

Relatório Semestral de Diligências 2026.1

TAIÓPREV



SUMÁRIO

1	INTRODUÇÃO	3
2	CENÁRIO ECONÔMICO	3
3	RESOLUÇÃO CMN Nº 5.272/2025	6
4	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA	8
5	EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO	12
6	FLUXO DE CAIXA	13
7	RENTABILIDADES	14
8	MÉTRICAS DE RISCO E PERFORMANCE	19
9	CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA	22
10	COMPATIBILIDADE DO ATIVO COM O PASSIVO	26
11	MONITORAMENTO DOS INVESTIMENTOS	29
	ANEXO I – FLUXO DE PAGAMENTOS DAS NTN-B	31
	ANEXO II – MOVIMENTAÇÕES	33
	ANEXO III – MÉTRICAS DE RISCO E PERFORMANCE	39
	ANEXO IV – CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA	43
	ANEXO V – ESCALAS DE RATING	121
	ANEXO VI – EMISSORES PRIVADOS	122
	ANEXO VII – RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS	127

DISCLAIMER

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

1 INTRODUÇÃO

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

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

Dado que o RPPS possui investimento direto em Fundo de Investimento em Participações (FIP), orienta-se que seja anexada a este relatório a análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas por meio dos fundos Tarpon FIP Bluefin Private (59.030.242/0001-70) e Vinci FIP Strategic Partners II Multiestratégia (56.848.636/0001-42). Tais análises foram desconsideradas durante a elaboração deste relatório por dependerem de documentos aos quais a consultoria não possui acesso.

2 CENÁRIO ECONÔMICO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nos mercados financeiros, o comportamento dos ativos refletiu a combinação entre fatores domésticos e externos. O mercado de renda fixa apresentou desempenho positivo, beneficiado pelo início do ciclo de redução da Selic, embora os títulos indexados à inflação de vencimentos mais longos continuassem pressionados pela manutenção dos juros reais elevados. Já o mercado acionário brasileiro teve um comportamento volátil ao longo do semestre. Após registrar fortes altas nos primeiros meses do ano, sustentadas pela expectativa de queda dos juros e pelo ingresso recorde de capital estrangeiro, o Ibovespa passou a sofrer maior influência das tensões geopolíticas internacionais, da elevação da aversão ao risco e das incertezas relacionadas ao processo eleitoral brasileiro, encerrando o semestre com desempenho inferior ao observado no início do ano.

3 RESOLUÇÃO CMN Nº 5.272/2025

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

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

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

Dadas as diretrizes estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, considerando que o TAIÓPREV possui certificação do Pró-Gestão RPPS de Nível 2 na data da análise, e as determinações da Política Anual de Investimentos, vigente a partir de 02/02/2026, a Tabela 1 ilustra os limites superiores de alocação e o percentual que está investido em cada tipo de ativo no fechamento do semestre.

Nela estão listados todos os tipos de ativos definidos na Resolução CMN nº 5.272/2025, que são aqueles admitidos nas carteiras dos RPPS, sendo que os limites de aplicação já refletem o nível de aderência ao Pró-Gestão. Quanto a tais limites, os excessos observados no art. 10 inc. III, no art. 7º inc. VII, no art. 9º inc. III, no somatório do art. 9º, e no somatório dos incisos VII, VIII e IX do art. 7º serão tratados em um capítulo posterior.

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

Segmentos e Tipos de Ativos	Limite Resolução	Limite PI	% Investido
ART. 7 - RENDA FIXA	100,00	100,00	94,32
Classes de Fundos de Investimento/ETF - 100% Títulos Públicos - Art. 7, I	100,00	100,00	5,19
Títulos de Emissão do TN - Oferta Primária ou Plataforma Eletrônica - Art. 7, II	100,00	100,00	0,00
Títulos de Emissão do Tesouro Nacional - Mercado de Balcão - Art. 7, III	100,00	100,00	52,26
Operações Compromissadas - 100% Títulos Públicos - Art. 7, IV	5,00	5,00	0,00
Classes de Fundos de Investimento/ETF - Renda Fixa - Art. 7, V	80,00	70,00	19,15
Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras - Art. 7, VI	20,00	20,00	14,38
Classes de Fundos de Investimento - Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7, VII	0,00	0,00	3,33
Classes de FI - Leis 12.431 e 14.801 - Debêntures Infraestrutura - Art. 7, VIII	0,00	0,00	0,00
Cotas de Subclasses Sênior de FIDC - Art. 7, IX	0,00	0,00	0,00
Somatório inc. VII, VIII e IX	0,00	0,00	3,33
ART. 8 - RENDA VARIÁVEL	40,00	40,00	5,19
Classes de Fundos de Investimento em Ações - Art. 8, I	40,00	40,00	5,19
Classes de ETF de Ações - Art. 8, II	40,00	40,00	0,00
Classes de ETF BDR-Ações - BDR-ETF de Ações - Art. 8, III	0,00	0,00	0,00
Classes de ETF Internacional - Art. 8, IV	0,00	0,00	0,00
ART. 9 - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	0,00	0,28
Classes de Fundos de Investimento - Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9, I	0,00	0,00	0,00
Classes de Fundos de Investimento no Exterior - Investidores Qualificados - Art. 9, II	0,00	0,00	0,00
Classes de Fundos de Investimento no Exterior - Investidores em Geral - Art. 9, III	0,00	0,00	0,28
ART. 10 - FUNDOS ESTRUTURADOS	15,00	15,00	0,22
Classes de Fundos de Investimento - Multimercado - Art. 10, I	15,00	10,00	0,00
Classes de Fiagro - Art. 10, II	0,00	0,00	0,00
Classes de FIP - Art. 10, III	0,00	0,00	0,22
Classes de Fundos de Investimento - Ações Mercado de Acesso - Art. 10, IV	0,00	0,00	0,00
ART. 11 - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00	0,00	0,00
ART. 12 - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	10,00	10,00	0,00
SOMATÓRIO ARTS. 8, 10 E 11	40,00	40,00	5,40

4 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

No fechamento do semestre, o TAIÓPREV possuía aplicação direta em 29 fundos/classes de investimento, 30 títulos públicos e 3 títulos privados, que estão listados na Tabela 2.

