,0288
Debênture simples - MOTVA8	Debêntures	Outros	1.246.075,42	0,0287
Debênture Simples - SUZBB1	Debêntures	Rating AAA	1.223.208,53	0,0282
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 07/12/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.219.900,03	0,0281
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	Outros	1.194.932,08	0,0275
Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Rating AAA	1.190.144,44	0,0274

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Investimento no Exterior - ISHARES CORE SP500	Investimento no Exterior	Risco de mercado	1.164.780,07	0,0268
LFT - Venc.: 01/09/2027	Outras operações passivas e exigibilidades	Rating AAA	1.155.710,56	0,0266
COPEL PNB N1 - CPLE6	Ações	Risco de mercado	1.145.197,28	0,0264
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA	1.143.575,18	0,0263
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 09/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.141.723,03	0,0263
B3 ON NM - B3SA3	Ações	Risco de mercado	1.134.309,78	0,0261
Investimento no Exterior - EGERTON CAP EQU PLC	Investimento no Exterior	Outros	1.123.196,68	0,0259
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	Ações	Risco de mercado	1.119.574,09	0,0258
Debênture Simples - NTSD16	Debêntures	Rating AAA	1.118.727,54	0,0258
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 25/09/2050 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.116.702,05	0,0257
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	Outros	1.112.223,25	0,0256
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281/0001-30) - Venc.: 29/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.100.605,61	0,0253
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	1.096.932,57	0,0253
Debênture Simples - VBBR15	Debêntures	Rating AAA	1.084.644,52	0,0250
Debênture Simples - GRRB24	Debêntures	Rating AA	1.075.119,28	0,0248
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	1.039.835,98	0,0239
Debênture Simples - HYPEA8	Debêntures	Rating AA	1.037.399,89	0,0239
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	Ações	Risco de mercado	1.032.950,64	0,0238
Debênture Simples - FLRYA0	Debêntures	Rating AAA	1.018.203,91	0,0234
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	Ações	Risco de mercado	1.014.347,05	0,0234
Debênture Simples - SBSPD2	Debêntures	Rating AAA	1.011.901,21	0,0233
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	1.000.596,51	0,0230
CURY S.A. ON NM - CURY3	Ações	Risco de mercado	997.357,60	0,0230
VIBRA ON NM - VBBR3	Ações	Risco de mercado	987.325,99	0,0227
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	982.365,69	0,0226
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 07/05/2050 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	980.746,75	0,0226
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	976.857,18	0,0225
Investimento no Exterior - BGIF US EQUI SEG POR	Investimento no Exterior	Outros	973.849,30	0,0224

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	971.150,69	0,0224
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	955.633,90	0,0220
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	Ações	Risco de mercado	955.196,54	0,0220
Letra Financeira - BANCOSEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 20/04/2026 - Indexador: CDI BRCCDBLFI063	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	949.104,34	0,0219
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	Outras operações passivas e exigibilidades	Rating AAA	943.981,55	0,0217
Debênture Simples - ANHBA4	Debêntures	Rating AAA	940.296,33	0,0216
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	Outros	933.805,61	0,0215
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	925.458,91	0,0213
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	925.305,91	0,0213
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 18/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	912.587,91	0,0210
Debênture Simples - OMGE31	Debêntures	Rating AA	910.984,61	0,0210
Investimento no Exterior - MARSHALL WACE T CL B	Investimento no Exterior	Outros	910.457,47	0,0210
Debênture Simples - TBSP11	Debêntures	Rating AAA	902.271,50	0,0208
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 23/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	884.293,64	0,0204
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 06/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	871.713,48	0,0201
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	869.660,09	0,0200
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	Outros	868.773,95	0,0200
Debênture Simples - YDUQA0	Debêntures	Rating AAA	861.643,67	0,0198
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 09/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	860.280,13	0,0198
Debênture Simples - CPGT17	Debêntures	Rating AAA	856.350,99	0,0197
NTN-F - Venc.: 01/01/2029	Títulos Públicos	Rating AAA	847.913,93	0,0195
Debêntures - COMPASS GÁS E ENERGIA S.A. (21.389.501/0001-81) - Venc.: 01/06/2032	Debêntures	Outros	846.609,22	0,0195
CDB/ RDB - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 15/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	845.986,84	0,0195
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 01/09/2032 - Indexador: IPCA	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	841.597,82	0,0194
Debênture Simples - UNIP19	Debêntures	Rating AA	834.375,57	0,0192
Debênture Simples - PALFA4	Debêntures	Rating AAA	822.028,39	0,0189
GERDAU PN N1 - GGBR4	Ações	Risco de mercado	820.954,22	0,0189
Letra Financeira - BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM (59.281.253/0001-23) - Venc.: 01/09/2027 - Indexador: IPCA	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	815.834,94	0,0188

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
GRUPO NATURAON NM - NTC03	Ações	Risco de mercado	809.658,19	0,0186
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 20/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	805.010,86	0,0185
Debênture Simples - EBENA7	Debêntures	Rating AAA	804.027,43	0,0185
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 15/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	792.645,76	0,0183
Debênture Simples - CGOS15	Debêntures	Rating AAA	789.060,11	0,0182
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 30/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	788.726,36	0,0182
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 21/01/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	774.915,69	0,0178
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	771.029,32	0,0178
Debênture Simples - LCAMD1	Debêntures	Rating AAA	770.187,85	0,0177
Debênture Simples - NTSD17	Debêntures	Rating AAA	766.782,96	0,0177
Debênture Simples - EKTRA3	Debêntures	Rating AAA	764.391,90	0,0176
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 13/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	760.966,80	0,0175
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 18/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	759.520,13	0,0175
CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 03/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	753.158,05	0,0173
Debênture Simples - CCROA7	Debêntures	Rating AAA	751.010,54	0,0173
PETZ ON NM - PETZ3	Ações	Risco de mercado	744.116,10	0,0171
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 22/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	741.171,81	0,0171
Debênture Simples - PALFA6	Debêntures	Rating AAA	737.906,92	0,0170
Debênture Simples - TLPP17	Debêntures	Rating AAA	735.833,40	0,0169
DIRECIONAL ON NM - DIRR3	Ações	Risco de mercado	730.507,99	0,0168
CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 07/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	721.780,85	0,0166
Debênture Simples - ASAI1	Debêntures	Rating AAA	721.086,34	0,0166
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	Outros	721.053,77	0,0166
Debênture Simples - BRFS31	Debêntures	Rating AAA	719.374,75	0,0166
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/01/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	708.797,37	0,0163
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 26/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	708.654,37	0,0163
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80) - Venc.: 02/04/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	707.192,26	0,0163
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA	704.075,16	0,0162

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/12/2030	Operações Compromissadas	Rating AAA	701.840,27	0,0162
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281/0001-30) - Venc.: 12/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	699.321,53	0,0161
Debênture Simples - FLRY29	Debêntures	Rating AAA	698.697,17	0,0161
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 03/06/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	697.962,82	0,0161
Debênture Simples - CSRNAO	Debêntures	Rating AAA	697.403,76	0,0161
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 04/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	692.472,67	0,0159
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 15/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	691.592,40	0,0159
NTN-F - Venc.: 01/01/2031	Títulos Públicos	Rating AAA	687.894,33	0,0158
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	Outros	685.418,34	0,0158
Direitos Creditórios	Títulos de Crédito Privado	Outros	683.219,23	0,0157
NTN-C - Venc.: 01/01/2031	Títulos Públicos	Rating AAA	682.952,38	0,0157
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 09/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	676.891,90	0,0156
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/08/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	676.074,17	0,0156
Investimento no Exterior - VV US	Investimento no Exterior	Outros	675.829,16	0,0156
Cotas de XP INFRA V FEEDER FIP (sem carteira nesta data)	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos	674.817,88	0,0155
WEG ON NM - WEGE3	Ações	Risco de mercado	672.086,93	0,0155
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 13/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	671.079,82	0,0155
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	670.459,13	0,0154
Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	667.060,47	0,0154
Debênture Simples - SBSPB1	Debêntures	Rating AAA	666.623,00	0,0153
LTN - Venc.: 01/10/2025	Títulos Públicos	Rating AAA	666.175,81	0,0153
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	Ações	Risco de mercado	665.278,91	0,0153
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 26/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	662.520,26	0,0153
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 07/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	656.656,32	0,0151
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	654.205,74	0,0151
Debênture Simples - TLPP27	Debêntures	Rating AAA	653.162,74	0,0150
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	649.410,93	0,0150
LTN - Venc.: 01/01/2029	Títulos Públicos	Rating AAA	648.778,19	0,0149

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 24/02/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	648.312,65	0,0149
CDB/ RDB - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43) - Venc.: 12/11/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	647.285,19	0,0149
Debênture Simples - VEBMA8	Debêntures	Rating AAA	645.820,09	0,0149
SANTOS BRP ON NM - STBP3	Ações	Risco de mercado	642.656,77	0,0148
CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 17/06/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	642.033,22	0,0148
LTN - Venc.: 01/07/2027	Títulos Públicos	Rating AAA	640.167,97	0,0147
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	639.717,51	0,0147
Debênture Simples - CGOS18	Debêntures	Rating AA	637.822,44	0,0147
Debêntures - HIDROVIAS BRASIL S.A. (12.648.327/0001-53) - Venc.: 11/06/2028	Debêntures	Outros	637.556,07	0,0147
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 09/04/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	629.986,44	0,0145
Debênture Simples - NTSD26	Debêntures	Rating AAA	628.947,54	0,0145
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 29/11/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	627.650,72	0,0145
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	622.810,58	0,0143
Debênture Simples - NTSD25	Debêntures	Rating AAA	618.167,80	0,0142
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/06/2031	Operações Compromissadas	Rating AAA	616.736,36	0,0142
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, FIN E INVEST / Venc.: 13/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	613.012,22	0,0141
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 17/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	608.927,88	0,0140
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	Ações	Risco de mercado	604.384,69	0,0139
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/10/2026 - Indexador: CDI BRBITALFN2H9	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	602.693,23	0,0139
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 03/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	601.275,99	0,0138
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	Ações	Risco de mercado	598.278,11	0,0138
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 09/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	597.016,03	0,0137
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 23/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	595.864,52	0,0137
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43) - Venc.: 06/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	594.140,91	0,0137
Outras aplicações / 9SSH - S&S HOLDING LTDA. - 9SSH / CNPJ do emissor: 27.547.607/0001-42 / Denominação Social do emissor: S&S HOLDING LTDA.	Outras Aplicações	Outros	592.766,10	0,0136
Outras aplicações / 9SSH A - S&S HOLDING LTDA. - 9SSH A / CNPJ do emissor: 27.547.607/0001-42 / Denominação Social do emissor: S&S HOLDING LTDA.	Outras Aplicações	Outros	592.766,10	0,0136
LFT - Venc.: 01/03/2025	Títulos Públicos	Rating AAA	592.083,67	0,0136
Debênture Simples - CPGT19	Debêntures	Rating AAA	590.230,75	0,0136

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 19/11/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	587.099,53	0,0135
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	583.944,75	0,0134
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 10/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	582.555,05	0,0134
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 28/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	579.054,62	0,0133
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 25/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	575.688,34	0,0133
HAPVIDA ON NM - HAPV3	Ações	Risco de mercado	568.557,07	0,0131
ELETRONBRAS PNB N1 - ELET6	Ações	Risco de mercado	564.687,79	0,0130
Debênture Simples - ANHBA5	Debêntures	Rating AAA	561.954,64	0,0129
Debênture Simples - CPFP8	Debêntures	Rating AAA	555.228,84	0,0128
Debênture Simples - USIMA0	Debêntures	Rating AA	555.103,65	0,0128
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 10/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	553.539,64	0,0127
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	Ações	Risco de mercado	552.459,94	0,0127
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 17/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	550.420,77	0,0127
GRUPO MATEUSON NM - GMAT3	Ações	Risco de mercado	548.662,57	0,0126
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2027	Operações Compromissadas	Rating AAA	548.003,97	0,0126
LTN - Venc.: 01/04/2026	Títulos Públicos	Rating AAA	547.296,16	0,0126
Letra Financeira - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 19/10/2026 - Indexador: CDI BRSANBLFN3J7	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	544.175,92	0,0125
Debênture Simples - ENEVA3	Debêntures	Rating AAA	537.429,95	0,0124
ISHARES CORE S&P TOTAL US STOCK MARKET ETF - BITO39	Ações	Risco de mercado	533.168,29	0,0123
ALUPAR UNT N2 - ALUP11	Ações	Risco de mercado	530.832,79	0,0122
ENEVA ON NM - ENEV3	Ações	Risco de mercado	528.309,36	0,0122
Debêntures - REDE D OR SÃO LUIZ S.A. (06.047.087/0001-39) - Venc.: 25/07/2031	Debêntures	Outros	523.561,38	0,0121
Debênture Simples - MNLT11	Debêntures	Rating AAA	520.583,49	0,0120
Investimento no Exterior - SCHRODER GAIA TWO	Investimento no Exterior	Outros	518.343,08	0,0119
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	Ações	Risco de mercado	515.695,30	0,0119
Debênture Simples - ERDV17	Debêntures	Rating AA	513.640,71	0,0118
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA	513.189,59	0,0118
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	511.030,24	0,0118

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - CGOS17	Debêntures	Rating AAA	506.725,88	0,0117
Debêntures - ITAÚSA INVESTS ITAÚ S.A. (61.532.644/0001-15) - Venc.: 15/06/2031	Debêntures	Outros	502.977,33	0,0116
Debênture Simples - GGBRA7	Debêntures	Rating AAA	494.291,50	0,0114
Debênture Simples - RADL14	Debêntures	Rating AAA	491.410,15	0,0113
Debênture Simples - ENMTC3	Debêntures	Rating AAA	490.250,05	0,0113
Debêntures - GERDAU S.A. (33.611.500/0001-19) - Venc.: 29/05/2029	Debêntures	Outros	485.549,92	0,0112
Debênture Simples - CSANA0	Debêntures	Rating AAA	485.198,87	0,0112
Letra Financeira - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - Venc.: 04/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	481.729,44	0,0111
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2025	Operações Compromissadas	Rating AAA	480.274,14	0,0111
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	Outros	478.285,25	0,0110
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	478.240,51	0,0110
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA	477.294,80	0,0110
COPEL ON N1 - CPLE3	Ações	Risco de mercado	476.941,35	0,0110
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 29/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	476.152,72	0,0110
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 16/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	469.962,31	0,0108
Debêntures - USINAS SIDERÚRGICAS MINAS GERAIS S.A. USIMINAS (60.894.730/0001-05) - Venc.: 09/12/2029	Debêntures	Outros	466.369,64	0,0107
Debêntures - BR MALLS PARTICIPAÇÕES S.A. (06.977.745/0001-91) - Venc.: 20/08/2031	Debêntures	Outros	465.998,50	0,0107
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 24/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	465.257,02	0,0107
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 23/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	464.193,17	0,0107
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	Outros	464.115,71	0,0107
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	Outros	463.940,99	0,0107
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 04/05/2025 - Indexador: CDI BRJDEELFI043	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	462.688,29	0,0107
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 28/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	456.342,09	0,0105
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PORTOSEG FINANCEIRA S.A. (04.862.600/0001-10) - Venc.: 22/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	454.442,52	0,0105
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	Ações	Risco de mercado	452.235,00	0,0104
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 09/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	452.160,96	0,0104
Debênture Simples - TRPLA5	Debêntures	Rating AAA	451.801,99	0,0104
Debênture Simples - ASIAI0	Debêntures	Rating AAA	451.071,32	0,0104

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Letra Financeira - BANCO RABOBANK BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - Venc.: 16/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	449.461,75	0,0103
Debênture Simples - CEED16	Debêntures	Rating AA	449.291,74	0,0103
JBS ON NM - JBSS3	Ações	Risco de mercado	448.773,98	0,0103
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (61.472.676/0001-72) - Venc.: 09/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	443.625,36	0,0102
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	Ações	Risco de mercado	443.160,60	0,0102
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A. (31.895.683/0001-16) - Venc.: 31/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	442.081,24	0,0102
Letra Financeira - BANCO HSBC BRASIL S.A. (53.518.684/0001-84) - Venc.: 05/05/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	441.274,92	0,0102
Debênture Simples - IOCHA3	Debêntures	Rating AAA	441.178,46	0,0102
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 18/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	439.409,99	0,0101
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SUMITOMO MITSUI BRASIL S.A. (60.518.222/0001-22) - Venc.: 19/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	438.797,15	0,0101
LTN - Venc.: 01/01/2028	Títulos Públicos	Rating AAA	437.448,46	0,0101
Debêntures - LORTD4 - LOCALIZA RENT A CAR S.A. (16.670.085/0001-55) - Venc.: 18/09/2026	Debêntures	Outros	435.429,25	0,0100
Debênture Simples - CSNAA2	Debêntures	Rating AAA	433.825,95	0,0100
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 02/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	431.841,52	0,0099
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 07/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	431.054,39	0,0099
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 31/12/2060 - Indexador: Selic	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	430.003,35	0,0099
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - Venc.: 20/04/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	429.943,42	0,0099
LTN - Venc.: 01/01/2030	Títulos Públicos	Rating AAA	429.520,23	0,0099
PETROBRAS ON - PETR3	Ações	Risco de mercado	426.544,72	0,0098
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 23/12/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	426.150,01	0,0098
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - NTCO3	Ações	Risco de mercado	423.767,46	0,0098
NTN-F - Venc.: 01/01/2033	Títulos Públicos	Rating AAA	420.839,00	0,0097
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO SOCIE DE CRED FINAN E INVEST SA (37.679.449/0001-38) - Venc.: 12/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	420.776,41	0,0097
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	Ações	Rating AAA	418.953,18	0,0096
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. (05.040.481/0001-82) - Venc.: 22/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	417.320,60	0,0096
TENDA ON - TEND3	Ações	Risco de mercado	415.583,42	0,0096
Debênture Simples - TOTS15	Debêntures	Rating AAA	411.143,17	0,0095
Debêntures - HYPERMARCAS S.A. (02.932.074/0001-91) - Venc.: 03/05/2029	Debêntures	Outros	409.740,29	0,0094

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - SUZBA1	Debêntures	Rating AAA	408.857,78	0,0094
EMBRAER ON NM - EMBR3	Ações	Risco de mercado	408.149,57	0,0094
MICROSOFT CORPORATION - MSFT34	Ações	Risco de mercado	407.852,12	0,0094
Debênture Simples - DASAA5	Debêntures	Rating AA	405.222,55	0,0093
Debênture Simples - PASS12	Debêntures	Rating AAA	404.083,97	0,0093
Investimento no Exterior - BLACKROCK GLUE - CLASSE D	Investimento no Exterior	Outros	401.322,51	0,0092
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11	Ações	Risco de mercado	398.576,96	0,0092
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 26/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	397.815,80	0,0092
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 05/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	396.820,05	0,0091
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 06/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	395.534,99	0,0091
NVIDIA CORP - NVDC34	Ações	Risco de mercado	395.396,45	0,0091
Debênture Simples - SBSPD3	Debêntures	Rating AAA	395.118,38	0,0091
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 18/10/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	395.009,91	0,0091
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 19/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	394.679,67	0,0091
Debênture Simples - MRFGA7	Debêntures	Rating AAA	392.102,20	0,0090
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 09/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	390.554,50	0,0090
Debênture Simples - JSMLB5	Debêntures	Rating AA	387.433,62	0,0089
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 16/10/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	385.484,69	0,0089
Debênture Simples - CPLD19	Debêntures	Rating AAA	383.540,40	0,0088
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 17/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	383.075,51	0,0088
Debêntures - HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTO S.A. (05.197.443/0001-38) - Venc.: 10/05/2029	Debêntures	Outros	382.192,12	0,0088
Debêntures - ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA LOGISTICA S.A. (08.873.873/0001-10) - Venc.: 20/06/2026	Debêntures	Outros	377.974,92	0,0087
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RODOBENS S.A. (33.603.457/0001-40) - Venc.: 10/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	377.777,02	0,0087
Debêntures - NATURA COSMÉTICOS S.A. (71.673.990/0001-77) - Venc.: 15/06/2029	Debêntures	Outros	377.136,40	0,0087
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA	374.940,49	0,0086
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	Ações	Risco de mercado	374.641,30	0,0086
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 08/10/2027 - Indexador: CDI BRBBDCLTRX60	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	373.330,18	0,0086
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	Ações	Risco de mercado	373.319,56	0,0086

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Investimento no Exterior - ISHARES 0-3 MONTH TREASURY BOND ETF	Investimento no Exterior	Outros	369.600,06	0,0085
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 29/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	367.778,39	0,0085
NTN-F - Venc.: 01/01/2035	Títulos Públicos	Rating AAA	365.964,76	0,0084
Debênture Simples - HYPEA1	Debêntures	Rating AA	365.296,71	0,0084
Debênture Simples - NATUA3	Debêntures	Rating AAA	363.634,78	0,0084
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/09/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	360.692,42	0,0083
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVT3	Ações	Risco de mercado	359.213,45	0,0083
Outras aplicações / 9COB - COBASI COMERCIO DE PRODUTOS BASICOS E IN - 9COB / CNPJ do emissor: 53.153.938/0001-08 / Denominação Social do emissor: COBASI COMERCIO DE PRODUTOS BASICOS E IN	Outras Aplicações	Outros	353.719,30	0,0081
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 03/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	353.606,52	0,0081
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/06/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	353.064,45	0,0081
Debênture Simples - TIET19	Debêntures	Rating AA	352.913,30	0,0081
ISHARES CORE S&P 500 ETF - BIVB39	Ações	Risco de mercado	352.327,71	0,0081
Debêntures - SENDAS DISTRIBUIDORA S.A. (06.057.223/0001-71) - Venc.: 25/09/2029	Debêntures	Outros	351.008,78	0,0081
Debênture Simples - RADL19	Debêntures	Rating AAA	350.190,92	0,0081
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 27/11/2030 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	349.251,70	0,0080
Debêntures - CONCESSIONÁRIA CCR AUTOBAN S.A. (02.451.848/0001-62) - Venc.: 05/11/2030	Debêntures	Outros	346.127,17	0,0080
Debênture Simples - BSA312	Debêntures	Rating AAA	345.730,76	0,0080
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 28/04/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	344.126,64	0,0079
Debêntures - GASP17 - COMGÁS - COMPANHIA GÁS SÃO PAULO (61.856.571/0001-17) - Venc.: 15/05/2028	Debêntures	Outros	343.345,34	0,0079
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 14/08/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	343.128,70	0,0079
Debênture Simples - CPGTA0	Debêntures	Rating AAA	342.941,56	0,0079
Debênture Simples - HAPV13	Debêntures	Rating AAA	342.609,35	0,0079
Debêntures - CEMAR - COMPANHIA ENERGÉTICA MARANHÃO (06.272.793/0001-84) - Venc.: 15/05/2030	Debêntures	Outros	341.739,02	0,0079
CCR SA ON NM - CCRO3	Ações	Risco de mercado	341.097,29	0,0079
CDB/ RDB - BANCO INTER S.A. (00.416.968/0001-01) - Venc.: 25/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	339.979,74	0,0078
Debênture Simples - TUPY25	Debêntures	Rating AAA	338.957,89	0,0078
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 06/04/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	334.522,57	0,0077
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - Venc.: 28/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	334.079,00	0,0077

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
APPLE INC - AAPL34	Ações	Risco de mercado	333.673,38	0,0077
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 22/04/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	332.867,11	0,0077
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 21/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	332.538,57	0,0077
Cotas de Fundos / ITAÚ DELTA II INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LONGO PRAZO RESP LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	329.889,71	0,0076
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 10/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	329.297,80	0,0076
Outros valores mobiliários ofertados privadamente / CETIP - NOTA COMERCIAL - 27/12/2028 / CNPJ do emissor: 50.746.577/0001-15 / Denominação Social do emissor: COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO	Outros valores mobiliários ofertados privadamente	Outros	327.932,53	0,0076
Debênture Simples - VIALA4	Debêntures	Rating AA	327.431,10	0,0075
Ação de Companhia Fechada - INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING 34 S.A (52.647.422/0001-57)	Ações	Risco de mercado	327.274,43	0,0075
Debênture Simples - FLRY19	Debêntures	Rating AAA	326.741,80	0,0075
Debêntures - MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A. (07.816.890/0001-53) - Venc.: 15/10/2031	Debêntures	Rating AAA	326.448,21	0,0075
Debênture Simples - ESCEA4	Debêntures	Rating AAA	326.259,16	0,0075
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 04/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	324.567,55	0,0075
MERCADOLIBRE INC - MELI34	Ações	Risco de mercado	324.270,32	0,0075
Debêntures - ELETROBRÁS S.A. (00.001.180/0001-26) - Venc.: 25/04/2026	Debêntures	Outros	320.139,52	0,0074
Debênture Simples - LORTB9	Debêntures	Rating AAA	320.019,54	0,0074
Debêntures - B3 S.A. (09.346.601/0001-25) - Venc.: 11/10/2028	Debêntures	Rating AAA	318.460,78	0,0073
Debênture simples - ASAIA3	Debêntures	Outros	316.027,69	0,0073
Debêntures - CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A. (10.647.979/0001-48) - Venc.: 15/07/2027	Debêntures	Outros	315.918,34	0,0073
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 29/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	315.683,32	0,0073
Debêntures - TRANSMISSORA ALIANÇA ENERGIA ELÉTRICA S.A. (07.859.971/0001-30) - Venc.: 15/03/2029	Debêntures	Outros	315.170,62	0,0073
Debênture Simples - MULTA4	Debêntures	Rating AAA	315.155,57	0,0073
Cotas de Fundos / ITAÚ VERSO A RENDA FIXA REFERENCIADO DI FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	314.147,38	0,0072
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 02/03/2026 - Indexador: IPCA	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	313.351,26	0,0072
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 12/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	311.318,14	0,0072
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 22/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	311.312,67	0,0072
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - Venc.: 25/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	310.706,61	0,0072
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc.: 02/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	310.294,09	0,0071
Debênture Simples - CPLD27	Debêntures	Rating AAA	309.930,25	0,0071

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - CMGDA2	Debêntures	Rating AA	309.051,80	0,0071
Debênture Simples - ALGAA2	Debêntures	Rating AA	306.978,56	0,0071
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-69) - Venc.: 18/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	306.851,10	0,0071
Debênture Simples - SBSPE8	Debêntures	Rating AAA	305.229,65	0,0070
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 11/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	304.977,02	0,0070
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	Ações	Risco de mercado	303.070,00	0,0070
Debênture Simples - SUZB18	Debêntures	Rating AAA	302.014,89	0,0070
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - Venc.: 19/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	301.243,09	0,0069
Debênture Simples - CEEBA8	Debêntures	Rating AAA	301.136,23	0,0069
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 10/10/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	300.799,32	0,0069
Debênture Simples - CSMGB0	Debêntures	Rating AAA	300.262,30	0,0069
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 13/10/2027 - Indexador: CDI BRBBDCLTRXD4	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	299.257,06	0,0069
Debênture Simples - VBBR16	Debêntures	Rating AAA	298.173,61	0,0069
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 10/11/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	298.136,14	0,0069
Debênture Simples - CSAN14	Debêntures	Rating AAA	297.006,13	0,0068
Debêntures - COPEL GERAÇÃO E TRANSMISSÃO S.A. (04.370.282/0001-70) - Venc.: 10/10/2031	Debêntures	Outros	296.967,60	0,0068
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 03/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	294.155,19	0,0068
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3	Ações	Risco de mercado	286.997,15	0,0066
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 05/09/2025 - Indexador: IPCA	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	284.976,47	0,0066
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 06/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	284.839,12	0,0066
Debênture Simples - CMGDA1	Debêntures	Rating AA	284.301,37	0,0065
Debênture Simples - RAIZ12	Debêntures	Rating AAA	284.090,35	0,0065
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-69) - Venc.: 09/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	282.735,46	0,0065
ALLOS ON NM - ALOS3	Ações	Risco de mercado	281.007,56	0,0065
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 30/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	280.762,04	0,0065
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-69) - Venc.: 19/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	280.089,01	0,0064
CDB/ RDB - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 04/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	280.007,24	0,0064
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	Outras operações passivas e exigibilidades	Rating AAA	279.259,71	0,0064

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - UQFN15	Debêntures	Rating AA	279.208,58	0,0064
Debênture Simples - MRFGA1	Debêntures	Rating AAA	278.988,82	0,0064
Debênture Permutável - LIGT11	Debêntures	Outros	278.691,09	0,0064
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 04/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	276.056,39	0,0064
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 08/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	276.056,25	0,0064
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc.: 10/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	275.710,62	0,0063
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/03/2030 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	274.288,77	0,0063
LTN - Venc.: 01/04/2027	Títulos Públicos	Rating AAA	273.946,00	0,0063
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 05/05/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	273.162,74	0,0063
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 10/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	271.415,76	0,0062
Debêntures - RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES (MATRIZ) (89.086.144/0011-98) - Venc.: 17/05/2031	Debêntures	Rating AAA	270.742,59	0,0062
Debênture Simples - FENS12	Debêntures	Rating AAA	270.144,21	0,0062
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 02/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	270.084,90	0,0062
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 22/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	267.575,64	0,0062
Debênture Simples - ITSA17	Debêntures	Rating AAA	267.497,90	0,0062
Debênture Simples - EKTRA4	Debêntures	Rating AAA	266.185,24	0,0061
Debênture Simples - AESLA8	Debêntures	Rating AAA	265.836,39	0,0061
Debênture Simples - STBP15	Debêntures	Rating AAA	265.337,85	0,0061
MOTIVA SA ON NM - MOTV3	Ações	Risco de mercado	265.164,82	0,0061
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 17/10/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	263.976,32	0,0061
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 10/11/2050 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	263.644,71	0,0061
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 13/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	263.584,15	0,0061
Debênture simples - LORTA7	Debêntures	Rating AAA	263.511,16	0,0061
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 26/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	263.171,10	0,0061
CAIXA SEGURION NM - CXSE3	Ações	Risco de mercado	262.744,87	0,0060
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RDOR3	Ações	Risco de mercado	262.488,38	0,0060
Debênture Simples - RDORB9	Debêntures	Rating AAA	261.900,40	0,0060
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3	Ações	Risco de mercado	261.721,25	0,0060

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - CGASAO	Debêntures	Rating AAA	258.572,86	0,0060
Debêntures - CELPE - COMPANHIA ENERGÉTICA PERNAMBUCO (10.835.932/0001-08) - Venc.: 15/04/2026	Debêntures	Outros	257.780,17	0,0059
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 21/09/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	257.485,61	0,0059
Debênture Simples - CSANA2	Debêntures	Rating AAA	257.144,93	0,0059
Debênture Simples - CRFB33	Debêntures	Rating AAA	256.333,12	0,0059
AMBEV S.A. ON - ABEV3	Ações	Risco de mercado	256.175,45	0,0059
Debênture Simples - TUPY15	Debêntures	Rating AAA	255.871,33	0,0059
Debênture Simples - ASAB11	Debêntures	Rating AA	255.782,46	0,0059
LFT - Venc.: 01/12/2030	Títulos Públicos	Rating AAA	250.881,23	0,0058
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CURY3	Ações	Risco de mercado	249.999,79	0,0058
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 10/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	249.410,13	0,0057
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 08/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	248.629,34	0,0057
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 16/05/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	248.333,80	0,0057
Valores a receber / Juros sobre Capital	Valores a receber	Outros	247.641,64	0,0057
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 26/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	247.585,92	0,0057
Debêntures - SMARTFIT ESCOLA DE GINÁSTICA E DANÇA S.A. (07.594.978/0001-78) - Venc.: 20/10/2030	Debêntures	Outros	246.074,47	0,0057
Debêntures - MOVIDA PARTICIPAÇÕES S.A. (21.314.559/0001-66) - Venc.: 05/03/2027	Debêntures	Rating AA	244.652,97	0,0056
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 14/04/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	244.498,62	0,0056
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 30/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	244.105,55	0,0056
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	Ações	Risco de mercado	243.202,15	0,0056
FRAS-LE ON N1 - FRAS3	Ações	Risco de mercado	243.063,14	0,0056
Debêntures - IOCHPE MAXION S.A. (61.156.113/0001-75) - Venc.: 02/04/2030	Debêntures	Outros	242.525,76	0,0056
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 16/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	241.618,40	0,0056
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PACCAR S. (28.517.628/0001-88) - Venc.: 17/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	241.407,10	0,0056
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 15/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	240.766,07	0,0055
Debênture Simples - CPFPA6	Debêntures	Rating AAA	240.608,30	0,0055
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BPAC11	Ações	Risco de mercado	240.173,72	0,0055
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 28/11/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	239.938,74	0,0055

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
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	239.059,90	0,0055
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	238.666,18	0,0055
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 26/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	238.499,67	0,0055
Debêntures - COSAN S.A. (50.746.577/0001-15) - Venc.: 27/03/2030	Debêntures	Outros	238.491,87	0,0055
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - Venc.: 23/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	237.114,11	0,0055
Debênture Simples - EBENA6	Debêntures	Rating AAA	232.632,39	0,0054
Debêntures - SANTOS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A. (02.762.121/0001-04) - Venc.: 15/08/2031	Debêntures	Outros	232.610,46	0,0054
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	232.356,53	0,0053
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	232.281,86	0,0053
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	232.281,85	0,0053
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 28/12/2032 - Indexador: CDI BRBBDCLFC2A0	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	231.967,97	0,0053
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 28/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	231.138,95	0,0053
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 16/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	229.593,90	0,0053
Debênture Simples - GASM19	Debêntures	Rating AA	229.003,45	0,0053
Debênture Simples - CEPEA2	Debêntures	Rating AAA	228.842,65	0,0053
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 29/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	228.601,05	0,0053
Investimento no Exterior - MAN GLG ALPHA SELECT ALTERNATIVE CL INH USDHDG ACC	Investimento no Exterior	Outros	227.660,71	0,0052
WILSON SONS ON NM - PORT3	Ações	Risco de mercado	225.674,41	0,0052
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VBBR3	Ações	Risco de mercado	225.323,89	0,0052
SMART FIT ON M2 - SMFT3	Ações	Risco de mercado	224.218,36	0,0052
Debênture Simples - MOVI17	Debêntures	Rating AA	222.311,91	0,0051
Debênture Simples - CPFGA3	Debêntures	Rating AAA	221.306,39	0,0051
Debênture Simples - AEGP23	Debêntures	Rating AA	220.723,77	0,0051
Debênture Simples - LORTA9	Debêntures	Rating AAA	220.409,14	0,0051
Debêntures conversíveis / Deb Conv HI3 Invest	Debêntures conversíveis	Outros	218.976,87	0,0050
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	218.082,71	0,0050
Debênture Simples - VAMO13	Debêntures	Rating AA	215.625,58	0,0050
SID NACIONAL ON - CSNA3	Ações	Risco de mercado	215.287,55	0,0050

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - RDORD7	Debêntures	Rating AAA	215.078,50	0,0050
Debênture Simples - CEPEA3	Debêntures	Rating AAA	213.479,54	0,0049
CBA ON NM - CBAV3	Ações	Risco de mercado	211.108,27	0,0049
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 08/10/2027 - Indexador: CDI BRSCDILFI7Y7	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	210.448,49	0,0048
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SOFISA S.A. (60.889.128/0001-80) - Venc.: 23/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	210.265,80	0,0048
Debênture Simples - CGOS14	Debêntures	Rating AAA	210.006,50	0,0048
Debêntures - DASA IMAGEM E DIAGNÓSTICO S.A. (61.486.650/0001-83) - Venc.: 10/06/2026	Debêntures	Outros	209.509,90	0,0048
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 24/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	209.405,88	0,0048
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 06/03/2028 - Indexador: CDI BRSCDILFI759	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	209.073,39	0,0048
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	Ações	Risco de mercado	208.501,76	0,0048
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 04/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	208.049,66	0,0048
Debênture Simples - TFLEB0	Debêntures	Rating AAA	206.798,56	0,0048
Debênture Simples - CMGDA3	Debêntures	Rating AA	205.915,72	0,0047
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 03/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	205.271,51	0,0047
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGBR4	Ações	Risco de mercado	202.042,93	0,0047
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 04/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	201.669,06	0,0046
Debêntures - AEGEA SANEAMENTO PARTICIPAÇÕES S.A. (08.827.501/0001-58) - Venc.: 02/09/2029	Debêntures	Rating AA	200.439,21	0,0046
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 17/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	200.088,00	0,0046
Debênture Simples - PALFA5	Debêntures	Rating AAA	198.918,66	0,0046
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 03/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	197.949,45	0,0046
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 20/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	195.943,04	0,0045
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 01/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	195.891,03	0,0045
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 02/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	195.376,84	0,0045
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 17/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	193.970,25	0,0045
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - Venc.: 04/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	193.142,33	0,0044
MARFRIG ON NM - MRFG3	Ações	Risco de mercado	191.504,23	0,0044
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 04/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	191.445,80	0,0044
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 20/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	189.202,76	0,0044