Tabela 2 - Ativos investidos diretamente

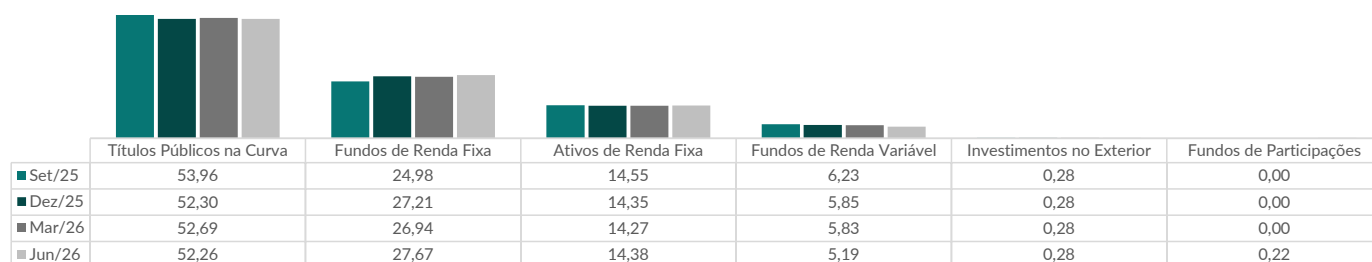
Identificação	Enquadramento	Benchmark	Saldo	% Carteira
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA			49.611.964,27	52,26
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/10/2024 Tx 6.3510)	7, III	IPCA	847.555,42	0,89
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.2940)	7, III	IPCA	828.192,59	0,87
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.7520)	7, III	IPCA	1.450.741,81	1,53
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, III	IPCA	1.480.921,49	1,56
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 10/01/2025 Tx 7.3100)	7, III	IPCA	1.353.342,93	1,43
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/06/2024 Tx 6.3920)	7, III	IPCA	749.099,86	0,79
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.8191)	7, III	IPCA	1.324.763,42	1,40
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	7, III	IPCA	1.206.218,03	1,27
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3140)	7, III	IPCA	2.136.298,54	2,25
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/08/2024 Tx 6.0960)	7, III	IPCA	445.908,73	0,47
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8351)	7, III	IPCA	2.239.869,41	2,36
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.7220)	7, III	IPCA	1.082.975,42	1,14
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 23/05/2024 Tx 6.1470)	7, III	IPCA	405.724,53	0,43
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 25/04/2024 Tx 6.0870)	7, III	IPCA	873.690,30	0,92
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8310)	7, III	IPCA	2.362.924,19	2,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9430)	7, III	IPCA	2.136.546,86	2,25
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4550)	7, III	IPCA	1.465.385,15	1,54
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6.0050)	7, III	IPCA	880.049,87	0,93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/01/2025 Tx 7.3410)	7, III	IPCA	1.349.546,80	1,42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/04/2024 Tx 6.0200)	7, III	IPCA	1.130.831,12	1,19
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	7, III	IPCA	2.067.311,57	2,18
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7.1260)	7, III	IPCA	1.608.442,76	1,69
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3180)	7, III	IPCA	4.154.203,28	4,38
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8349)	7, III	IPCA	3.643.349,69	3,84
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2026 Tx 7.0600)	7, III	IPCA	1.676.322,46	1,77
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8280)	7, III	IPCA	2.429.291,75	2,56
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3860)	7, III	IPCA	673.661,34	0,71
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9510)	7, III	IPCA	2.442.127,16	2,57
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9725)	7, III	IPCA	1.044.599,69	1,10
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4600)	7, III	IPCA	4.122.068,10	4,34
FUNDOS DE RENDA FIXA			26.272.217,92	27,67
21.743.480/0001-50 Banrisul Absoluto	7, I	CDI	1.091.135,08	1,15
13.077.418/0001-49 BB CIC Perfil Previdenciário	7, V	CDI	4.702.315,79	4,95
13.077.415/0001-05 BB CIC Previdenciário Fluxo	7, V	CDI	3.941,08	0,00
63.197.387/0001-38 BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	7, I	CDI	214.749,87	0,23
63.197.167/0001-04 BB CIC Previdenciário Perfil Soberano	7, I	CDI	130.090,58	0,14
03.399.411/0001-90 Bradesco Premium Referenciado	7, V	CDI	1.893.251,22	1,99
14.171.644/0001-57 BTG Pactual CIC Crédito Corporativo I	7, VII	CDI	549.788,69	0,58

Identificação	Enquadramento	Benchmark	Saldo	% Carteira
22.344.843/0001-48 Butiá CIC Top Crédito Privado	7, VII	CDI	356.218,28	0,38
03.737.206/0001-97 Caixa Brasil Referenciado	7, V	CDI	2.242.172,26	2,36
11.060.913/0001-10 Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	7, I	IMA-B 5	7.659,39	0,01
10.646.895/0001-90 Caixa CIC Novo Brasil IMA-B	7, V	IMA-B	9.456,13	0,01
50.803.936/0001-29 Caixa FIC Automático Polis	7, I	CDI	96.294,52	0,10
03.737.208/0001-86 Caixa FIC Liquidez Polis	7, I	CDI	718.432,07	0,76
11.061.230/0001-87 Caixa Topázio Corporativo Referenciado	7, I	CDI	1.117.590,75	1,18
10.783.480/0001-68 Daycoval CIC Classic Crédito Privado	7, VII	CDI	416.384,76	0,44
58.016.115/0001-54 Daycoval Títulos Públicos VII Referenciado	7, I	CDI	1.003.672,64	1,06
57.454.364/0001-69 Itaú CIC Kinea Institucional Crédito Privado	7, VII	CDI	329.250,06	0,35
09.093.883/0001-04 Itaú High Grade CIC Crédito Privado	7, VII	CDI	360.030,85	0,38
00.832.435/0001-00 Itaú Institucional Referenciado	7, V	CDI	6.714.758,76	7,07
02.224.354/0001-45 Santander CIC Institucional Premium	7, V	CDI	1.210.396,46	1,28
35.648.999/0001-64 SPX CIC Seahawk Advisory Crédito Privado	7, VII	CDI	1.152.969,43	1,21
51.415.957/0001-30 Vinci Institucional Referenciado	7, V	CDI	1.399.576,63	1,47
26.559.284/0001-44 XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	7, I	CDI	552.082,62	0,58
ATIVOS DE RENDA FIXA			13.655.413,22	14,38
Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	7, VI	IPCA	1.618.530,65	1,70
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 8,00	7, VI	IPCA	3.941.401,41	4,15
Letra Financeira BTG 27/07/2032 - IPCA + 8,35	7, VI	IPCA	8.095.481,16	8,53
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			4.924.261,95	5,19
14.213.331/0001-14 BB CIC CIA Dividendos Midcaps	8, I	Ibovespa	778.235,20	0,82
38.280.883/0001-03 Guepardo CIC CIA Valor Institucional	8, I	Ibovespa	1.879.677,78	1,98
35.726.741/0001-39 Tarpon FIA GT Institucional I	8, I	Ibovespa	2.266.348,97	2,39
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			264.232,61	0,28
51.659.921/0001-00 Caixa CIC Expert Pimco Income Multimercado IE	9, III	CDI	264.232,61	0,28
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			204.244,23	0,22
59.030.242/0001-70 Tarpon FIP Bluefin Private	10, III	CDI	83.802,89	0,09
56.848.636/0001-42 Vinci FIP Strategic Partners II Multiestratégia	10, III	CDI	120.441,34	0,13