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 18/11/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	188.929,84	0,0044
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 18/05/2027 - Indexador: CDI BRBEVELFNT11	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	188.747,02	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 30/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	188.481,61	0,0043
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 23/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	187.600,75	0,0043
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA	187.110,01	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - Venc.: 06/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	186.962,98	0,0043
TIM ON NM - TIMS3	Ações	Risco de mercado	186.523,56	0,0043
MRV ON NM - MRVE3	Ações	Risco de mercado	185.440,13	0,0043
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 19/03/2029 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	184.631,37	0,0043
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE6	Ações	Risco de mercado	183.754,19	0,0042
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc.: 03/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	179.895,42	0,0041
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 12/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	179.735,98	0,0041
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 27/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	179.592,62	0,0041
Debênture Simples - PETR36	Debêntures	Rating AAA	179.494,02	0,0041
ORIZON ON NM - ORVR3	Ações	Risco de mercado	179.349,21	0,0041
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 22/06/2027 - Indexador: CDI BRBVKWLFA18	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	179.228,81	0,0041
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 15/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	178.885,25	0,0041
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc.: 02/09/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	176.125,00	0,0041
Debênture Simples - ENEVCO	Debêntures	Rating AAA	175.796,99	0,0040
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43) - Venc.: 23/06/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	173.355,80	0,0040
KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	Ações	Risco de mercado	173.226,03	0,0040
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3	Ações	Risco de mercado	173.121,23	0,0040
Debêntures - AUTOPISTA LITORAL SUL S.A. (09.313.969/0001-97) - Venc.: 15/10/2028	Debêntures	Outros	171.875,35	0,0040
CEA MODAS ON NM - CEAB3	Ações	Risco de mercado	170.767,88	0,0039
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc.: 11/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	169.870,72	0,0039
Debênture Simples - TRPLA3	Debêntures	Rating AAA	169.539,39	0,0039
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BOVA11	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	Outros	169.040,60	0,0039
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPFE3	Ações	Risco de mercado	168.529,83	0,0039

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
META PLATFORMS, INC - M1TA34	Ações	Risco de mercado	168.385,27	0,0039
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 26/09/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	167.178,63	0,0038
LFT - Venc.: 01/06/2031	Títulos Públicos	Rating AAA	166.411,23	0,0038
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-50) - Venc.: 29/05/2026 - Indexador: CDI BRBCSFLF1K4	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	166.345,20	0,0038
AMAZONCOM, INC - AMZO34	Ações	Risco de mercado	165.873,97	0,0038
LTN - Venc.: 01/07/2025	Títulos Públicos	Rating AAA	164.591,60	0,0038
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 02/12/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	164.479,72	0,0038
Debênture Simples - CTEE19	Debêntures	Rating AAA	163.590,99	0,0038
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 02/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	163.205,32	0,0038
Debênture Simples - ECOV17	Debêntures	Rating AAA	162.116,71	0,0037
Debênture Simples - TAEE16	Debêntures	Rating AAA	162.002,85	0,0037
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 18/11/2026 - Indexador: CDI BRBEVELFNTJ9	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	161.545,68	0,0037
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 19/05/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	161.230,89	0,0037
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 05/09/2029 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	160.883,52	0,0037
Debênture Simples - VBBR18	Debêntures	Rating AAA	159.894,13	0,0037
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - Venc.: 19/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	156.882,73	0,0036
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 04/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	156.798,56	0,0036
Debêntures - MOVIDA PARTICIPAÇÕES S.A. (21.314.559/0001-66) - Venc.: 15/09/2026	Debêntures	Outros	156.073,32	0,0036
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	155.260,34	0,0036
CSNMINERACAOON N2 - CMIN3	Ações	Risco de mercado	155.045,55	0,0036
Classes de Cotas dos FIF - Anexo I da RCVN 175	Cotas de Fundos	Outros	153.995,50	0,0035
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	Ações	Risco de mercado	153.823,91	0,0035
Debênture Simples - ENGIA7	Debêntures	Rating AAA	153.531,00	0,0035
Debêntures - COPEL DISTRIBUIÇÃO S.A. (04.368.898/0001-06) - Venc.: 15/06/2028	Debêntures	Outros	152.689,00	0,0035
Debênture Simples - ESCEA1	Debêntures	Rating AAA	152.018,84	0,0035
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 07/01/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	151.171,11	0,0035
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	Ações	Risco de mercado	150.683,31	0,0035
FLEURY ON NM - FLRY3	Ações	Risco de mercado	149.090,81	0,0034

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Investimento no Exterior - PIMCO GIS INCOME INS ACC	Investimento no Exterior	Outros	148.285,99	0,0034
RANDON PART PN N1 - RAPT4	Ações	Risco de mercado	147.806,79	0,0034
Investimento no Exterior - MUZINICH ENHANCED YIELD SHORT TERM	Investimento no Exterior	Outros	144.137,19	0,0033
MINERVA ON NM - BEEF3	Ações	Risco de mercado	144.122,76	0,0033
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 11/05/2025 - Indexador: CDI BRCNHCLFI374	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	142.112,51	0,0033
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 11/09/2025 - Indexador: IPCA	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	141.984,27	0,0033
COSAN ON NM - CSAN3	Ações	Risco de mercado	141.870,67	0,0033
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 02/01/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	141.386,30	0,0033
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA4	Ações	Risco de mercado	140.569,96	0,0032
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 29/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	140.324,28	0,0032
CDB/ RDB - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 30/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	140.218,27	0,0032
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 22/09/2031 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	139.620,23	0,0032
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 08/12/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	137.505,38	0,0032
BROADCOM INC - AVGO34	Ações	Risco de mercado	137.445,46	0,0032
BRAVA ON NM - BRAV3	Ações	Risco de mercado	136.903,11	0,0032
AZZAS 2154 ON NM - AZZA3	Ações	Risco de mercado	136.358,62	0,0031
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80) - Venc.: 22/10/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	135.944,95	0,0031
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DIRR3	Ações	Risco de mercado	135.268,84	0,0031
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3	Ações	Risco de mercado	135.098,14	0,0031
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc.: 05/01/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	134.634,60	0,0031
Debênture Simples - FLYB0	Debêntures	Rating AAA	133.501,28	0,0031
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 12/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	132.770,37	0,0031
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 17/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	132.694,51	0,0031
Letra Financeira - BANCO BOCOM BBM S.A. (15.114.366/0001-69) - Venc.: 16/10/2026 - Indexador: CDI BRBBHILFIFX5	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	131.879,12	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL (02.977.348/0001-69) - Venc.: 01/08/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	129.863,94	0,0030
Outros valores mobiliários ofertados privadamente / CETIP - NOTA COMERCIAL - 10/09/2025 / CNPJ do emissor: 04.370.282/0001-70 / Denominação Social do emissor: COPEL GERACAO E TRANSMISSAO S.A.	Outros valores mobiliários ofertados privadamente	Outros	129.551,14	0,0030
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 05/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	128.190,62	0,0030
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 09/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	128.078,08	0,0029

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. (05.040.481/0001-82) - Venc.: 04/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	127.854,09	0,0029
ASSAI ON NM - ASAI3	Ações	Risco de mercado	126.727,58	0,0029
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.: 11/09/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	126.022,61	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 03/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	125.926,39	0,0029
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 30/05/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	125.281,91	0,0029
Debênture Simples - ESULA7	Debêntures	Rating AAA	125.194,86	0,0029
LTN - Venc.: 01/10/2026	Títulos Públicos	Rating AAA	125.091,94	0,0029
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 16/11/2029 - Indexador: CDI BRITUBLF1C5	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	124.669,31	0,0029
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 17/11/2026 - Indexador: CDI BRBFIALF1697	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	124.557,53	0,0029
COGNA ON ON NM - COGN3	Ações	Risco de mercado	124.536,11	0,0029
QUERO-QUERO ON NM - LJQQ3	Ações	Risco de mercado	123.822,62	0,0029
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 20/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	123.404,22	0,0028
Debêntures - TIM BRASIL SERV (02.600.854/0001-34) - Venc.: 25/07/2028	Debêntures	Outros	123.030,47	0,0028
Letra Financeira - BANCO BOCOM BBM S.A. (15.114.366/0001-69) - Venc.: 29/06/2026 - Indexador: CDI BRBBHILF1FLO	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	122.781,87	0,0028
Debênture Simples - ONCOA1	Debêntures	Rating AA	122.456,14	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL (02.977.348/0001-69) - Venc.: 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	122.365,54	0,0028
Letra Financeira - BANCO MORGAN STANLEY S.A. (02.801.938/0001-36) - Venc.: 01/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	122.004,66	0,0028
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 29/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	121.306,58	0,0028
3TENTOS ON NM - TTEN3	Ações	Risco de mercado	120.646,81	0,0028
Debêntures - ELETROBRÁS S.A. (00.001.180/0001-26) - Venc.: 15/04/2026	Debêntures	Outros	120.390,44	0,0028
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3	Ações	Risco de mercado	120.233,04	0,0028
Debênture Simples - SBSPH0	Debêntures	Rating AAA	120.195,16	0,0028
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 22/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	119.703,31	0,0028
ALPHABET INC - GOGL34	Ações	Risco de mercado	119.667,89	0,0028
Debêntures - LOCALIZA RENT A CAR S.A. (16.670.085/0001-55) - Venc.: 15/12/2027	Debêntures	Outros	119.570,32	0,0028
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 23/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	118.832,53	0,0027
Debênture Simples - ENGIC3	Debêntures	Rating AAA	118.600,19	0,0027
TESLA, INC - TSLA34	Ações	Risco de mercado	118.520,11	0,0027

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Recibo de Subscrição - ALUP	Ações	Outros	118.193,27	0,0027
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - DURATEX S.A. (97.837.181/0001-47) - Venc.: 30/03/2028	Títulos de Crédito Privado	Outros	117.831,26	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL (02.977.348/0001-69) - Venc.: 26/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	114.684,21	0,0026
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 13/03/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	114.592,14	0,0026
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 13/07/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	114.591,61	0,0026
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 14/12/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	114.582,72	0,0026
Debênture Simples - CRFB26	Debêntures	Rating AAA	114.264,64	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 07/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	114.153,28	0,0026
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3	Ações	Risco de mercado	112.410,97	0,0026
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 01/12/2026 - Indexador: CDI BRBCXPLFI964	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	111.882,68	0,0026
LTN - Venc.: 01/01/2032	Títulos Públicos	Rating AAA	111.655,58	0,0026
BERKSHIRE DRN - BERK34	Ações	Risco de mercado	110.884,50	0,0026
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 10/11/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	110.736,53	0,0025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 07/05/2030 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	110.402,10	0,0025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 24/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	110.006,34	0,0025
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 19/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	109.795,95	0,0025
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 31/05/2027 - Indexador: CDI BRBCXPLFIBA2	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	109.696,23	0,0025
Investimento no Exterior - BREVAN HOWARD ABSOLU	Investimento no Exterior	Outros	109.488,19	0,0025
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	Ações	Risco de mercado	109.223,78	0,0025
Debêntures - MARFRIG GLOBAL FOODS S.A. (03.853.896/0001-40) - Venc.: 11/11/2027	Debêntures	Outros	109.079,79	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 20/10/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	108.785,00	0,0025
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	Ações	Risco de mercado	107.960,40	0,0025
Debênture Simples - VSUL21	Debêntures	Rating AAA	107.423,07	0,0025
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 25/09/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	107.232,69	0,0025
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 17/11/2025 - Indexador: CDI BRBEVELFNIT1	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	107.209,66	0,0025
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 28/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	106.995,82	0,0025
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 11/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	105.958,68	0,0024
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	105.694,39	0,0024

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 07/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	104.552,00	0,0024
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2025	Operações Compromissadas	Rating AAA	104.435,09	0,0024
Debêntures - NOVA TRANSPORTADORA SUDESTE S.A. - NTS (04.992.714/0001-84) - Venc.: 13/09/2032	Debêntures	Rating AAA	104.189,72	0,0024
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 10/10/2025 - Indexador: CDI BRCAMRLFI247	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	103.842,95	0,0024
Letra Financeira - BANCOSEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 09/08/2026 - Indexador: CDI BRCCDBLFI0F6	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	103.137,30	0,0024
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	102.907,66	0,0024
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 07/12/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	102.465,61	0,0024
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	Ações	Risco de mercado	102.390,24	0,0024
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 08/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	102.337,63	0,0024
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 06/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	102.319,31	0,0024
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 16/11/2050 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	102.034,26	0,0023
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 17/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	101.906,56	0,0023
Debêntures - COELBA - COMPANHIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA (15.139.629/0001-94) - Venc.: 15/08/2028	Debêntures	Outros	100.446,50	0,0023
Debêntures - HYPERMARCAS S.A. (02.932.074/0001-91) - Venc.: 25/04/2028	Debêntures	Outros	100.303,81	0,0023
Debênture Simples - EKTRB0	Debêntures	Rating AAA	100.080,78	0,0023
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	Operações Compromissadas	Rating AAA	100.057,53	0,0023
GPS ON NM - GGPS3	Ações	Risco de mercado	100.009,65	0,0023
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 11/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	99.839,51	0,0023
Debêntures - SANTOS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A. (02.762.121/0001-04) - Venc.: 15/08/2029	Debêntures	Outros	99.722,84	0,0023
Debênture Simples - EKTRA0	Debêntures	Rating AAA	99.584,02	0,0023
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 10/10/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	99.536,84	0,0023
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - Venc.: 04/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	99.052,71	0,0023
ALPHABET INC - GOGL35	Ações	Risco de mercado	97.564,80	0,0022
Debêntures - ARMAC LOCAÇÃO LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A. (00.242.184/0001-04) - Venc.: 15/03/2032	Debêntures	Outros	96.912,10	0,0022
Debêntures - LOG COMMERCIAL PROPERTIES PARTICIPAÇÕES S.A. (09.041.168/0001-10) - Venc.: 11/07/2027	Debêntures	Outros	96.758,91	0,0022
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 13/11/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	96.207,67	0,0022
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. (05.040.481/0001-82) - Venc.: 06/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	95.939,15	0,0022
Letra Financeira - BANCO PACCAR S.A. (28.517.628/0001-88) - Venc.: 17/05/2026 - Indexador: CDI BRBPASLFI000	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	95.923,68	0,0022

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SUZB3	Ações	Risco de mercado	95.637,26	0,0022
ELETROMIDIA ON NM - ELMD3	Ações	Risco de mercado	95.335,18	0,0022
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 07/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	95.104,82	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 28/03/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	94.724,93	0,0022
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 29/10/2026 - Indexador: CDI BRBVKWLFIAK6	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	94.720,58	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - Venc.: 05/02/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	94.575,90	0,0022
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 25/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	94.514,06	0,0022
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3	Ações	Risco de mercado	93.937,46	0,0022
Letra Financeira - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0001-91) - Venc.: 27/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	93.675,37	0,0022
ITAUNIBANCO ON N1 - ITUB3	Ações	Risco de mercado	92.955,32	0,0021
BRADESCO ON N1 - BBDC3	Ações	Risco de mercado	92.789,87	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 10/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	91.998,76	0,0021
LAVVI ON NM - LAVV3	Ações	Risco de mercado	90.634,46	0,0021
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 03/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	90.336,26	0,0021
Debênture Simples - IGTab0	Debêntures	Rating AAA	90.312,74	0,0021
Debênture Simples - EQTL17	Debêntures	Rating AAA	90.046,44	0,0021
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc.: 03/07/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	89.607,73	0,0021
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 11/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	89.392,83	0,0021
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COELBA - COMPANHIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA (15.139.629/0001-94) - Venc.: 20/06/2029	Títulos de Crédito Privado	Outros	89.178,72	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 10/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	88.777,71	0,0020
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 02/06/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	88.692,44	0,0020
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.: 08/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	88.242,27	0,0020
JPMORGAN CHASE & CO - JPMC34	Ações	Risco de mercado	86.751,84	0,0020
Investimento no Exterior - ISHARES MSCI ALL CONTRY ASI	Investimento no Exterior	Outros	86.479,69	0,0020
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2030	Operações Compromissadas	Rating AAA	86.392,83	0,0020
Debênture Simples - CRFB16	Debêntures	Rating AAA	86.311,60	0,0020
TEGMA ON NM - TGMA3	Ações	Risco de mercado	83.797,59	0,0019
Debêntures - SMARTFIT ESCOLA DE GINÁSTICA E DANÇA S.A. (07.594.978/0001-78) - Venc.: 05/04/2031	Debêntures	Outros	83.661,22	0,0019

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 21/12/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	83.568,14	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 14/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	82.749,11	0,0019
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 02/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	82.726,93	0,0019
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - Venc.: 25/09/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	82.321,58	0,0019
Debênture Simples - RNDNA0	Debêntures	Rating AAA	82.025,72	0,0019
Debênture Simples - CEEBA4	Debêntures	Rating AAA	81.166,19	0,0019
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 10/12/2026 - Indexador: CDI BRBFIALFI655	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	80.367,95	0,0019
GER PARANAP PN - GEPA4	Ações	Risco de mercado	79.656,39	0,0018
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 31/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	79.371,19	0,0018
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 09/06/2025 - Indexador: CDI BRBVKWLF1900	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	77.782,46	0,0018
CDB/ RDB - BANCO INTER S.A. (00.416.968/0001-01) - Venc.: 01/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	77.776,27	0,0018
Debêntures - AUTOPISTA PLANALTO SUL S.A. (09.325.109/0001-73) - Venc.: 15/09/2028	Debêntures	Outros	77.571,32	0,0018
VISA INC - VISA34	Ações	Risco de mercado	77.349,91	0,0018
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 14/05/2026 - Indexador: CDI BRBEVELFNF7	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	77.333,35	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 28/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	76.681,78	0,0018
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	Ações	Risco de mercado	76.245,79	0,0018
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 21/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	76.199,85	0,0018
Debêntures - LOCALIZA RENT A CAR S.A. (16.670.085/0001-55) - Venc.: 10/11/2026	Debêntures	Outros	76.100,77	0,0018
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 08/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	75.616,45	0,0017
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	Ações	Risco de mercado	75.332,37	0,0017
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 15/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	75.257,54	0,0017
COPASA ON NM - CSMG3	Ações	Risco de mercado	75.052,34	0,0017
ANIMA ON NM - ANIM3	Ações	Risco de mercado	74.935,83	0,0017
Debênture Simples - STBP24	Debêntures	Rating AAA	74.831,39	0,0017
Debênture Simples - ELPLA6	Debêntures	Rating AAA	74.682,05	0,0017
Debênture Simples - CAMLB1	Debêntures	Rating AA	74.520,69	0,0017
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EMBR3	Ações	Risco de mercado	74.472,86	0,0017
Mercado Futuro - Posições vendidas / INDFJ25	Mercado Futuro - Posições vendidas	Outros	72.870,37	0,0017

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - NTSD36	Debêntures	Rating AAA	72.512,06	0,0017
SERENA ON NM - SRNA3	Ações	Risco de mercado	71.318,49	0,0016
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 31/05/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	71.106,11	0,0016
INTELBRAS ON NM - INTB3	Ações	Risco de mercado	70.635,23	0,0016
EZTEC ON NM - EZTC3	Ações	Risco de mercado	70.383,24	0,0016
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 08/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	69.793,26	0,0016
ELI LILLY AND COMPANY - LILY34	Ações	Risco de mercado	69.750,12	0,0016
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	Operações Compromissadas	Rating AAA	69.015,34	0,0016
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - CELPE - COMPANHIA ENERGÉTICA PERNAMBUCO (10.835.932/0001-08) - Venc.: 20/06/2029	Títulos de Crédito Privado	Outros	68.591,72	0,0016
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 08/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	68.573,72	0,0016
Debênture Simples - HAPV28	Debêntures	Rating AAA	68.428,23	0,0016
Debênture Simples - HAPV18	Debêntures	Rating AAA	68.415,12	0,0016
Debênture Simples - MULTB5	Debêntures	Rating AAA	68.023,89	0,0016
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3	Ações	Risco de mercado	67.701,97	0,0016
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - ELEKTRO REDES S.A. (02.328.280/0001-97) - Venc.: 30/08/2026	Títulos de Crédito Privado	Outros	67.555,90	0,0016
Cotas de BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FIP MULTISTRATÉGIA (sem carteira nesta data)	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	67.302,52	0,0015
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AMZO34	Ações	Risco de mercado	67.108,51	0,0015
Cotas de Fundos / CAIXA MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	66.855,90	0,0015
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	66.785,57	0,0015
YDUQS PART ON NM - YDUQ3	Ações	Risco de mercado	66.433,93	0,0015
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FLRY3	Ações	Risco de mercado	66.327,91	0,0015
Debênture Simples - CELP16	Debêntures	Rating AAA	66.297,01	0,0015
SANEPAR UNT N2 - SAPR11	Ações	Risco de mercado	65.420,58	0,0015
TUPY ON NM - TUPY3	Ações	Risco de mercado	65.334,13	0,0015
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 17/11/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	65.315,73	0,0015
SIMPAR ON NM - SIMH3	Ações	Risco de mercado	64.910,84	0,0015
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.: 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	64.886,90	0,0015
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - Venc.: 23/09/2027 - Indexador: CDI BRSCNALFI011	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	64.734,14	0,0015

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
ISHARES MSCI ACWI ETF - BACW39	Ações	Risco de mercado	64.329,98	0,0015
Debênture Simples - CEEBB4	Debêntures	Rating AAA	63.712,71	0,0015
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 28/03/2026 - Indexador: CDI BRDAYCLFRX52	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	63.501,57	0,0015
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/11/2026 - Indexador: CDI BRBBDCLFC1P0	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	62.766,98	0,0014
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 18/03/2028 - Indexador: CDI BRDAYCLFRX78	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	62.650,11	0,0014
NETFLIX, INC - NFLX34	Ações	Risco de mercado	62.248,31	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	61.493,33	0,0014
Investimento no Exterior - BLACKROCK SEAR CLASS D2 USD ACC	Investimento no Exterior	Outros	61.156,51	0,0014
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 29/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	60.929,81	0,0014
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 30/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	60.703,36	0,0014
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 03/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	60.590,59	0,0014
Debênture Simples - ASAI14	Debêntures	Rating AAA	60.127,93	0,0014
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 10/09/2025 - Indexador: CDI BRBFIALFI630	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	59.517,61	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: Letra Financeira / CNPJ do emissor: 28.517.628/0001-88 / Denominação Social do emissor: BANCO PACCAR S.A. / Venc.: 17/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	59.445,57	0,0014
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA	59.181,61	0,0014
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 26/10/2027 - Indexador: CDI BRSCDILFI6Q5	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	58.709,32	0,0014
Debênture Simples - FLRY17	Debêntures	Rating AAA	57.952,34	0,0013
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 26/11/2027 - Indexador: CDI BRDAYCLTF4O2	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	57.882,55	0,0013
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 25/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	57.842,84	0,0013
MASTERCARD INCORPORATED - MSCD34	Ações	Risco de mercado	56.744,70	0,0013
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	Ações	Risco de mercado	56.488,36	0,0013
MILLS ON NM - MILS3	Ações	Risco de mercado	56.299,14	0,0013
Mercado Futuro - Posições vendidas - DDIFUTF27	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	55.633,88	0,0013
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 09/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	55.466,42	0,0013
Debênture Simples - VVEO15	Debêntures	Rating AA	54.713,33	0,0013
COSTCO WHOLESALE CORPORATION - COWC34	Ações	Risco de mercado	54.688,42	0,0013
EXXON MOBIL CORPORATION - EXXO34	Ações	Risco de mercado	54.584,02	0,0013
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 04/11/2027 - Indexador: CDI BRBCGMLFI9N6	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	54.565,59	0,0013

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - FLRY36	Debêntures	Rating AAA	53.970,98	0,0012
TOTVS ON NM - TOTS3	Ações	Risco de mercado	53.966,65	0,0012
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 03/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	53.768,25	0,0012
Investimento no Exterior - JUPITER AM SER PLC MER GLOB EQT ABS RET I USD ACC	Investimento no Exterior	Outros	53.568,79	0,0012
Debênture Simples - SBSPB7	Debêntures	Rating AAA	53.530,17	0,0012
Debênture Simples - CPLD16	Debêntures	Rating AAA	53.494,65	0,0012
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IGTI11	Ações	Risco de mercado	53.401,99	0,0012
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 07/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	53.033,57	0,0012
Letra Financeira - BANCOSEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 22/12/2025 - Indexador: CDI BRCCDBLF030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	51.992,46	0,0012
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 23/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	51.923,80	0,0012
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 26/10/2027 - Indexador: CDI BRCNHCLFI316	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	51.817,26	0,0012
WALMART INC - WALM34	Ações	Risco de mercado	51.754,33	0,0012
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 07/11/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	51.556,54	0,0012
BLAU ON NM - BLAU3	Ações	Risco de mercado	51.503,63	0,0012
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 26/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	51.347,42	0,0012
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 07/11/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	50.992,11	0,0012
MATER DEI ON EB NM - MATD3	Ações	Risco de mercado	50.576,92	0,0012
CAMIL ON NM - CAML3	Ações	Risco de mercado	50.508,36	0,0012
BRF SA ON NM - BRFS3	Ações	Risco de mercado	50.278,98	0,0012
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 02/11/2025 - Indexador: CDI BRCAMRLF12J7	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	50.106,81	0,0012
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 01/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	49.822,44	0,0011
Debênture Simples - RDORD9	Debêntures	Rating AAA	49.009,05	0,0011
Debêntures - BR MALLS PARTICIPAÇÕES S.A. (06.977.745/0001-91) - Venc.: 20/08/2034	Debêntures	Outros	48.877,55	0,0011
PROCTER & GAMBLE COMPANY - PGCO34	Ações	Risco de mercado	48.645,39	0,0011
Debênture Simples - Mulp17	Debêntures	Rating AAA	48.457,80	0,0011
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 20/10/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	48.056,68	0,0011
HIDROVIAS ON NM - HBSA3	Ações	Risco de mercado	48.041,87	0,0011
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRFS3	Ações	Risco de mercado	48.002,16	0,0011

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COELBA - COMPANHIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA (15.139.629/0001-94) - Venc.: 20/06/2027	Títulos de Crédito Privado	Outros	47.795,32	0,0011
Debênture Simples - CSRNA2	Debêntures	Rating AAA	47.620,18	0,0011
VAMOS ON NM - VAMO3	Ações	Risco de mercado	47.419,59	0,0011
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 21/10/2031 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	46.736,44	0,0011
Debêntures - SANTOS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A. (02.762.121/0001-04) - Venc.: 25/03/2026	Debêntures	Rating AAA	46.614,50	0,0011
ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASIA EX JAPAN ETF - BAAX39	Ações	Risco de mercado	46.417,82	0,0011
Debênture Simples - CRFB18	Debêntures	Rating AAA	46.101,81	0,0011
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 26/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	45.524,20	0,0010
JOHNSON & JOHNSON - JNJB34	Ações	Risco de mercado	45.397,80	0,0010
Debêntures - LM TRANSPORTE INTERESTADUAIS SERVIÇO COMERCIO S.A. (00.389.481/0001-79) - Venc.: 25/09/2027	Debêntures	Outros	45.175,50	0,0010
BRISANET ON NM - BRIT3	Ações	Risco de mercado	45.172,41	0,0010
MOURA DUBEUXON NM - MDNE3	Ações	Risco de mercado	45.077,62	0,0010
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc.: 02/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	44.992,00	0,0010
PETRORECSA ON NM - RECV3	Ações	Risco de mercado	44.813,27	0,0010
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 07/06/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	44.300,12	0,0010
UNIFIQUE ON NM - FIQE3	Ações	Risco de mercado	44.238,65	0,0010
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 30/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	43.947,62	0,0010
THE HOME DEPOT, INC - HOME34	Ações	Risco de mercado	43.903,28	0,0010
Debêntures - P2 BRASIL INVESTIMENTOS VIII S.A. (21.110.132/0001-46) - Venc.: 01/12/2028	Debêntures	Outros	43.722,30	0,0010
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc.: 26/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	43.674,89	0,0010
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 09/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	43.482,14	0,0010
Ação de Companhia Fechada - INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING III-A S.A. (48.565.149/0001-44)	Ações	Risco de mercado	43.105,49	0,0010
Investimento no Exterior - ISHARES MSCI CHILE ETF	Investimento no Exterior	Outros	42.840,47	0,0010
DESKTOP ON NM - DESK3	Ações	Risco de mercado	42.737,69	0,0010
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GGPS3	Ações	Risco de mercado	42.634,20	0,0010
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 11/01/2027 - Indexador: CDI BRSCDILFI6Z6	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	42.489,27	0,0010
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 25/08/2025 - Indexador: CDI BRSCDILFI3M1	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	42.322,58	0,0010
NEOENERGIA ON ATZ NM - NEOE3	Ações	Risco de mercado	42.245,94	0,0010

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 26/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	42.204,51	0,0010
VALID ON NM - VLID3	Ações	Risco de mercado	42.053,63	0,0010
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 06/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	41.703,88	0,0010
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MULT3	Ações	Risco de mercado	41.182,42	0,0009
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3	Ações	Risco de mercado	41.100,12	0,0009
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 14/11/2029 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	40.437,65	0,0009
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	Ações	Risco de mercado	40.346,32	0,0009
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 10/10/2033 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	39.918,44	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 19/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	39.206,63	0,0009
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 18/09/2029 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	38.892,64	0,0009
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80) - Venc.: 14/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	38.630,29	0,0009
Letra Financeira - BANCO RABOBANK BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - Venc.: 21/06/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	38.629,94	0,0009
ABBVIE INC - ABBV34	Ações	Risco de mercado	38.514,37	0,0009
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ISAE4	Ações	Risco de mercado	38.460,24	0,0009
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 22/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	38.353,19	0,0009
LOG COM PROPON NM - LOGG3	Ações	Risco de mercado	37.862,50	0,0009
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 28/04/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	37.621,73	0,0009
Debênture Simples - UNDAF5	Debêntures	Rating AAA	37.541,21	0,0009
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 17/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	37.359,64	0,0009
Letra Financeira - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0001-91) - Venc.: 09/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	37.169,30	0,0009
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 29/03/2026 - Indexador: CDI BRCAMRLFI213	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	37.161,23	0,0009
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 01/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	36.571,95	0,0008
BANK OF AMERICA CORPORATION - BOAC34	Ações	Risco de mercado	36.371,63	0,0008
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GMAT3	Ações	Risco de mercado	36.297,64	0,0008
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 30/04/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	36.283,10	0,0008
Debênture Simples - NIGP12	Debêntures	Rating AAA	36.235,62	0,0008
Cotas de Fundos / ITAÚ CAIXA AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	35.836,16	0,0008
Ação de Companhia Fechada - INFRAESTRUTURA INVESTIMENTOS E PARTICIPACOES II S.A. (27.059.465/0001-74)	Ações	Risco de mercado	35.818,42	0,0008

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 18/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	35.710,12	0,0008
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE3	Ações	Risco de mercado	35.676,29	0,0008
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALUP11	Ações	Risco de mercado	35.642,48	0,0008
OCEANPACT ON NM - OPCT3	Ações	Risco de mercado	35.567,60	0,0008
CDB/ RDB - BCO CNH CAPITAL (02.992.446/0001-75) - Venc.: 16/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	35.476,50	0,0008
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC - PHMO34	Ações	Risco de mercado	35.435,41	0,0008
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 01/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	35.322,23	0,0008
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMFT3	Ações	Risco de mercado	35.236,34	0,0008
Letra Financeira - BANCO RABOBANK BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - Venc.: 29/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	34.686,88	0,0008
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - Venc.: 19/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	34.494,26	0,0008
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - CELPE - COMPANHIA ENERGÉTICA PERNAMBUCO (10.835.932/0001-08) - Venc.: 20/06/2027	Títulos de Crédito Privado	Outros	34.144,68	0,0008
Letra Financeira - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 26/09/2027 - Indexador: CDI BRBTOYLF399	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	34.129,23	0,0008
PAGUE MENOS ON NM - PGMN3	Ações	Risco de mercado	34.128,95	0,0008
ORACLE CORPORATION - ORCL34	Ações	Risco de mercado	33.609,17	0,0008
PALANTIR TECHNOLOGIES INC - P2LT34	Ações	Risco de mercado	33.316,07	0,0008
Debênture Simples - ELET24	Debêntures	Rating AAA	33.280,00	0,0008
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KLBN11	Ações	Risco de mercado	33.226,05	0,0008
CDB/ RDB - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 11/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	33.027,45	0,0008
THE COCA-COLA COMPANY - COCA34	Ações	Risco de mercado	32.792,07	0,0008
BRASILAGRO ON NM - AGRO3	Ações	Risco de mercado	32.776,00	0,0008
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 07/01/2027 - Indexador: CDI BRCAMRLF312	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	32.749,75	0,0008
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 08/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	32.719,49	0,0008
Letra Financeira - BANCOSEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 11/11/2026 - Indexador: CDI BRCCDBLF0J8	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	32.718,86	0,0008
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 05/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	32.403,22	0,0007
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 13/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	32.181,70	0,0007
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNHH34	Ações	Risco de mercado	32.157,77	0,0007
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 06/06/2028 - Indexador: CDI BRBCGMLF9G0	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	31.639,28	0,0007
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 22/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	31.537,56	0,0007

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Valores a receber / Juros sobre Capital CMIG4	Valores a receber	Outros	31.532,71	0,0007
Debênture Simples - TAEAE5	Debêntures	Rating AAA	31.439,38	0,0007
IOCHP-MAXION ON NM - MYPK3	Ações	Risco de mercado	31.435,21	0,0007
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BEEF3	Ações	Risco de mercado	31.430,92	0,0007
CISCO SYSTEMS, INC - CSC034	Ações	Risco de mercado	31.427,41	0,0007
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 16/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	31.403,34	0,0007
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - Venc.: 02/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	31.286,06	0,0007
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-50) - Venc.: 29/04/2025 - Indexador: CDI BRBCSFLF148	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	31.151,24	0,0007
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 18/11/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	30.987,27	0,0007
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC3	Ações	Risco de mercado	30.846,27	0,0007
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAMO3	Ações	Risco de mercado	30.789,19	0,0007
WELLS FARGO & COMPANY - WFCO34	Ações	Risco de mercado	30.611,21	0,0007
TAESA UNT N2 - TAE11	Ações	Risco de mercado	30.465,35	0,0007
Letra Financeira - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0001-91) - Venc.: 10/04/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	30.340,54	0,0007
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 26/01/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	30.229,91	0,0007
GE AEROSPACE - GEO034	Ações	Risco de mercado	30.176,18	0,0007
BRADESPAR PN N1 - BRAP4	Ações	Risco de mercado	30.086,84	0,0007
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01) - Venc.: 25/02/2030	Títulos de Crédito Privado	Outros	29.954,84	0,0007
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 29/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	29.477,72	0,0007
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/07/2050 - Indexador: Selic	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	29.418,57	0,0007
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION - IBMB34	Ações	Risco de mercado	29.109,39	0,0007
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 07/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	29.089,19	0,0007
Debênture Simples - MRSL1A	Debêntures	Rating AAA	29.062,16	0,0007
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 28/12/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	29.028,34	0,0007
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 29/04/2027 - Indexador: CDI BRCNHCLFI3K2	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	28.952,74	0,0007
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 25/10/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	28.865,43	0,0007
SALESFORCE, INC - SSFO34	Ações	Risco de mercado	28.843,24	0,0007
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 09/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	28.712,40	0,0007

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - INEL12	Debêntures	Rating AA	28.574,52	0,0007
IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3	Ações	Risco de mercado	28.555,68	0,0007
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 18/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	28.447,24	0,0007
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 03/10/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	28.444,07	0,0007
MCDONALDS CORP - MCD34	Ações	Risco de mercado	28.216,99	0,0006
CHEVRON CORPORATION - CHV34	Ações	Risco de mercado	28.155,27	0,0006
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 16/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	28.011,96	0,0006
Opções - Posições titulares / OPF ISP/ZSMM	Opções - Posições titulares	Outros	27.952,70	0,0006
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 26/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	27.919,60	0,0006
Outros Valores a receber	Valores a pagar	Outros	27.900,65	0,0006
Debênture Simples - ELET15	Debêntures	Rating AAA	27.817,84	0,0006
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 04/08/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	27.769,56	0,0006
BEMOBI TECH ON NM - BMOB3	Ações	Risco de mercado	27.764,46	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	27.709,00	0,0006
ABBOTT LABORATORIES - ABTT34	Ações	Risco de mercado	27.476,71	0,0006
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3	Ações	Risco de mercado	27.401,95	0,0006
Debênture Simples - CEPEB2	Debêntures	Rating AAA	27.394,07	0,0006
Letra Financeira - BANCOSEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 23/11/2026 - Indexador: CDI BRCCDBLF10L4	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	27.043,68	0,0006
Debênture Simples - RDORC9	Valores a pagar	Rating AAA	26.907,04	0,0006
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - Venc.: 18/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	26.905,57	0,0006
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	Ações	Risco de mercado	26.799,23	0,0006
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 24/09/2027 - Indexador: CDI BRBVKWLFIC24	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	26.697,52	0,0006
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 17/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	26.697,43	0,0006
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 21/09/2026 - Indexador: CDI BRBVKWLFIB22	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	26.644,11	0,0006
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 28/09/2026 - Indexador: CDI BRBVKWLFIC08	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	26.641,20	0,0006
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 09/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	26.326,14	0,0006
SERVICENOW INC - N1OW34	Ações	Risco de mercado	26.319,62	0,0006
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AAPL34	Ações	Risco de mercado	26.261,37	0,0006