4.1 Distribuição por segmentos e benchmarks

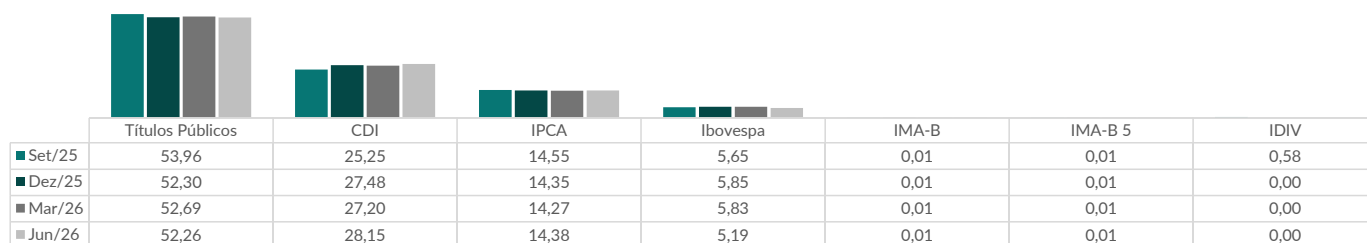
Para que se tenha uma visão mais geral da carteira, e das alterações promovidas ao longo do tempo, a Figura 1 apresenta a distribuição dos investimentos do TAIÓPREV por segmentos de ativos, representados em percentual do patrimônio, ao final dos últimos 4 trimestres. O saldo remanescente em contas correntes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

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



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

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



4.2 Investimentos em títulos públicos federais

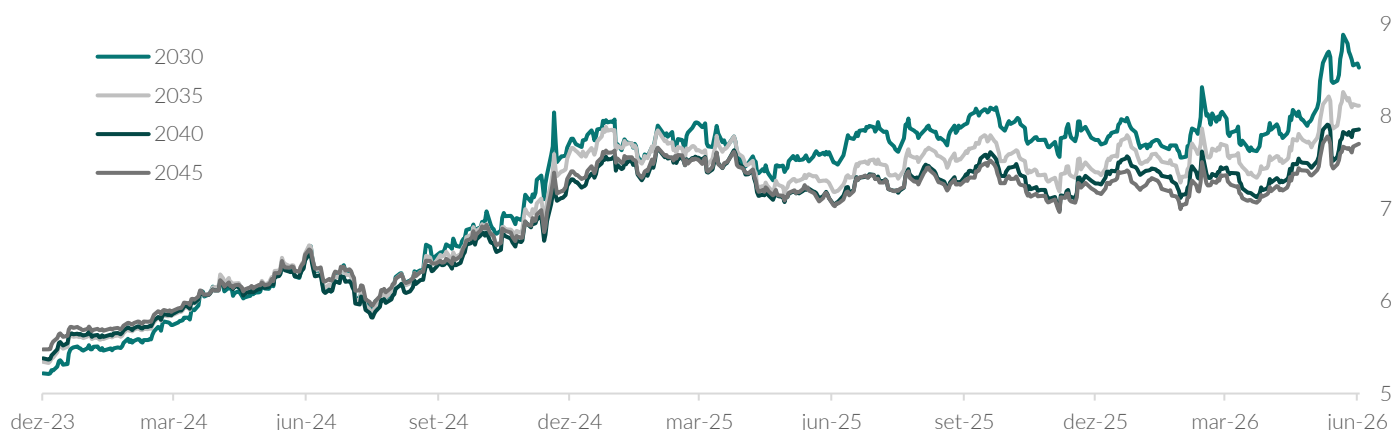
Como visto acima, o TAIÓPREV possui a maior parte do seu patrimônio investida em títulos públicos federais. Nas diversas modalidades de investimentos disponíveis no mercado, tais papéis se destacam por serem garantidos pelo Tesouro Nacional, estando expostos singularmente ao risco soberano que, em condições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

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

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

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

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



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

Dado que as NTN-B têm se mostrado uma excelente opção de investimento para os RPPS, o TAIÓPREV empregou uma estratégia majoritariamente conservadora, investindo 52,26% do seu patrimônio em NTN-B com marcação na curva. A Tabela 3 exibe um panorama dos títulos adquiridos, agrupando-os por vencimento. A taxa média apresentada é uma ponderação das taxas de compra dos títulos de mesmo vencimento, a fim de facilitar a visualização da remuneração aproximada do segmento.

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

Vencimento	Quantidade	Saldo	Taxa Média	% Carteira
15/08/2040	964	4.607.411,31	6,19	4,8534
15/05/2045	3.791	17.782.747,37	6,21	18,7320
15/08/2050	5.803	27.221.805,59	6,32	28,6750
TOTAL	10.558	49.611.964,27	6,27	52,2604

A taxa média total indica que a carteira de títulos será corrigida a uma taxa aproximada de 6,27% ao ano, acrescida do IPCA. Posto que a meta de rentabilidade do RPPS é de IPCA + 5,68% ao ano, tais NTN-B tendem a entregar cerca de 110% da meta no longo prazo. Vale citar que, devido às diferenças metodológicas entre o cômputo da meta e a precificação das NTN-B, essa relação pode sofrer consideráveis distorções quando é empregado um período curto de análise. Tais discrepâncias tendem a ser minimizadas em janelas temporais superiores a 12 meses.

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

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

Dadas as NTN-B apresentadas na Tabela 3, foi realizada uma previsão das receitas futuras de juros e principal, que são retratadas no Anexo I – Fluxo de Pagamentos das NTN-B. Partindo do capital de R\$ 49,61 milhões em 30/06/2026, e considerando uma inflação de longo prazo de 4% ao ano, estima-se que os resgates devem totalizar R\$ 217,57 milhões até o ano de 2050, perfazendo um ganho aproximado de 439%. Devido à recorrência de pagamentos e vencimentos do principal, até maio de 2039 o RPPS já terá recebido de volta um montante equivalente ao valor que está investido atualmente.

5 EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO

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

A evolução do patrimônio do TAIÓPREV está ilustrada na Figura 4. O gráfico tem início em dezembro de 2021, data a partir da qual a série é monitorada pela SMI Consultoria, se encerrando em junho de 2026 com um crescimento histórico de 86%. Na observação mais recente, o RPPS possui um patrimônio investido de R\$ 94,93 milhões. Comparado ao fechamento do ano anterior, houve um aumento de R\$ 6,36 milhões, equivalente a 7% de crescimento.

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



6 FLUXO DE CAIXA

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

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

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

Período	Entradas	Saídas	Saldo
Janeiro	378.308,11	707.562,71	-329.254,60
Fevereiro	2.860.766,60	2.590.580,25	270.186,35
Março	1.490.541,96	818.126,30	672.415,66
Abril	1.703.652,19	1.652.458,01	51.194,18
Maio	3.205.264,62	2.953.638,58	251.626,04
Junho	1.210.857,74	1.204.231,99	6.625,75
Acumulado	10.849.391,22	9.926.597,84	922.793,38

Como se pode observar, o RPPS registrou um saldo positivo nas movimentações, significando que as aplicações foram superiores aos resgates, com um excedente aproximado de R\$ 922.793,38.

7 RENTABILIDADES

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

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

Período	Carteira	Meta	CDI	IMA-G	IBOV	≠ Meta	≠ CDI	≠ IMA-G	≠ IBOV
T1 2025	3,47	3,36	2,98	3,50	8,29	0,12	0,49	-0,02	-4,82
T2 2025	3,34	2,24	3,33	4,26	6,60	1,11	0,02	-0,92	-3,26
T3 2025	2,44	1,93	3,70	2,84	5,32	0,51	-1,26	-0,39	-2,87
T4 2025	3,03	1,90	3,59	3,48	10,18	1,13	-0,56	-0,45	-7,15
T1 2026	3,19	3,34	3,41	3,07	16,35	-0,15	-0,23	0,12	-13,16
T2 2026	2,82	2,83	3,32	2,68	-8,24	-0,01	-0,50	0,14	11,05
S1 2025	6,93	5,67	6,41	7,91	15,44	1,26	0,52	-0,97	-8,51
S2 2025	5,55	3,87	7,43	6,42	16,04	1,68	-1,88	-0,87	-10,49
S1 2026	6,09	6,26	6,85	5,83	6,76	-0,17	-0,75	0,26	-0,67
2025	12,87	9,76	14,31	14,83	33,95	3,11	-1,45	-1,97	-21,09
12 meses	11,98	10,37	14,78	12,62	23,89	1,61	-2,80	-0,64	-11,91
24 meses	24,80	22,18	28,70	24,71	38,83	2,62	-3,90	0,09	-14,03
36 meses	36,83	33,47	43,75	34,97	45,68	3,36	-6,92	1,86	-8,84
48 meses	52,43	44,42	63,22	53,88	74,57	8,01	-10,79	-1,46	-22,14

No acumulado do semestre, a carteira obteve uma rentabilidade de 6,09%, ante uma meta de 6,26%, havendo uma deficiência de 0,17 ponto percentual.

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

A primeira linha mostra a rentabilidade da carteira de investimentos como um todo, enquanto a segunda denota o valor da meta perseguida pelo RPPS. As demais linhas ilustram as carteiras teóricas concebidas ao longo do estudo. Por exemplo, o grupo “Fundos de Renda Fixa” simula o comportamento de uma carteira de investimentos composta unicamente pelos fundos de renda fixa investidos pelo TAIÓPREV, replicando todos os saldos e movimentações realizadas no período. Já o grupo “Fundos de Renda Fixa CDI” é uma carteira teórica reproduzindo somente os fundos de renda fixa que possuem o CDI como benchmark. A coluna “Ranking 12M”

fornece a hierarquia de rentabilidades em 12 meses, de modo que a posição 1 evidencia o elemento que teve a maior rentabilidade no período.

Tabela 6 - Rentabilidades das carteiras teóricas (em %)

Carteiras e Meta	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	Ranking 12M
Carteira	6,09	11,98	24,80	36,83	52,43	5
Meta	6,26	10,37	22,18	33,47	44,42	8
Ativos de Renda Fixa	7,47	13,16	28,66	44,42		4
Fundos de Renda Fixa	6,78	14,63	24,76	33,29	48,13	2
Fundos de Renda Fixa CDI	6,78	14,63	28,46	42,76	61,68	1
Fundos de Renda Fixa IMA-B	4,24	8,24	15,19	18,20	33,95	9
Fundos de Renda Fixa IMA-B 5	6,33	11,85	21,61	31,33	44,61	6
Fundos de Renda Variável	-4,99	3,28	16,73	23,89	50,22	11
Fundos de Renda Variável Ibovespa	-4,99	3,89	21,87	35,32	68,01	10
Investimentos no Exterior	4,80	14,57	30,80			3
Títulos Públicos na Curva	6,60	11,32	24,36	37,55		7

Em 12 meses, a maior rentabilidade dentre as carteiras teóricas foi a de Fundos de Renda Fixa CDI com um retorno de 14,63%, enquanto a última colocação foi a do grupo Fundos de Renda Variável com um ganho de 3,28%. No apanhado geral dos últimos 12 meses, dentre as 9 carteiras teóricas, apenas 3 tiveram desempenho inferior à meta do RPPS.

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

Em 12 meses, a maior rentabilidade dentre os índices listados foi a do IEE com um retorno de 26,45%, enquanto o último colocado foi o MSCI China com uma perda de 11,57%. Ainda tomando os últimos 12 meses, dentre os 25 índices monitorados, apenas 6 tiveram desempenho inferior à meta do RPPS.