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 30/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	26.203,65	0,0006
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - Venc.: 20/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	25.937,39	0,0006
INTUIT INC - INTU34	Ações	Risco de mercado	25.823,67	0,0006
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 09/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	25.764,21	0,0006
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 05/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	25.660,13	0,0006
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 06/11/2028 - Indexador: CDI BRBCGMLF19P1	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	25.404,75	0,0006
Debênture Simples - FLRY27	Debêntures	Rating AAA	25.369,82	0,0006
Mercado Futuro - Posições vendidas - DDIFUTF31	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	25.322,89	0,0006
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 11/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	25.297,68	0,0006
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 05/12/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	25.270,23	0,0006
Debênture Simples - CTEEA2	Debêntures	Rating AAA	25.110,36	0,0006
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT ISP/M25	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	25.057,89	0,0006
Debênture Simples - EUFA17	Debêntures	Rating AAA	25.007,08	0,0006
THE WALT DISNEY COMPANY - DISB34	Ações	Risco de mercado	24.975,72	0,0006
CDB/ RDB - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 13/11/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	24.946,29	0,0006
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 15/06/2026 - Indexador: CDI BRBCGMLF18X7	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	24.914,09	0,0006
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	Ações	Risco de mercado	24.849,73	0,0006
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 31/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	24.849,30	0,0006
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2024	Operações Compromissadas	Rating AAA	24.429,56	0,0006
AT&T INC - ATTB34	Ações	Risco de mercado	24.381,79	0,0006
GOLDMAN SACHS GROUP INC - GSGI34	Ações	Risco de mercado	23.854,95	0,0005
Debêntures - AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S.A. (09.336.431/0001-06) - Venc.: 15/06/2027	Debêntures	Outros	23.726,23	0,0005
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	Ações	Risco de mercado	23.596,69	0,0005
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 01/11/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	23.465,19	0,0005
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 05/11/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	23.261,54	0,0005
ACCENTURE PLC - ACNB34	Ações	Risco de mercado	23.121,99	0,0005
ADVANCED MICRO DEVICES INC - A1MD34	Ações	Risco de mercado	23.094,95	0,0005
VERIZON COMMUNICATIONS INC - VERZ34	Ações	Risco de mercado	23.037,32	0,0005

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - CMGTA0	Debêntures	Rating AA	23.025,06	0,0005
Debênture Simples - DASAA6	Debêntures	Rating AA	23.002,43	0,0005
ADOBE INC - ADBE34	Ações	Risco de mercado	22.986,19	0,0005
Debênture Simples - CSAN15	Debêntures	Rating AAA	22.940,95	0,0005
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 22/12/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	22.915,28	0,0005
Debênture Simples - CPGTB0	Debêntures	Rating AAA	22.703,80	0,0005
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 21/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	22.503,90	0,0005
MERCK & CO, INC - MRCK34	Ações	Risco de mercado	22.482,39	0,0005
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 20/10/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	22.462,62	0,0005
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 05/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	22.426,82	0,0005
Letra Financeira - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 22/08/2025 - Indexador: CDI BRBTOYLF12K4	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	22.381,29	0,0005
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - MRS LOGÍSTICA S.A. (01.417.222/0001-77) - Venc.: 22/10/2026	Títulos de Crédito Privado	Outros	22.277,06	0,0005
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 15/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	22.174,19	0,0005
INTUITIVE SURGICAL INC - I1SR34	Ações	Risco de mercado	22.154,95	0,0005
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 06/09/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	22.110,05	0,0005
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 20/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	21.943,04	0,0005
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 15/01/2030 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	21.935,07	0,0005
AUREN ON NM - AURE3	Ações	Risco de mercado	21.613,35	0,0005
CLEARSALE ON NM - CLSA3	Ações	Risco de mercado	21.564,38	0,0005
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 14/04/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	21.516,93	0,0005
UBER TECHNOLOGIES INC - U1BE34	Ações	Risco de mercado	21.479,52	0,0005
CELUL IRANI ON - RANI3	Ações	Risco de mercado	21.320,40	0,0005
CDB/ RDB - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 11/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	21.291,00	0,0005
CATERPILLAR INC - CATP34	Ações	Risco de mercado	21.200,39	0,0005
PEPSICO, INC - PEPB34	Ações	Risco de mercado	21.146,98	0,0005
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 31/10/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	21.105,09	0,0005
ONCOCLINICASON NM - ONCO3	Ações	Risco de mercado	20.877,85	0,0005
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - Venc.: 11/10/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	20.837,26	0,0005

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Letra Financeira - BANCOSEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 10/06/2026 - Indexador: CDI BRCCDBLFIO3	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	20.824,25	0,0005
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 02/07/2026 - Indexador: CDI BRABCLFNCW2	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	20.798,47	0,0005
THE PROGRESSIVE CORP - P1GR34	Ações	Risco de mercado	20.715,07	0,0005
BOOKING HOLDINGS INC - BKNG34	Ações	Risco de mercado	20.515,43	0,0005
Letra Financeira - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. (37.679.449/0001-38) - Venc.: 05/04/2027 - Indexador: CDI BRMCSFLFIOZ1	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	20.426,30	0,0005
Letra Financeira - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO S.A. (13.220.493/0001-17) - Venc.: 11/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	20.341,48	0,0005
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 27/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	20.314,35	0,0005
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 25/03/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	20.132,79	0,0005
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET6	Ações	Risco de mercado	20.111,42	0,0005
TRISUL ON NM - TRIS3	Ações	Risco de mercado	19.888,34	0,0005
S&P GLOBAL INC - SPGI34	Ações	Risco de mercado	19.876,73	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 19/02/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	19.807,13	0,0005
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 12/05/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	19.806,12	0,0005
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 17/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	19.805,03	0,0005
TEXAS INSTRUMENTS INC - TEXA34	Ações	Risco de mercado	19.745,61	0,0005
BOSTON SCIENTIFIC CORP - B1SX34	Ações	Risco de mercado	19.650,31	0,0005
Debênture Simples - BRMLA1	Debêntures	Rating AAA	19.517,68	0,0004
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 02/07/2027 - Indexador: CDI BRBVKWLFI7	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	19.451,76	0,0004
THERMO FISHER SCIENTIFIC, INC - TMOS34	Ações	Risco de mercado	19.378,58	0,0004
CDB/ RDB - BANCO AGIBANK (10.664.513/0001-50) - Venc.: 25/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	19.306,44	0,0004
Letra Financeira - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - Venc.: 22/06/2026 - Indexador: CDI BRBBKLF1N3	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	19.303,13	0,0004
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 18/03/2027 - Indexador: CDI BRDAYCLFRX60	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	19.260,99	0,0004
Cotas de Fundos / ITAÚ GOLF RENDA FIXA LONGO PRAZO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	Cotas de Fundos	Outros	19.211,02	0,0004
BRASKEM PNA N1 - BRKM5	Ações	Risco de mercado	19.146,61	0,0004
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	Outros	19.130,81	0,0004
Debênture Simples - MULTA5	Debêntures	Rating AAA	19.093,93	0,0004
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 15/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	18.990,66	0,0004
AMGEN INC - AMGN34	Ações	Risco de mercado	18.970,10	0,0004

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
BLACKROCK, INC - BLAK34	Ações	Risco de mercado	18.850,09	0,0004
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 05/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	18.799,69	0,0004
MORGAN STANLEY - MSBR34	Ações	Risco de mercado	18.732,46	0,0004
AMERICAN EXPRESS COMPANY - AXPB34	Ações	Risco de mercado	18.702,99	0,0004
Debênture Simples - SBSPG0	Debêntures	Rating AAA	18.644,96	0,0004
Debênture Simples - DASAA1	Debêntures	Rating AA	18.556,92	0,0004
Debênture Simples - ENGIB1	Debêntures	Rating AAA	18.471,82	0,0004
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 01/06/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	18.467,81	0,0004
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/01/2050 - Indexador: Selic	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	18.461,94	0,0004
CDB/ RDB - BCO BMG SA (61.186.680/0001-74) - Venc.: 19/05/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	18.381,17	0,0004
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 03/12/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	18.312,76	0,0004
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 28/03/2028 - Indexador: CDI BRBFIALFI6D2	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	18.312,75	0,0004
Debênture Simples - EKTRA2	Debêntures	Rating AAA	18.303,56	0,0004
QUALCOMM INC - QCOM34	Ações	Risco de mercado	18.208,66	0,0004
TJX COMPANIES INC - TJXC34	Ações	Risco de mercado	18.186,36	0,0004
Letra Financeira - PARANA BANCO S.A. (14.388.334/0001-99) - Venc.: 07/04/2026 - Indexador: CDI BRPRBCLFIK29	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	18.122,20	0,0004
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 18/09/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	18.075,74	0,0004
Debênture Simples - TFLEA1	Debêntures	Rating AAA	17.818,42	0,0004
Outras Disponibilidades	Outros	Outros	17.722,37	0,0004
ECORODOVIAS ON NM - ECOR3	Ações	Risco de mercado	17.654,93	0,0004
THE CHARLES SCHWAB CORPORATION - SCHW34	Ações	Risco de mercado	17.619,92	0,0004
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 11/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	17.603,64	0,0004
NEXTERA ENERGY INC - NEXT34	Ações	Risco de mercado	17.506,17	0,0004
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 26/09/2029 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	17.471,92	0,0004
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 16/09/2026 - Indexador: CDI BRBBDCLTRSU8	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	17.456,68	0,0004
Mercado Futuro - Posições vendidas / WINFJ25	Mercado Futuro - Posições vendidas	Outros	17.350,55	0,0004
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAV3	Ações	Risco de mercado	17.207,56	0,0004
Letra Financeira - BANCO RABOBANK BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - Venc.: 26/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	17.178,58	0,0004

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/05/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	17.147,76	0,0004
Letra Financeira - BANCO RABOBANK BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - Venc.: 27/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	17.130,53	0,0004
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 14/12/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	17.023,41	0,0004
SAO MARTINHO ON NM - SMT03	Ações	Risco de mercado	17.016,24	0,0004
AMBIPAR ON NM - AMBP3	Ações	Risco de mercado	17.013,76	0,0004
GILEAD SCIENCES, INC - GILD34	Ações	Risco de mercado	17.007,90	0,0004
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 15/12/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	17.006,00	0,0004
Debênture Simples - HYPEA2	Debêntures	Rating AA	16.959,10	0,0004
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TEND3	Ações	Risco de mercado	16.920,79	0,0004
APPLIED MATERIALS INC - A1MT34	Ações	Risco de mercado	16.827,30	0,0004
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 21/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	16.796,30	0,0004
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 15/05/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	16.787,36	0,0004
CITIGROUP INC - CTGP34	Ações	Risco de mercado	16.719,01	0,0004
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 28/10/2025 - Indexador: CDI BRBCGMLFI982	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	16.697,33	0,0004
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC - ADPR34	Ações	Risco de mercado	16.685,18	0,0004
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 18/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	16.657,75	0,0004
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF27	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado	16.639,34	0,0004
USIMINAS PNA N1 - USIM5	Ações	Risco de mercado	16.616,64	0,0004
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ASAI3	Ações	Risco de mercado	16.588,03	0,0004
UNION PACIFIC CORPORATION - UPAC34	Ações	Risco de mercado	16.564,11	0,0004
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 21/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	16.487,10	0,0004
MULTILASER ON NM - MLAS3	Ações	Risco de mercado	16.398,87	0,0004
COMCAST CORPORATION - CMCS34	Ações	Risco de mercado	16.370,45	0,0004
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 19/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	16.365,24	0,0004
STRYKER CORP - S1YK34	Ações	Risco de mercado	16.078,17	0,0004
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 26/10/2026 - Indexador: CDI BRCNHCLFI3H8	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	15.977,97	0,0004
Debênture Simples - CPLD28	Debêntures	Rating AAA	15.932,14	0,0004
Letra Financeira - BANCOSEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 16/11/2026 - Indexador: CDI BRCCDBLFI0K6	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	15.874,17	0,0004

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 12/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	15.798,51	0,0004
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PSSA3	Ações	Risco de mercado	15.636,57	0,0004
Debênture Simples - RDORD4	Debêntures	Rating AAA	15.555,68	0,0004
Debênture Simples - RDORB3	Debêntures	Rating AAA	15.487,50	0,0004
T-MOBILE US INC - T1MU34	Ações	Risco de mercado	15.423,30	0,0004
PALO ALTO NETWORKS INC - P2AN34	Ações	Risco de mercado	15.320,94	0,0004
Debênture Simples - CPFPB8	Debêntures	Rating AAA	15.251,65	0,0004
DEERE & CO - DEEC34	Ações	Risco de mercado	15.218,56	0,0004
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP - CAON34	Ações	Risco de mercado	15.160,68	0,0003
Brazilian Depository Receipt - BDR - G2EV34	Ações	Risco de mercado	15.064,75	0,0003
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 11/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	15.002,40	0,0003
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 09/12/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	15.001,69	0,0003
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 16/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	14.974,26	0,0003
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 07/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	14.805,54	0,0003
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 11/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	14.748,86	0,0003
CDB/ RDB - BANCO AGIBANK (10.664.513/0001-50) - Venc.: 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	14.726,55	0,0003
Debênture Simples - COLNA2	Debêntures	Rating AA	14.715,61	0,0003
PFIZER INC - PFIZ34	Ações	Risco de mercado	14.692,09	0,0003
EATON CORP PLC - E1TN34	Ações	Risco de mercado	14.674,31	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSAN3	Ações	Risco de mercado	14.601,39	0,0003
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COPEL GERAÇÃO E TRANSMISSÃO S.A. (04.370.282/0001-70) - Venc.: 10/09/2025	Títulos de Crédito Privado	Outros	14.562,84	0,0003
VERTEX PHARMACEUTICALS INC - VRTX34	Ações	Risco de mercado	14.414,34	0,0003
AMPHENOL CORP - A1PH34	Ações	Risco de mercado	14.363,87	0,0003
LOWES COMPANIES INC - LOWC34	Ações	Risco de mercado	14.307,49	0,0003
DANAHER CORPORATION - DHER34	Ações	Risco de mercado	14.248,49	0,0003
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/0001-10) - Venc.: 05/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	14.224,73	0,0003
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 08/01/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	14.179,20	0,0003
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 08/02/2029 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	13.970,92	0,0003

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
CME GROUP INC - CHME34	Ações	Risco de mercado	13.957,58	0,0003
Debênture Simples - EKTR19	Debêntures	Rating AAA	13.891,46	0,0003
ALTRIA GROUP, INC - MOOO34	Ações	Risco de mercado	13.846,69	0,0003
Brazilian Depository Receipt - BDR - MELI34	Ações	Risco de mercado	13.830,89	0,0003
Valores a receber / Direitos JBSS3	Valores a receber	Outros	13.687,26	0,0003
KLA CORP - K1LA34	Ações	Risco de mercado	13.609,37	0,0003
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - C2RW34	Ações	Risco de mercado	13.591,39	0,0003
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 31/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	13.588,85	0,0003
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2030 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	13.456,10	0,0003
LAM RESEARCH CORP - L1RC34	Ações	Risco de mercado	13.343,99	0,0003
MEDTRONIC PUBLIC LIMITED COMPANY - MDTC34	Ações	Risco de mercado	13.054,62	0,0003
Letra Financeira - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - Venc.: 30/03/2026 - Indexador: CDI BRRBKLFI1M5	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	13.012,79	0,0003
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC - I1CE34	Ações	Risco de mercado	12.975,81	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TUPY3	Ações	Risco de mercado	12.708,03	0,0003
STARBUCKS CORPORATION - SBUB34	Ações	Risco de mercado	12.699,58	0,0003
Letra Financeira - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 02/11/2025 - Indexador: CDI BRDCLSLFI008	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	12.698,47	0,0003
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 02/08/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	12.600,36	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - STBP3	Ações	Risco de mercado	12.591,64	0,0003
ANALOG DEVICES INC - A1DI34	Ações	Risco de mercado	12.537,30	0,0003
CHUBB LTD - C1BL34	Ações	Risco de mercado	12.506,03	0,0003
Debênture Simples - LMTP26	Debêntures	Rating AA	12.450,05	0,0003
Debênture Simples - CMGD19	Debêntures	Rating AAA	12.443,52	0,0003
WELLTOWER INC - W1EL34	Ações	Risco de mercado	12.357,43	0,0003
Debênture Simples - CEED11	Debêntures	Rating AA	12.268,26	0,0003
CDB/ RDB - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - Venc.: 20/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	12.260,02	0,0003
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 25/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	12.243,25	0,0003
MICRON TECHNOLOGY INC - MUTC34	Ações	Risco de mercado	12.238,03	0,0003
Debênture Simples - RIGEA4	Debêntures	Rating AAA	12.192,24	0,0003

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
MARSH & MCLENNAN COS INC - M1MC34	Ações	Risco de mercado	12.164,30	0,0003
Debênture Simples - CEEBA7	Debêntures	Rating AAA	12.087,50	0,0003
Letra Financeira - BANCO SOFISA S.A. (60.889.128/0001-80) - Venc.: 16/06/2025 - Indexador: CDI BRSF5ALFI4Q8	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	12.078,55	0,0003
CONOCOPHILLIPS - COPH34	Ações	Risco de mercado	12.030,43	0,0003
OUROFINO S.A. ON NM - OFSA3	Ações	Risco de mercado	11.970,97	0,0003
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 15/03/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	11.965,28	0,0003
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 16/11/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	11.949,71	0,0003
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 17/05/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	11.936,41	0,0003
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 15/07/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	11.922,11	0,0003
DUKE ENERGY CORPORATION - DUKB34	Ações	Risco de mercado	11.916,29	0,0003
Títulos Públicos Federais	Títulos Públicos	Rating AAA	11.870,45	0,0003
ARISTA NETWORKS INC - A1NE34	Ações	Risco de mercado	11.718,14	0,0003
Debênture Simples - HAPV12	Debêntures	Rating AAA	11.706,22	0,0003
Debênture Simples - EQPA17	Debêntures	Rating AAA	11.691,10	0,0003
EQUINIX INC - EQIX34	Ações	Risco de mercado	11.582,16	0,0003
ODONTOPREV ON NM - ODPV3	Ações	Risco de mercado	11.570,89	0,0003
WASTE MANAGEMENT INC - W1MC34	Ações	Risco de mercado	11.567,22	0,0003
AMERICAN TOWER CORP - T1OW34	Ações	Risco de mercado	11.528,13	0,0003
MCKESSON CORP - M1CK34	Ações	Risco de mercado	11.525,44	0,0003
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRFG3	Ações	Risco de mercado	11.524,12	0,0003
PROLOGIS INC - P1LD34	Ações	Risco de mercado	11.460,80	0,0003
LTN - Venc.: 01/07/2028	Títulos Públicos	Rating AAA	11.387,02	0,0003
MONDELEZ INTERNATIONAL, INC - MDLZ34	Ações	Risco de mercado	11.378,96	0,0003
ABC BRASIL PN N2 - ABCB4	Ações	Risco de mercado	11.342,59	0,0003
THE SOUTHERN CO - T1SO34	Ações	Risco de mercado	11.324,48	0,0003
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 19/01/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	11.227,72	0,0003
LOCAWEB ON NM - LWSA3	Ações	Risco de mercado	11.162,85	0,0003
FISERV INC - F1IS34	Ações	Risco de mercado	11.149,09	0,0003

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - BCBF16	Debêntures	Rating AAA	11.136,58	0,0003
ARTHUR J GALLAGHER & CO - A1JG34	Ações	Risco de mercado	11.112,41	0,0003
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 21/11/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	11.082,18	0,0003
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 08/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	11.052,92	0,0003
THE CIGNA GROUP - C1IC34	Ações	Risco de mercado	10.805,50	0,0002
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DOL/G25	Mercado Futuro - Posições vendidas	Outros	10.800,34	0,0002
Valores a receber / Dividendos - PETROBRAS PN - PETR4	Ações	Risco de mercado	10.770,49	0,0002
Valores a receber / Juros sobre Capital Banco Bradesco	Valores a receber	Outros	10.751,16	0,0002
VITRUEDUCA ON NM - VTRU3	Ações	Risco de mercado	10.651,88	0,0002
PARKER-HANNIFIN CORP - P1HC34	Ações	Risco de mercado	10.638,51	0,0002
THE SHERWIN-WILLIAMS CO - S1HW34	Ações	Risco de mercado	10.601,22	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZZA3	Ações	Risco de mercado	10.590,67	0,0002
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 12/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	10.558,88	0,0002
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 05/05/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	10.518,08	0,0002
AON PLC - A1ON34	Ações	Risco de mercado	10.413,17	0,0002
TRANE TECHNOLOGIES PLC - I1RP34	Ações	Risco de mercado	10.332,99	0,0002
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 07/11/2028 - Indexador: CDI BRCAMRLFI338	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	10.315,73	0,0002
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2025	Operações Compromissadas	Rating AAA	10.254,71	0,0002
CDB/ RDB - BANCO DAYCOVAL (62.232.889/0001-90) - Venc.: 30/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	10.088,92	0,0002
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 11/11/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	10.016,11	0,0002
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 16/05/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	9.954,79	0,0002
P.ACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3	Ações	Risco de mercado	9.928,88	0,0002
ELEVANCE HEALTH, INC - E1LV34	Ações	Risco de mercado	9.923,09	0,0002
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/04/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA	9.737,61	0,0002
3M COMPANY - MMMC34	Ações	Risco de mercado	9.493,83	0,0002
Debênture Simples - PASS13	Debêntures	Rating AAA	9.472,01	0,0002
TRANSDIGM GROUP INC - T1DG34	Ações	Risco de mercado	9.407,36	0,0002
CVS HEALTH CORPORATION - CVSH34	Ações	Risco de mercado	9.273,63	0,0002

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - ENGID3	Debêntures	Rating AAA	9.270,84	0,0002
SYNOPSIS INC - S1NP34	Ações	Risco de mercado	9.264,02	0,0002
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 28/10/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	9.183,08	0,0002
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 27/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	9.173,16	0,0002
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC - C1DN34	Ações	Risco de mercado	9.167,84	0,0002
INTEL CORPORATION - ITLC34	Ações	Risco de mercado	9.159,92	0,0002
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 09/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	9.159,62	0,0002
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 19/11/2029 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	9.056,21	0,0002
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 02/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	8.981,85	0,0002
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 20/04/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	8.942,88	0,0002
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 13/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	8.855,26	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3	Ações	Risco de mercado	8.807,93	0,0002
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 26/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	8.705,98	0,0002
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA	8.572,60	0,0002
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 02/03/2027 - Indexador: CDI BRSCDILFI783	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	8.527,81	0,0002
CARREFOUR BR ON NM - CRFB3	Ações	Risco de mercado	8.516,07	0,0002
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 31/05/2027 - Indexador: CDI BRBBDCLTF9H1	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	8.507,62	0,0002
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 27/10/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	8.460,28	0,0002
OREILLY AUTOMOTIVE INC - ORLY34	Ações	Risco de mercado	8.444,13	0,0002
CDB/ RDB - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 08/06/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	8.336,50	0,0002
CDB/ RDB - BANCO PAN S/A (59.285.411/0001-13) - Venc.: 26/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	8.150,98	0,0002
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 14/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	8.023,80	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3	Ações	Risco de mercado	7.994,50	0,0002
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 01/09/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	7.704,18	0,0002
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 31/08/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	7.703,94	0,0002
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 29/05/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	7.698,39	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALOS3	Ações	Risco de mercado	7.692,07	0,0002
Valores a receber / Dividendos CYRE3	Valores a receber	Outros	7.655,14	0,0002

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 20/10/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	7.493,39	0,0002
Debênture Simples - AURE14	Debêntures	Rating AAA	7.388,92	0,0002
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	7.349,97	0,0002
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 09/10/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	7.342,64	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSNA3	Ações	Risco de mercado	7.264,08	0,0002
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA	7.195,37	0,0002
Letra Financeira - BANCO ALFA (03.323.840/0001-83) - Venc.: 11/09/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	7.026,80	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CVCB3	Ações	Risco de mercado	6.972,94	0,0002
Debênture Simples - EEELA3	Debêntures	Rating AAA	6.841,61	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBAS3	Ações	Risco de mercado	6.792,43	0,0002
Debênture Simples - CPGT18	Debêntures	Rating AAA	6.729,75	0,0002
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4	Ações	Risco de mercado	6.330,03	0,0001
RAIZEN PN N2 - RAIZ4	Ações	Risco de mercado	6.306,41	0,0001
CELESC PN N2 - CLSC4	Ações	Risco de mercado	5.962,44	0,0001
MOVIDA ON NM - MOVI3	Ações	Risco de mercado	5.926,93	0,0001
Debênture Simples - ENMTC2	Debêntures	Rating AAA	5.921,51	0,0001
Debênture Simples - ENMTB2	Debêntures	Rating AAA	5.909,90	0,0001
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 13/10/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	5.902,58	0,0001
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/08/2024 - Indexador: Selic	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	5.866,38	0,0001
Debênture Simples - CMGD18	Debêntures	Rating AAA	5.863,60	0,0001
Debênture Simples - EGIED1	Debêntures	Rating AAA	5.842,80	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MGLU3	Ações	Risco de mercado	5.816,58	0,0001
Debênture Simples - CSMGA5	Debêntures	Rating AAA	5.676,39	0,0001
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - ENERGISA S.A. (00.864.214/0001-06) - Venc.: 08/06/2025	Títulos de Crédito Privado	Outros	5.574,40	0,0001
SAO CARLOS ON NM - SCAR3	Ações	Risco de mercado	5.461,43	0,0001
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 10/02/2028 - Indexador: CDI BRBVKWLFIGO	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	5.455,98	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	Ações	Risco de mercado	5.453,14	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SAPR11	Ações	Risco de mercado	5.328,88	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3	Ações	Risco de mercado	5.239,20	0,0001
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 14/06/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	5.219,42	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HAPV3	Ações	Risco de mercado	5.210,31	0,0001
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	5.072,46	0,0001
Debênture Simples - CEPEB1	Debêntures	Rating AAA	4.962,00	0,0001
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 10/08/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4.934,98	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RECV3	Ações	Risco de mercado	4.913,10	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4	Ações	Risco de mercado	4.902,08	0,0001
DEXCO ON NM - DXCO3	Ações	Risco de mercado	4.900,17	0,0001
CDB/ RDB - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 05/08/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	4.846,70	0,0001
UNIPAR PNB - UNIP6	Ações	Risco de mercado	4.824,59	0,0001
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 05/09/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4.808,64	0,0001
Debênture Simples - SBSPC1	Debêntures	Rating AAA	4.807,66	0,0001
Letra Financeira - BANCO ALFA (03.323.840/0001-83) - Venc.: 02/09/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	4.699,97	0,0001
Valores a receber / Dividendos Tractebel	Valores a receber	Outros	4.648,98	0,0001
ISHARES MSCI JAPAN ETF - BEWJ39	Ações	Risco de mercado	4.599,50	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JBSS3	Ações	Risco de mercado	4.463,39	0,0001
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 12/06/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4.384,71	0,0001
Letra Financeira - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 23/10/2026 - Indexador: CDI BRDCLSLFI0P5	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4.271,93	0,0001
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 30/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4.266,97	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ONCO3	Ações	Risco de mercado	4.264,02	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRKM5	Ações	Risco de mercado	4.229,03	0,0001
CDB/ RDB - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.: 03/06/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	4.223,02	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AURE3	Ações	Risco de mercado	4.105,41	0,0001
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 10/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4.088,93	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MYPK3	Ações	Risco de mercado	4.038,29	0,0001
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 27/04/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4.025,64	0,0001
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 25/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	3.944,79	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
CDB/ RDB - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 30/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	3.886,57	0,0001
LFT - Venc.: 01/09/2024	Títulos Públicos	Rating AAA	3.862,67	0,0001
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 04/09/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	3.848,60	0,0001
Debênture Simples - CAEC11	Debêntures	Rating AA	3.804,58	0,0001
BANCO PAN PN N1 - BPAN4	Ações	Risco de mercado	3.752,05	0,0001
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 18/06/2026 - Indexador: Selic	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	3.737,78	0,0001
Brazilian Depository Receipt - BDR - MSFT34	Ações	Risco de mercado	3.718,37	0,0001
Debênture Simples - CEEBA6	Debêntures	Rating AAA	3.702,75	0,0001
RODOBENSIMOB ON NM - RDNI3	Ações	Risco de mercado	3.683,89	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3	Ações	Risco de mercado	3.665,35	0,0001
Debênture Simples - HAPV21	Debêntures	Rating AAA	3.580,21	0,0001
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 10/11/2026 - Indexador: IPCA BRBBDCLTRU48	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	3.521,83	0,0001
Debênture Simples - CEEBA3	Debêntures	Rating AAA	3.484,98	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABCB4	Ações	Risco de mercado	3.477,93	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3	Ações	Risco de mercado	3.450,87	0,0001
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 23/07/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	3.414,68	0,0001
Brazilian Depository Receipt - BDR - NVDC34	Ações	Risco de mercado	3.391,30	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM5	Ações	Risco de mercado	3.319,71	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRIO3	Ações	Risco de mercado	3.298,06	0,0001
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	Ações	Risco de mercado	3.252,14	0,0001
CDB/ RDB - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.: 14/04/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	3.226,31	0,0001
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 11/10/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	3.221,22	0,0001
Opções - Posições titulares / OPD DOL/KT8M	Opções - Posições titulares	Outros	3.173,99	0,0001
Debênture Simples - RDORD3	Debêntures	Rating AAA	3.160,99	0,0001
Debênture Simples - SAELB6	Debêntures	Rating AAA	3.152,35	0,0001
Debênture Simples - SAELA6	Debêntures	Rating AAA	3.151,97	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VLID3	Ações	Risco de mercado	3.110,15	0,0001
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 29/04/2026 - Indexador: CDI BRBSAFLNNBX3	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	3.070,92	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3	Ações	Risco de mercado	3.022,80	0,0001
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 24/04/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2.988,40	0,0001
Mercado Futuro - Posições vendidas / WDOFK25	Mercado Futuro - Posições vendidas	Outros	2.965,14	0,0001
CDB/ RDB - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.: 08/12/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	2.964,67	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSMG3	Ações	Risco de mercado	2.922,32	0,0001
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 24/05/2027 - Indexador: CDI BRBBDCLTF955	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2.843,34	0,0001
Outras aplicações / 9SSH B - S&S HOLDING LTDA. - 9SSH B / CNPJ do emissor: 27.547.607/0001-42 / Denominação Social do emissor: S&S HOLDING LTDA.	Outras Aplicações	Outros	2.825,66	0,0001
Outras aplicações / 9SSH C - S&S HOLDING LTDA. - 9SSH C / CNPJ do emissor: 27.547.607/0001-42 / Denominação Social do emissor: S&S HOLDING LTDA.	Outras Aplicações	Outros	2.825,66	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMT03	Ações	Risco de mercado	2.790,12	0,0001
Opções - Posições titulares - IBOVW128	Opções - Posições titulares	Risco de mercado	2.770,76	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVA3	Ações	Risco de mercado	2.702,25	0,0001
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/05/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	2.642,37	0,0001
GRUPO SBF ON NM - SBFG3	Ações	Risco de mercado	2.639,21	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIL3	Ações	Risco de mercado	2.579,91	0,0001
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 11/06/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2.541,57	0,0001
Debênture Simples - CEPEA1	Debêntures	Rating AAA	2.466,42	0,0001
Investimento no Exterior - ISHARES MSCI JAPAN INDEX FD	Investimento no Exterior	Outros	2.429,46	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ODPV3	Ações	Risco de mercado	2.411,19	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3	Ações	Risco de mercado	2.403,36	0,0001
METAL LEVE ON NM - LEVE3	Ações	Risco de mercado	2.368,80	0,0001
BR PARTNERS UNT N2 - BRBI11	Ações	Risco de mercado	2.266,27	0,0001
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 16/11/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2.252,99	0,0001
Opções - Posições titulares - IBOVW129	Opções - Posições titulares	Risco de mercado	2.252,13	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4	Ações	Risco de mercado	2.215,35	0,0001
GRENDENE ON NM - GRND3	Ações	Risco de mercado	2.213,38	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UGPA3	Ações	Risco de mercado	2.206,87	0,0001
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/F32	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	2.169,98	0,0000
FERBASA PN N1 - FESA4	Ações	Risco de mercado	2.156,18	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DXCO3	Ações	Risco de mercado	2.151,27	0,0000
Debênture Simples - CHSF14	Debêntures	Rating AA	2.095,46	0,0000
Debênture Simples - ELTN16	Debêntures	Rating AAA	2.093,02	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MATD3	Ações	Risco de mercado	2.076,15	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PORT3	Ações	Risco de mercado	2.075,31	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POMO4	Ações	Risco de mercado	2.055,08	0,0000
KEPLER WEBER ON - KEPL3	Ações	Risco de mercado	2.047,47	0,0000
VULCABRAS ON - VULC3	Ações	Risco de mercado	2.031,40	0,0000
ALPARGATAS PN N1 - ALPA4	Ações	Risco de mercado	2.022,91	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SRNA3	Ações	Risco de mercado	2.020,47	0,0000
Cotas de ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11 (sem carteira nesta data)	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	2.008,24	0,0000
MANGELS INDL PN N1 - MGEL4	Ações	Risco de mercado	2.002,33	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF29	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado	1.998,25	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	Operações Compromissadas	Rating AAA	1.981,43	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PCAR3	Ações	Risco de mercado	1.959,39	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRSR6	Ações	Risco de mercado	1.951,01	0,0000
M.DIASBRANCO ON NM - MDIA3	Ações	Risco de mercado	1.944,99	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FRAS3	Ações	Risco de mercado	1.934,47	0,0000
Investimento no Exterior - ISHARES MSCI CHINA ETF	Investimento no Exterior	Outros	1.909,14	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DDIFUTF29	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	1.882,01	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZUL4	Ações	Risco de mercado	1.848,09	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UNIP6	Ações	Risco de mercado	1.836,71	0,0000
Debênture Simples - SULA29	Debêntures	Rating AAA	1.817,31	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ORVR3	Ações	Risco de mercado	1.814,11	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT WIN/Q25	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	1.809,44	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETZ3	Ações	Risco de mercado	1.801,69	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK27	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado	1.778,55	0,0000
JHSF PART ON NM - JHSF3	Ações	Risco de mercado	1.767,39	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CRFB3	Ações	Risco de mercado	1.765,69	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/F35	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	1.741,37	0,0000
EVEN ON NM - EVEN3	Ações	Risco de mercado	1.683,60	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MDIA3	Ações	Risco de mercado	1.660,18	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAEE11	Ações	Risco de mercado	1.652,78	0,0000
LFT - Venc.: 01/03/2031 (BRSTNCLF1RU6)	Títulos Públicos	Rating AAA	1.627,72	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VULC3	Ações	Risco de mercado	1.615,74	0,0000
Debênture Simples - AURE13	Debêntures	Rating AAA	1.593,83	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CCRO3	Ações	Risco de mercado	1.551,84	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LREN3	Ações	Risco de mercado	1.547,65	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MILS3	Ações	Risco de mercado	1.545,39	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.540,43	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ECOR3	Ações	Risco de mercado	1.539,71	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LEVE3	Ações	Risco de mercado	1.538,30	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBFG3	Ações	Risco de mercado	1.489,16	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TTEN3	Ações	Risco de mercado	1.451,80	0,0000
Opções - Posições titulares - IBOVK136	Opções - Posições titulares	Risco de mercado	1.438,77	0,0000
Opções - Posições titulares - IBOVW124	Opções - Posições titulares	Risco de mercado	1.431,90	0,0000
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 15/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.414,87	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EZTC3	Ações	Risco de mercado	1.404,97	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT WIN/Z24	Mercado Futuro - Posições vendidas	Outros	1.404,26	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3	Ações	Risco de mercado	1.387,89	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HBSA3	Ações	Risco de mercado	1.375,22	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENGI11	Ações	Risco de mercado	1.371,67	0,0000
PRINER ON MA - PRNR3	Ações	Risco de mercado	1.338,07	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GRND3	Ações	Risco de mercado	1.324,37	0,0000
Debênture Simples - ENMTA8	Debêntures	Rating AAA	1.295,79	0,0000
CASAS BAHIA ON NM - BHIA3	Ações	Risco de mercado	1.277,12	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 24/06/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1.276,13	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BPAN4	Ações	Risco de mercado	1.220,64	0,0000
USIMINAS ON N1 - USIM3	Ações	Risco de mercado	1.185,87	0,0000
Opções - Posições titulares - BOVAW124W2	Opções - Posições titulares	Risco de mercado	1.169,63	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JHSF3	Ações	Risco de mercado	1.163,32	0,0000
PLANOEPLANO ON NM - PLPL3	Ações	Risco de mercado	1.154,37	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PNVL3	Ações	Risco de mercado	1.150,09	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KEPL3	Ações	Risco de mercado	1.147,88	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CAML3	Ações	Risco de mercado	1.123,20	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALPA4	Ações	Risco de mercado	1.110,41	0,0000
AZUL PN N2 - AZUL4	Ações	Risco de mercado	1.081,95	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LWSA3	Ações	Risco de mercado	1.075,18	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028	Operações Compromissadas	Rating AAA	1.072,08	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EVEN3	Ações	Risco de mercado	1.062,46	0,0000
CRUZEIRO EDUON NM - CSER3	Ações	Risco de mercado	1.056,27	0,0000
Opções - Posições titulares / OPD DOL/KTBR	Opções - Posições titulares	Outros	1.050,95	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SIMH3	Ações	Risco de mercado	1.021,06	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - INTB3	Ações	Risco de mercado	994,22	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AGRO3	Ações	Risco de mercado	987,53	0,0000
Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar	Outros	987,30	0,0000
Investimento no Exterior - ISHARES MSCI CHINA A ETF	Investimento no Exterior	Outros	983,70	0,0000
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 02/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	983,32	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM3	Ações	Risco de mercado	976,97	0,0000
Debênture Simples - CSMGB6	Debêntures	Rating AAA	974,03	0,0000
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 10/11/2025 - Indexador: Selic	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	972,14	0,0000
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 01/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	959,58	0,0000
GUARARAPES ON - GUAR3	Ações	Risco de mercado	950,11	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TGMA3	Ações	Risco de mercado	947,39	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
ARMAC ON NM - ARML3	Ações	Risco de mercado	938,37	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LOGG3	Ações	Risco de mercado	924,28	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado	919,35	0,0000
ZAMP S.A. - ZAMP3	Ações	Risco de mercado	904,15	0,0000
Investimento no Exterior - ISHARES MSCI INDIA ETF	Investimento no Exterior	Outros	903,33	0,0000
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 30/06/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	885,56	0,0000
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 30/11/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	862,05	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - OPCT3	Ações	Risco de mercado	856,29	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SANB11	Ações	Risco de mercado	835,76	0,0000
Direito de Subscrição - ITSA	Ações	Outros	833,29	0,0000
QUALICORP ON NM - QUAL3	Ações	Risco de mercado	819,57	0,0000
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 05/11/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	812,51	0,0000
Opções - Posições titulares - VALEK702	Opções - Posições titulares	Risco de mercado	802,81	0,0000
JALLES MACHADON NM - JALL3	Ações	Risco de mercado	793,70	0,0000
TAURUS ARMASPN N2 - TASA4	Ações	Risco de mercado	789,08	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CEAB3	Ações	Risco de mercado	772,28	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BHIA3	Ações	Risco de mercado	770,20	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CBAV3	Ações	Risco de mercado	763,77	0,0000
HONEYWELL INTERNATIONAL INC - HONB34	Ações	Risco de mercado	757,39	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N28	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	744,63	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAPT4	Ações	Risco de mercado	731,36	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 29/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	728,01	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / IND	Ações	Risco de mercado	723,54	0,0000
BOA SAFRA ON NM - SOJA3	Ações	Risco de mercado	715,41	0,0000
Opções - Posições titulares - BOVESPA	Ações	Risco de mercado	702,85	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 15/03/2025 - Indexador: Selic	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	686,37	0,0000
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/08/2028	Operações Compromissadas	Rating AAA	648,23	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RANI3	Ações	Risco de mercado	640,66	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GOAU4	Ações	Risco de mercado	640,17	0,0000
COELCE PNA - COCE5	Ações	Risco de mercado	632,97	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MOVI3	Ações	Risco de mercado	631,91	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FESA4	Ações	Risco de mercado	627,25	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MLAS3	Ações	Risco de mercado	615,35	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ARML3	Ações	Risco de mercado	610,56	0,0000
SYN PROP TECON NM - SYNE3	Ações	Risco de mercado	603,51	0,0000
POSITIVO INF ON NM - POSI3	Ações	Risco de mercado	601,80	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CXSE3	Ações	Risco de mercado	563,42	0,0000
CHARTER COMMUNICATIONS INC - CHCM34	Ações	Risco de mercado	556,72	0,0000
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - PNCS34	Ações	Risco de mercado	545,77	0,0000
JSL ON NM - JSLG3	Ações	Risco de mercado	535,10	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TASA4	Ações	Risco de mercado	513,03	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BMOB3	Ações	Risco de mercado	506,17	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRNR3	Ações	Risco de mercado	494,75	0,0000
DASA ON NM - DASA3	Ações	Risco de mercado	487,08	0,0000
EUCATEX PN N1 - EUCA4	Ações	Risco de mercado	484,80	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LJQQ3	Ações	Risco de mercado	483,34	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 30/04/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	467,32	0,0000
MELIUZ ON NM - CASH3	Ações	Risco de mercado	446,06	0,0000
Valores a receber / Taxa de Fiscalização CVM	Valores a receber	Outros	444,46	0,0000
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 16/06/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	440,36	0,0000
SER EDUCA ON NM - SEER3	Ações	Risco de mercado	440,19	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SOJA3	Ações	Risco de mercado	435,12	0,0000
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 15/09/2024 - Indexador: Selic	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	428,33	0,0000
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 23/06/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	426,68	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - QUAL3	Ações	Risco de mercado	417,50	0,0000
Cotas de ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SMAL11 (sem carteira nesta data)	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	415,61	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PLPL3	Ações	Risco de mercado	396,16	0,0000
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 16/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	391,34	0,0000
GAFISA ON NM - GFSA3	Ações	Risco de mercado	388,93	0,0000
Debênture Simples - NTSD18	Debêntures	Rating AAA	384,44	0,0000
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/07/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	384,36	0,0000
ILLINOIS TOOL WORKS INC - I1TW34	Ações	Risco de mercado	383,47	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CLSA3	Ações	Risco de mercado	371,82	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ANIM3	Ações	Risco de mercado	366,34	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 06/09/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	362,65	0,0000
Operações Compromissadas	Operações Compromissadas	Outros	360,00	0,0000
VIVEO ON NM - VVEO3	Ações	Risco de mercado	353,85	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MSFT34	Ações	Risco de mercado	348,27	0,0000
Opções - Posições titulares - VALEK692	Opções - Posições titulares	Risco de mercado	339,59	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ZAMP3	Ações	Risco de mercado	304,17	0,0000
MITRE REALTYON NM - MTRE3	Ações	Risco de mercado	298,74	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GUAR3	Ações	Risco de mercado	298,54	0,0000
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2033	Operações Compromissadas	Rating AAA	295,55	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DASA3	Ações	Risco de mercado	289,21	0,0000
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	Operações Compromissadas	Rating AAA	286,90	0,0000
CROWN CASTLE INC - C1CI34	Ações	Risco de mercado	280,57	0,0000
BECTON DICKINSON AND CO - B1DX34	Ações	Risco de mercado	277,11	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ30	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado	269,16	0,0000
AZT ENERGIA ON - AZTE3	Ações	Risco de mercado	268,21	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - POSI3	Ações	Risco de mercado	265,47	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CASH3	Ações	Risco de mercado	255,18	0,0000
TRUIST FINANCIAL CORPORATION - B1BT34	Ações	Risco de mercado	253,48	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TRPL4	Ações	Risco de mercado	249,62	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GFSA3	Ações	Risco de mercado	239,97	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VVEO3	Ações	Risco de mercado	229,68	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/J27	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	222,65	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JSLG3	Ações	Risco de mercado	222,26	0,0000
AUTOMOB ON NM - AMOB3	Ações	Risco de mercado	220,50	0,0000
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	Operações Compromissadas	Rating AAA	213,08	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DDIFUTJ25	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	207,19	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT WIN/J25	Mercado Futuro - Posições vendidas	Outros	202,81	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRBI11	Ações	Risco de mercado	202,56	0,0000
AZEVEDO PN - AZEV4	Ações	Risco de mercado	198,21	0,0000
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública - EQTL1	Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	Outros	197,22	0,0000
Valores a receber / ANBID DIFER 31/07/25	Valores a receber	Outros	181,79	0,0000
Diferencial de SWAP a Pagar	SWAP	Outros	180,50	0,0000
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/01/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA	175,78	0,0000
NIKE INC - NIKE34	Ações	Risco de mercado	174,84	0,0000
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA	169,67	0,0000
FORD MOTORS COMPANY - FDMO34	Ações	Risco de mercado	167,03	0,0000
Direito de Subscrição - HBSA1	Ações	Outros	165,58	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SEER3	Ações	Risco de mercado	163,64	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MTRE3	Ações	Risco de mercado	160,40	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DOL/X24	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	156,78	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PGMN3	Ações	Risco de mercado	156,24	0,0000
EDWARDS LIFESCIENCES CORP - E1WL34	Ações	Risco de mercado	156,02	0,0000
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Operações Compromissadas	Rating AAA	152,23	0,0000
Debênture Simples - EBENA2	Debêntures	Rating AAA	145,90	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 28/11/2025 - Indexador: CDI BRBVKWLF19F1	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	143,21	0,0000
Debênture Simples - RDORB7	Debêntures	Rating AAA	140,30	0,0000
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC - F1NI34	Ações	Risco de mercado	134,98	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AMOB3	Ações	Risco de mercado	131,38	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - ANHBA3	Debêntures	Rating AAA	130,55	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 09/07/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	124,28	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT WSP/H25	Mercado Futuro - Posições vendidas	Outros	122,09	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JALL3	Ações	Risco de mercado	121,55	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZEV4	Ações	Risco de mercado	118,89	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 20/02/2026 - Indexador: CDI BRBSAFLNCG2	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	110,88	0,0000
Recibo de Subscrição - HBSA1	Ações	Outros	109,25	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 14/12/2029 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	106,86	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZTE3	Ações	Risco de mercado	103,63	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BLAU3	Ações	Risco de mercado	102,68	0,0000
GENERAL MOTORS COMPANY - GMCO34	Ações	Risco de mercado	99,62	0,0000
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 02/12/2024 - Indexador: CDI BRCAMRLFI270	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	97,50	0,0000
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 03/02/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	94,86	0,0000
Debênture Simples - ELET13	Debêntures	Rating AAA	94,16	0,0000
Debênture Simples - LCAMD2	Debêntures	Rating AAA	93,90	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF30	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado	91,84	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 07/10/2024 - Indexador: CDI BRBEVELFNDW6	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	83,66	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SYNE3	Ações	Risco de mercado	82,14	0,0000
Debênture Simples - ENGIC5	Debêntures	Rating AAA	80,39	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 23/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	79,34	0,0000
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/04/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	78,58	0,0000
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/08/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	77,00	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 28/11/2024 - Indexador: CDI BRBVKWLFIE4	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	73,62	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 24/10/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	72,33	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/12/2030	Operações Compromissadas	Rating AAA	68,35	0,0000
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY - COLG34	Ações	Risco de mercado	68,21	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 28/10/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	65,89	0,0000
Debênture Simples - USIM19	Debêntures	Rating AAA	65,46	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2055	Operações Compromissadas	Rating AAA	62,34	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 06/09/2024 - Indexador: CDI BRBVKWLF19A2	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	61,87	0,0000
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY - BMYB34	Ações	Risco de mercado	61,68	0,0000
Letra Financeira - BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (01.522.368/0001-82) - Venc.: 01/07/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	60,94	0,0000
Debênture Simples - RIPR13	Debêntures	Rating AAA	60,68	0,0000
Direito de Subscrição - SMFT1	Ações	Risco de mercado	60,40	0,0000
Debênture Simples - CPFPA3	Debêntures	Rating AAA	59,32	0,0000
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 07/10/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	58,43	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/08/2028 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	57,37	0,0000
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 02/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	55,27	0,0000
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 21/07/2025 - Indexador: CDI BRBPACLFNML4	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	54,29	0,0000
SCHLUMBERGER LIMITED - SLBG34	Ações	Risco de mercado	53,08	0,0000
Debênture Simples - CSMGA7	Debêntures	Rating AAA	52,47	0,0000
Debênture Simples - ESCEA2	Debêntures	Rating AAA	51,95	0,0000
Debênture Simples - CMTR19	Debêntures	Rating AAA	51,84	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA	51,24	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/V26	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	50,04	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DAP/K29	Mercado Futuro - Posições vendidas	Outros	48,96	0,0000
US BANCORP - USB34	Ações	Risco de mercado	48,94	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LAVV3	Ações	Risco de mercado	48,51	0,0000
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 26/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	46,37	0,0000
KIMBERLY-CLARK CORP - KMBB34	Ações	Risco de mercado	46,02	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 02/12/2024 - Indexador: CDI BRBEVELFNEY0	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	44,43	0,0000
Debênture Simples - CLMOA0	Debêntures	Outros	43,01	0,0000
RECRUSUL PN - RCSL4	Ações	Risco de mercado	42,11	0,0000
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 18/12/2025 - Indexador: CDI BRBFIALFI606	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	41,62	0,0000
Letra Financeira - PORTOSEG S.A. - CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO (04.862.600/0001-10) - Venc.: 29/06/2024 - Indexador: CDI BRPTSGLF1272	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	41,54	0,0000
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 18/12/2024 - Indexador: CDI BRBFIALFI614	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	41,32	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - SENDAS DISTRIBUIDORA S.A. (06.057.223/0001-71) - Venc.: 27/08/2024	Títulos de Crédito Privado	Outros	40,44	0,0000
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 05/03/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	39,28	0,0000
Debênture Simples - GASC13	Debêntures	Rating AAA	36,83	0,0000
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 08/10/2024 - Indexador: CDI BRCNHCLFI382	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	36,59	0,0000
Disponibilidades	Disponibilidades	Outros	35,85	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITSA2	Ações	Risco de mercado	33,95	0,0000
Debênture Simples - TSSG13	Debêntures	Rating AAA	33,25	0,0000
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 02/01/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	31,11	0,0000
Debênture Simples - USIM18	Debêntures	Rating AAA	30,97	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MDNE3	Ações	Risco de mercado	30,53	0,0000
Debênture Simples - SCCC12	Debêntures	Rating AAA	30,23	0,0000
GLOBAL PAYMENTS INC - G1PI34	Ações	Risco de mercado	30,21	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 03/05/2025 - Indexador: CDI BRDAYCLFNP3	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	29,67	0,0000
Recibo de Subscrição - ITSA2	Ações	Outros	28,97	0,0000
Debênture Simples - HYPEA4	Debêntures	Rating AA	28,97	0,0000
Letra Financeira - BANCOSEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 30/03/2026 - Indexador: CDI BRCCDBLFI055	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	28,83	0,0000
Debênture Simples - TOTS14	Debêntures	Rating AA	28,07	0,0000
Debênture Simples - DTEX12	Debêntures	Rating AAA	27,01	0,0000
CCB - B2W COMPANHIA DIGITAL S.A. (00.776.574/0006-60) - Venc.: 30/12/2050	Títulos de Crédito Privado	Outros	26,75	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 28/10/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	26,58	0,0000
Debênture Simples - TRPLA6	Debêntures	Rating AAA	26,32	0,0000
Debênture Simples - TENG13	Debêntures	Outros	26,31	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 30/11/2026 - Indexador: CDI BRBVKWLF19G9	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	25,37	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/09/2030	Operações Compromissadas	Rating AAA	24,96	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SCAR3	Ações	Risco de mercado	24,51	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL1	Ações	Outros	23,47	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 01/06/2026 - Indexador: CDI BRBSAFLFNEZ8	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	23,16	0,0000
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 14/04/2026 - Indexador: CDI BRJDEELF10F4	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	23,06	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - CPLD17	Debêntures	Rating AAA	22,94	0,0000
Debênture Simples - ITSA16	Debêntures	Rating AAA	22,81	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 25/11/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	22,54	0,0000
Debênture Simples - LCAMA9	Debêntures	Rating AAA	22,26	0,0000
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/12/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	21,98	0,0000
Letra Financeira - BANCO CREDIT AGRICOLE BRASIL S.A. (75.647.891/0001-71) - Venc.: 10/01/2025 - Indexador: CDI BRBCLBLFI225	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	21,83	0,0000
MODERNA INC - M1RN34	Ações	Risco de mercado	21,40	0,0000
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - LOCALIZA RENT A CAR S.A. (16.670.085/0001-55) - Venc.: 05/12/2024	Títulos de Crédito Privado	Outros	21,18	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/N27	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	21,11	0,0000
Letra Financeira - PORTOSEG FINANCEIRA S.A. (04.862.600/0001-10) - Venc.: 21/06/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	20,67	0,0000
Debênture Simples - PQCN11	Debêntures	Outros	20,56	0,0000
Debênture Simples - EBENA4	Debêntures	Rating AAA	20,10	0,0000
Debênture Simples - ELPLA4	Debêntures	Rating AAA	20,08	0,0000
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 28/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	19,95	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2025	Operações Compromissadas	Rating AAA	19,93	0,0000
Letra Financeira - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. (60.770.336/0001-65) - Venc.: 21/07/2025 - Indexador: CDI BRBRVLFILY8	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	19,63	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 05/05/2026 - Indexador: CDI BRBEVELFNNY1	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	18,64	0,0000
Valores a receber / Taxa Anbid	Valores a receber	Outros	18,22	0,0000
Letra Financeira - PORTOSEG S.A. - CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO (04.862.600/0001-10) - Venc.: 12/08/2024 - Indexador: CDI BRPTSGLFI2A7	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	16,82	0,0000
Valores a pagar / IR	Valores a pagar	Outros	16,69	0,0000
Debênture Simples - CHSF12	Debêntures	Rating AA	16,56	0,0000
Debênture Simples - SNGO10	Debêntures	Rating AA	16,50	0,0000
Diferencial de SWAP a Receber	SWAP	Outros	15,91	0,0000
UNITED PARCEL SERVICE, INC - UPSS34	Ações	Risco de mercado	15,61	0,0000
DOLLAR GENERAL CORP - DGCO34	Ações	Risco de mercado	15,52	0,0000
Debênture Simples - CPGT16	Debêntures	Rating AAA	15,49	0,0000
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - EUROFARMA LABORATORIOS LTDA. (61.190.096/0001-92) - Venc.: 30/11/2024	Títulos de Crédito Privado	Outros	15,28	0,0000
Debênture Simples - SBSPD9	Debêntures	Rating AAA	15,10	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2035	Operações Compromissadas	Rating AAA	15,09	0,0000
Debênture Simples - CELG12	Debêntures	Rating AAA	14,57	0,0000
US TECHNOLOGDRN - BIYW39	Ações	Risco de mercado	14,46	0,0000
Valores a pagar / IOF_a_recolher	Valores a pagar	Outros	13,73	0,0000
Certificado de Recebível Imobiliário - OPEA SECURITIZADORA S.A. (02.773.542/0001-22) / 19/07/2027	Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	Outros	13,52	0,0000
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 22/07/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	13,41	0,0000
Valores a pagar / Valores_a_Liquidar	Valores a pagar	Outros	13,24	0,0000
CSX CORP - CSXC34	Ações	Risco de mercado	12,66	0,0000
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública / CERT RECEBIVEIS - VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO - CR:IMWL:221024 / CNPJ do emissor: 08.769.451/0001-08 / Denominação Social do emissor: VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO	Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	Outros	12,37	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 27/01/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	12,25	0,0000
CCB - SENDAS DISTRIBUIDORA S.A. (06.057.223/0001-71) - Venc.: 13/01/2025	Títulos de Crédito Privado	Outros	12,11	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 04/05/2026 - Indexador: CDI BRBSAFLNNCU7	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	11,72	0,0000
Debênture Simples - VEBMA4	Debêntures	Rating AAA	11,59	0,0000
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 28/04/2025 - Indexador: CDI BRCNHCLFI366	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	11,58	0,0000
Letra Financeira - PORTOSEG FINANCEIRA S.A. (04.862.600/0001-10) - Venc.: 22/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	11,29	0,0000
EUCATEX ON N1 - EUCA3	Ações	Risco de mercado	11,13	0,0000
Debênture Simples - ITSA24	Debêntures	Rating AAA	10,57	0,0000
Debênture Simples - PALFA1	Debêntures	Rating AAA	10,27	0,0000
Debênture Simples - CSRR11	Debêntures	Outros	10,12	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 17/07/2026 - Indexador: CDI BRBBDCLFRR31	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	10,11	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 03/06/2026 - Indexador: CDI BRBEVELFNXX3	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	9,87	0,0000
CDB/ RDB - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - Venc.: 06/06/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	9,80	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 28/10/2024 - Indexador: CDI BRDAYCLFNL6	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	9,77	0,0000
Letra Financeira - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. (60.770.336/0001-65) - Venc.: 26/06/2026 - Indexador: CDI BRBRIVLFINK3	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	9,69	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/01/2025 - Indexador: CDI BRBBDCLFRY73	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	9,53	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 30/01/2025 - Indexador: CDI BRBBDCLTF500	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	8,89	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 07/12/2026 - Indexador: CDI BRBEVELFN0U7	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	8,82	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 08/06/2026 - Indexador: CDI BRBEVELFN0T9	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	8,82	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 06/07/2026 - Indexador: CDI BRBEVELFNOS1	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	8,82	0,0000
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 24/04/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	8,65	0,0000
Letra Financeira - PORTOSEG FINANCEIRA S.A. (04.862.600/0001-10) - Venc.: 22/04/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	8,63	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/J26	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	8,48	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RCSL4	Ações	Risco de mercado	8,21	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 01/07/2024	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	8,20	0,0000
Debênture Simples - ITSA13	Debêntures	Rating AAA	8,18	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 20/01/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	8,09	0,0000
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública / CERT RECEBIVEIS - VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO - CR:IMWL:211025 / CNPJ do emissor: 08.769.451/0001-08 / Denominação Social do emissor: VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO	Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	Outros	8,06	0,0000
RECRUSUL ON - RCSL3	Ações	Risco de mercado	7,94	0,0000
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública / CERT RECEBIVEIS - VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO - CR:IMWL:211026 / CNPJ do emissor: 08.769.451/0001-08 / Denominação Social do emissor: VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO	Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	Outros	7,92	0,0000
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 13/12/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	7,58	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 01/02/2027 - Indexador: CDI BRBEVELFNLE7	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	7,46	0,0000
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01) - Venc.: 25/08/2032	Títulos de Crédito Privado	Outros	7,39	0,0000
Debênture Simples - ALPA22	Debêntures	Outros	7,24	0,0000
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - CIA ESTADUAL DISTRIBUICAO ENERGIA ELETRICA CEEE-D (08.467.115/0001-00) - Venc.: 14/10/2027	Títulos de Crédito Privado	Outros	7,14	0,0000
Debênture Simples - ENEVDO	Debêntures	Rating AAA	7,13	0,0000
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0002-40) - Venc.: 29/06/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	7,10	0,0000
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 15/03/2027 - Indexador: CDI BRBPACLFNS15	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	7,06	0,0000
Debênture Simples - NDMI13	Debêntures	Outros	7,03	0,0000
Letra Financeira - BANCO HONDA S.A. (03.634.220/0001-65) - Venc.: 11/11/2024 - Indexador: CDI BRBCHDLFI0E4	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	7,03	0,0000
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 13/06/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	6,89	0,0000
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 23/02/2026 - Indexador: CDI BRBFIALFI663	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	6,48	0,0000
Letra Financeira - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. (37.679.449/0001-38) - Venc.: 03/06/2026 - Indexador: CDI BRMCSFLFI0U2	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	6,39	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 26/06/2028 - Indexador: CDI BRBVKWLFIBC1	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	6,36	0,0000
Debênture Simples - ALSR11	Debêntures	Rating AAA	5,95	0,0000
Debênture Simples - EZTC12	Debêntures	Outros	5,91	0,0000
Debênture Simples - FLRY18	Debêntures	Rating AAA	5,86	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - PPLV22	Debêntures	Outros	5,84	0,0000
Debênture Simples - CTOL18	Debêntures	Outros	5,80	0,0000
Debênture Simples - ESCEA3	Debêntures	Rating AAA	5,73	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 02/01/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	5,69	0,0000
PAYPAL HOLDINGS INC - PYPL34	Ações	Risco de mercado	5,63	0,0000
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - ENERGISA SUL SUDESTE DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. (07.282.377/0001-20) - Venc.: 06/07/2026	Títulos de Crédito Privado	Outros	5,60	0,0000
Valores a receber / Taxa CVM	Valores a receber	Outros	5,56	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 03/08/2026 - Indexador: CDI BRBEVELFNL4	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	5,54	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 02/02/2026 - Indexador: CDI BRBEVELFNLG2	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	5,52	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 30/01/2025 - Indexador: CDI BRBBDCLFRWT1	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	5,48	0,0000
Debênture Simples - VAMO12	Debêntures	Rating AA	5,29	0,0000
Debênture Simples - XPVS24	Debêntures	Rating AAA	5,14	0,0000
Debênture Simples - DASAA2	Debêntures	Rating AA	5,03	0,0000
Debênture Simples - PPLV21	Debêntures	Outros	4,99	0,0000
Debênture Simples - TFLEA4	Debêntures	Rating AAA	4,97	0,0000
Debênture Simples - ECOS16	Debêntures	Outros	4,62	0,0000
Debênture Simples - MNAU15	Debêntures	Rating AA	4,58	0,0000
Certificado de Recebível do Agronegócio - ECO SECURITIZADORA S.A. (10.753.164/0001-43) - Venc.: 15/06/2029	Títulos ligados ao agronegócio	Outros	4,57	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 12/04/2050 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4,53	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 09/04/2027 - Indexador: CDI BRBEVELFNNA1	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4,45	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 13/10/2026 - Indexador: CDI BRBEVELFNN99	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4,45	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 09/04/2026 - Indexador: CDI BRBEVELFNNB9	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4,44	0,0000
Cotas de STONE IV RESP LIMITADA FIDC	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	4,39	0,0000
Debênture Simples - UTEP33	Debêntures	Outros	4,38	0,0000
Debênture Simples - EKTR29	Debêntures	Rating AAA	4,38	0,0000
Debênture Simples - VIXL14	Debêntures	Rating AA	4,31	0,0000
BTGP BANCO PNA - BPAC5	Ações	Risco de mercado	4,22	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 15/06/2026 - Indexador: CDI BRBSAFLNNCD3	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	4,16	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - CERO19	Debêntures	Rating AAA	4,06	0,0000
Debênture Simples - RDORC1	Debêntures	Rating AAA	3,86	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 19/05/2025 - Indexador: CDI BRBEVELFNER4	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	3,82	0,0000
Debênture Simples - HYPEA6	Debêntures	Rating AA	3,77	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RCSL3	Ações	Risco de mercado	3,61	0,0000
Debênture Simples - COCE19	Debêntures	Rating AAA	3,61	0,0000
Debênture Simples - YDUQ18	Debêntures	Rating AAA	3,47	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 02/09/2024 - Indexador: CDI BRBVKWLF892	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	3,36	0,0000
Letra Financeira - BANCO HONDA S.A. (03.634.220/0001-65) - Venc.: 18/02/2026 - Indexador: CDI BRBCHDLFI0J3	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	3,34	0,0000
Cotas de RB CAPITAL CREDIT ALPHA STRATEGY I FIDC	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	3,27	0,0000
Debênture Simples - SAPR29	Debêntures	Rating AAA	3,24	0,0000
Letra Financeira - NU FINANCEIRA S.A. - SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO (30.680.829/0001-43) - Venc.: 11/05/2026 - Indexador: CDI BRNUFNLF3P8	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	3,15	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 06/10/2026 - Indexador: CDI BRBVKWLF892	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	3,14	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 31/08/2026 - Indexador: CDI BRBBDCLFC0Y4	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	3,04	0,0000
Certificado de Recebível Imobiliário - TRUE SECURITIZADORA S.A. (12.130.744/0001-00) / 16/09/2030	Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	Outros	3,02	0,0000
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 07/06/2027 - Indexador: CDI BRBCGMLFI9F2	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2,87	0,0000
Debênture simples - EBENA3	Debêntures	Rating AAA	2,81	0,0000
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 08/11/2028 - Indexador: CDI BRITUBLFI126	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2,77	0,0000
LFT	Títulos Públicos	Rating AAA	2,60	0,0000
Debênture Simples - EEEL18	Debêntures	Rating AAA	2,58	0,0000
Debênture Simples - TFLEA3	Debêntures	Rating AAA	2,57	0,0000
Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em FIDC	Cotas de Fundos	Outros	2,53	0,0000
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - ENERGISA MATO GROSSO SUL DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. (15.413.826/0001-50) - Venc.: 11/07/2026	Títulos de Crédito Privado	Outros	2,43	0,0000
Letra Financeira - NU FINANCEIRA S.A. - SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO (30.680.829/0001-43) - Venc.: 10/05/2027 - Indexador: CDI BRNUFNLF3Q6	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2,43	0,0000
Valores a pagar / Saldo_a_Regularizar	Valores a pagar	Outros	2,33	0,0000
Debênture Simples - EEEL28	Debêntures	Rating AAA	2,29	0,0000
Debênture Simples - VIAL1A	Debêntures	Rating AA	2,28	0,0000
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - UNIPAR CARBOCLORO S.A. (33.958.695/0001-78) - Venc.: 08/07/2026	Títulos de Crédito Privado	Outros	2,27	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - ENGIA3	Debêntures	Rating AAA	2,21	0,0000
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 05/03/2026 - Indexador: CDI BRBPACLFNRP4	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2,20	0,0000
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 03/09/2025 - Indexador: CDI BRBFIALFI622	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2,20	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 01/07/2026 - Indexador: CDI BRBVKWLFIBD9	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2,18	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 18/08/2026 - Indexador: CDI BRBBDCLTRS26	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2,17	0,0000
Letra Financeira - NU FINANCEIRA S.A. - SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO (30.680.829/0001-43) - Venc.: 06/07/2026 - Indexador: CDI BRNUFNLF3S2	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2,09	0,0000
Letra Financeira - PORTOSEG S.A. - CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO (04.862.600/0001-10) - Venc.: 14/03/2025 - Indexador: CDI BRPTSGLFI215	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	2,06	0,0000
Debênture Simples - CESE22	Debêntures	Rating AAA	2,04	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 14/06/2027 - Indexador: CDI BRBVKWLFIB82	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2,02	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 15/06/2026 - Indexador: CDI BRBVKWLFIB74	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	2,02	0,0000
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 30/10/2026 - Indexador: CDI BRBPACLFNOI6	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1,94	0,0000
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - ENERGISA MINAS GERAIS DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. (19.527.639/0001-58) - Venc.: 06/07/2026	Títulos de Crédito Privado	Outros	1,91	0,0000
Debênture Simples - EDVP18	Debêntures	Rating AAA	1,90	0,0000
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - ELEKTRO REDES S.A. (02.328.280/0001-97) - Venc.: 30/08/2024	Títulos de Crédito Privado	Outros	1,84	0,0000
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 08/04/2027 - Indexador: CDI BRBPACLFNSM9	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1,80	0,0000
Debênture Simples - RDORC7	Debêntures	Rating AAA	1,79	0,0000
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - ELEKTRO REDES S.A. (02.328.280/0001-97) - Venc.: 30/08/2025	Títulos de Crédito Privado	Outros	1,77	0,0000
Debênture Simples - VIALA2	Debêntures	Rating AA	1,73	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 03/02/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1,70	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/07/2024	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	1,68	0,0000
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 26/03/2025 - Indexador: CDI BRCAMRLF1T8	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	1,67	0,0000
Debênture Simples - AESLA6	Debêntures	Rating AAA	1,63	0,0000
CCB - B2W COMPANHIA DIGITAL S.A. (00.776.574/0006-60) - Venc.: 26/05/2050	Títulos de Crédito Privado	Outros	1,61	0,0000
Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	Valores a receber	Outros	1,60	0,0000
Letra Financeira - BANCOSEGURO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 10/05/2026 - Indexador: CDI BRCCDBLFI097	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1,56	0,0000
Debênture Simples - RIGEA2	Debêntures	Rating AAA	1,52	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 13/06/2028 - Indexador: CDI BRBVKWLFIB90	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1,47	0,0000
Debênture Simples - ENGIC9	Debêntures	Rating AAA	1,46	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - ATGP11	Debêntures	Rating AAA	1,46	0,0000
Debênture Simples - RADL15	Debêntures	Rating AAA	1,43	0,0000
Letra Financeira - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0001-91) - Venc.: 11/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	1,43	0,0000
Debênture Simples - CEEBB2	Debêntures	Rating AAA	1,41	0,0000
Debênture Simples - ECTE16	Debêntures	Rating AAA	1,38	0,0000
Debênture Simples - TRSR13	Debêntures	Outros	1,38	0,0000
Debênture Simples - ELET32	Debêntures	Rating AAA	1,38	0,0000
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 18/11/2030 - Indexador: CDI BRITUBLF1D3	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1,29	0,0000
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 05/11/2025 - Indexador: CDI BRCNHCLF3G0	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1,28	0,0000
Debênture Simples - RANM14	Debêntures	Rating AAA	1,27	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 08/11/2024 - Indexador: CDI BRBEVELFNB77	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	1,27	0,0000
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-50) - Venc.: 25/11/2024 - Indexador: CDI BRBCSFLF0R1	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1,26	0,0000
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MOTV3	Ações	Risco de mercado	1,25	0,0000
Debênture Simples - RNDN19	Debêntures	Rating AAA	1,22	0,0000
Debênture Simples - CPFPA4	Debêntures	Rating AAA	1,20	0,0000
Letra Financeira - BANCO HONDA S.A. (03.634.220/0001-65) - Venc.: 10/11/2025 - Indexador: CDI BRBCHDLF0H7	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	1,19	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 10/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1,17	0,0000
Debênture Simples - LJDE16	Debêntures	Rating AAA	1,17	0,0000
Debênture Simples - CLMOB0	Debêntures	Outros	1,13	0,0000
Debênture Simples - CEBD25	Debêntures	Rating AAA	1,11	0,0000
Debênture Simples - TUPY14	Debêntures	Rating AAA	1,09	0,0000
Debênture Simples - HYPEA7	Debêntures	Rating AA	1,09	0,0000
Debênture Simples - ETEP14	Debêntures	Rating AAA	1,07	0,0000
Debênture Simples - ETSG12	Debêntures	Rating AAA	1,07	0,0000
Debênture Simples - ENMTA2	Debêntures	Rating AAA	1,06	0,0000
Debênture Simples - TAEEC1	Debêntures	Rating AAA	1,06	0,0000
Debênture Simples - CEBD15	Debêntures	Rating AAA	1,05	0,0000
Debênture Simples - BSA317	Debêntures	Rating AAA	1,03	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - ENGIB8	Debêntures	Rating AAA	1,02	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 12/09/2025 - Indexador: CDI BRBBDCLFC5A3	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	1,00	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,99	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,99	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 23/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 23/02/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/01/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/12/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/11/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/10/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/09/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/08/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/07/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 23/06/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/05/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/04/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/03/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/02/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/01/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 23/12/2024	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/11/2024	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/10/2024	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/08/2024	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,98	0,0000
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 23/09/2025 - Indexador: CDI BRCAMRLF1Y8	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	0,97	0,0000
Debênture Simples - LRENB1	Debêntures	Rating AAA	0,97	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 23/09/2024	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,96	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - SAPRA1	Debêntures	Rating AAA	0,95	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,95	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 22/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,95	0,0000
CDB Vinculado - BANCO IBM S.A. (34.270.520/0001-36) - Venc.: 21/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	0,95	0,0000
Debênture Simples - FLCLA4	Debêntures	Rating AAA	0,94	0,0000
Debênture Simples - EQTL15	Debêntures	Rating AA	0,93	0,0000
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 01/12/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,90	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 04/11/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,81	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/06/2030	Operações Compromissadas	Rating AAA	0,79	0,0000
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 08/11/2029 - Indexador: CDI BRITUBLFI134	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,77	0,0000
Valores a pagar / Imposto de Renda	Valores a pagar	Outros	0,76	0,0000
Debênture Simples - CRCG12	Debêntures	Rating AAA	0,66	0,0000
Debênture Simples - ALSO16	Debêntures	Rating AAA	0,63	0,0000
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 07/10/2024 - Indexador: CDI BRSCDILFI358	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	0,63	0,0000
Cotas de CRÉDITO UNIVERSITÁRIO RESP LIMITADA FIDC	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,57	0,0000
Debênture Simples - CEEBB3	Debêntures	Rating AAA	0,54	0,0000
Debênture Simples - FLRY16	Debêntures	Rating AAA	0,52	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/V25	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	0,50	0,0000
Debênture Simples - ATGP21	Debêntures	Rating AAA	0,48	0,0000
Cotas de ITAÚ CRÉDITO PRIVADO RESP LIMITADA FIDC	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,48	0,0000
Debênture Simples - ALSO25	Debêntures	Rating AAA	0,48	0,0000
Cotas de ITAÚ ZERAGEM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,45	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/08/2031 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,45	0,0000
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.: 27/03/2025	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	0,44	0,0000
Debênture Simples - GRRB15	Debêntures	Rating AA	0,42	0,0000
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2024	Operações Compromissadas	Rating AAA	0,40	0,0000
Cotas de DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS FIDC	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,39	0,0000
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 13/10/2026 - Indexador: CDI BRCAMRLFI239	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	0,38	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - CTNS25	Debêntures	Rating AAA	0,37	0,0000
Debênture Simples - FVII11	Debêntures	Outros	0,36	0,0000
Debênture Simples - ATEV11	Debêntures	Outros	0,36	0,0000
Debênture Simples - FZCH11	Debêntures	Outros	0,34	0,0000
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 25/03/2025 - Indexador: CDI BRABCLFI939	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,34	0,0000
Debênture Simples - IGTA1	Debêntures	Rating AAA	0,34	0,0000
Debênture Simples - ENTE16	Debêntures	Rating AAA	0,34	0,0000
Debênture Simples - IGTA1	Debêntures	Rating AAA	0,33	0,0000
Debênture Simples - BCPSA3	Debêntures	Outros	0,33	0,0000
Debênture Simples - NTSD35	Debêntures	Rating AAA	0,33	0,0000
Debênture Simples - CMSF21	Debêntures	Rating AAA	0,32	0,0000
Debênture Simples - CCROA6	Debêntures	Rating AAA	0,32	0,0000
KLabin S.A. PN N2 - KLBNA4	Ações	Risco de mercado	0,32	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 26/08/2025 - Indexador: CDI BRBVKWLF1868	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,31	0,0000
Debênture Simples - CENF21	Debêntures	Rating AAA	0,28	0,0000
Debênture Simples - ENGIB5	Debêntures	Rating AAA	0,27	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado	0,25	0,0000
Debênture Simples - ATGP31	Debêntures	Rating AAA	0,24	0,0000
Debênture Simples - TFLE17	Debêntures	Rating AAA	0,23	0,0000
Debênture Simples - TAEEA1	Debêntures	Rating AAA	0,22	0,0000
Debênture Simples - LNDV11	Debêntures	Outros	0,20	0,0000
Debênture Simples - DASAA4	Debêntures	Rating AA	0,19	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 11/08/2050 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,19	0,0000
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 12/11/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,19	0,0000
Debênture Simples - BRDT11	Debêntures	Rating AAA	0,18	0,0000
Debênture Simples - KLBNA2	Debêntures	Rating AAA	0,18	0,0000
Debênture Simples - ANHBA2	Debêntures	Rating AAA	0,17	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 29/10/2031 - Indexador: CDI BRBDCLTRTT8	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,17	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - ECOS15	Debêntures	Outros	0,15	0,0000
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 28/10/2024 - Indexador: CDI BRBTOYLF2G2	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,14	0,0000
Cotas de ACR II RESP LIMITADA FIDC	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,11	0,0000
FIBAM PN - FBMC4	Ações	Risco de mercado	0,11	0,0000
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2060	Operações Compromissadas	Rating AAA	0,11	0,0000
Debênture Simples - ENTE15	Debêntures	Rating AAA	0,10	0,0000
CDB/ RDB -BANCO RANDON S.A. (11.476.673/0001-39) - Venc.:28/10/2024	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	0,10	0,0000
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 07/10/2025 - Indexador: CDI BRSCDILFI3R0	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	0,10	0,0000
Debênture Simples - ALSO15	Debêntures	Rating AAA	0,09	0,0000
Debênture Simples - CPREA0	Debêntures	Rating AAA	0,09	0,0000
Cotas de ITAÚ SOBERANO DISTRIBUIDORES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,08	0,0000
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2033	Operações Compromissadas	Rating AAA	0,08	0,0000
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 28/09/2026 - Indexador: CDI BRCNHCLFI3A3	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,08	0,0000
Debênture Simples - RDORC9	Debêntures	Rating AAA	0,08	0,0000
Valores a pagar / Taxa de Custódia e Controladoria	Valores a pagar	Outros	0,07	0,0000
Debênture Simples - CEAL11	Debêntures	Rating AAA	0,07	0,0000
Cotas de ANGÁ SABEMI CONSIGNADOS XI RESP LIMITADA FIDC	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,07	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / Tipo Ativo: Futuro de IND:Ibovespa / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: FUT IND/Q25 /	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	0,07	0,0000
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 26/08/2024 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,07	0,0000
Letra Financeira - PORTOSEG FINANCEIRA S.A. (04.862.600/0001-10) - Venc.: 01/09/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	0,06	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 24/06/2025 - Indexador: CDI BRBBDCLTRQ10	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,05	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 28/10/2025 - Indexador: CDI BRDAYCLFNLK6	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	0,05	0,0000
Debênture Simples - ETSG13	Debêntures	Rating AAA	0,05	0,0000
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 03/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,05	0,0000
Debênture Simples - HAPV22	Debêntures	Rating AAA	0,04	0,0000
Debênture Simples - CNVI21	Debêntures	Outros	0,04	0,0000
Cotas de MOLEIRO CONSIGNADO FIDC	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,04	0,0000
Cotas de ICRED FGTS RESP LIMITADA FIDC	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,04	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Opções - Posições titulares / OPD DOL/JT8T	Opções - Posições titulares	Outros	0,03	0,0000
Debênture Simples - ATEV21	Debêntures	Outros	0,03	0,0000
Opções - Posições titulares / OPAPI / CNPJ do emissor: 01.959.772/0001-18 / Denominação Social do emissor: Wiser Educa o S.A.	Opções - Posições titulares	Outros	0,03	0,0000
Opções - Posições titulares / OPAPIA / CNPJ do emissor: 01.959.772/0001-18 / Denominação Social do emissor: Wiser Educa o S.A.	Opções - Posições titulares	Outros	0,03	0,0000
Valores a pagar / PROV.CVM 30/04/25	Valores a pagar	Outros	0,03	0,0000
Cotas de EDENEMERALD FIDC	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,02	0,0000
Debênture Simples - CPLD38	Debêntures	Rating AAA	0,02	0,0000
ENERGISA PN N2 - ENGI4	Ações	Risco de mercado	0,02	0,0000
Cotas de CIELO EMISSORES II FIDC SÊNIOR 1	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,02	0,0000
Debênture Simples - VEC511	Debêntures	Rating AAA	0,02	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 28/01/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	0,01	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 29/01/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	0,01	0,0000
Cotas de CONSIGNADOS FEDERAIS FIDC	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,01	0,0000
Cotas de ANGÁ FGTS IV FIDC	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,01	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 12/08/2026 - Indexador: CDI BRDAYCLFNJW5	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	0,01	0,0000
Debênture Simples - ANHB10	Debêntures	Rating AAA	0,01	0,0000
Debênture Simples - SULA19	Debêntures	Rating AAA	0,01	0,0000
Letra Financeira - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 18/12/2024 - Indexador: CDI BRDCLSLFI0H2	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,01	0,0000
Debênture Simples - VSUL11	Debêntures	Rating AAA	0,01	0,0000
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 26/08/2024 - Indexador: CDI BRABCLFI3Y5	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,01	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 10/02/2027 - Indexador: CDI BRBSAFLNN2L5	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	0,01	0,0000
Debênture Simples - SAPRB4	Debêntures	Rating AAA	0,00	0,0000
Debênture Simples - FVII21	Debêntures	Outros	0,00	0,0000
Debênture Simples - EUFA15	Debêntures	Rating AAA	0,00	0,0000
Debênture Simples - FLRY26	Debêntures	Rating AAA	0,00	0,0000
Debênture Simples - CAML19	Debêntures	Rating AA	0,00	0,0000
Debênture Simples - BPSE11	Debêntures	Rating AA	0,00	0,0000
Debênture Simples - ACHL12	Debêntures	Rating AAA	0,00	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Debênture Simples - PRLG16	Debêntures	Rating AA	0,00	0,0000
Debênture Simples - SBSPC7	Debêntures	Rating AAA	0,00	0,0000
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Cotas de Fundos	Cotas de fundos	0,00	0,0000
Valores a pagar / HBSA DIR O / CNPJ do emissor: 12.648.327/0001-53 / Denominação Social do emissor: HIDROVIAS DO BRASIL SA	Valores a pagar	Outros	0,00	0,0000
Debênture Simples - BLNT11	Debêntures	Outros	0,00	0,0000
Opções - Posições lançadas / OPD DOL/JTDR	Opções - Posições lançadas	Outros	-0,03	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT WSP/M25	Mercado Futuro - Posições vendidas	Outros	-0,04	-0,0000
Valores a pagar / IOF	Valores a pagar	Outros	-0,05	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF26	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	-0,68	-0,0000
Obrigações por compra a termo a pagar - LFT - Venc: 01/09/2029	Obrigações por compra a termo a pagar	Rating AAA	-2,60	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTV26	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	-4,15	-0,0000
Valores a pagar / Ajustes Patrimônio Devedor	Valores a pagar	Outros	-7,25	-0,0000
Opções - Posições lançadas - BOVAW116W2	Opções - Posições lançadas	Risco de mercado	-8,55	-0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / Tipo Ativo: Futuro de IND:Ibovespa / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: FUT IND/J25 /	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	-10,47	-0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - WINFUTZ24	Ações	Risco de mercado	-17,84	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN26	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	-19,20	-0,0000
Opções - Posições lançadas - BOVAW118W2	Opções - Posições lançadas	Risco de mercado	-25,66	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF27	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	-27,74	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT WDO/G25	Mercado Futuro - Posições vendidas	Outros	-40,08	-0,0000
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	Valores a pagar	Outros	-47,00	-0,0000
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	Valores a pagar	Outros	-68,27	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTK25	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	-81,27	-0,0000
Opções - Posições lançadas - VALEK742	Opções - Posições lançadas	Risco de mercado	-87,94	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	-89,10	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT DI1/N27	Mercado Futuro - Posições vendidas	Outros	-106,51	-0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / Tipo Ativo: Contrato Futuro / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: FUT WIN/J25 /	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	-150,55	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / FUT WDO/X24	Mercado Futuro - Posições vendidas	Outros	-156,78	-0,0000
Valores a pagar / Taxa de Fiscalização	Valores a pagar	Outros	-193,21	-0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Valores a pagar / Taxa CVM	Valores a pagar	Outros	-194,29	-0,0000
Opções - Posições lançadas / OPD DOL/JTD3	Opções - Posições lançadas	Outros	-233,12	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF31	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	-255,98	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF28	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	-256,51	-0,0000
Opções - Posições lançadas - IBOVW123	Opções - Posições lançadas	Risco de mercado	-275,69	-0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DOL/K25	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	-301,93	-0,0000
Valores a pagar / IR_a_recolher	Valores a pagar	Outros	-334,17	-0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT IND/Z24	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	-366,44	-0,0000
Opções - Posições lançadas - IBOVW122	Opções - Posições lançadas	Risco de mercado	-412,08	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	-418,82	-0,0000
Valores a pagar / TXREBATE A PAGAR / CNPJ do emissor: 62.232.889/0001-90 / Denominação Social do emissor: BANCO DAYCOVAL S.A.	Valores a pagar	Outros	-494,41	-0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK25	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado	-563,92	-0,0000
Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar	Outros	-607,62	-0,0000
Opções - Posições lançadas - IBOVW126	Opções - Posições lançadas	Risco de mercado	-870,23	-0,0000
Opções - Posições lançadas / OPD DOL/KTDG	Opções - Posições lançadas	Outros	-903,10	-0,0000
Valores a pagar / Taxa de Gestão	Valores a pagar	Outros	-1.020,37	-0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / IND FUTURO BMF - 18/06/2025 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	-1.095,50	-0,0000
Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar	Outros	-1.315,63	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	-1.327,66	-0,0000
Opções - Posições lançadas / OPD DOL/KT8Q	Opções - Posições lançadas	Outros	-1.442,92	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF33	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	-1.449,80	-0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - WIN	Ações	Risco de mercado	-1.608,04	-0,0000
Opções - Posições lançadas / OPD DOL/KTDJ	Opções - Posições lançadas	Outros	-1.975,78	-0,0000
Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar	Outros	-2.186,99	-0,0001
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTQ26	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado	-2.249,81	-0,0001
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	Valores a pagar	Outros	-4.209,85	-0,0001
Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar	Outros	-4.559,66	-0,0001
Opções - Posições lançadas / OPF ISP/ZSMC	Opções - Posições lançadas	Outros	-5.870,10	-0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Mercado Futuro - Posições vendidas / WSPFM25	Mercado Futuro - Posições vendidas	Outros	-6.102,88	-0,0001
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - UGPA3	Ações	Risco de mercado	-7.423,63	-0,0002
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - ISAE4	Ações	Risco de mercado	-7.424,28	-0,0002
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - MGLU3	Ações	Risco de mercado	-7.449,07	-0,0002
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - BRFS3	Ações	Risco de mercado	-7.539,49	-0,0002
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - MDIA3	Ações	Risco de mercado	-7.560,54	-0,0002
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - PETR4	Ações	Risco de mercado	-7.718,39	-0,0002
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - RIOT34	Ações	Risco de mercado	-7.921,95	-0,0002
Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTZ24	Ações	Risco de mercado	-8.142,80	-0,0002
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - ALPA4	Ações	Risco de mercado	-8.505,14	-0,0002
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - VBBR3	Ações	Risco de mercado	-8.535,00	-0,0002
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - CPFE3	Ações	Risco de mercado	-8.874,63	-0,0002
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - NEOE3	Ações	Risco de mercado	-9.164,49	-0,0002
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT WDO/K25	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	-9.470,77	-0,0002
Valores a pagar / Cotas_Resgatadas	Valores a pagar	Outros	-11.274,63	-0,0003
Opções - Posições lançadas / OPD DOL/KTDN	Opções - Posições lançadas	Outros	-11.614,30	-0,0003
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT ISP/H25	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	-11.924,11	-0,0003
Mercado Futuro - Posições compradas / DOLFK25	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	-12.091,89	-0,0003
Valores a pagar / Cotas a resgatar	Valores a pagar	Outros	-14.061,31	-0,0003
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - EZTC3	Ações	Risco de mercado	-14.743,04	-0,0003
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - B3SA3	Ações	Risco de mercado	-15.017,31	-0,0003
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - TIMS3	Ações	Risco de mercado	-15.536,48	-0,0004
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - ALOS3	Ações	Risco de mercado	-15.893,74	-0,0004
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - BBSE3	Ações	Risco de mercado	-16.183,15	-0,0004
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - ABEV3	Ações	Risco de mercado	-16.201,15	-0,0004
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - SMAL11	Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo	Risco de mercado	-16.385,59	-0,0004
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - CCRO3	Ações	Risco de mercado	-16.870,24	-0,0004
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - BBDC4	Ações	Risco de mercado	-16.901,03	-0,0004