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

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

Índice	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	≠ 6M	≠ 12M	≠ 24M	≠ 36M	≠ 48M
Carteira	6,09	11,98	24,80	36,83	52,43	-0,17	1,61	2,62	3,36	8,01
Meta	6,26	10,37	22,18	33,47	44,42					
BDRX	3,54	21,22	35,75	110,12	140,46	-2,72	10,85	13,57	76,65	96,04
CDI	6,85	14,78	28,70	43,75	63,22	0,59	4,41	6,53	10,28	18,80
Ibovespa	6,76	23,89	38,83	45,68	74,57	0,50	13,52	16,66	12,21	30,15
IBrX	6,72	23,59	38,56	46,30	72,05	0,46	13,22	16,38	12,83	27,63
IBrX-50	7,43	24,75	38,89	49,15	75,52	1,17	14,38	16,71	15,68	31,10
IDIV	6,99	22,30	40,20	57,15	85,01	0,73	11,93	18,02	23,68	40,59
IEE	4,09	26,45	45,08	40,62	62,58	-2,17	16,08	22,90	7,15	18,16
IFIX	1,46	9,96	14,44	21,40	37,02	-4,80	-0,41	-7,74	-12,07	-7,40
IFNC	4,22	15,48	48,20	47,47	93,24	-2,04	5,11	26,03	14,01	48,82
IGC	8,37	24,34	37,46	44,46	71,05	2,12	13,97	15,28	11,00	26,63
IMA Geral	5,83	12,62	24,71	34,97	53,88	-0,43	2,25	2,53	1,50	9,46
IMA-B	4,08	8,26	16,19	19,75	35,94	-2,18	-2,11	-5,99	-13,72	-8,48
IMA-B 5	6,48	12,12	22,16	32,21	45,73	0,22	1,75	-0,02	-1,26	1,31
IMA-B 5+	2,20	5,39	12,31	10,70	28,79	-4,06	-4,98	-9,87	-22,77	-15,63
IMA-S	6,95	14,99	29,25	44,56	64,51	0,69	4,62	7,07	11,09	20,09
IMAT	-5,52	16,39	2,85	9,97	13,10	-11,78	6,02	-19,32	-23,50	-31,32
IMOB	3,77	22,97	62,48	48,97	121,69	-2,49	12,60	40,30	15,50	77,27
IRF-M	5,06	12,12	24,62	34,45	56,96	-1,20	1,75	2,45	0,99	12,54
IRF-M 1	6,63	14,51	28,16	42,20	61,85	0,37	4,14	5,99	8,73	17,43
IRF-M 1+	4,47	11,12	22,91	31,03	55,67	-1,79	0,75	0,74	-2,44	11,25
MSCI China	-20,88	-11,57	12,70	24,68	-6,52	-27,14	-21,94	-9,48	-8,79	-50,94
MSCI Europe	-0,35	9,87	24,40	55,92	70,10	-6,61	-0,50	2,22	22,46	25,68
MSCI World	2,47	13,69	27,96	74,72	87,30	-3,79	3,32	5,78	41,25	42,88
S&P 500	3,07	14,65	27,89	81,01	95,79	-3,19	4,28	5,72	47,54	51,37
SMLL	-4,58	-1,35	9,81	-3,32	15,82	-10,84	-11,72	-12,36	-36,78	-28,60

Tabela 8 - Rentabilidades dos ativos (em %)

Identificação	Enq.	Benchmark	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA			6,60	11,32	24,36	37,55
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/10/2024 Tx 6.3510)	7, III	IPCA	6,66	11,46		
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.2940)	7, III	IPCA	6,63	11,40	24,63	38,06
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.7520)	7, III	IPCA	6,37	10,84	23,36	35,95
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, III	IPCA	6,70	11,56	24,97	38,63
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 10/01/2025 Tx 7.3100)	7, III	IPCA	7,12	12,47		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/06/2024 Tx 6.3920)	7, III	IPCA	6,68	11,51	24,86	
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.8191)	7, III	IPCA	6,40	10,91	23,52	36,26
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	7, III	IPCA	6,58	11,30	24,40	37,73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3140)	7, III	IPCA	6,64	11,43	24,68	38,19
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/08/2024 Tx 6.0960)	7, III	IPCA	6,54	11,20		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8351)	7, III	IPCA	6,41	10,92	23,56	36,33
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.7220)	7, III	IPCA	6,84	11,85		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 23/05/2024 Tx 6.1470)	7, III	IPCA	6,56	11,25	24,29	
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 25/04/2024 Tx 6.0870)	7, III	IPCA	6,53	11,19	24,15	
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8310)	7, III	IPCA	6,41	10,92	23,55	36,31
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9430)	7, III	IPCA	6,46	11,04	23,81	36,74
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4550)	7, III	IPCA	6,71	11,57	25,01	38,74
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6.0050)	7, III	IPCA	6,49	11,10	23,95	
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/01/2025 Tx 7.3410)	7, III	IPCA	7,14	12,50		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/04/2024 Tx 6.0200)	7, III	IPCA	6,50	11,12	23,99	
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	7, III	IPCA	6,58	11,30	24,40	37,75
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7.1260)	7, III	IPCA	7,03			
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3180)	7, III	IPCA	6,64	11,43	24,69	38,23
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8349)	7, III	IPCA	6,41	10,92	23,56	36,35
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2026 Tx 7.0600)	7, III	IPCA				
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8280)	7, III	IPCA	6,40	10,92	23,54	36,32
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3860)	7, III	IPCA	6,68	11,50	24,85	38,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9510)	7, III	IPCA	6,46	11,04	23,83	36,80
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9725)	7, III	IPCA	6,48	11,07	23,88	
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4600)	7, III	IPCA	6,71	11,58	25,02	38,79
FUNDOS DE RENDA FIXA			6,78	14,63	24,76	33,29
21.743.480/0001-50 Banrisul Absoluto	7, I	CDI	6,87	14,80	28,75	43,72
13.077.418/0001-49 BB CIC Perfil Previdenciário	7, V	CDI	6,92	14,89	28,96	44,05
13.077.415/0001-05 BB CIC Previdenciário Fluxo	7, V	CDI	6,36	13,68	26,22	39,59
63.197.387/0001-38 BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	7, I	CDI				
63.197.167/0001-04 BB CIC Previdenciário Perfil Soberano	7, I	CDI				
03.399.411/0001-90 Bradesco Premium Referenciado	7, V	CDI	6,88	14,82	29,09	45,51
14.171.644/0001-57 BTG Pactual CIC Crédito Corporativo I	7, VII	CDI	7,10	14,69	29,71	50,52
22.344.843/0001-48 Butiá CIC Top Crédito Privado	7, VII	CDI	6,77	14,70	29,45	47,89
03.737.206/0001-97 Caixa Brasil Referenciado	7, V	CDI	6,89	14,84	28,93	44,65
11.060.913/0001-10 Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	7, I	IMA-B 5	6,33	11,85	21,61	31,33
10.646.895/0001-90 Caixa CIC Novo Brasil IMA-B	7, V	IMA-B	4,24	8,24	16,51	19,84
50.803.936/0001-29 Caixa FIC Automático Polis	7, I	CDI	5,52	11,66	21,31	31,17
03.737.208/0001-86 Caixa FIC Liquidez Polis	7, I	CDI	5,92	12,54	23,31	34,41