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Valor Investido	Percentual
Valores a pagar / COTAS A RESGATAR / CNPJ do emissor: 62.232.889/0001-90 / Denominação Social do emissor: BANCO DAYCOVAL S.A.	Valores a pagar	Outros	-68.855,57	-0,0016
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DDI/K25	Mercado Futuro - Posições compradas	Outros	-87.875,13	-0,0020
Valores a pagar / Taxa de Performance	Valores a pagar	Outros	-1.150.430,50	-0,0265
Outros Valores a pagar	Valores a pagar	Outros	-23.068.474,84	-0,5311

ANEXO III – 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	Possibilidade de inadimplência
CCC(bra)	brCCC+	CCC+.br	
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 IV – RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

JUNHO - 2025



Carteira Consolidada

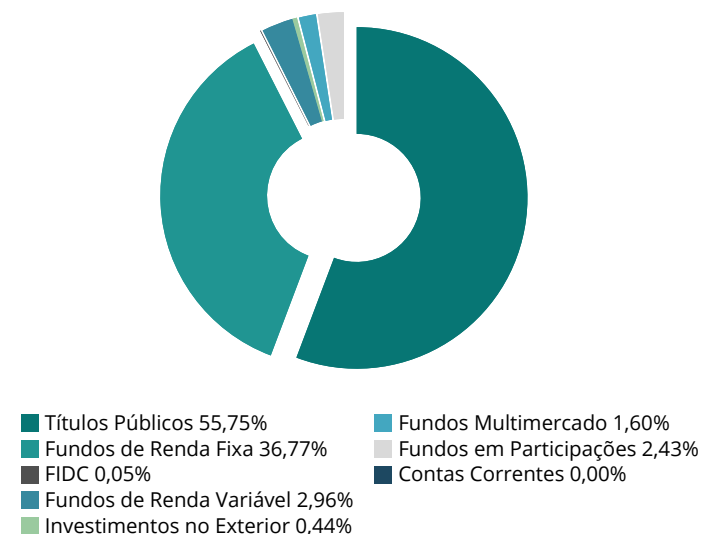
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC



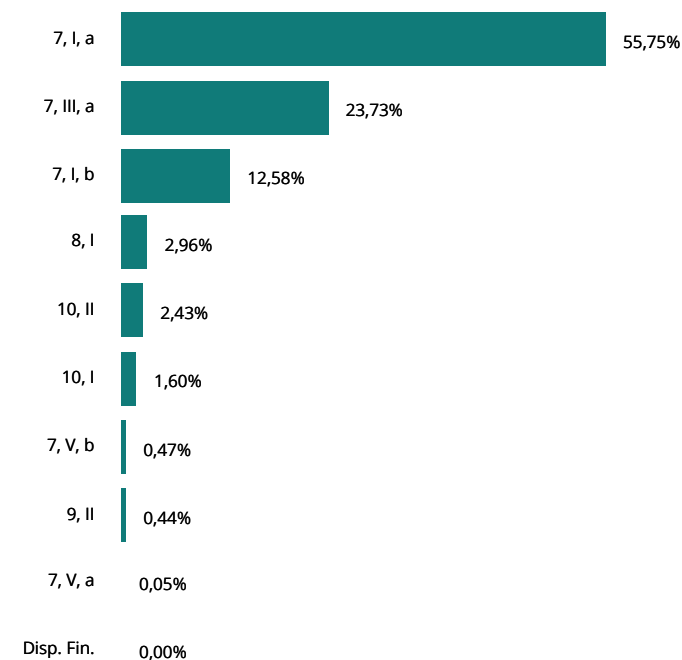
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	10
Rentabilidade da Carteira (em %)	17
Rentabilidade e Risco dos Ativos	18
Análise do Risco da Carteira	25
Liquidez e Custos das Aplicações	27
Movimentações	29
Enquadramento da Carteira	31
Comentários do Mês	35

ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	4,2%	181.535.435,28	179.623.515,65
LFT 01/03/2026 (Compra em 02/09/2024)	0,0%	892.246,84	882.506,09
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	0,2%	7.659.854,98	7.576.231,55
LFT 01/03/2027 (Compra em 24/01/2025) 000118B8F	0,2%	8.782.833,24	8.686.462,98
LFT 01/03/2027 (Compra em 24/03/2025)	0,0%	521.585,88	515.862,74
LFT 01/03/2028 (Compra em 25/02/2025)	0,1%	2.353.647,10	2.327.480,91
LFT 01/03/2029 (Compra em 24/03/2025)	0,0%	519.731,06	514.340,89
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	0,2%	6.750.726,03	6.677.488,42
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	0,1%	3.383.749,93	3.346.785,74
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	909.067,14	899.136,47
LFT 01/09/2029 (Compra em 24/03/2025)	0,0%	2.043.215,23	2.022.012,52
LFT 01/09/2030 (Compra em 10/12/2024) 000116ECA	0,1%	3.346.480,74	3.310.051,92
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	0,1%	3.313.015,94	3.276.951,40
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/12/2024) 000077861	1,1%	46.530.273,85	46.044.146,60
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	0,0%	294.237,77	290.168,41
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	0,1%	4.203.396,71	4.145.263,15
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	0,1%	4.371.532,58	4.311.073,68
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	0,0%	1.164.340,89	1.148.237,89
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025)	0,1%	2.778.445,23	2.740.018,94
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025) i	0,0%	180.746,06	178.246,32
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	958.374,45	945.120,00
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	0,0%	739.797,82	729.566,31
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	0,0%	983.594,83	969.991,58
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	0,0%	1.134.917,11	1.119.221,05
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	0,1%	2.917.157,32	2.876.812,63
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	0,0%	117.695,11	116.067,37
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	0,0%	32.393,76	31.571,04
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	0,0%	688.367,41	670.884,70
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	0,0%	380.626,69	370.959,78
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	0,0%	359.947,34	358.448,17
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	0,1%	6.287.968,95	6.261.779,64
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	0,0%	799.882,98	796.551,47
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	0,0%	195.526,95	194.712,58
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	0,0%	488.817,37	486.781,46

POR SEGMENTO

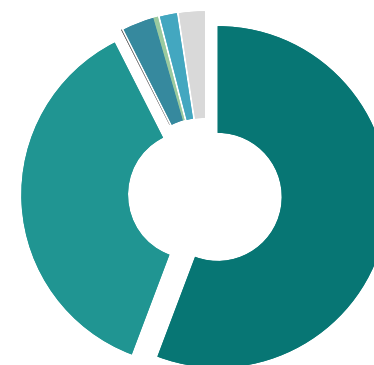


POR TIPO DE ATIVO



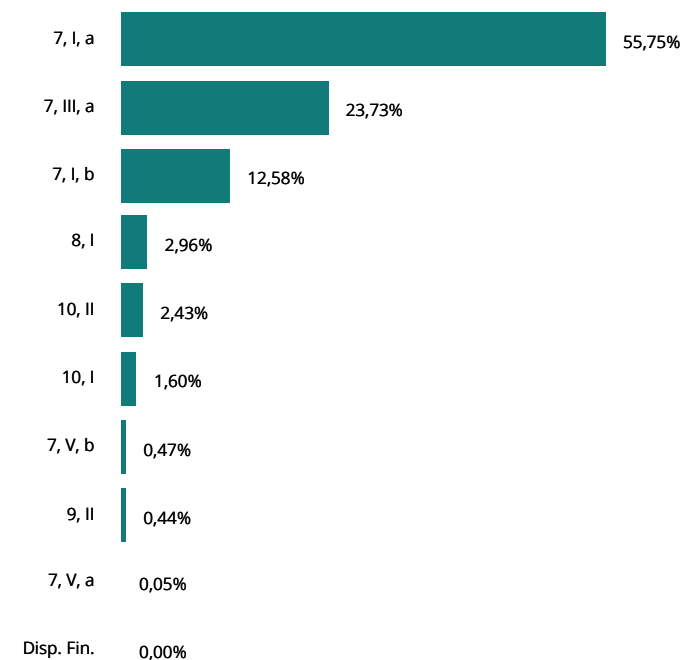
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	4,2%	181.535.435,28	179.623.515,65
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	0,0%	923.053,38	918.720,84
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	0,0%	1.257.110,80	1.251.210,27
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	87.909,85	87.497,22
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	0,0%	940.635,35	936.220,27
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	0,0%	1.490.071,89	1.483.077,91
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	0,2%	8.790.984,59	8.749.722,19
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	0,1%	5.274.590,76	5.249.833,31
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	0,3%	12.786.239,27	12.684.163,42
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 07/05/2025)	0,0%	1.018.719,78	1.010.587,08
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	964.529,26	940.995,67
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	0,0%	488.474,05	476.555,74
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	0,0%	1.403.327,98	1.369.088,11
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	0,0%	103.490,26	100.965,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	0,1%	3.622.159,24	3.533.782,00
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 10/10/2024) 004D56C	0,3%	12.965.463,25	12.822.605,47
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 11/10/2024) 004D602	0,3%	13.334.480,28	13.187.556,55
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	51,6%	2.239.600.836,69	2.224.725.238,98
NTN-B XP 2026-08 (Compra 06/05/25 Tx 9.1100)	0,6%	25.458.442,94	25.238.583,86
NTN-B XP 2026-08 (Compra 07/05/25 Tx 9.2400)	0,6%	25.452.183,84	25.229.991,68
NTN-B XP 2026-08 (Compra 08/05/25 Tx 9.2600)	0,6%	25.438.172,94	25.215.733,67
NTN-B XP 2026-08 (Compra 14/05/25 Tx 9.0950)	0,6%	25.372.720,16	25.153.883,36
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	1,3%	56.538.236,57	56.173.246,47
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	0,4%	17.016.259,15	16.904.554,06
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	0,0%	2.143.482,13	2.129.293,60
NTN-B XP 2028-08 (Compra 22/05/25 Tx 7.6000)	0,8%	35.357.770,66	35.091.221,43
NTN-B XP 2028-08 (Compra 29/05/25 Tx 7.7700)	0,4%	16.128.943,71	16.005.352,01
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	0,8%	32.822.857,20	32.617.669,60
NTN-B XP 2030-08 (Compra 03/09/24 Tx 6.2730)	0,2%	6.947.105,43	6.901.524,99
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	0,8%	33.060.712,25	32.854.262,64
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	0,2%	10.605.458,59	10.536.570,62
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	0,5%	22.257.760,49	22.108.976,95
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	0,7%	31.042.824,70	30.843.734,83

POR SEGMENTO



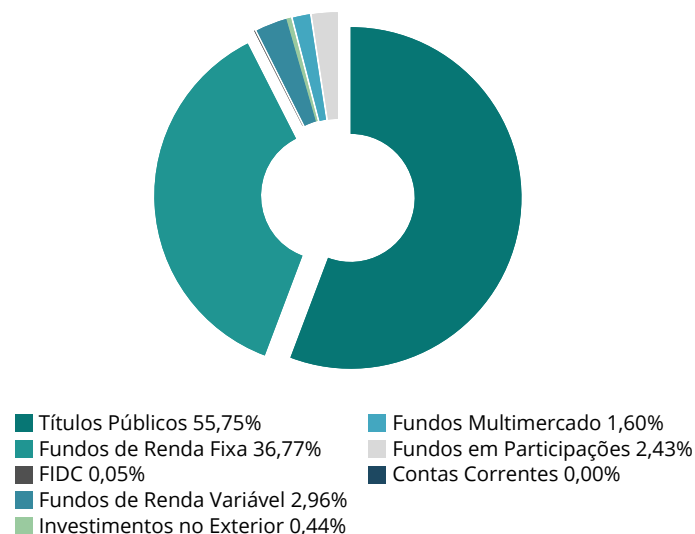
Títulos Públicos 55,75%	Fundos Multimercado 1,60%	Fundos em Participações 2,43%
Fundos de Renda Fixa 36,77%	FIDC 0,05%	Contas Correntes 0,00%
Fundos de Renda Variável 2,96%		
Investimentos no Exterior 0,44%		

POR TIPO DE ATIVO

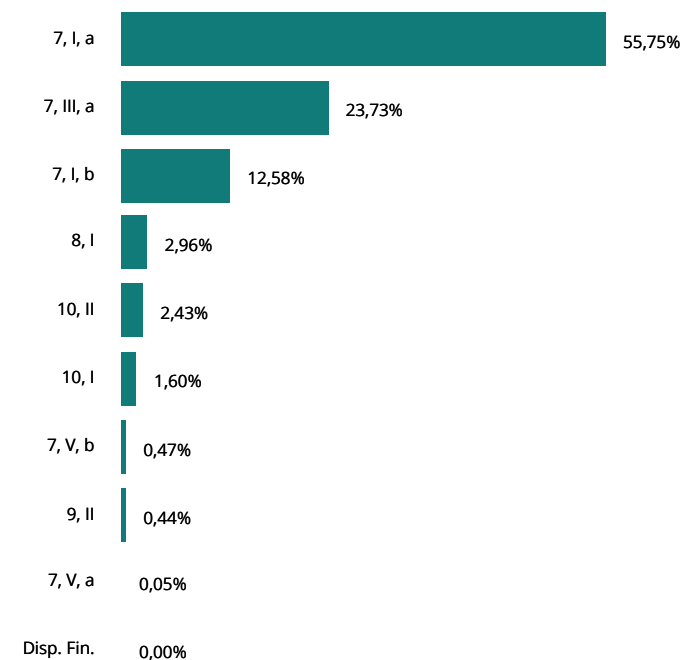


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	51,6%	2.239.600.836,69	2.224.725.238,98
NTN-B XP 2030-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5390)	0,1%	4.046.278,44	4.015.954,94
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	0,9%	37.587.282,11	37.346.915,00
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	0,5%	21.933.979,59	21.801.673,79
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	0,5%	22.990.984,88	22.840.447,94
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	0,4%	17.159.791,43	17.049.152,99
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	0,0%	13.816,26	13.727,18
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	0,4%	17.207.922,00	17.099.774,57
NTN-B XP 2032-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5700)	0,6%	26.754.433,27	26.553.305,89
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	0,8%	34.018.281,10	33.795.380,77
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	0,6%	26.015.310,56	25.845.659,56
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	0,8%	32.733.145,37	32.523.199,64
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	0,7%	30.879.522,80	30.673.353,16
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	0,0%	1.132.731,04	1.126.018,77
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	0,6%	25.971.543,99	25.802.326,59
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	0,2%	10.604.049,58	10.534.659,52
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	0,0%	958.671,29	952.815,85
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	1,2%	52.226.979,60	51.894.896,29
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	0,5%	21.354.062,13	21.215.901,30
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	0,4%	17.255.542,07	17.143.252,70
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	0,7%	32.561.302,67	32.352.932,87
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/05/25 Tx 7.1925)	0,2%	6.770.393,53	6.721.380,34
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/05/25 Tx 7.2325)	0,4%	19.182.876,46	19.043.444,88
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/11/24 Tx 6.7921)	0,4%	18.824.110,23	18.693.384,71
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	0,4%	16.691.755,55	16.581.728,39
NTN-B XP 2040-08 (Compra 02/12/24 Tx 7.0000)	0,5%	20.851.358,59	20.703.341,67
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/10/24 Tx 6.3925)	0,2%	10.598.701,07	10.528.216,86
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/11/24 Tx 6.7310)	0,5%	21.011.834,13	20.866.856,33
NTN-B XP 2040-08 (Compra 05/03/25 Tx 7.6200)	0,2%	10.430.711,73	10.351.954,09
NTN-B XP 2040-08 (Compra 08/01/25 Tx 7.2420)	0,4%	15.439.340,26	15.326.998,33
NTN-B XP 2040-08 (Compra 09/01/25 Tx 7.1800)	0,4%	15.429.729,31	15.318.147,43
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/01/25 Tx 7.2620)	0,5%	20.559.994,68	20.410.099,79
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/12/24 Tx 6.7000)	0,4%	15.559.227,42	15.452.227,44
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	1,3%	56.986.943,25	56.634.799,97

POR SEGMENTO

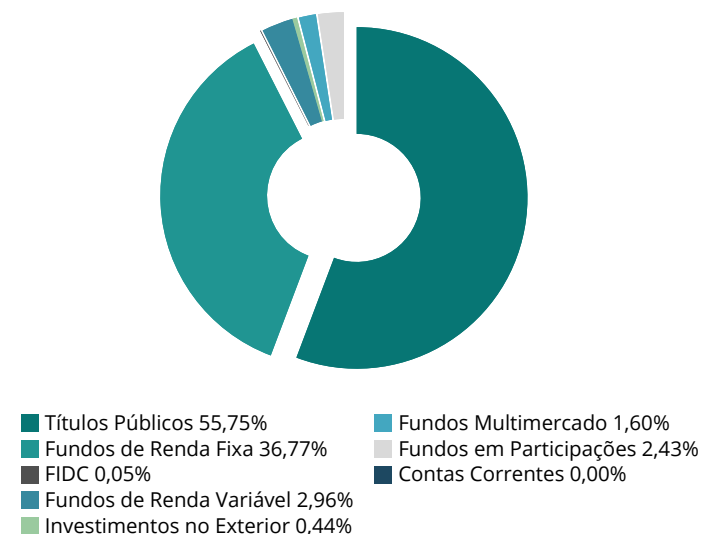


POR TIPO DE ATIVO

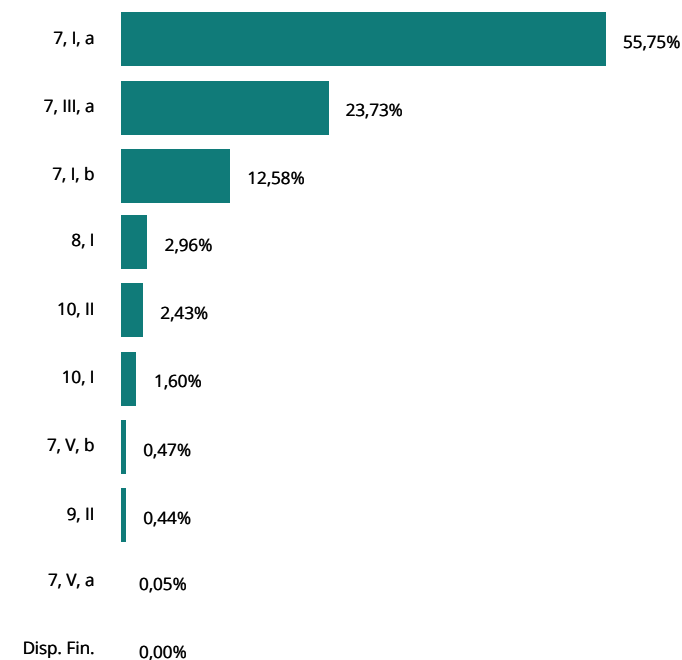


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	51,6%	2.239.600.836,69	2.224.725.238,98
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/11/24 Tx 6.7530)	0,7%	29.303.967,24	29.101.319,08
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	1,3%	57.112.347,41	56.734.270,88
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	0,1%	5.742.262,75	5.707.168,65
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/12/24 Tx 6.9500)	0,4%	15.550.533,02	15.440.703,44
NTN-B XP 2040-08 (Compra 18/12/24 Tx 7.1200)	0,2%	8.808.695,95	8.745.378,82
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/01/25 Tx 7.5280)	0,5%	20.510.412,90	20.356.872,33
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/10/24 Tx 6.5750)	0,4%	15.826.291,95	15.718.915,38
NTN-B XP 2040-08 (Compra 27/11/24 Tx 6.6350)	0,4%	15.647.676,07	15.540.818,17
NTN-B XP 2040-08 (Compra 28/11/24 Tx 6.6700)	0,5%	20.850.524,84	20.707.602,42
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/01/25 Tx 7.5250)	0,5%	20.467.469,01	20.314.281,11
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/11/24 Tx 6.8400)	0,5%	20.851.415,93	20.705.859,41
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	0,9%	39.352.401,84	39.089.031,99
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/25 Tx 7.5450)	0,4%	15.346.588,73	15.231.520,28
NTN-B XP 2040-08 (Compra 31/10/24 Tx 6.7120)	0,4%	15.772.135,35	15.663.533,27
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	0,2%	10.510.903,44	10.439.703,91
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	2,6%	112.754.300,58	112.052.030,35
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	0,7%	28.348.216,81	28.165.553,00
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	0,3%	11.420.181,83	11.351.324,94
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	1,2%	52.284.941,96	51.954.056,36
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	1,2%	52.271.680,93	51.938.152,04
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	2,6%	113.787.273,50	113.085.823,38
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	0,3%	15.040.520,67	14.946.839,65
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	0,1%	5.603.830,21	5.567.611,99
NTN-B XP 2045-05 (Compra 18/11/24 Tx 6.7550)	0,2%	6.575.545,45	6.530.063,80
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	0,1%	5.278.642,46	5.243.591,66
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/09/24 Tx 6.3850)	0,2%	10.328.049,38	10.259.421,09
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	0,2%	10.555.623,96	10.485.911,97
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/09/24 Tx 6.4550)	0,2%	10.319.016,07	10.249.921,33
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	0,8%	34.460.962,50	34.234.423,73
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	1,3%	57.927.856,34	57.566.352,60
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	1,3%	57.859.563,24	57.496.835,15
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	0,2%	8.559.432,22	8.504.301,40
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	1,3%	56.942.327,36	56.583.660,67

POR SEGMENTO

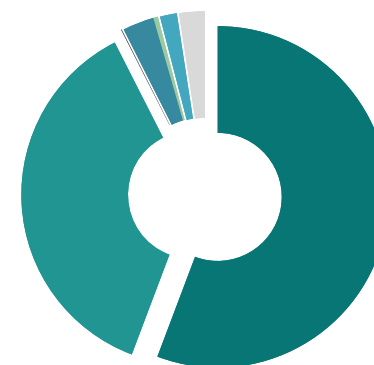


POR TIPO DE ATIVO



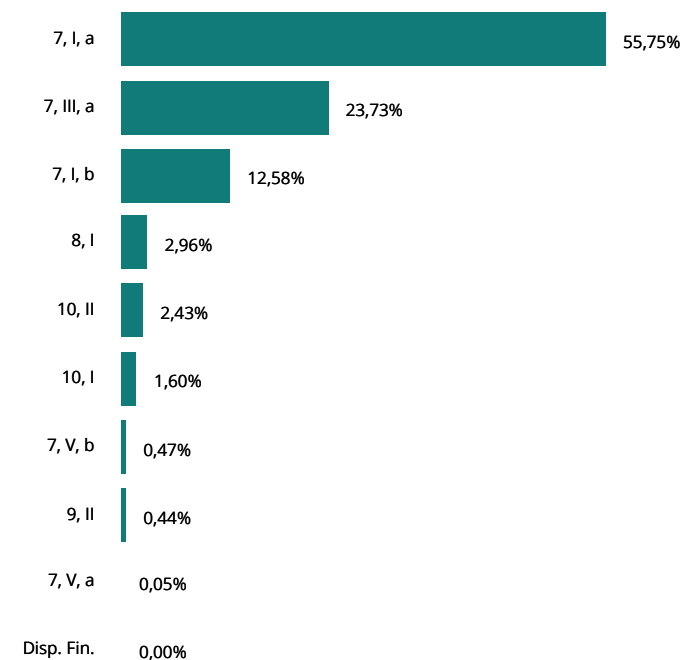
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	51,6%	2.239.600.836,69	2.224.725.238,98
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	1,3%	58.311.140,90	57.949.272,09
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	1,3%	58.167.454,94	57.805.446,96
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	2,6%	113.765.111,80	113.039.136,36
FUNDOS DE RENDA FIXA	36,8%	1.597.029.252,20	1.549.969.829,89
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	6,7%	290.011.849,00 ▼	290.833.039,58
BB FIC Previdenciário Fluxo	0,1%	4.630.244,14 ▼	11.806.946,85
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	0,0%	- ▼	51.072.297,71
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	1,9%	82.362.480,86 ▲	30.471.149,56
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	2,7%	115.864.065,70	113.791.021,42
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	2,2%	96.175.482,95 ▲	92.263.450,13
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	0,4%	18.692.808,42 ▼	19.662.530,36
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	0,8%	36.626.231,03	36.475.781,24
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	0,3%	13.739.892,11 ▼	14.493.860,04
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	0,2%	7.046.849,47	6.924.374,32
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	0,5%	23.319.815,84	23.063.772,93
Caixa Brasil Referenciado	7,6%	331.043.784,44 ▲	287.036.182,26
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,3%	11.421.039,14	11.276.688,72
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,1%	3.114.656,26	3.058.445,88
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,0%	66.842,16 ▼	72.310,55
Daycoval Títulos Públicos III	0,0%	- ▼	2.813.990,94
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,6%	25.227.088,84	24.926.601,25
Itaú FIC IMA-B 5+	1,3%	56.236.096,46	55.221.358,45
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	0,4%	18.896.764,76	18.712.913,55
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	3,0%	128.885.897,72	127.469.945,91
Trend Cash FIC Simples	0,6%	25.949.011,47	25.671.277,91
Vinci Institucional Referenciado	0,6%	26.794.761,13 ▲	24.695.688,09
Western Asset Ativo IMA-B	0,2%	10.249.607,66	10.123.998,73
Western Asset Ativo IMA-B 5	0,6%	25.742.195,56 ▼	26.419.421,51
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	1,7%	74.067.992,15 ▲	72.505.127,38
Western Ativo Max	0,2%	6.579.397,62	6.519.225,33
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	0,5%	20.203.081,68	19.982.859,34
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	1,4%	60.753.364,12	60.071.527,06

POR SEGMENTO



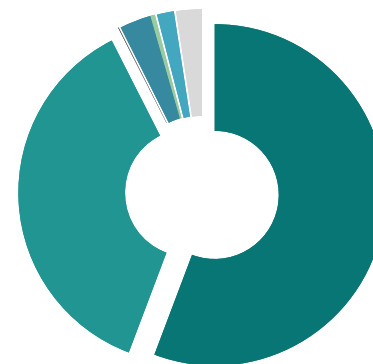
Títulos Públicos 55,75%	Fundos Multimercado 1,60%
Fundos de Renda Fixa 36,77%	Fundos em Participações 2,43%
FIDC 0,05%	Contas Correntes 0,00%
Fundos de Renda Variável 2,96%	
Investimentos no Exterior 0,44%	

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE RENDA FIXA	36,8%	1.597.029.252,20	1.549.969.829,89
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	0,8%	34.081.742,84	33.715.428,26
XP Inflação Referenciado IPCA	0,4%	18.978.451,67	18.880.138,03
XP Trend Simples	0,7%	30.267.757,00	29.938.476,60
FIDC	0,0%	2.155.313,73	2.131.697,29
BRPP FIDC Multisetorial Master	0,0%	39.120,49	30.953,14
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	0,0%	2.116.193,24	2.100.744,15
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	3,0%	128.634.632,14	132.869.667,29
BB FIC FIA Dividendos	0,2%	7.234.312,31 ▼	12.299.194,26
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	0,2%	6.886.647,59	6.858.327,40
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	0,3%	12.487.957,52 ▼	12.997.818,62
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	0,3%	14.695.256,61	14.480.437,72
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,3%	13.922.715,79	13.737.080,07
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	0,4%	15.709.611,67	15.598.276,58
Itaú FIC FIA Dunamis	0,3%	14.740.955,47	14.587.206,06
Occam FIC FIA	0,3%	12.039.614,60	11.929.209,12
Trend FIA Bolsa Americana	0,1%	4.856.200,87	4.583.816,49
Vinci FIA Mosaico Institucional	0,2%	8.057.300,81	7.998.242,30
Vinci FIA Selection Equities	0,3%	15.199.787,82	15.008.604,10
XP FIC FIA Investor 30	0,1%	2.804.271,08	2.791.454,57
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,4%	19.140.489,28	27.523.623,67
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	0,1%	4.047.336,23	4.084.481,28
BB Schroder Multimercado IE	0,1%	3.247.518,45 ▼	12.377.852,94
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	0,1%	6.460.606,55	6.473.641,73
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	0,1%	5.385.028,05 ▲	4.587.647,72
FUNDOS MULTIMERCADO	1,6%	69.611.310,34	68.961.703,32
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	0,2%	8.520.698,56	8.432.400,93
Vinci Multiestratégia Multimercado	0,3%	11.115.790,86	11.008.793,91
Vinci Valorem Multimercado	1,0%	45.075.794,24	44.867.739,26
Western Long Short Multimercado	0,0%	498.394,89	489.945,20
Western Multimercado US 500	0,1%	4.400.631,79	4.162.824,02

POR SEGMENTO



Títulos Públicos 55,75%	Fundos Multimercado 1,60%	Fundos em Participações 2,43%
Fundos de Renda Fixa 36,77%	FIDC 0,05%	Contas Correntes 0,00%
Fundos de Renda Variável 2,96%		
Investimentos no Exterior 0,44%		

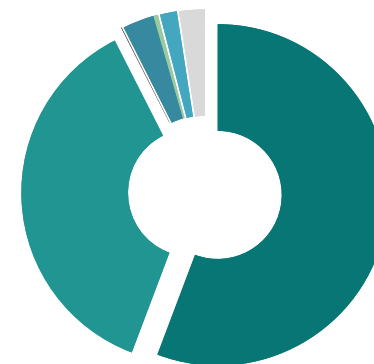
POR TIPO DE ATIVO

7, I, a	55,75%
7, III, a	23,73%
7, I, b	12,58%
8, I	2,96%
10, II	2,43%
10, I	1,60%
7, V, b	0,47%
9, II	0,44%
7, V, a	0,05%
Disp. Fin.	0,00%

ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	2,4%	105.466.289,23	102.928.935,05
BTG FIP Economia Real II	0,0%	2.070.868,60	2.083.795,07
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,0%	52.744,20	56.514,35
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	0,8%	34.728.106,28	34.727.941,70
Kinea FIP Private Equity II	0,0%	1.959.148,87	1.965.400,53
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1,2%	50.247.083,40	50.107.543,82
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,2%	7.421.164,93 	6.561.397,87
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	0,1%	4.552.598,53	4.694.274,72
Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV	0,1%	3.759.756,54 	1.921.894,65
XP FIP Infra V Feeder Subclasse A	0,0%	674.817,88	810.172,34
CONTAS A PAGAR E A RECEBER	0,0%	-	7.270.000,00
A Pagar	0,0%	-	7.270.000,00
CONTAS CORRENTES	0,0%	6.524,34	7.884,47
Banco do Brasil	0,0%	5.503,79	6.863,59
BNP Paribas	0,0%	1.000,00	1.000,00
Bradesco	0,0%	-	0,33
Brasil Plural	0,0%	-	-
BRL	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Daycoval	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Santander	0,0%	20,52	20,52
XP Investimentos	0,0%	0,03	0,03
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	4.343.180.083,23	4.296.012.095,61

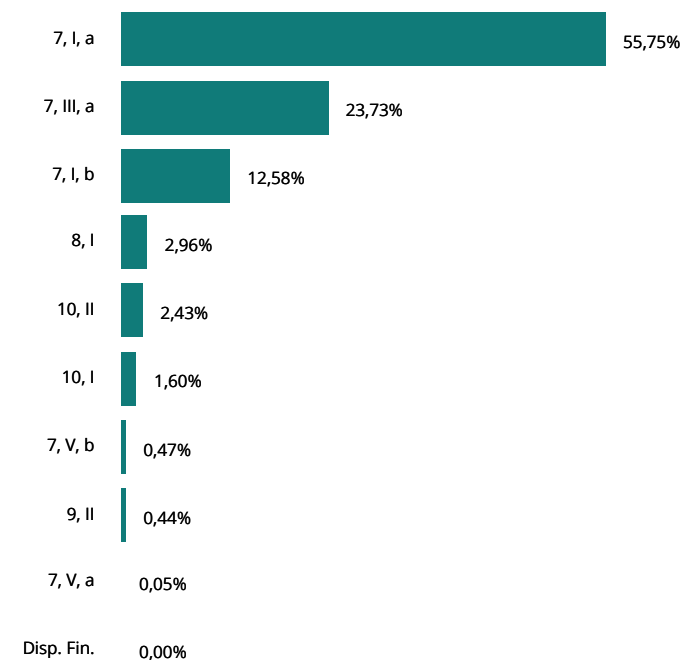
 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

POR SEGMENTO



Títulos Públicos 55,75%
 Fundos de Renda Fixa 36,77%
 FIDC 0,05%
 Fundos de Renda Variável 2,96%
 Investimentos no Exterior 0,44%
 Fundos Multimercado 1,60%
 Fundos em Participações 2,43%
 Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	3.656.777,57	1.874.019,55	2.194.058,31	3.059.389,31	2.018.079,08	1.911.919,63	14.714.243,45
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	13.473,80	11.233,28	-	-	-	-	24.707,08
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	8.982,52	7.488,86	-	-	-	-	16.471,38
LFT 01/03/2026 (Compra em 02/09/2024)	8.840,10	8.347,31	8.212,97	9.083,17	9.870,86	9.740,75	54.095,16
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	75.891,44	71.660,86	70.507,60	77.978,10	84.740,44	83.623,43	464.401,87
LFT 01/03/2027 (Compra em 24/01/2025) 000118B8F	19.693,12	82.256,31	80.953,37	88.342,04	99.573,30	96.370,26	467.188,40
LFT 01/03/2027 (Compra em 24/03/2025)	-	-	1.327,58	5.246,37	5.913,35	5.723,14	18.210,44
LFT 01/03/2028 (Compra em 25/02/2025)	-	3.310,71	21.433,92	23.456,54	26.837,25	26.166,19	101.204,61
LFT 01/03/2029 (Compra em 24/03/2025)	-	-	1.268,90	5.249,10	6.015,69	5.390,17	17.923,86
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	65.470,59	63.299,26	61.919,69	68.875,49	74.938,89	73.237,61	407.741,53
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	34.069,20	31.646,80	31.182,99	34.354,80	37.450,47	36.964,19	205.668,45
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	9.152,92	8.502,12	8.377,52	9.229,65	10.061,32	9.930,67	55.254,20
LFT 01/09/2029 (Compra em 24/03/2025)	-	-	5.101,15	21.049,04	23.246,50	21.202,71	70.599,40
LFT 01/09/2030 (Compra em 10/12/2024) 000116ECA	35.838,81	31.134,32	31.543,17	34.445,19	37.394,02	36.428,82	206.784,33
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	35.480,42	30.822,98	31.227,73	34.100,74	37.020,08	36.064,54	204.716,49
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/12/2024) 000077861	751.939,35	468.012,30	459.543,95	585.670,20	494.345,85	486.127,25	3.245.638,90
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	2.204,16	422,56	8.846,66	5.870,93	6.686,82	4.069,36	28.100,49
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	31.487,89	6.036,70	126.380,77	83.870,48	95.526,19	58.133,56	401.435,59
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	94.463,68	28.548,67	-	-	-	-	123.012,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	32.747,40	6.278,17	131.436,00	87.225,31	99.347,25	60.458,90	417.493,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	8.722,14	1.672,17	35.007,47	23.232,13	26.460,75	16.103,00	111.197,66
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	312.045,01	94.305,78	-	-	-	-	406.350,79
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	20.467,13	6.185,54	-	-	-	-	26.652,67
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025)	-	-	-	-	5.367,25	38.426,29	43.793,54
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025) i	-	-	-	-	361,76	2.499,74	2.861,50
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	7.179,24	1.376,36	28.814,82	19.122,47	21.779,98	13.254,45	91.527,32
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	5.541,87	1.062,47	22.243,00	14.761,21	16.812,61	10.231,51	70.652,67
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	7.368,17	1.412,59	29.573,10	19.625,69	22.353,14	13.603,25	93.935,94
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	26.764,71	8.088,79	-	-	-	-	34.853,50
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	8.501,73	1.629,91	34.122,81	22.645,03	25.792,07	15.696,06	108.387,61
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	31.487,90	16.810,89	87.708,26	58.206,11	66.295,19	40.344,69	300.853,04
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	210.968,87	63.758,70	-	-	-	-	274.727,57
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C	2.204,16	666,13	-	-	-	-	2.870,29
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D	314.878,92	95.162,24	-	-	-	-	410.041,16
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	69.241,87	86.400,20	3.538,66	2.348,38	2.674,73	1.627,74	165.831,58
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	(6.189,24)	2.367,12	-	-	-	-	(3.822,12)

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	3.656.777,57	1.874.019,55	2.194.058,31	3.059.389,31	2.018.079,08	1.911.919,63	14.714.243,45
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	(2.730,54)	1.044,32	-	-	-	-	(1.686,22)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	(13.652,72)	5.221,59	-	-	-	-	(8.431,13)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	(6.371,27)	2.436,74	-	-	-	-	(3.934,53)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	(15.473,09)	5.917,81	-	-	-	-	(9.555,28)
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	176,59	236,47	946,09	629,57	1.067,15	822,72	3.878,59
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	3.752,56	5.024,82	20.104,60	13.378,20	22.677,16	17.482,71	82.420,05
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	2.074,95	2.778,42	11.116,66	7.397,36	12.539,15	9.666,91	45.573,45
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	5.374,36	2.287,46	765,20	4.761,94	2.842,64	1.499,17	17.530,77
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	93.885,37	39.959,95	13.367,45	83.186,94	49.658,34	26.189,31	306.247,36
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	11.943,01	5.083,25	1.700,47	10.582,07	6.316,96	3.331,51	38.957,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	2.919,40	1.242,58	415,66	2.586,74	1.544,14	814,37	9.522,89
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	7.298,51	3.106,44	1.039,16	6.466,83	3.860,37	2.035,91	23.807,22
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	22.809,74	5.472,09	6.583,75	22.860,75	3.898,09	4.332,54	65.956,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	31.064,69	7.452,44	8.966,44	31.134,16	5.308,82	5.900,53	89.827,08
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	2.172,36	521,15	627,02	2.177,22	371,24	412,63	6.281,62
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	23.244,20	5.576,31	6.709,16	23.296,19	3.972,33	4.415,08	67.213,27
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	36.821,44	8.833,51	10.628,05	36.903,78	6.292,62	6.993,98	106.473,38
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	217.235,61	52.115,07	62.702,39	217.721,42	37.124,60	41.262,40	628.161,49
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	130.341,36	31.269,05	37.621,43	130.632,86	22.274,75	24.757,45	376.896,90
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	151.244,81	53.563,40	191.564,79	356.504,98	96.645,06	102.075,85	951.598,89
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 07/05/2025)	-	-	-	-	8.016,27	8.132,70	16.148,97
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	(13.142,69)	4.400,89	-	-	-	-	(8.741,80)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	2.357,56	9.211,90	28.297,96	19.646,03	28.550,70	23.533,59	111.597,74
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	1.193,95	4.665,27	14.331,15	9.949,49	14.459,15	11.918,31	56.517,32
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	18.212,87	101.508,04	41.171,70	28.583,71	41.539,42	34.239,87	265.255,61
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	252,95	988,41	3.036,26	2.107,94	3.063,38	2.525,06	11.974,00
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	10.118,26	43.052,46	106.269,13	73.778,01	107.218,28	88.377,24	428.813,38
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 10/10/2024) 004D56C	342.493,78	113.953,16	150.765,35	316.059,70	98.719,75	142.857,78	1.164.849,52
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 11/10/2024) 004D602	352.241,67	117.196,45	155.056,35	325.055,25	101.529,47	146.923,73	1.198.002,92
Operações Compromissadas	-	-	-	-	1.723,48	-	1.723,48
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16.217.252,19	23.641.264,46	27.782.464,90	19.898.951,94	19.511.240,93	14.875.597,71	121.926.772,13
NTN-B XP 2026-08 (Compra 06/05/25 Tx 9.1100)	-	-	-	-	240.354,62	219.859,08	460.213,70
NTN-B XP 2026-08 (Compra 07/05/25 Tx 9.2400)	-	-	-	-	228.110,32	222.192,16	450.302,48
NTN-B XP 2026-08 (Compra 08/05/25 Tx 9.2600)	-	-	-	-	213.994,54	222.439,27	436.433,81
NTN-B XP 2026-08 (Compra 14/05/25 Tx 9.0950)	-	-	-	-	152.186,93	218.836,80	371.023,73

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16.217.252,19	23.641.264,46	27.782.464,90	19.898.951,94	19.511.240,93	14.875.597,71	121.926.772,13
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	469.577,49	648.503,65	750.479,26	536.363,16	501.145,79	364.990,10	3.271.059,45
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	143.269,33	196.904,02	227.506,30	163.195,02	152.766,30	111.705,09	995.346,06
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	18.168,01	24.912,54	28.760,74	20.670,02	19.362,94	14.188,53	126.062,78
NTN-B XP 2028-08 (Compra 22/05/25 Tx 7.6000)	-	-	-	-	91.159,95	266.549,23	357.709,18
NTN-B XP 2028-08 (Compra 29/05/25 Tx 7.7700)	-	-	-	-	7.221,69	123.591,70	130.813,39
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	265.601,44	370.222,31	429.823,47	304.913,93	284.054,92	205.187,60	1.859.803,67
NTN-B XP 2030-08 (Compra 03/09/24 Tx 6.2730)	58.472,63	80.365,50	92.853,15	66.608,25	62.334,87	45.580,44	406.214,84
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	267.272,47	372.692,94	432.665,17	306.903,76	285.823,50	206.449,61	1.871.807,45
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	88.526,69	122.037,29	141.159,19	101.014,37	94.441,86	68.887,97	616.067,37
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	190.207,56	260.044,02	299.916,68	216.051,13	202.561,82	148.783,54	1.317.564,75
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	256.486,44	354.853,24	410.938,22	293.240,63	273.848,14	199.089,87	1.788.456,54
NTN-B XP 2030-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5390)	-	26.842,86	57.389,52	42.418,48	40.198,19	30.323,50	197.172,55
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	309.836,96	429.005,03	496.920,14	354.418,11	330.846,77	240.367,11	2.161.394,12
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	172.455,85	242.903,04	282.980,51	199.113,03	184.847,10	132.305,80	1.214.605,33
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	193.162,31	265.671,73	307.046,53	220.133,71	205.983,43	150.536,94	1.342.534,65
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	142.374,95	196.694,43	227.658,49	162.637,13	151.965,16	110.638,44	991.968,60
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	114,63	158,37	183,30	130,95	122,36	89,08	798,69
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	139.832,55	194.623,39	225.838,92	160.402,89	149.492,14	108.147,43	978.337,32
NTN-B XP 2032-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5700)	-	177.645,80	380.012,94	281.050,24	266.418,36	201.127,38	1.306.254,72
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	286.003,71	393.250,64	454.432,92	325.869,35	304.932,82	222.900,33	1.987.389,77
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	217.911,43	306.407,68	357.223,64	255.890,70	235.994,73	169.651,00	1.543.079,18
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	270.471,05	382.086,85	446.146,00	318.376,87	293.201,84	209.945,73	1.920.228,34
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	263.722,77	368.327,51	428.547,69	308.584,08	285.197,90	206.169,64	1.860.549,59
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	8.774,46	12.685,64	14.916,61	10.455,40	9.559,58	6.712,27	63.103,96
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	217.369,40	305.748,32	356.479,97	255.311,42	235.419,58	169.217,40	1.539.546,09
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	89.085,04	125.126,22	145.847,95	104.543,03	96.459,84	69.390,06	630.452,14
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	7.611,77	10.906,59	12.790,13	9.026,51	8.277,40	5.855,44	54.467,84
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	428.472,89	606.825,83	709.105,51	505.028,09	464.694,86	332.083,31	3.046.210,49
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	177.720,64	250.425,18	292.207,09	208.923,38	192.547,14	138.160,83	1.259.984,26
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	144.262,68	202.987,90	236.695,13	169.472,45	156.252,97	112.289,37	1.021.960,50
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	268.509,18	379.652,70	443.347,45	316.197,88	291.144,52	208.369,80	1.907.221,53
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/05/25 Tx 7.1925)	-	-	-	-	22.801,11	49.013,19	71.814,30
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/05/25 Tx 7.2325)	-	-	-	-	56.389,57	139.431,58	195.821,15
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/11/24 Tx 6.7921)	166.087,04	229.452,15	266.006,86	193.277,44	179.212,99	130.725,52	1.164.762,00
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	141.054,26	197.737,99	230.317,03	165.364,20	152.674,74	110.027,16	997.175,38

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16.217.252,19	23.641.264,46	27.782.464,90	19.898.951,94	19.511.240,93	14.875.597,71	121.926.772,13
NTN-B XP 2040-08 (Compra 02/12/24 Tx 7.0000)	187.468,42	251.757,66	288.522,76	210.682,74	198.650,73	148.016,92	1.285.099,23
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/10/24 Tx 6.3925)	90.230,87	123.505,44	142.494,92	102.513,66	96.071,35	70.484,21	625.300,45
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/11/24 Tx 6.7310)	184.482,50	249.777,50	287.122,86	208.299,79	195.871,86	144.977,80	1.270.532,31
NTN-B XP 2040-08 (Compra 05/03/25 Tx 7.6200)	-	-	138.424,34	109.900,41	104.222,70	78.757,64	431.305,09
NTN-B XP 2040-08 (Compra 08/01/25 Tx 7.2420)	100.806,54	188.980,37	216.054,90	158.620,75	149.925,14	112.341,93	926.729,63
NTN-B XP 2040-08 (Compra 09/01/25 Tx 7.1800)	91.995,50	188.209,14	215.292,36	157.867,09	149.093,11	111.581,88	914.039,08
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/01/25 Tx 7.2620)	105.215,18	251.957,76	287.956,61	211.536,99	199.972,03	149.894,89	1.206.533,46
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/12/24 Tx 6.7000)	136.225,57	184.622,46	212.288,57	153.914,93	144.679,79	106.999,98	938.731,30
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	456.644,73	638.880,53	742.624,98	525.461,81	488.898,29	352.143,28	3.204.653,62
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/11/24 Tx 6.7530)	257.789,27	348.811,92	400.818,91	290.947,50	273.697,80	202.648,16	1.774.713,56
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	484.376,30	663.876,86	766.371,91	550.771,43	515.923,24	378.076,53	3.359.396,27
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	45.603,99	64.012,21	74.487,66	52.578,49	48.867,54	35.094,10	320.643,99
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/12/24 Tx 6.9500)	139.232,65	187.226,25	214.713,21	156.595,40	147.579,91	109.829,58	955.177,00
NTN-B XP 2040-08 (Compra 18/12/24 Tx 7.1200)	80.048,75	107.092,16	122.586,09	89.760,40	84.733,57	63.317,13	547.538,10
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/01/25 Tx 7.5280)	55.339,32	255.080,62	290.775,91	214.859,45	203.607,64	153.540,57	1.173.203,51
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/10/24 Tx 6.5750)	137.024,25	186.423,23	214.645,34	155.133,85	145.673,94	107.376,57	946.277,18
NTN-B XP 2040-08 (Compra 27/11/24 Tx 6.6350)	136.209,16	184.960,63	212.841,10	154.058,60	144.736,86	106.857,90	939.664,25
NTN-B XP 2040-08 (Compra 28/11/24 Tx 6.6700)	182.071,81	246.966,53	284.077,96	205.803,75	193.406,95	142.922,42	1.255.249,42
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/01/25 Tx 7.5250)	14.306,08	254.495,00	290.139,78	214.356,76	203.126,22	153.187,90	1.129.611,74
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/11/24 Tx 6.8400)	184.858,41	249.447,39	286.385,72	208.308,40	196.117,71	145.556,52	1.270.674,15
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	336.817,52	460.148,43	530.522,39	382.251,26	358.445,52	263.369,85	2.331.554,97
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/25 Tx 7.5450)	5.371,37	191.034,27	217.735,43	160.961,35	152.534,67	115.068,45	842.705,54
NTN-B XP 2040-08 (Compra 31/10/24 Tx 6.7120)	138.232,26	187.295,64	215.303,37	156.155,47	146.800,30	108.602,08	952.389,12
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	90.904,18	126.444,96	146.932,71	106.151,51	98.185,28	71.199,53	639.818,17
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	909.270,62	1.295.510,97	1.516.667,44	1.075.163,36	987.567,16	702.270,23	6.486.449,78
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	235.171,55	331.743,85	387.229,76	276.594,61	254.848,67	182.663,81	1.668.252,25
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	89.684,82	128.980,83	151.443,73	106.559,56	97.627,59	68.856,89	643.153,42
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	427.283,11	605.991,47	708.417,25	503.982,70	463.607,63	330.885,60	3.040.167,76
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	430.059,82	608.471,12	710.831,44	506.624,31	466.332,29	333.528,89	3.055.847,87
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	909.857,17	1.300.246,20	1.523.638,29	1.077.542,90	988.952,10	701.450,12	6.501.686,78
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	121.307,66	172.814,58	202.314,99	143.422,09	131.737,57	93.681,02	865.277,91
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	46.602,36	65.691,92	76.647,66	54.788,08	50.492,33	36.218,22	330.440,57
NTN-B XP 2045-05 (Compra 18/11/24 Tx 6.7550)	57.880,13	80.043,66	92.831,53	67.385,97	62.443,15	45.481,65	406.066,09
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	44.898,86	62.805,52	73.100,40	52.580,30	48.559,86	35.050,80	316.995,74
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/09/24 Tx 6.3850)	87.887,76	122.921,16	143.063,22	102.916,03	95.050,83	68.628,29	620.467,29

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2025
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16.217.252,19	23.641.264,46	27.782.464,90	19.898.951,94	19.511.240,93	14.875.597,71	121.926.772,13
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	89.378,04	125.218,22	145.821,36	104.758,94	96.698,09	69.711,99	631.586,64
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/09/24 Tx 6.4550)	88.382,17	123.342,99	143.458,96	103.383,25	95.539,90	69.094,74	623.202,01
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	290.660,81	407.730,80	475.045,21	340.867,86	314.556,77	226.538,77	2.055.400,22
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	467.898,37	652.735,92	757.972,32	537.502,86	500.673,80	361.503,74	3.278.287,01
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	469.133,79	653.532,17	758.575,60	538.531,73	501.777,83	362.728,09	3.284.279,21
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	70.977,62	98.067,70	113.513,15	81.083,54	75.748,00	55.130,82	494.520,83
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	463.465,84	644.721,96	748.032,01	531.585,98	495.500,28	358.666,69	3.241.972,76
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	468.814,66	655.131,64	761.202,25	539.085,29	501.851,90	361.868,81	3.287.954,55
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	468.797,85	654.494,36	760.313,84	538.815,28	501.729,40	362.007,98	3.286.158,71
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	936.168,92	1.324.359,10	1.547.028,19	1.102.699,90	1.015.120,34	725.975,44	6.651.351,89
FUNDOS DE RENDA FIXA	13.065.857,52	11.519.569,61	16.944.105,32	19.606.391,65	19.857.311,97	18.332.292,06	99.325.528,13
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	2.685.566,25	2.988.574,24	3.553.583,06	3.922.504,85	3.967.110,22	3.303.173,21	20.420.511,83
BB FIC Previdenciário Fluxo	50.788,41	96.541,27	65.176,74	32.725,60	126.969,98	84.661,94	456.863,94
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	291.635,72	93.304,87	259.721,28	870.305,46	326.858,44	(50.213,43)	1.791.612,34
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	507.623,09	358.234,24	527.310,01	606.594,91	513.203,87	1.016.331,30	3.529.297,42
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	454.832,47	486.530,42	2.954.323,45	2.463.134,66	2.729.234,31	2.073.044,28	11.161.099,59
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	751.201,55	728.746,66	718.192,75	805.527,43	946.276,19	1.012.032,49	4.961.977,07
Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	54.226,66	18.776,77	16.190,78	35.698,24	12.962,17	-	137.854,62
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	278.102,26	156.346,37	257.019,16	322.592,85	235.517,16	230.278,06	1.479.855,86
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	639.817,49	219.587,74	184.395,54	618.611,64	215.156,62	150.449,79	2.028.018,82
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	54.799,38	50.453,85	376.941,87	319.123,63	342.210,35	246.032,07	1.389.561,15
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	245.293,74	217.639,15	219.354,02	179.371,88	-	-	861.658,79
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	163.410,16	39.060,44	90.499,96	198.465,50	67.792,76	122.475,15	681.703,97
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	122,27	-	-	-	-	-	122,27
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	823.048,90	-	-	43.551,34	245.707,40	256.042,91	1.368.350,55
Caixa Brasil Referenciado	1.326.251,96	2.156.407,15	2.175.971,97	2.431.823,95	3.345.542,27	3.422.100,97	14.858.098,27
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	109.251,83	51.864,58	195.314,65	225.624,27	185.493,04	144.350,42	911.898,79
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	11.103,31	11.248,63	79.700,74	66.830,61	72.632,46	56.210,38	297.726,13
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	37.394,79	1.135,29	26.929,73	29.460,70	14.863,48	15.090,18	124.874,17
Daycoval Títulos Públicos III	28.260,06	26.190,11	25.623,42	28.326,39	31.542,85	3.432,29	143.375,12
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	233.047,52	234.354,33	169.047,73	275.481,53	258.778,41	300.487,59	1.471.197,11
Itaú FIC IMA-B 5+	209.660,95	199.690,60	1.438.944,91	1.218.619,15	1.310.724,34	1.014.738,01	5.392.377,96
Itaú FIC Institucional IMA-B	173.395,14	245.789,65	-	-	-	-	419.184,79
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	144.026,65	141.600,40	104.937,30	129.793,66	192.174,40	183.851,21	896.383,62
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	455.883,55	558.630,24	873.395,57	1.055.456,03	1.446.435,86	1.415.951,81	5.805.753,06

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2025
FUNDOS DE RENDA FIXA	13.065.857,52	11.519.569,61	16.944.105,32	19.606.391,65	19.857.311,97	18.332.292,06	99.325.528,13
Trend Cash FIC Simples	49.975,57	65.893,58	235.089,72	249.834,72	283.870,83	277.733,56	1.162.397,98
Vinci Institucional Referenciado	223.737,62	214.918,62	205.231,83	227.280,49	261.148,65	286.649,81	1.418.967,02
Western Asset Ativo IMA-B	136.419,14	-	45.891,09	233.257,07	144.850,57	125.608,93	686.026,80
Western Asset Ativo IMA-B 5	831.160,26	243.916,18	109.910,33	573.717,81	93.280,44	92.774,05	1.944.759,07
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	563.221,55	646.273,91	670.966,95	721.016,50	806.683,72	792.864,77	4.201.027,40
Western Ativo Max	59.495,78	57.179,49	40.872,91	113.864,63	38.517,09	60.172,29	370.102,19
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	195.223,47	189.258,42	188.539,70	208.825,53	227.929,14	220.222,34	1.229.998,60
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	642.373,20	594.334,86	581.202,45	622.305,07	724.250,51	681.837,06	3.846.303,15
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	39.428,84	36.561,26	34.329,55	30.503,96	451.754,45	366.314,58	958.892,64
XP Inflação Referenciado IPCA	288.969,75	105.656,90	243.298,78	444.000,41	(103.811,45)	98.313,64	1.076.428,03
XP Trend Simples	307.108,23	284.869,39	276.197,37	302.161,18	341.651,44	329.280,40	1.841.268,01
FIDC	106.773,20	(8.300,21)	10.674,18	14.871,09	(20.177,28)	23.616,44	127.457,42
BRPP FIDC Multisetorial Master	98.108,28	(23.247,61)	(1.940,02)	(2.042,18)	(13.271,99)	8.167,35	65.773,83
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	8.664,92	14.947,40	12.614,20	16.913,27	(6.905,29)	15.449,09	61.683,59
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	6.444.215,97	(5.202.351,80)	(2.702.201,09)	1.617.474,97	3.750.115,07	1.664.964,85	5.572.217,97
BB FIA ESG BDR Nível I	(1.024.819,95)	(841.399,39)	(2.557.736,43)	(800.772,91)	-	-	(5.224.728,68)
BB FIC FIA Dividendos	1.848.691,33	(389.528,48)	637.627,41	774.320,98	187.024,60	135.118,05	3.193.253,89
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	(300.893,47)	(104.702,59)	(619.612,28)	(16.501,57)	451.073,35	28.320,19	(562.316,37)
Bradesco FIA MID Small Cap	(1.423,59)	-	-	-	-	-	(1.423,59)
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	1.068.173,26	(592.390,69)	1.185.852,66	755.359,55	655.945,40	190.138,90	3.263.079,08
Bradesco FIC FIA Selection	(20.263,02)	-	-	-	-	-	(20.263,02)
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	(1.565.682,52)	(944.526,98)	(3.278.049,51)	(1.217.117,89)	-	-	(7.005.376,90)
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	615.546,86	(149.113,79)	422.923,31	692.867,99	264.906,46	214.818,89	2.061.949,72
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	654.701,13	(274.256,74)	516.657,58	647.092,57	286.794,75	185.635,72	2.016.625,01
Itaú CIC FIF Ações SP500	982.231,92	(339.390,87)	(1.933.989,86)	(2.065.669,05)	-	-	(3.356.817,86)
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	524.455,62	(420.308,79)	1.030.026,80	647.841,30	412.278,76	111.335,09	2.305.628,78
Itaú FIC FIA Dunamis	578.119,46	(864.081,62)	662.850,03	408.621,73	102.560,02	153.749,41	1.041.819,03
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	1.578.267,90	464.075,57	-	-	-	-	2.042.343,47
Occam FIC FIA	383.691,29	(196.422,03)	473.132,51	362.551,31	189.581,36	110.405,48	1.322.939,92
Trend FIA Bolsa Americana	141.904,78	(60.968,99)	(241.115,74)	(18.370,21)	294.119,31	272.384,38	387.953,53
Vinci FIA Mosaico Institucional	353.960,38	(74.593,60)	221.376,00	431.770,06	312.495,26	59.058,51	1.304.066,61
Vinci FIA Selection Equities	605.833,34	(355.294,84)	600.641,84	781.502,13	429.159,00	191.183,72	2.253.025,19
XP FIC FIA Investor 30	21.721,25	(59.447,97)	177.214,59	233.978,98	164.176,80	12.816,51	550.460,16