Identificação	Enq.	Benchmark	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses
11.061.230/0001-87 Caixa Topázio Corporativo Referenciado	7, I	CDI	6,87	14,80	28,73	43,72
10.783.480/0001-68 Daycoval CIC Classic Crédito Privado	7, VII	CDI	6,94	14,97	29,49	47,29
58.016.115/0001-54 Daycoval Títulos Públicos VII Referenciado	7, I	CDI	6,87	14,83		
57.454.364/0001-69 Itaú CIC Kinea Institucional Crédito Privado	7, VII	CDI	6,48	14,23		
09.093.883/0001-04 Itaú High Grade CIC Crédito Privado	7, VII	CDI	6,90	14,94	29,37	46,29
00.832.435/0001-00 Itaú Institucional Referenciado	7, V	CDI	6,83	14,73	28,79	44,94
02.224.354/0001-45 Santander CIC Institucional Premium	7, V	CDI	6,87	14,80	28,88	44,86
35.648.999/0001-64 SPX CIC Seahawk Advisory Crédito Privado	7, VII	CDI	6,03	13,37	28,57	48,43
51.415.957/0001-30 Vinci Institucional Referenciado	7, V	CDI	6,80	14,67	28,60	
26.559.284/0001-44 XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	7, I	CDI	6,81	14,67	28,57	43,49
ATIVOS DE RENDA FIXA			7,47	13,16	28,66	44,42
Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	7, VI	IPCA	6,50	11,28	24,80	
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 8,00	7, VI	IPCA	7,60	13,26	28,67	44,41
Letra Financeira BTG 27/07/2032 - IPCA + 8,35	7, VI	IPCA	7,61	13,49	29,45	45,62
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			-4,99	3,28	16,73	23,89
14.213.331/0001-14 BB CIC CIA Dividendos Midcaps	8, I	Ibovespa	1,68	5,91	20,70	20,88
38.280.883/0001-03 Guepardo CIC CIA Valor Institucional	8, I	Ibovespa	0,31	12,60	18,60	30,14
35.726.741/0001-39 Tarpon FIA GT Institucional I	8, I	Ibovespa	-10,91	-2,97	25,16	51,05
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			4,80	14,57	30,80	
51.659.921/0001-00 Caixa CIC Expert Pimco Income Multimercado IE	9, III	CDI	4,80	14,57	30,80	
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES						
59.030.242/0001-70 Tarpon FIP Bluefin Private	10, III	CDI				
56.848.636/0001-42 Vinci FIP Strategic Partners II Multiestratégia	10, III	CDI				

8 MÉTRICAS DE RISCO E PERFORMANCE

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

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

Tabela 9 - Métricas de risco e performance da carteira

Métrica	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses
Volatilidade	1,46	1,21	1,27	1,33	1,93
Downside Risk	1,12	0,98	0,96	1,02	1,44
VaR	2,40	2,00	2,09	2,19	3,17
CVaR	3,01	2,50	2,62	2,75	3,98
Beta	0,06	0,06	0,07	0,07	0,09
Alfa	-0,02	-0,03	-0,02	-0,02	-0,02
Sharpe	-0,99	-2,03	-1,21	-1,23	-0,88
Sortino	-1,30	-2,53	-1,60	-1,62	-1,18
Treynor	-0,25	-0,43	-0,24	-0,23	-0,18
Máximo Drawdown	-0,43	-0,43	-0,63	-0,63	-1,50
Início do MDD	14/05/2026	14/05/2026	11/12/2024	11/12/2024	04/11/2022
Data do MDD	19/05/2026	19/05/2026	18/12/2024	18/12/2024	16/12/2022
Fim do MDD	25/05/2026	25/05/2026	07/01/2025	07/01/2025	10/01/2023
Duração do MDD	3	3	5	5	29
Recuperação do MDD	4	4	12	12	17

A volatilidade mede o grau de variação dos preços de um ativo em determinado período. Em geral, ativos mais voláteis são mais arriscados e, por isso, no mercado a volatilidade também pode ser entendida como uma medida direta do nível de risco associado ao investimento. Tomando como base a volatilidade do TAIÓPREV nos últimos 12 meses, estima-se que há 68% de chance (um desvio padrão) de que a carteira oscile 1,21% no ano, para mais ou para menos, em torno da sua média esperada. Extrapolando este valor, há 95% de chance de que tal oscilação seja de 2,42%, equivalente a dois desvios padrão.

Uma vez que a volatilidade olha para o comportamento da carteira como um todo, ela assinalaria um nível elevado de risco mesmo frente a um cenário em que os ativos estivessem entregando ganhos expressivos. Nesse âmbito, o Downside Risk aparece como um refinamento da volatilidade, ao passo que ele irá contabilizar como risco apenas a volatilidade “ruim”, aquela que não se converteu em ganhos superiores ao ativo livre de risco, retratado pelo CDI. Por exemplo, nos últimos 12 meses o Downside da carteira foi inferior à volatilidade, indicando que a maior parte das oscilações foi para cima: como a volatilidade geral é de 1,21%, mas a volatilidade de queda é de 0,98%, o “excesso” de oscilação vem dos dias em que a carteira incorporou ganhos.