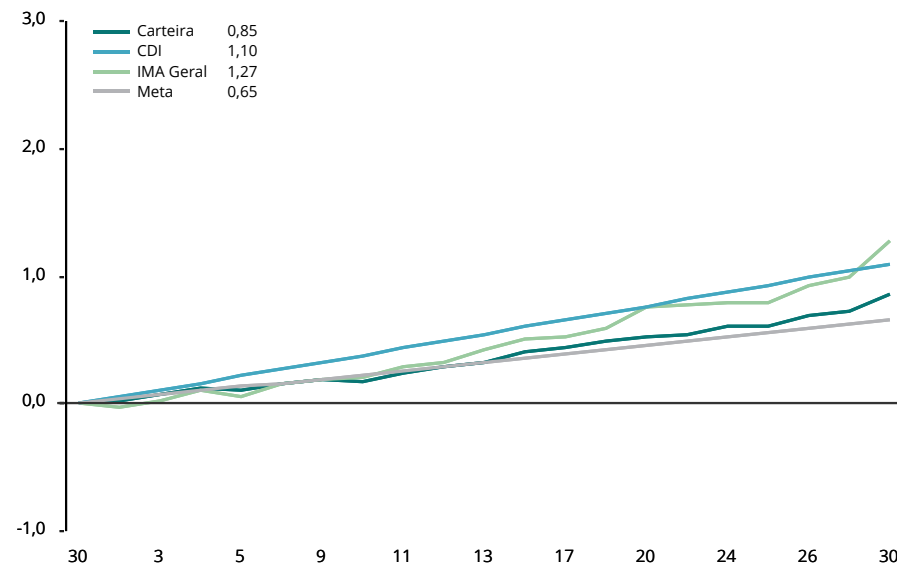
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2025
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	(1.119.606,88)	(1.256.193,50)	(8.045.564,19)	735.800,67	2.167.694,83	(313.134,39)	(7.831.003,46)
BB FIA Globais Hedge IE	20.204,21	-	-	-	-	-	20.204,21
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	(347.934,21)	(98.326,30)	(830.615,56)	8.401,41	559.091,61	(37.145,05)	(746.528,10)
BB Schroder Multimercado IE	(152.320,38)	(366.006,34)	(1.009.476,10)	143.719,66	1.038.263,54	(55.334,49)	(401.154,11)
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	(208.183,58)	5.027,38	(495.686,92)	41.705,73	431.662,02	(13.035,18)	(238.510,55)
Nordea Alfa 10 Advisory FIC FIM IE	25.096,38	53.481,62	-	-	-	-	78.578,00
Santander Global Equities Master Mult. IE	(746.510,27)	(214.055,78)	(2.324.190,62)	(373.116,12)	-	-	(3.657.872,79)
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	(27.665,19)	(117.535,58)	-	-	-	-	(145.200,77)
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	(117.719,87)	94.237,55	(202.177,57)	(712,90)	138.677,66	(207.619,67)	(295.314,80)
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	435.426,03	(613.016,05)	(3.183.417,42)	915.802,89	-	-	(2.445.204,55)
FUNDOS MULTIMERCADO	1.682.886,76	170.649,20	(2.182.933,60)	(2.136.740,95)	1.251.884,66	649.607,02	(564.646,91)
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1.231.394,20	(428.909,64)	(2.441.839,14)	(2.589.444,99)	-	-	(4.228.799,57)
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	125.532,85	153.211,83	(124.805,64)	129.371,92	256.049,26	88.297,63	627.657,85
Vinci Multiestratégia Multimercado	103.812,81	96.248,23	91.758,84	95.015,50	104.642,30	106.996,95	598.474,63
Vinci Valorem Multimercado	219.002,42	352.414,45	281.672,82	239.052,48	616.880,06	208.054,98	1.917.077,21
Western Long Short Multimercado	3.144,48	(2.315,67)	(9.512,08)	13.023,64	7.521,12	8.449,69	20.311,18
Western Multimercado US 500	-	-	19.791,60	(23.759,50)	266.791,92	237.807,77	500.631,79
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	114.195,84	3.401.107,67	5.499.107,82	598.791,08	(993.983,19)	(195.674,10)	8.423.545,12
BTG FIP Economia Real II	(14.859,74)	(14.152,87)	323.862,24	5.076,45	6.021,11	(12.926,47)	293.020,72
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(4.449,44)	1.210,06	(2.679,62)	(2.756,23)	(3.775,80)	(3.770,15)	(16.221,18)
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	(130,73)	104,32	-	-	-	-	(26,41)
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	(699,61)	(610,73)	(2.029,71)	511.558,57	(836.120,52)	-	(327.902,00)
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	(56.788,58)	(51.655,25)	4.438.696,45	14.277,83	(13.395,42)	164,58	4.331.299,61
Kinea FIP Private Equity II	31.115,44	17.348,60	19.039,87	16.343,90	36.918,74	(6.251,66)	114.514,89
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	(20.533,15)	3.615.826,85	188.910,71	160.227,07	(39.094,90)	139.539,58	4.044.876,16
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	70.049,32	(104.335,72)	780.107,41	71.009,86	(74.356,70)	(88.261,22)	654.212,95
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	(38.976,82)	(30.824,48)	(217.583,34)	(36.002,19)	(41.626,27)	(141.676,19)	(506.689,29)
Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV	149.469,15	(31.803,11)	(30.415,96)	(108.484,67)	(44.985,51)	52.861,89	(13.358,21)
XP FIP Infra V Feeder Subclasse A	-	-	1.199,77	(32.459,51)	16.432,08	(135.354,46)	(150.182,12)
TOTAL	40.168.352,17	34.139.764,98	39.499.711,65	43.394.929,76	47.542.166,07	36.949.189,22	241.694.113,85

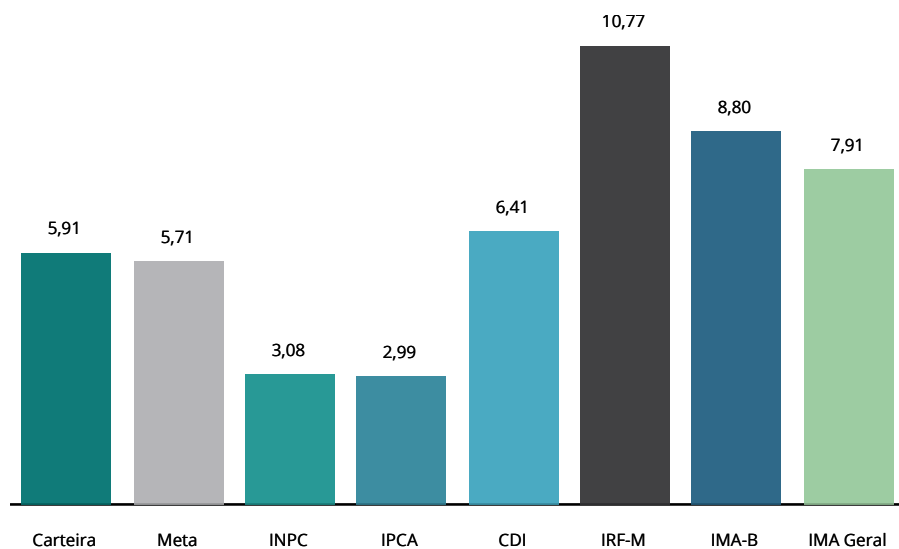
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 5,17% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,99	0,42	1,01	1,40	235	98	71
Fevereiro	0,83	1,91	0,99	0,79	43	84	104
Março	0,95	0,93	0,96	1,27	102	99	75
Abril	1,03	0,90	1,06	1,68	114	98	61
Maio	1,12	0,77	1,14	1,25	145	98	89
Junho	0,85	0,65	1,10	1,27	131	78	67
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	5,91	5,71	6,41	7,91	103	92	75

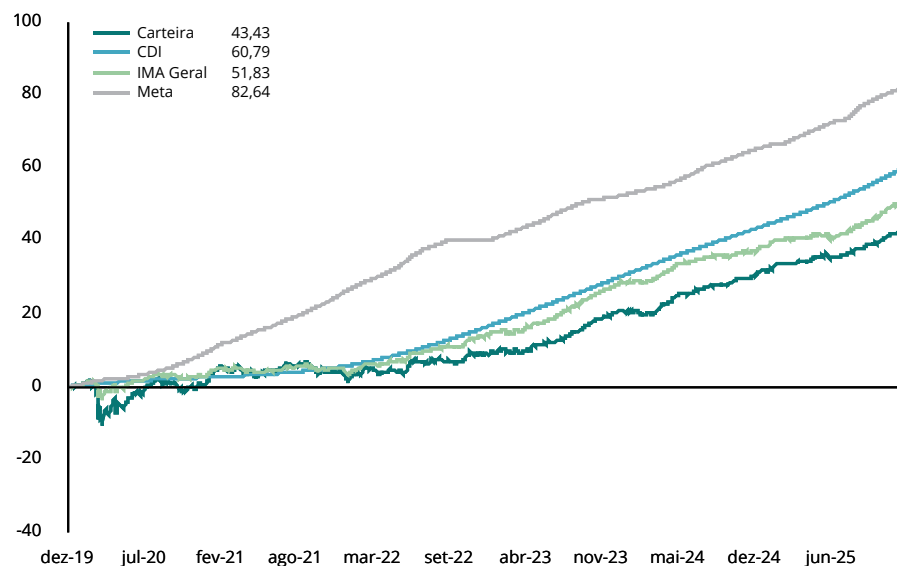
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2025



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2019



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
LFT 01/03/2026 (Compra em 02/09/2024)	Sem bench	1,10	169%	6,45	113%	-	-
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	Sem bench	1,10	169%	6,45	113%	12,16	115%
LFT 01/03/2027 (Compra em 24/01/2025) 000118B8F	Sem bench	1,11	170%	6,51	114%	-	-
LFT 01/03/2027 (Compra em 24/03/2025)	Sem bench	1,11	170%	6,51	114%	-	-
LFT 01/03/2028 (Compra em 25/02/2025)	Sem bench	1,12	172%	6,59	115%	-	-
LFT 01/03/2029 (Compra em 24/03/2025)	Sem bench	1,10	169%	6,63	116%	-	-
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	1,10	168%	6,43	113%	12,12	115%
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	Sem bench	1,10	169%	6,47	113%	12,20	115%
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	1,10	169%	6,47	113%	12,20	115%
LFT 01/09/2029 (Compra em 24/03/2025)	Sem bench	1,11	170%	6,61	116%	-	-
LFT 01/09/2030 (Compra em 10/12/2024) 000116ECA	Sem bench	1,10	169%	6,59	115%	-	-
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	Sem bench	1,10	169%	6,59	115%	-	-
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/12/2024) 000077861	Sem bench	1,06	162%	7,50	131%	-	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	Sem bench	1,40	215%	10,25	179%	7,24	68%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	Sem bench	1,40	215%	10,25	179%	7,24	68%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	Sem bench	1,40	215%	10,25	179%	7,24	68%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	Sem bench	1,40	215%	10,25	179%	7,24	68%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025)	Sem bench	1,40	215%	10,25	179%	-	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/05/2025) i	Sem bench	1,40	215%	10,25	179%	-	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	1,40	215%	10,25	179%	7,24	68%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	Sem bench	1,40	215%	10,25	179%	7,24	68%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	Sem bench	1,40	215%	10,25	179%	7,24	68%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	Sem bench	1,40	215%	10,25	179%	7,24	68%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Sem bench	1,40	215%	10,25	179%	7,24	68%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Sem bench	1,40	215%	10,25	179%	7,24	68%
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	Sem bench	2,61	400%	13,21	231%	5,97	56%
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	Sem bench	2,61	400%	13,21	231%	5,97	56%
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	Sem bench	2,61	400%	13,21	231%	5,97	56%
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	Sem bench	0,42	64%	5,05	88%	8,50	80%
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	0,42	64%	5,05	88%	8,50	80%
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	Sem bench	0,42	64%	5,05	88%	8,50	80%
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	0,42	64%	5,05	88%	8,50	80%
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	Sem bench	0,42	64%	5,05	88%	8,50	80%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,01	-	0,01	-	81,03	-	0,00	-
0,01	0,10	0,01	0,16	81,02	2,14	0,00	0,00
2,89	-	4,76	-	0,45	-	-0,51	-
8,98	-	14,77	-	22,49	-	0,00	-
0,06	-	0,10	-	37,25	-	0,00	-
6,78	-	11,15	-	22,45	-	0,00	-
0,00	0,10	0,01	0,16	10,41	-0,47	0,00	0,00
0,01	0,10	0,02	0,17	51,40	4,06	0,00	0,00
0,01	0,10	0,02	0,17	51,39	4,06	0,00	0,00
7,93	-	13,04	-	22,46	-	0,00	-
0,04	-	0,06	-	9,30	-	0,00	-
0,04	-	0,06	-	9,30	-	0,00	-
0,27	-	0,45	-	-11,64	-	0,00	-
3,61	7,00	5,94	11,51	6,76	-3,83	-0,41	-12,10
3,61	7,00	5,94	11,51	6,76	-3,83	-0,41	-12,10
3,61	7,00	5,94	11,51	6,76	-3,83	-0,41	-12,10
3,61	7,00	5,94	11,51	6,76	-3,83	-0,41	-12,10
3,51	-	5,78	-	14,32	-	-0,41	-
3,51	-	5,78	-	14,32	-	-0,41	-
3,61	7,00	5,94	11,51	6,76	-3,83	-0,41	-12,10
3,61	7,00	5,94	11,51	6,76	-3,83	-0,41	-12,10
3,61	7,00	5,94	11,51	6,76	-3,83	-0,41	-12,10
3,61	7,00	5,94	11,51	6,76	-3,83	-0,41	-12,10
3,61	7,00	5,94	11,51	6,76	-3,83	-0,41	-12,10
7,15	9,98	11,77	16,41	16,68	-3,27	-1,23	-17,42
7,15	9,98	11,77	16,41	16,68	-3,27	-1,23	-17,42
7,15	9,98	11,77	16,41	16,68	-3,27	-1,23	-17,42
1,33	3,52	2,19	5,78	-40,13	-11,15	-0,18	-3,37
1,33	3,52	2,19	5,78	-40,13	-11,15	-0,18	-3,37
1,33	3,52	2,19	5,78	-40,13	-11,15	-0,18	-3,37
1,33	3,52	2,19	5,78	-40,13	-11,15	-0,18	-3,37
1,33	3,52	2,19	5,78	-40,13	-11,15	-0,18	-3,37

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	Sem bench	0,47	72%	7,59	133%	8,28	78%
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	Sem bench	0,47	72%	7,59	133%	8,28	78%
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	0,47	72%	7,59	133%	8,28	78%
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	Sem bench	0,47	72%	7,59	133%	8,28	78%
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	Sem bench	0,47	72%	7,59	133%	8,28	78%
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	Sem bench	0,47	72%	7,59	133%	8,28	78%
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	0,47	72%	7,59	133%	8,28	78%
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	Sem bench	0,80	123%	7,98	140%	7,54	71%
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 07/05/2025)	Sem bench	0,80	123%	7,98	140%	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	2,50	384%	13,03	228%	6,57	62%
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	Sem bench	2,50	384%	13,03	228%	6,57	62%
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Sem bench	2,50	384%	13,03	228%	6,57	62%
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	Sem bench	2,50	384%	13,03	228%	6,57	62%
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Sem bench	2,50	384%	13,03	228%	6,57	62%
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 10/10/2024) 004D56C	Sem bench	1,11	171%	4,26	75%	-	-
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 11/10/2024) 004D602	Sem bench	1,11	171%	4,26	75%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
NTN-B XP 2026-08 (Compra 06/05/25 Tx 9.1100)	Sem bench	0,87	134%	1,84	32%	-	-
NTN-B XP 2026-08 (Compra 07/05/25 Tx 9.2400)	Sem bench	0,88	135%	1,80	32%	-	-
NTN-B XP 2026-08 (Compra 08/05/25 Tx 9.2600)	Sem bench	0,88	135%	1,75	31%	-	-
NTN-B XP 2026-08 (Compra 14/05/25 Tx 9.0950)	Sem bench	0,87	133%	1,48	26%	-	-
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	Sem bench	0,65	100%	6,08	106%	11,66	110%
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	Sem bench	0,66	101%	6,15	108%	11,82	112%
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	Sem bench	0,67	102%	6,18	108%	-	-
NTN-B XP 2028-08 (Compra 22/05/25 Tx 7.6000)	Sem bench	0,76	117%	1,02	18%	-	-
NTN-B XP 2028-08 (Compra 29/05/25 Tx 7.7700)	Sem bench	0,77	118%	0,82	14%	-	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	Sem bench	0,63	96%	5,95	104%	11,38	108%
NTN-B XP 2030-08 (Compra 03/09/24 Tx 6.2730)	Sem bench	0,66	101%	6,15	108%	-	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	Sem bench	0,63	96%	5,94	104%	11,37	107%
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	Sem bench	0,65	100%	6,10	107%	11,72	111%
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	Sem bench	0,67	103%	6,23	109%	11,99	113%
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	Sem bench	0,65	99%	6,05	106%	11,61	110%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
2,22	4,79	3,65	7,88	-22,13	-8,50	-0,27	-6,15
2,22	4,79	3,65	7,88	-22,13	-8,50	-0,27	-6,15
2,22	4,79	3,65	7,88	-22,13	-8,50	-0,27	-6,15
2,22	4,79	3,65	7,88	-22,13	-8,50	-0,27	-6,15
2,22	4,79	3,65	7,88	-22,13	-8,50	-0,27	-6,15
2,22	4,79	3,65	7,88	-22,13	-8,50	-0,27	-6,15
2,22	4,79	3,65	7,88	-22,13	-8,50	-0,27	-6,15
2,73	5,89	4,49	9,69	-8,31	-7,70	-0,32	-8,53
2,67	-	4,39	-	-1,46	-	-0,32	-
6,72	9,72	11,05	15,98	16,52	-5,30	-0,96	-17,13
6,72	9,72	11,05	15,98	16,52	-5,30	-0,96	-17,13
6,72	9,72	11,05	15,98	16,52	-5,30	-0,96	-17,13
6,72	9,74	11,05	16,01	16,52	-5,29	-0,96	-17,30
6,72	9,72	11,05	15,98	16,52	-5,30	-0,96	-17,13
1,25	-	2,06	-	1,16	-	-0,14	-
1,25	-	2,06	-	1,16	-	-0,14	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,24	-	0,40	-	-73,06	-	-0,02	-
0,24	-	0,40	-	-69,96	-	-0,01	-
0,24	-	0,40	-	-69,50	-	-0,01	-
0,24	-	0,40	-	-73,34	-	-0,02	-
0,24	2,91	0,40	4,79	-145,15	-7,07	-0,03	-2,85
0,24	2,93	0,40	4,81	-141,40	-6,77	-0,03	-2,86
0,24	-	0,40	-	-139,70	-	-0,03	-
0,24	-	0,40	-	-109,37	-	-0,02	-
0,24	-	0,40	-	-105,32	-	-0,02	-
0,24	2,88	0,40	4,74	-151,89	-7,65	-0,03	-2,82
0,24	-	0,40	-	-141,66	-	-0,03	-
0,24	2,88	0,40	4,74	-152,12	-7,67	-0,03	-2,82
0,26	2,93	0,43	4,81	-132,68	-6,95	-0,03	-2,86
0,24	2,95	0,40	4,86	-137,63	-6,44	-0,02	-2,89
0,24	2,91	0,40	4,79	-146,40	-7,19	-0,03	-2,84

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 XP 2030-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5390)	Sem bench	0,76	116%	5,12	90%	-	-	0,24	-	0,40	-	-110,92	-	-0,02	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	Sem bench	0,64	99%	6,04	106%	11,58	109%	0,24	2,91	0,40	4,78	-147,01	-7,24	-0,03	-2,84
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	Sem bench	0,61	93%	5,80	102%	11,07	105%	0,24	2,85	0,40	4,68	-159,24	-8,28	-0,03	-2,78
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	Sem bench	0,66	101%	6,14	107%	11,79	112%	0,24	2,93	0,40	4,82	-141,96	-6,82	-0,03	-2,87
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	Sem bench	0,65	100%	6,07	106%	11,65	110%	0,24	2,91	0,40	4,79	-145,28	-7,10	-0,03	-2,85
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	Sem bench	0,65	100%	6,07	106%	11,65	110%	0,24	2,91	0,40	4,79	-145,29	-7,10	-0,03	-2,85
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	Sem bench	0,63	97%	5,97	104%	11,42	108%	0,24	2,88	0,40	4,74	-150,61	-7,56	-0,03	-2,82
NTN-B XP 2032-08 (Compra 19/02/25 Tx 7.5700)	Sem bench	0,76	116%	5,13	90%	-	-	0,24	-	0,40	-	-109,93	-	-0,02	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	Sem bench	0,66	101%	6,14	107%	11,80	112%	0,24	2,94	0,40	4,84	-141,99	-6,80	-0,03	-2,88
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	Sem bench	0,66	101%	6,13	107%	11,77	111%	0,24	0,30	0,40	0,49	-142,87	-6,25	-0,03	-2,86
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	Sem bench	0,65	99%	6,06	106%	11,62	110%	0,24	0,30	0,40	0,49	-146,39	-9,12	-0,03	-2,83
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	Sem bench	0,67	103%	6,23	109%	11,99	113%	0,24	0,30	0,40	0,49	-137,89	-2,12	-0,03	-2,91
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	Sem bench	0,60	91%	5,75	101%	10,93	103%	0,24	0,30	0,40	0,49	-162,56	-22,14	-0,03	-2,71
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	Sem bench	0,66	101%	6,13	107%	11,76	111%	0,25	0,31	0,42	0,51	-135,94	-6,28	-0,03	-2,86
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	Sem bench	0,66	101%	6,15	108%	11,80	112%	0,25	0,30	0,40	0,50	-140,09	-5,61	-0,03	-2,87
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	Sem bench	0,61	94%	5,87	103%	11,19	106%	0,24	0,30	0,40	0,49	-156,67	-17,26	-0,03	-2,75
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	Sem bench	0,64	98%	6,03	105%	11,54	109%	0,24	0,30	0,40	0,49	-148,30	-10,61	-0,03	-2,82
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	Sem bench	0,65	100%	6,10	107%	11,70	111%	0,25	0,30	0,40	0,50	-142,46	-7,58	-0,03	-2,85
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	Sem bench	0,66	100%	6,12	107%	11,75	111%	0,24	0,30	0,40	0,49	-143,42	-6,65	-0,03	-2,86
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	Sem bench	0,64	99%	6,05	106%	11,60	110%	0,24	0,30	0,40	0,49	-146,90	-9,52	-0,03	-2,83
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/05/25 Tx 7.1925)	Sem bench	0,73	112%	1,07	19%	-	-	0,24	-	0,40	-	-119,13	-	-0,02	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/05/25 Tx 7.2325)	Sem bench	0,73	112%	1,03	18%	-	-	0,24	-	0,40	-	-118,34	-	-0,02	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 21/11/24 Tx 6.7921)	Sem bench	0,70	107%	6,41	112%	-	-	0,24	-	0,40	-	-129,11	-	-0,02	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	Sem bench	0,66	102%	6,18	108%	11,87	112%	0,24	0,30	0,40	0,49	-140,56	-4,37	-0,03	-2,88
NTN-B XP 2040-08 (Compra 02/12/24 Tx 7.0000)	Sem bench	0,71	110%	6,49	114%	-	-	0,24	-	0,40	-	-123,84	-	-0,02	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/10/24 Tx 6.3925)	Sem bench	0,67	103%	6,20	109%	-	-	0,24	-	0,40	-	-138,62	-	-0,03	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 04/11/24 Tx 6.7310)	Sem bench	0,69	107%	6,36	111%	-	-	0,24	-	0,40	-	-130,50	-	-0,02	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 05/03/25 Tx 7.6200)	Sem bench	0,76	117%	4,36	76%	-	-	0,33	-	0,54	-	-80,21	-	-0,02	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 08/01/25 Tx 7.2420)	Sem bench	0,73	112%	6,32	111%	-	-	0,24	-	0,40	-	-117,78	-	-0,02	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 09/01/25 Tx 7.1800)	Sem bench	0,73	112%	6,23	109%	-	-	0,24	-	0,40	-	-119,42	-	-0,02	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/01/25 Tx 7.2620)	Sem bench	0,73	113%	6,17	108%	-	-	0,24	-	0,40	-	-117,52	-	-0,02	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 13/12/24 Tx 6.7000)	Sem bench	0,69	106%	6,35	111%	-	-	0,24	-	0,40	-	-131,09	-	-0,02	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	Sem bench	0,62	95%	5,90	103%	11,28	107%	0,24	2,83	0,40	4,66	-154,15	-7,87	-0,03	-2,77

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/11/24 Tx 6.7530)	Sem bench	0,70	107%	6,38	112%	-	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	Sem bench	0,67	102%	6,18	108%	11,89	112%
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	Sem bench	0,61	94%	5,86	102%	11,18	106%
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/12/24 Tx 6.9500)	Sem bench	0,71	109%	6,47	113%	-	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 18/12/24 Tx 7.1200)	Sem bench	0,72	111%	6,55	115%	-	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/01/25 Tx 7.5280)	Sem bench	0,75	116%	6,01	105%	-	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 22/10/24 Tx 6.5750)	Sem bench	0,68	105%	6,29	110%	-	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 27/11/24 Tx 6.6350)	Sem bench	0,69	105%	6,32	111%	-	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 28/11/24 Tx 6.6700)	Sem bench	0,69	106%	6,34	111%	-	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/01/25 Tx 7.5250)	Sem bench	0,75	116%	5,79	101%	-	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 29/11/24 Tx 6.8400)	Sem bench	0,70	108%	6,42	112%	-	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	Sem bench	0,67	103%	6,23	109%	12,00	113%
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/25 Tx 7.5450)	Sem bench	0,76	116%	5,76	101%	-	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 31/10/24 Tx 6.7120)	Sem bench	0,69	106%	6,36	111%	-	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	Sem bench	0,68	105%	6,30	110%	-	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	Sem bench	0,63	96%	5,94	104%	11,36	107%
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	Sem bench	0,65	99%	6,08	106%	11,66	110%
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	Sem bench	0,61	93%	5,81	102%	11,08	105%
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	Sem bench	0,64	98%	6,01	105%	11,50	109%
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	Sem bench	0,64	98%	6,04	106%	11,57	109%
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	Sem bench	0,62	95%	5,90	103%	11,27	107%
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	Sem bench	0,63	96%	5,94	104%	11,36	107%
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	Sem bench	0,65	100%	6,09	107%	11,69	110%
NTN-B XP 2045-05 (Compra 18/11/24 Tx 6.7550)	Sem bench	0,70	107%	6,39	112%	-	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	Sem bench	0,67	103%	6,21	109%	11,94	113%
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/09/24 Tx 6.3850)	Sem bench	0,67	103%	6,21	109%	-	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	Sem bench	0,66	102%	6,19	108%	11,89	112%
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/09/24 Tx 6.4550)	Sem bench	0,67	103%	6,25	109%	-	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	Sem bench	0,66	101%	6,17	108%	11,84	112%
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	Sem bench	0,63	96%	5,94	104%	11,36	107%
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	Sem bench	0,63	97%	5,96	104%	11,40	108%
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	Sem bench	0,65	99%	6,07	106%	-	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	Sem bench	0,63	97%	5,98	105%	11,44	108%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,24	-	0,40	-	-129,92	-	-0,02	-
0,24	2,99	0,40	4,92	-139,79	-6,62	-0,03	-2,93
0,24	2,81	0,40	4,62	-156,46	-8,08	-0,03	-2,74
0,26	-	0,43	-	-115,55	-	-0,02	-
0,26	-	0,43	-	-111,75	-	-0,02	-
0,24	-	0,40	-	-111,12	-	-0,02	-
0,24	-	0,40	-	-134,25	-	-0,02	-
0,24	-	0,40	-	-132,84	-	-0,02	-
0,24	-	0,40	-	-131,74	-	-0,02	-
0,24	-	0,40	-	-111,17	-	-0,02	-
0,24	-	0,40	-	-127,72	-	-0,02	-
0,24	3,02	0,40	4,97	-137,28	-6,42	-0,03	-2,95
0,24	-	0,40	-	-110,68	-	-0,02	-
0,24	-	0,40	-	-130,76	-	-0,02	-
0,24	-	0,40	-	-134,41	-	-0,02	-
0,24	0,30	0,40	0,49	-152,52	-14,08	-0,03	-2,76
0,24	0,30	0,40	0,49	-145,40	-8,32	-0,03	-2,85
0,24	0,30	0,40	0,49	-159,26	-19,35	-0,03	-2,68
0,25	0,30	0,41	0,50	-144,23	-11,23	-0,03	-2,80
0,24	0,30	0,40	0,49	-147,45	-10,01	-0,03	-2,83
0,24	0,30	0,40	0,49	-154,66	-15,77	-0,03	-2,74
0,24	0,30	0,40	0,49	-152,51	-14,07	-0,03	-2,76
0,25	0,30	0,41	0,50	-139,94	-7,72	-0,03	-2,86
0,24	-	0,40	-	-129,90	-	-0,02	-
0,24	0,30	0,40	0,49	-138,95	-3,09	-0,03	-2,94
0,24	-	0,40	-	-138,99	-	-0,03	-
0,27	0,32	0,45	0,52	-125,56	-3,86	-0,03	-2,92
0,24	-	0,40	-	-137,20	-	-0,02	-
0,24	0,30	0,40	0,49	-141,13	-4,86	-0,03	-2,91
0,24	2,84	0,40	4,67	-152,19	-7,70	-0,03	-2,77
0,24	2,85	0,40	4,69	-151,34	-7,61	-0,03	-2,79
0,24	-	0,40	-	-145,43	-	-0,03	-
0,24	2,86	0,40	4,71	-150,33	-7,52	-0,03	-2,80

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	Sem bench	0,62	96%	5,92	104%	11,31	107%
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	Sem bench	0,63	96%	5,93	104%	11,34	107%
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	Sem bench	0,64	99%	6,04	106%	11,57	109%
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,10	169%	6,53	114%	12,24	116%
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,02	156%	5,91	103%	11,03	104%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,25	191%	8,67	152%	7,06	67%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,82	279%	10,61	186%	6,42	61%
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	CDI	1,07	165%	6,28	110%	11,83	112%
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	1,24	190%	7,68	134%	10,28	97%
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	0,41	63%	5,86	103%	8,60	81%
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,82	279%	10,54	185%	6,18	58%
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	IRF-M	1,77	271%	10,71	187%	11,07	105%
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	1,11	170%	6,55	115%	12,42	117%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,10	169%	6,54	115%	12,27	116%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,28	196%	8,68	152%	7,03	67%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,84	282%	10,57	185%	6,42	61%
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	1,01	155%	5,87	103%	10,98	104%
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	1,21	185%	6,19	108%	12,03	114%
Itaú FIC IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,84	282%	10,61	186%	6,31	60%
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	CDI	0,98	151%	4,98	87%	11,79	111%
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	CDI	1,11	170%	6,51	114%	12,25	116%
Trend Cash FIC Simples	CDI	1,08	166%	6,36	111%	11,99	113%
Vinci Institucional Referenciado	CDI	1,09	168%	6,40	112%	12,14	115%
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	1,24	190%	8,53	149%	5,90	56%
Western Asset Ativo IMA-B 5	IMA-B 5	0,37	56%	5,83	102%	7,69	73%
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Selic	1,09	167%	6,38	112%	12,01	114%
Western Ativo Max	CDI	0,92	142%	5,96	104%	9,33	88%
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	CDI	1,10	169%	6,49	114%	12,45	118%
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	CDI	1,14	174%	6,76	118%	12,49	118%
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	CDI	1,09	167%	6,40	112%	12,12	115%
XP Inflação Referenciado IPCA	IMA-B 5	0,52	80%	5,02	88%	6,87	65%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,24	2,82	0,40	4,64	-153,17	-7,81	-0,03	-2,76
0,24	2,83	0,40	4,65	-152,81	-7,75	-0,03	-2,77
0,24	0,30	0,40	0,49	-147,41	-9,99	-0,03	-2,83
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,03	0,11	0,05	0,18	17,83	5,84	0,00	0,00
0,02	0,10	0,03	0,16	-400,03	-62,96	0,00	0,00
3,03	5,19	4,98	8,53	4,00	-5,47	-0,34	-6,22
4,49	7,70	7,39	12,67	12,79	-4,05	-0,56	-10,87
0,01	0,10	0,02	0,16	-138,36	-17,46	0,00	0,00
1,12	2,06	1,84	3,40	10,01	-5,02	-0,05	-1,40
1,76	2,33	2,89	3,84	-30,64	-8,59	-0,20	-1,84
4,56	7,79	7,50	12,82	12,57	-4,18	-0,57	-11,05
2,29	3,66	3,77	6,02	23,04	-1,52	-0,23	-2,88
0,02	0,10	0,04	0,17	48,27	16,10	0,00	0,00
0,04	0,11	0,06	0,18	13,13	7,47	0,00	0,00
3,10	5,22	5,10	8,59	4,75	-5,46	-0,35	-6,28
4,55	7,68	7,49	12,64	12,89	-4,06	-0,57	-10,79
0,01	0,09	0,01	0,15	-1.034,90	-71,94	0,00	0,00
0,32	0,55	0,52	0,91	27,07	-1,00	0,00	-0,15
4,57	7,77	7,51	12,78	12,84	-4,10	-0,57	-10,97
0,25	0,75	0,41	1,23	-36,02	-2,54	0,00	-0,12
0,02	0,10	0,03	0,17	58,31	7,25	0,00	0,00
0,02	0,11	0,03	0,18	-70,63	-7,33	0,00	0,00
0,01	0,10	0,02	0,16	-19,53	0,96	0,00	0,00
3,48	5,74	5,73	9,45	3,36	-6,11	-0,36	-7,38
2,34	3,02	3,85	4,98	-24,53	-8,35	-0,32	-2,12
0,01	0,10	0,02	0,16	-57,43	-6,50	0,00	0,00
1,51	1,74	2,48	2,86	-8,97	-9,12	-0,17	-0,66
0,02	0,12	0,03	0,20	27,17	14,89	0,00	-0,01
0,07	2,22	0,12	3,65	40,94	1,00	0,00	-1,50
0,03	0,11	0,04	0,19	-26,11	-0,49	0,00	0,00
1,71	4,19	2,81	6,89	-26,45	-7,12	-0,20	-3,41

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
XP Trend Simples	CDI	1,10	169%	6,48	113%	12,33	117%
FIDC	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BRPP FIDC Multisetorial Master	Sem bench	26,39	4047%	259,28	4538%	214,59	2029%
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	Sem bench	0,74	113%	3,58	63%	4,33	41%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB FIC FIA Dividendos	Sem bench	1,41	216%	13,51	236%	11,42	108%
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibov.	0,41	63%	-7,55	-132%	11,25	106%
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	IBrX	1,51	231%	15,88	278%	13,79	130%
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	IDIV	1,48	228%	16,32	286%	13,55	128%
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibov.	1,35	207%	16,94	296%	11,38	108%
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	Ibov.	0,71	109%	17,20	301%	15,35	145%
Itaú FIC FIA Dunamis	Ibov.	1,05	162%	7,60	133%	10,70	101%
Occam FIC FIA	Sem bench	0,93	142%	12,34	216%	9,73	92%
Trend FIA Bolsa Americana	CRSP US	5,94	911%	8,68	152%	19,88	188%
Vinci FIA Mosaico Institucional	Ibov.	0,74	113%	19,31	338%	10,13	96%
Vinci FIA Selection Equities	Ibov.	1,27	195%	16,01	280%	11,12	105%
XP FIC FIA Investor 30	Ibov.	0,46	70%	33,27	582%	17,42	165%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Sem bench	-0,91	-139%	-4,22	-74%	12,15	115%
BB Schroder Multimercado IE	MSCI World	0,14	22%	-1,15	-20%	14,67	139%
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Sem bench	-0,20	-31%	-3,22	-56%	11,92	113%
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	Ibov.	-3,79	-581%	-6,10	-107%	6,13	58%
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	CDI	1,05	161%	7,20	126%	10,34	98%
Vinci Multiestratégia Multimercado	CDI	0,97	149%	5,69	100%	10,74	102%
Vinci Valorem Multimercado	IMA-B 5	0,46	71%	4,44	78%	8,74	83%
Western Long Short Multimercado	CDI	1,72	265%	4,25	74%	12,02	114%
Western Multimercado US 500	Sem bench	5,71	876%	8,29	145%	19,24	182%
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BTG FIP Economia Real II	IPCA + 8%	-0,62	-95%	18,26	320%	23,31	220%
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	IPCA + 15%	-6,67	-1023%	-23,52	-412%	-44,23	-418%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,02	0,12	0,04	0,20	13,02	9,40	0,00	0,00
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
11,51	13,94	18,93	22,93	2,47	0,15	-2,18	-12,27
11,27	19,54	18,54	32,14	-4,44	0,36	-2,23	-21,69
11,55	14,88	19,00	24,47	3,13	1,09	-2,32	-13,18
10,29	12,83	16,92	21,10	3,26	1,02	-1,69	-12,73
10,76	14,41	17,71	23,69	2,18	0,16	-1,82	-15,10
12,78	15,57	21,01	25,60	-1,97	1,64	-3,22	-13,61
20,78	17,94	34,18	29,52	0,46	0,11	-4,27	-12,05
10,93	12,03	17,98	19,78	-0,90	-0,76	-1,97	-10,74
10,06	19,88	16,55	32,70	37,30	2,75	-1,15	-18,52
11,03	15,31	18,14	25,19	-2,22	-0,26	-1,94	-16,74
9,43	13,25	15,50	21,79	1,76	-0,02	-1,76	-14,04
13,29	19,95	21,87	32,81	-3,38	2,09	-2,34	-23,86
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
9,88	15,19	16,25	24,99	-15,81	0,49	-3,01	-16,75
13,68	22,48	22,51	36,97	-5,09	1,34	-3,16	-18,88
12,68	17,67	20,85	29,06	-7,71	0,49	-2,46	-17,76
6,98	13,39	11,49	22,02	-53,08	-2,47	-3,36	-7,06
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
3,85	3,23	6,32	5,31	-0,89	-3,05	-0,76	-2,22
0,19	0,13	0,31	0,22	-51,71	-59,19	0,00	0,00
1,15	1,51	1,89	2,48	-43,31	-12,82	-0,17	-0,83
2,34	3,60	3,86	5,92	21,06	-0,05	-0,24	-2,92
10,11	19,31	16,63	31,76	35,43	2,62	-1,17	-18,23
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,01	47,07	0,02	77,43	-9.999,99	2,47	-0,59	-26,59
1,78	7,98	2,92	13,12	-356,89	-54,98	-6,38	-44,11

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	IPCA + 7%	0,00	0%	14,25	249%	-20,83	-197%
Kinea FIP Private Equity II	IPCA + 10%	-0,32	-49%	6,05	106%	9,83	93%
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	Sem bench	0,28	43%	8,75	153%	9,37	89%
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Sem bench	-1,52	-233%	11,63	204%	18,73	177%
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	Sem bench	-3,02	-463%	-10,02	-175%	-10,45	-99%
Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV	IPCA + 6%	7,57	1161%	3,98	70%	-26,33	-249%
XP FIP Infra V Feeder Subclasse A	IPCA + 7%	-16,71	-2562%	-	-	-	-
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Carteira		0,85	131%	5,91	103%	9,83	93%
IPCA		0,24	37%	2,99	52%	5,35	51%
INPC		0,23	35%	3,08	54%	5,18	49%
CDI		1,10	168%	6,41	112%	12,13	115%
IRF-M		1,78	273%	10,77	189%	11,15	105%
IRF-M 1		1,06	163%	6,87	120%	11,93	113%
IRF-M 1+		2,09	320%	12,89	226%	10,62	100%
IMA-B		1,30	199%	8,80	154%	7,32	69%
IMA-B 5		0,45	68%	6,04	106%	8,96	85%
IMA-B 5+		1,86	285%	10,74	188%	6,56	62%
IMA Geral		1,27	195%	7,91	138%	10,73	101%
IDkA 2A		0,25	38%	5,88	103%	8,58	81%
IDkA 20A		3,95	606%	15,00	262%	3,46	33%
IGCT		1,54	236%	15,63	274%	11,93	113%
IBrX 50		1,46	224%	13,77	241%	11,34	107%
Ibovespa		1,33	205%	15,44	270%	12,06	114%
META ATUARIAL - INPC + 5,17% A.A.		0,65		5,71		10,58	

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

A rentabilidade do fundo Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS não considera o pagamento de dividendos.

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
0,00	1,81	0,00	2,98	-9.999,99	-39,58	-0,32	-7,65
-	-	-	-	-	-	-	-
0,01	3,93	0,01	6,47	-9.999,99	16,30	-1,44	-2,82
7,09	6,47	11,66	10,64	-46,26	-21,82	-2,98	-12,56
0,09	21,13	0,16	34,75	5.245,02	-15,67	0,00	-31,51
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,50	1,56	0,83	2,57	-37,79	-8,32	-0,04	-0,99
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
0,01	0,09	-	-	-	-	-	-
2,24	3,63	3,68	5,98	23,95	-1,40	-0,26	-2,87
0,21	0,47	0,34	0,77	-12,16	-2,39	0,00	-0,07
3,19	5,42	5,26	8,93	24,42	-1,41	-0,46	-5,31
3,02	5,21	4,98	8,57	5,28	-5,16	-0,63	-6,17
1,71	2,31	2,81	3,80	-29,96	-7,77	-0,36	-1,81
4,46	7,77	7,34	12,78	13,52	-3,90	-0,89	-10,89
1,09	2,05	1,79	3,37	12,64	-3,81	-0,10	-1,37
1,74	2,56	2,86	4,21	-38,49	-7,87	-0,37	-2,08
11,57	14,44	19,05	23,75	19,49	-3,07	-2,10	-22,74
11,26	15,07	18,53	24,79	3,42	0,40	-2,34	-13,76
11,05	14,85	18,18	24,43	2,95	0,17	-2,49	-12,96
11,21	14,97	18,44	24,64	2,02	0,45	-2,51	-13,70

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 1,5616% 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 3,63% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,21% 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 2,5692%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,98%, e o IMA-B de 8,57%.

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 0,9883%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 2,87% e 6,17%, 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 7,1764% 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 0,1009% e -0,1009% 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 8,3189% 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 0,1140% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

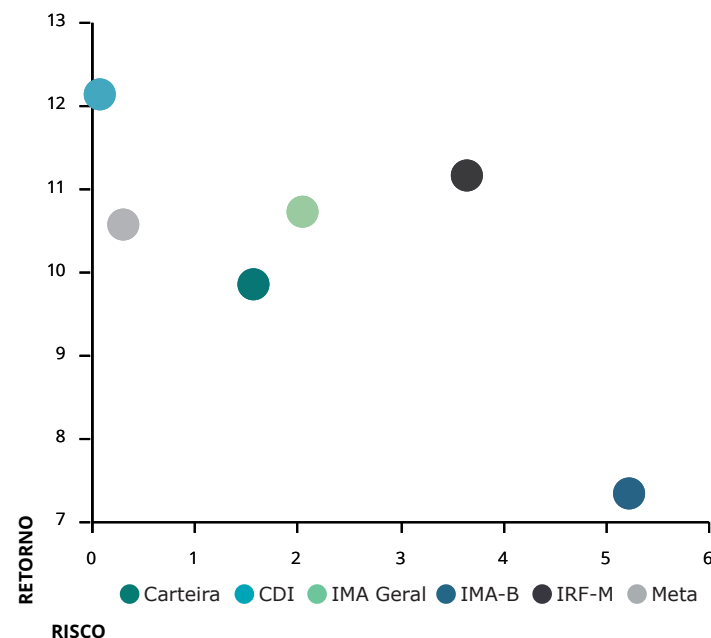
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	0,5019	1,2791	1,5616
VaR (95%)	0,8257	2,1045	2,5692
Draw-Down	-0,0361	-0,3880	-0,9883
Beta	3,3260	6,8056	7,1764
Tracking Error	0,0316	0,0805	0,1009
Sharpe	-37,7897	-5,6677	-8,3189
Treynor	-0,3592	-0,0671	-0,1140
Alfa de Jensen	-0,0124	-0,0084	-0,0085

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.

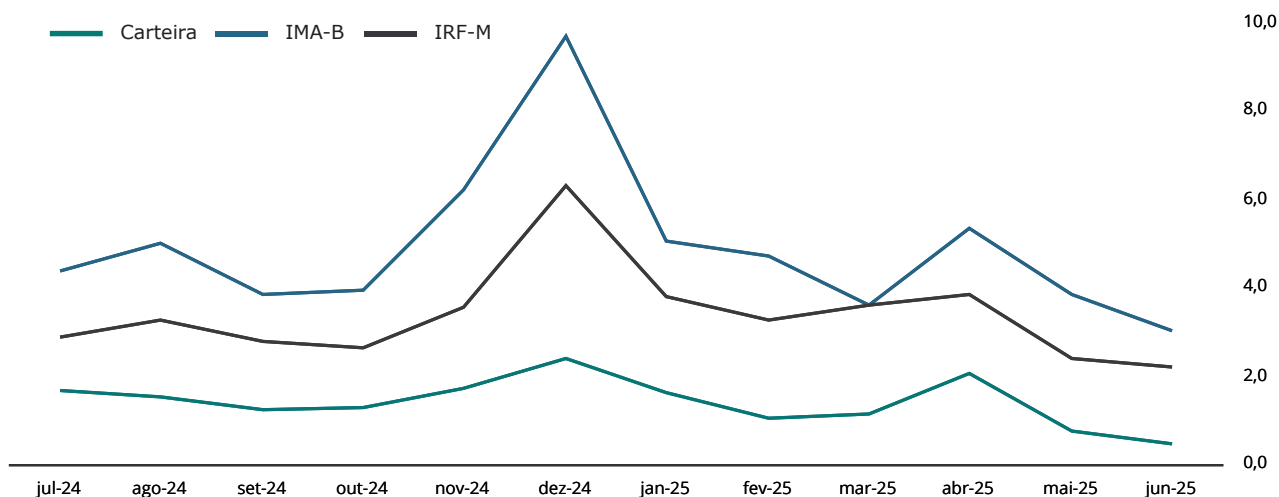
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 63,73% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$2.850.825,37 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$10.733.319,73, equivalente a uma queda de 0,25% 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	1,84%	-722.450,17	-0,02%
IRF-M	0,16%	-117.365,84	-0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	1,68%	-605.084,33	-0,01%
IMA-B	63,73%	-2.850.825,37	-0,07%
IMA-B	2,40%	-2.736.957,65	-0,06%
IMA-B 5	2,91%	-842.930,85	-0,02%
IMA-B 5+	4,35%	-8.184.808,24	-0,19%
Carência Pós	54,07%	8.913.871,37	0,21%
IMA GERAL	0,43%	-117.111,19	-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	0,05%	-203.161,71	-0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	2,43%	-7.391.935,45	-0,17%
FUNDOS DI	28,25%	8.695.880,28	0,20%
F. Crédito Privado	0,47%	163.667,39	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	27,09%	9.095.931,56	0,21%
Multimercado	0,69%	-563.718,67	-0,01%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	3,28%	-8.143.716,11	-0,19%
Ibov., IBrX e IBrX-50	2,35%	-5.883.572,07	-0,14%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,50%	-951.802,31	-0,02%
Small Caps	0,00%	0,00	0,00%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	0,43%	-1.308.341,73	-0,03%
TOTAL	100,00%	-10.733.319,73	-0,25%

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	Geral	D+0	D+0	1,00	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	Geral	D+2	D+2	0,20	Não há	Não há
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	03.256.793/0001-00	Geral	D+0	D+0	0,01	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	08.246.318/0001-69	Geral	D+1	D+1	0,25	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	20.216.216/0001-04	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	13.400.077/0001-09	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	18.085.876/0001-43	Geral	D+0	D+0	0,00	Não há	Não há
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	Geral	D+0	D+0	0,80	Não há	Não há
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	Geral	D+1	D+2	0,01	Não há	Não há
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	Geral	D+0	D+1	0,01	Não há	20% exc CDI
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	00.832.435/0001-00	Geral	D+0	D+0	0,00	Não há	Não há
Trend Cash FIC Simples	45.823.918/0001-79	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Vinci Institucional Referenciado	51.415.957/0001-30	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	Não há
Western Asset Ativo IMA-B 5	17.517.577/0001-78	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	Não há
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	22.773.421/0001-98	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Western Ativo Max	04.192.419/0001-43	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	49.983.964/0001-96	Geral	D+0	D+1	0,35	Não há	Não há
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	05.090.727/0001-20	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	26.559.284/0001-44	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	Geral	D+4	D+5	0,55	Não há	Não há
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	Geral	D+0	D+0	0,00	Não há	Não há
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	Qualificado	Vide regulamento	No vencimento	0,38	180 dias	Vide regulamento
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	13.990.000/0001-28	Qualificado	Vide regulamento	No vencimento	0,39	No vencimento	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	Geral	D+1	D+4	0,80	Não há	Não há
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	Geral	D+0	D+2	0,90	Não há	20% exc IBrX+2%aa
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	Geral	D+30	D+32	1,72	Não há	Não há
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	14.507.699/0001-95	Geral	D+21	D+23	1,72	Não há	Não há
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	48.107.091/0001-95	Geral	D+0	D+2	0,00	Não há	Não há
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	Geral	D+21	D+23	0,05	Não há	20% exc Ibovespa
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	Geral	D+15	D+17	2,00	Não há	20% exc Ibovespa
Trend FIA Bolsa Americana	31.145.826/0001-72	Geral	D+0	D+2	0,50	Não há	Não há
Vinci FIA Mosaico Institucional	28.470.587/0001-11	Geral	D+30	D+32	1,97	Não há	20% exc Ibovespa
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	Geral	D+60	D+62	0,97	Não há	20% exc Ibovespa
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibovespa
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	31.964.961/0001-40	Qualificado	D+1	D+5	0,07	Não há	Não há
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	Qualificado	D+1	D+5	0,08	Não há	Não há
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	Qualificado	D+1	D+8	0,75	Não há	Não há
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	19.587.174/0001-20	Qualificado	D+30	D+32	1,00	Não há	10% exc Dólar
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	Geral	D+9	D+10	1,90	Não há	20% exc CDI
Vinci Multiestratégia Multimercado	12.440.825/0001-06	Geral	D+0	D+1	0,96	Não há	20% exc CDI
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	Geral	D+1	D+2	0,96	Não há	20% exc IMA-B 5
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	Geral	D+1	D+5	2,00	Não há	Não há
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	Geral	D+0	D+1	1,00	Não há	Não há
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BTG FIP Economia Real II	44.172.951/0001-13	Qualificado	No vencimento	No vencimento	2,10	No vencimento	20% exc IPCA + 8%aa
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	Qualificado	D+0	D+0	2,00	No vencimento	20% exc IPCA + 8%aa
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	49.723.694/0001-84	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	1,50	No vencimento	Vide regulamento
Kinea FIP Private Equity II	15.039.162/0001-00	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	0,45	No vencimento	20% exc IPCA + 10%aa
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	27.782.774/0001-78	Qualificado	No vencimento	No vencimento	2,00	No vencimento	20% exc IPCA + 6%aa
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	Qualificado	No Vencimento	No Vencimento	1,85	No Vencimento	20% exc IPCA+6%aa
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	17.870.798/0001-25	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	2,00	No vencimento	20% exc IPCA + 7%aa
Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV	42.847.134/0001-92	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	2,00	No vencimento	10% exc IPCA + 6%aa
XP FIP Infra V Feeder Subclasse A	55.128.667/0001-66	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	0,12	10 anos	Não há

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 46,14% até 90 dias; 51,57% superior a 180 dias; os 2,29% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/06/2025	7.270.000,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
02/06/2025	1.005.000,00	Aplicação	Vinci FIC Internacional Multimercado IE
03/06/2025	74.190,88	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/06/2025	1.827,49	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/06/2025	42.800.000,00	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
04/06/2025	0,33	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
04/06/2025	100.000,00	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
04/06/2025	1.812.423,23	Aplicação	Vinci Institucional Referenciado
05/06/2025	1.362.000,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
05/06/2025	89.477,76	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/06/2025	1.785.000,00	Aplicação	Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV
06/06/2025	5.000,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
06/06/2025	10.151.531,74	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/06/2025	2.200.000,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
06/06/2025	948.028,28	Aplicação	Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.
09/06/2025	8.159.254,30	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
09/06/2025	2.002.046,91	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/06/2025	431.594,78	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/06/2025	370.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
12/06/2025	10.396.781,38	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/06/2025	5.475.127,56	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
13/06/2025	30.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
13/06/2025	603.000,00	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
16/06/2025	700.000,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
17/06/2025	8.000.000,00	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
18/06/2025	311.167,51	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/06/2025	75.000,00	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

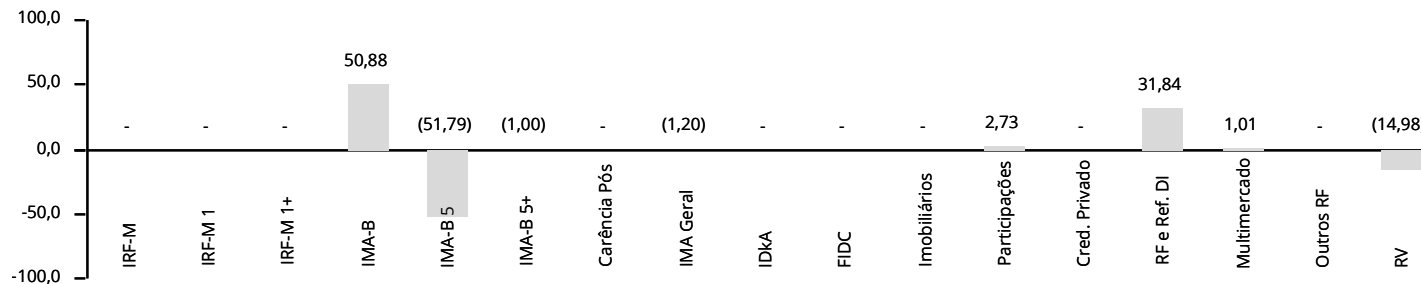
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/06/2025	64.291,90	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/06/2025	4.392,70	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
02/06/2025	1.005.000,00	Resgate	Daycoval Títulos Públicos III
03/06/2025	660,31	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/06/2025	44.165.919,77	Rg. Total	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
03/06/2025	9.374,39	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
04/06/2025	124.785,32	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/06/2025	3.321,44	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
04/06/2025	1.812.423,23	Rg. Total	Daycoval Títulos Públicos III
05/06/2025	2.786.531,25	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/06/2025	1.200.000,00	Resgate	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral
05/06/2025	1.000.000,00	Resgate	Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+
05/06/2025	64.616,67	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
06/06/2025	958.654,15	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/06/2025	10.159.254,30	Rg. Total	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/06/2025	1.248,41	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
10/06/2025	300.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
10/06/2025	1.960.296,80	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/06/2025	6.075.000,00	Resgate	BB Schroder Multimercado IE
10/06/2025	35.769,93	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
10/06/2025	370.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B 5
11/06/2025	9.603,42	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/06/2025	2.623,29	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
12/06/2025	2.000.000,00	Resgate	BB FIC FIA Dividendos
12/06/2025	4.655,05	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/06/2025	700.000,00	Resgate	Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBRX
13/06/2025	100.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	216.199.195,03
Resgates	198.709.036,50
Saldo	17.490.158,53

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



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
18/06/2025	400.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
20/06/2025	93.927,97	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/06/2025	3.599.178,54	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
23/06/2025	1.212,97	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/06/2025	38.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
25/06/2025	6.653.117,40	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
25/06/2025	210.291,50	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/06/2025	3.203.053,44	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
27/06/2025	135.472,81	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/06/2025	27.774.488,25	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades

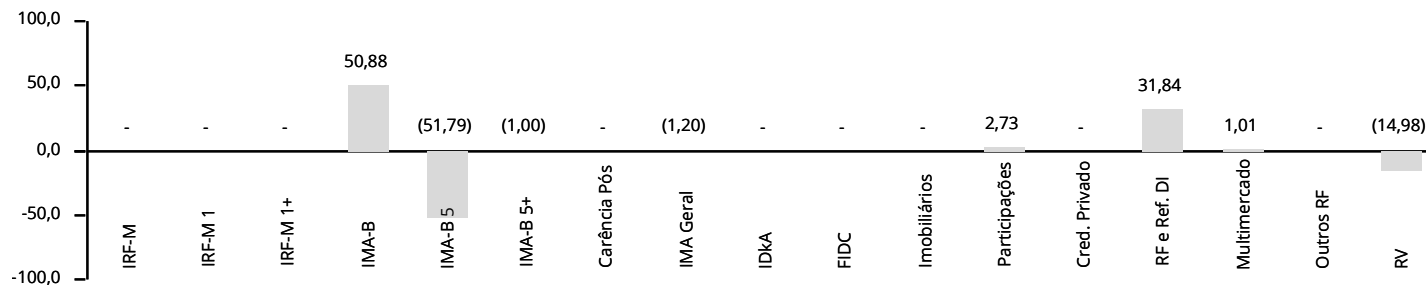
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
13/06/2025	14.326.805,53	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/06/2025	4.056,64	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/06/2025	582.995,96	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
17/06/2025	3.200.000,00	Resgate	BB FIC FIA Dividendos
17/06/2025	7.614,55	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/06/2025	16.832,78	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
17/06/2025	400.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B 5
18/06/2025	60.539,90	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/06/2025	3.000.000,00	Resgate	BB Schroder Multimercado IE
20/06/2025	4.757,33	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/06/2025	38.000.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
23/06/2025	170.694,59	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/06/2025	235.761,98	Rg. Total	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/06/2025	1.462,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/06/2025	6.856.164,51	Rg. Total	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
25/06/2025	951.095,03	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
25/06/2025	8.650,86	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/06/2025	6.283,61	Rg. Total	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/06/2025	500.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
27/06/2025	203.053,44	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/06/2025	27.414.498,79	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
27/06/2025	690,00	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
30/06/2025	62.475,42	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/06/2025	27.776.181,25	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	216.199.195,03
Resgates	198.709.036,50
Saldo	17.490.158,53

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



PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banco Bradesco	60.746.948/0001-12	Sim	824.757.326.040,82	0,03	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.744.545.966.927,46	0,03	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	77.079.137.345,96	0,00	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	479.700.100.526,32	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	532.148.053.749,86	0,07	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	1.096.442.322.881,48	0,02	✓
Kinea	04.661.817/0001-61	Não	141.912.395.020,18	0,07	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	10.373.905.272,93	0,12	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	65.088.247.735,92	0,01	✓
Vila Rica Capital	14.751.574/0001-06	Não	1.816.404.195,30	0,12	✓
Vinci	10.917.835/0001-64	Não	53.883.992.550,12	0,01	✓
Vinci Capital	11.079.478/0001-75	Não	53.883.992.550,12	0,01	✓
Vinci Gestão	13.421.810/0001-63	Não	53.883.992.550,12	0,17	✓
Vinci Gestora	11.077.576/0001-73	Não	53.883.992.550,12	0,04	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	41.945.737.261,05	0,48	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	205.975.702.863,10	0,05	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	205.975.702.863,10	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	205.975.702.863,10	0,01	✓

Obs.: Patrimônio em 05/2025, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

O % Participação denota o quanto o RPPS detém do PL do Gestor, sendo limitado a 5% pelo Art. 20. O Art. 21 indica se a instituição atende ao disposto no inciso I do parágrafo 2º, sendo necessário que ou o gestor ou o administrador do fundo respeite a regra.

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS

BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	11,68%
Caixa DTVM - 42.040.639/0001-40	8,62%
Itaú Unibanco Asset - 40.430.971/0001-96	5,98%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	5,10%
Western Asset - 07.437.241/0001-41	4,66%
XP Allocation Asset Management - 37.918.829/0001-88	2,19%
Kinea - 04.661.817/0001-61	2,17%
Vinci Gestão - 13.421.810/0001-63	2,13%
Vinci Gestora - 11.077.576/0001-73	0,45%
XP Vista - 16.789.525/0001-98	0,45%
Occam Brasil Gestão - 27.916.161/0001-86	0,28%
Vinci - 10.917.835/0001-64	0,19%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,10%
Vinci Capital - 11.079.478/0001-75	0,09%
XP Gestão - 07.625.200/0001-89	0,06%
BTG Pactual Gestora - 09.631.542/0001-37	0,05%
Vila Rica Capital - 14.751.574/0001-06	0,05%
BRPP Estruturados - 22.119.959/0001-83	0,00%

INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS

BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	11,68%
Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04	8,62%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	5,98%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	5,26%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	4,81%
BEM DTVM - 00.066.670/0001-00	2,39%
Modal Distribuidora - 05.389.174/0001-01	1,48%
Lions Trust - 15.675.095/0001-10	1,20%
BTG Pactual DTVM - 59.281.253/0001-23	1,07%
Intrag DTVM - 62.418.140/0001-31	0,97%
XP Investimentos - 02.332.886/0001-04	0,63%
BRL Trust Investimentos - 23.025.053/0001-62	0,10%
BRL Trust - 13.486.793/0001-42	0,05%
Genial Investimentos - 27.652.684/0001-62	0,00%

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	22.585.100.418,71	6,68	1,28	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	4.686.070.040,55	0,11	0,10	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	2.529.655.854,49	1,90	3,26	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	7, I, b	780.173.753,55	2,67	14,85	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	03.256.793/0001-00	7, I, b	12.243.277.578,39	2,21	0,79	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	08.246.318/0001-69	7, III, a	134.027.051,82	0,43	13,95	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	20.216.216/0001-04	7, III, a	556.912.034,73	0,84	6,58	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	13.400.077/0001-09	7, III, a	100.841.720,85	0,32	13,63	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	18.085.876/0001-43	7, III, a	427.904.805,54	0,16	1,65	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	7, III, a	18.392.375.404,62	0,54	0,13	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	24.910.550.339,61	7,62	1,33	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	2.338.500.539,12	0,26	0,49	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	7, I, b	746.397.498,65	0,07	0,42	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	1.315.948.609,72	0,00	0,01	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.024.807.792,26	0,58	1,25	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	7, I, b	426.357.185,50	1,29	13,19	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	7, III, a	1.630.080.019,58	0,44	1,16	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	00.832.435/0001-00	7, III, a	7.801.041.324,65	2,97	1,65	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Trend Cash FIC Simples	45.823.918/0001-79	7, III, a	2.548.925.967,08	0,60	1,02	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Vinci Institucional Referenciado	51.415.957/0001-30	7, III, a	200.968.847,14	0,62	13,33	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, I, b	113.745.157,82	0,24	9,01	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Ativo IMA-B 5	17.517.577/0001-78	7, I, b	103.433.370,25	0,59	24,89	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	22.773.421/0001-98	7, I, b	657.384.838,42	1,71	11,27	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Ativo Max	04.192.419/0001-43	7, I, b	37.769.765,84	0,15	17,42	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	49.983.964/0001-96	7, V, b	701.957.914,37	0,47	2,88	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	05.090.727/0001-20	7, III, a	607.822.693,43	1,40	10,00	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	26.559.284/0001-44	7, I, b	11.127.039.278,40	0,78	0,31	Sim	37.918.829/0001-88	05.389.174/0001-01	✓
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	7, III, a	131.484.198,83	0,44	14,43	Sim	16.789.525/0001-98	02.332.886/0001-04	✓
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	7, I, b	2.223.353.468,80	0,70	1,36	Sim	37.918.829/0001-88	05.389.174/0001-01	✓
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS									
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	7, V, a	1.115.909,25	0,00	3,51	Sim	22.119.959/0001-83	27.652.684/0001-62	✓
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	13.990.000/0001-28	7, V, a	46.950.140,43	0,05	4,51	Sim	14.751.574/0001-06	13.486.793/0001-42	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	517.329.754,88	0,17	1,40	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	8, I	245.531.211,36	0,16	2,80	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	8, I	289.090.872,41	0,29	4,32	Sim	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	8, I	1.163.445.471,89	0,34	1,26	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	14.507.699/0001-95	8, I	701.605.842,34	0,32	1,98	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	48.107.091/0001-95	8, I	371.343.157,71	0,36	4,23	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	8, I	1.166.977.330,98	0,34	1,26	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	597.349.048,24	0,28	2,02	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Trend FIA Bolsa Americana	31.145.826/0001-72	8, I	398.213.623,47	0,11	1,22	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
Vinci FIA Mosaico Institucional	28.470.587/0001-11	8, I	713.357.605,39	0,19	1,13	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	8, I	242.178.374,37	0,35	6,28	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	8, I	355.988.739,76	0,06	0,79	Sim	07.625.200/0001-89	02.332.886/0001-04	✓
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	31.964.961/0001-40	9, II	330.816.807,97	0,09	1,22	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	513.889.618,89	0,07	0,63	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	9, II	197.024.868,81	0,15	3,28	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	19.587.174/0001-20	9, II	153.156.378,27	0,12	3,52	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	10, I	61.615.905,70	0,20	13,83	Sim	11.077.576/0001-73	59.281.253/0001-23	✓
Vinci Multiestratégia Multimercado	12.440.825/0001-06	10, I	99.209.575,87	0,26	11,20	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	779.618.984,07	1,04	5,78	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	10, I	10.195.337,74	0,01	4,89	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	10, I	1.125.110.604,90	0,10	0,39	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
BTG FIP Economia Real II	44.172.951/0001-13	10, II	222.477.565,98	0,05	0,93	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	10, II	7.991.792,77	0,00	0,66	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	49.723.694/0001-84	10, II	780.379.797,62	0,80	4,45	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
Kinea FIP Private Equity II	15.039.162/0001-00	10, II	157.615.180,32	0,05	1,24	Sim	04.661.817/0001-61	15.675.095/0001-10	✓
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	27.782.774/0001-78	10, II	400.720.497,91	1,16	12,54	Sim	04.661.817/0001-61	15.675.095/0001-10	✓
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	10, II	405.195.605,19	0,17	1,83	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	17.870.798/0001-25	10, II	108.776.948,40	0,10	4,19	Sim	12.461.756/0001-17	23.025.053/0001-62	✓
Vinci FIP Feeder B Multiestratégia IV	42.847.134/0001-92	10, II	172.838.860,51	0,09	2,18	Sim	11.079.478/0001-75	59.281.253/0001-23	✓
XP FIP Infra V Feeder Subclasse A	55.128.667/0001-66	10, II	23.467.001,14	0,02	2,88	Sim	16.789.525/0001-98	02.332.886/0001-04	✓

Art. 18 retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo, cujo limite é de 20%. Art. 19 denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 5% em fundos enquadrados no Art. 7 V, e de 15% para os demais. Ambos os Art. 18 e 19 não se aplicam aos fundos enquadrados no Art. 7 I. Art. 21 aponta se o administrador ou o gestor atende às exigências, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.

POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI 2025
7, I	2.967.298.786,17	68,32	100,0	✓
7, I, a	2.421.136.271,97	55,75	100,0	✓
7, I, b	546.162.514,20	12,58	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓
7, III	1.030.663.656,32	23,73	75,0	✓
7, III, a	1.030.663.656,32	23,73	75,0	✓
7, III, b	-	0,00	75,0	✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓
7, V	22.358.395,41	0,51	30,0	✓
7, V, a	2.155.313,73	0,05	15,0	✓
7, V, b	20.203.081,68	0,47	15,0	✓
7, V, c	-	0,00	15,0	✓
ART. 7	4.020.320.837,90	92,57	100,0	✓
8, I	128.634.632,14	2,96	45,0	✓
8, II	-	0,00	45,0	✓
ART. 8	128.634.632,14	2,96	45,0	✓
9, I	-	0,00	10,0	✓
9, II	19.140.489,28	0,44	10,0	✓
9, III	-	0,00	10,0	✓
ART. 9	19.140.489,28	0,44	10,0	✓
10, I	69.611.310,34	1,60	15,0	✓
10, II	105.466.289,23	2,43	10,0	✓
10, III	-	0,00	10,0	✓
ART. 10	175.077.599,57	4,03	20,0	✓
ART. 11	-	0,00	15,0	✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓
ART. 8, 10 E 11	303.712.231,71	6,99	50,0	✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	4.343.173.558,89			

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

PRÓ GESTÃO

O IPREVILLE comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL III de aderência na forma por ela estabelecidos.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.

Em junho, o ambiente externo evoluiu de forma favorável, com o mercado absorvendo os choques recentes ocorridos na economia global. Os riscos geopolíticos ficaram menores ao longo do mês com o acordo de cessar-fogo entre Israel e Irã, ainda que temporário. Na economia brasileira, o ritmo de crescimento permanece resiliente, mas surgem sinais mais evidentes de desaceleração, com índices de confiança caindo, aumento na inadimplência e redução no mercado de crédito.

O impulso da economia dos Estados Unidos continua, mas apresentando sinais de enfraquecimento. Os indicadores de atividade do mês sugeriam um desaquecimento na indústria e nos serviços, pressionados por incertezas políticas e tarifárias. Apesar disso, setores como alimentação, tecnologia e saúde continuam sustentando o crescimento, mesmo com a demanda enfraquecendo e redução da confiança empresarial.

Adicionalmente, o mercado de trabalho continua resiliente, com os relatórios mostrando um número de abertura de vagas próximo do esperado, mas com uma expressiva correção dos meses anteriores. Além disso, os salários continuam elevados e preocupam sobre a dinâmica dos preços finais. Apesar de recuos pontuais nos índices de preços ao consumidor e ao produtor, as tarifas comerciais continuam a indicar possíveis problemas inflacionários nos próximos meses.

Assim, o Federal Reserve permaneceu cauteloso na decisão de juros. Mesmo com sinais de desaquecimento na criação de empregos, o banco central estadunidense evitou antecipar cortes nas taxas de juros, avaliando os impactos de tarifas adicionais sobre preços. As projeções da autoridade monetária mostram que as condições econômicas seguem desafiadoras em 2025, com mais inflação, maior taxa de desemprego e menor crescimento.

O bloco europeu continua tentando recuperar sua economia, em conjunto com a redução de juros pelo banco central. A atividade econômica permanece em condição fragilizada, dividida entre serviços em desaceleração e indústria em território negativo. Embora a inflação esteja próxima da meta anual, segue se identificando uma pressão sobre os preços de serviços. E, ainda que as condições dos preços ampliem a margem para estímulos monetários, os conflitos comerciais com os Estados Unidos e a demanda global fraca limitam o potencial de melhora econômica.

Na China, o governo tenta implementar estímulos para a recuperação interna, mas as condições tarifárias adicionam desafios econômicos. Enquanto o setor varejista reage positivamente a subsídios e políticas de incentivo, a retração no setor industrial e nas exportações em maio pressionaram a economia com re-

dução dos pedidos, estoques e empregos. Mesmo com avanços diplomáticos, o acordo comercial com os Estados Unidos só progrediu no final do mês. Após a trégua tarifária em maio, o acordo em junho envolveu licenças de exportação de minérios de terras raras, suspensão das restrições tecnológicas e a revogação de vistos. Contudo, há limitações ainda indefinidas, como disputas estruturais e práticas econômicas chinesas.

No Brasil, a tensão entre o Executivo e o Congresso bloqueou a tentativa de avanço fiscal, pressionando a percepção de risco do mercado. Os esforços para elevar a arrecadação através da mudança tributária do IOF encontraram resistência e o governo enfrenta dificuldades para manter o compromisso com a meta do arcabouço fiscal.

Apesar dos ruídos, a agência de classificação de risco Fitch e Moody's mantiveram a nota de crédito do país estável. A resiliência da economia e o perfil da dívida são vistos como segurança, mas os sinais de deterioração nas expectativas fiscais limitaram o espaço para ganhos adicionais na confiança dos investidores, refletido na curva de juros futuros.

No campo monetário, o banco central elevou novamente a taxa de juros, sinalizando uma postura firme quanto à manutenção prolongada da Selic em patamar elevado. O movimento expressa a preocupação dos membros da autoridade monetária com a desancoragem das expectativas de inflação, a elevação do risco fiscal, a resiliência da economia, principalmente o mercado de trabalho, além das incertezas externas, como a indefinição da política tarifária dos Estados Unidos.

O segundo trimestre iniciou com dados positivos, mas a consistência do resultado ainda é incerta. O desempenho do varejo, dos serviços e da indústria sugeriu um ritmo mais lento, compatível com os efeitos defasados da política monetária. Além disso, o impulso observado em abril está associado à agropecuária do primeiro trimestre, que estimulou o setor de transportes. As expectativas continuam sinalizando um menor crescimento da economia, com um alívio sobre a perspectiva dos preços, apesar da continuidade na geração de empregos.

O mercado de trabalho seguiu surpreendendo com a queda na taxa de desemprego na média móvel trimestral, junto ao aumento dos salários e da formalização do trabalho, fatores que fortalecem o consumo das famílias. No entanto, o Caged evidenciou que as empresas estão mais receosas em contratar novos trabalhadores. Até o momento, o mercado de trabalho segue resiliente e dificulta o controle inflacionário, mantendo os juros em patamar elevado.

Em junho, os ativos de risco encerraram com desempenho positivo. No exterior, o maior apetite por risco favoreceu a desvalorização do dólar e a valorização de commodities. No Brasil, os ativos refletiram o ambiente externo mais favorável, com destaque para a valorização do real em relação ao dólar. O mercado local dispôs de uma política monetária mais restritiva, com a perspectiva de manutenção por um período prolongado, o que ampliou o diferencial de juros e aumentou a atratividade de capital. Por outro lado, a parte mais curta da curva de juros foi impactada pelo aumento da Selic. Por sua vez, as taxas mais longas recuaram, influenciadas por indicadores de inflação e mercado de trabalho abaixo das expectativas.

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.**