Isso significa que, quando o mercado passa por dias ruins, a carteira cai, mas o faz com desvio de 0,98%, de forma mais suave e contida do que seu comportamento geral sugere.

Tomando a volatilidade como base, o VaR (*Value at Risk*) faz uma estimativa do prejuízo máximo que a carteira pode incorrer em situações de estresse. Ou seja, analisando a janela de 12 meses, há 95% de probabilidade de que a perda máxima anual da carteira seja de 2,00%

Por outro lado, há 5% de chance de que perda da carteira supere o valor do VaR. Esse quadro é contemplado pelo CVaR, também conhecido como *Expected Shortfall* (ES). Embasado no histórico de 12 meses da carteira, o CVaR estima que, se a perda do RPPS superar os 2,00% do VaR, o prejuízo anual esperado deve ficar em torno de 2,50%.

O Beta é um indicador de sensibilidade, derivado da correlação da carteira com o risco total do mercado, que é representado pelo Ibovespa. Em 12 meses, o Beta do TAIÓPREV é de 0,06 significando que a carteira se move na mesma direção do Ibovespa, dado que seu sinal é positivo. Em um cenário em que o Ibovespa perdesse 10% no ano, é esperado que a carteira caia 0,6%, sendo válida uma lógica equivalente para movimentos positivos do mercado.

Encerrando a esfera das métricas de riscos, o Máximo Drawdown (MDD) revela a maior queda observada no valor da carteira, partindo de um pico histórico, passando pelo ponto mais baixo subsequente, até que ocorra a recuperação da rentabilidade. Ao todo, são fornecidas seis informações sobre o Drawdown, que desenham a linha do tempo completa da ocorrência. Tomando como exemplo os últimos 48 meses, no dia 04/11/2022 a carteira iniciou uma trajetória de queda, que culminou em uma perda máxima de 1,50% no dia 16/12/2022, totalizando 29 dias úteis de duração. A partir dessa data, foram necessários mais 17 dias úteis para que a carteira se recuperasse do prejuízo, de modo que, no dia 10/01/2023, os investimentos do RPPS voltaram ao mesmo patamar de 04/11/2022.

Quanto às estatísticas de performance, o Alfa de Jensen, ou simplesmente Alfa, é calculado através do modelo CAPM, utilizando o CDI, o Ibovespa e o Beta como parâmetros. Seu resultado busca mensurar se a rentabilidade da carteira ficou acima ou abaixo do que seria teoricamente esperado, dados os riscos assumidos. Na janela de 12 meses, o TAIÓPREV obteve um Alfa de -0,03 que, devido ao sinal negativo, indica que os retornos ficaram abaixo da expectativa. Entretanto, por ser um valor muito próximo de zero, entende-se que os resultados da carteira estão dentro do esperado pois, informalmente, o Alfa é considerado como significativo por volta de 0,5.

O Sharpe é a métrica mais famosa do mercado para avaliar a relação risco-retorno de um investimento. Em 12 meses, a carteira possui um Sharpe de -2,03 indicando que, para cada 1% de volatilidade que foi tomada no período, a carteira devolveu 2,03% de retorno abaixo do CDI.

Enquanto o Sharpe pune os resultados por qualquer oscilação, visto que faz uso da volatilidade, o Sortino realiza uma análise similar, mas considerando o Downside no cálculo. Ou seja, o Sortino de -2,53 na janela de 12 meses aponta que, para cada 1% de “risco ruim”, a carteira entregou 2,53% de retorno abaixo do CDI.

Por fim, o Treynor também realiza uma análise similar ao Sharpe, porém, no lugar da volatilidade é utilizado o Beta do ativo, fornecendo uma métrica de retorno ajustado ao risco sistemático. Sendo assim, o valor de -0,43 em 12 meses se traduz em: para cada unidade de Beta que a carteira assumiu, ela entregou 0,43% de retorno abaixo do CDI.

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

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

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

Métrica	Carteira	CDI	IRF-M 1	IMA-B	Ibovespa	S&P 500	MSCI World
Volatilidade	1,21	0,01	0,34	4,66	16,67	12,52	10,82
Downside Risk	0,98	0,00	0,25	3,56	11,78	8,89	7,65
VaR	2,00	0,02	0,56	7,66	27,43	20,59	17,80
CVaR	2,50	0,02	0,70	9,61	34,40	25,82	22,33
Beta	0,06	0,00	0,01	0,15	1,00	0,06	0,06
Alfa	-0,03	0,00	0,00	-0,07	0,00	0,00	-0,01
Sharpe	-2,03	0,00	-0,70	-1,23	0,54	0,05	-0,03
Sortino	-2,53	-	-0,96	-1,61	0,77	0,07	-0,05
Treynor	-0,43	0,00	-0,22	-0,38	0,09	0,12	-0,07
Máximo Drawdown	-0,43	0,00	-0,04	-2,52	-15,29	-13,72	-12,34
Início do MDD	14/05/2026	-	11/03/2026	20/04/2026	14/04/2026	29/12/2025	29/12/2025
Data do MDD	19/05/2026	-	13/03/2026	08/06/2026	18/06/2026	30/03/2026	30/03/2026
Fim do MDD	25/05/2026	-	16/03/2026	-	-	18/06/2026	18/06/2026
Duração do MDD	3	-	2	32	44	62	62
Recuperação do MDD	4	-	1	-	-	54	54

Os indicadores de risco da carteira revelam um perfil de investimento conservador e focado na proteção do patrimônio. A carteira demonstra uma volatilidade baixa (1,21%), um Downside Risk reduzido (0,98%), e valores de VaR (2,00%) e CVaR (2,50%) contidos, principalmente em comparação com os benchmarks mais voláteis.

Um dos pontos mais positivos é o controle de perdas. A carteira registrou um Máximo Drawdown de apenas -0,43%, com uma recuperação notavelmente rápida de 4 dias, contrastando drasticamente com os Drawdowns observados em mercados como o Ibovespa (-15,29%) e até mesmo o IMA-B (-2,52%). Além disso, o Beta reduzido (0,06) demonstra uma baixa correlação e sensibilidade às flutuações do mercado de ações, protegendo o capital em cenários de alta instabilidade.

Embora métricas como Sharpe (-2,03), Sortino (-2,53) e Alfa (-0,03) apresentem valores negativos, sugerindo retornos ajustados ao risco abaixo do ideal, é importante interpretar esses dados sob a ótica do

RPPS: o objetivo principal é proteger o patrimônio dos segurados buscando o atingimento da meta de rentabilidade. Neste sentido, a baixa exposição a perdas, a estabilidade e a rápida recuperação de eventuais declínios se sobrepõem à busca agressiva por retornos potencialmente mais altos, mas que viriam acompanhados de um risco significativamente maior. O TAIÓPREV, portanto, cumpre com solidez o seu propósito de estabilidade e controle de danos.

9 CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

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

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

9.1 Ativos investidos

Para obter uma fotografia detalhada do patrimônio do TAIÓPREV, realizou-se a explosão dos 29 fundos presentes na carteira, cujos dados foram combinados aos 33 ativos investidos diretamente pelo RPPS. A consolidação resultou em 2.378 ativos individuais, que podem ser conferidos no Anexo IV – Consolidação da Carteira.

Uma maneira resumida de exibir essas informações é através do agrupamento pelos tipos de ativos, como é ilustrado na Tabela 11. Cerca de 61% dos investimentos do RPPS estão concentrados em títulos públicos, sendo 52,26% através de compras diretas, como visto anteriormente. Nos 20,61% investidos em “depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras”, estão inclusos os 14,38% aplicados diretamente em letras financeiras.

Tabela 11 - Tipos de ativos finais presentes na carteira

Tipo de Ativo	Saldo	% da Carteira
Títulos Públicos	58.013.652,64	61,1105
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	19.567.892,54	20,6125
Operações Compromissadas	8.705.368,90	9,1701
Ações	4.866.615,44	5,1264
Debêntures	3.070.405,31	3,2343
Cotas de Fundos	412.086,86	0,4341
Investimento no Exterior	259.878,64	0,2738
Títulos de Crédito Privado	40.011,42	0,0421
Brazilian Depository Receipt - BDR	39.227,38	0,0413
Outros valores mobiliários ofertados privadamente	12.644,63	0,0133
Outras Aplicações	12.604,92	0,0133
Disponibilidades	10.765,52	0,0113
Outras operações passivas e exigibilidades	5.900,05	0,0062
Obrigações por venda a termo a entregar	3.256,70	0,0034
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	2.181,97	0,0023
Diferencial de Swap a Receber	711,33	0,0007
Opções - Posições titulares	0,81	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas	-6,97	-0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas	-18,24	-0,0000
Diferencial de Swap a Pagar	-929,30	-0,0010
Valores a pagar e a receber	-89.916,33	-0,0947

9.2 Rating dos ativos

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

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

Aproximadamente 5,17% da carteira está investida em ativos atrelados ao risco de mercado, majoritariamente representado pelo mercado de ações, 0,43% em cotas de fundos cujas carteiras não puderam ser abertas e 0,27% em investimentos no exterior. Outros 1,10% estão investidos em ativos sobre os quais a avaliação de rating não se aplica, ou cuja nota não pôde ser obtida.

Tabela 12 - Consolidação do rating dos ativos investidos

Rating	Saldo	% da Carteira
Rating AAA	73.382.356,63	77,2996
Rating AAA(bra)	12.036.882,57	12,6794
Risco de mercado	4.905.818,41	5,1677
Rating AAA.br	1.618.530,65	1,7049
Outros	1.039.652,90	1,0952
Rating AA	1.014.527,08	1,0687
Cotas de Fundos	412.086,86	0,4341
Investimentos no Exterior	259.878,64	0,2738
Rating A	248.767,96	0,2620
Rating BBB	10.851,93	0,0114
Rating C	1.613,87	0,0017
Rating BB	1.366,69	0,0014

A indicação de Rating C decorre de duas exposições distintas na carteira do RPPS. A primeira refere-se à Debênture Simples RAIZ12, integrante da carteira do fundo Itaú Institucional Referenciado (CNPJ nº 00.832.435/0001-00), cuja exposição corresponde a aproximadamente 0,001684% do patrimônio do TAIÓPREV (R\$ 1.598,48). A segunda está relacionada à Debênture Simples KRSA12, presente no fundo BTG Pactual CIC Crédito Corporativo I (CNPJ nº 14.171.644/0001-57), representando apenas 0,000016% da carteira do RPPS (R\$ 15,39).

A debênture KRSA12 foi emitida pela Kora Saúde, enquanto a RAIZ12 é de emissão da Raízen. Ambas as companhias anunciaram processos de renegociação de suas dívidas por meio de recuperação extrajudicial, com o objetivo de reestruturar passivos financeiros da ordem de aproximadamente R\$ 2,6 bilhões, no caso da Kora Saúde, e R\$ 65 bilhões, no caso da Raízen. Segundo as empresas, a principal motivação para a medida foi o expressivo aumento do custo de carregamento da dívida, decorrente da elevação das taxas de juros em relação ao período de emissão dos títulos, tornando necessária a negociação com os credores para evitar um processo de recuperação judicial.

Cabe destacar que a classificação de risco de um ativo é dinâmica e está sujeita a revisões periódicas pelas agências de rating, que acompanham continuamente a evolução da situação econômico-financeira dos emissores. Como exemplo, a debênture KRSA12 foi emitida em 2022 com classificação AA- e remuneração de CDI + 2,20% a.a. Desde então, a taxa CDI apresentou elevação significativa, aumentando substancialmente o custo financeiro da companhia, pressionando seus resultados e contribuindo para a revisão negativa de sua classificação de risco.

Por sua vez, a indicação de Rating BB decorre da exposição do fundo SPX CIC Seahawk Advisory Crédito Privado (CNPJ nº 35.648.999/0001-64) à Debênture Simples CVCB14, emitida pela CVC. A companhia enfrenta desafios semelhantes relacionados ao aumento do custo de sua dívida, aliada de uma piora

operacional, de modo que também busca um processo de renegociação de suas obrigações financeiras junto aos credores.

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

9.3 Emissores privados

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

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

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

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

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

Emissor	Tipo de Ativo	Valor Investido	% Carteira
BTG Pactual (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	12.440.403,58	13,1045
Bradesco (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2.692.158,83	2,8359
Itaú (S1)	Debêntures, Depósitos a prazo e outros títulos de IF	643.990,24	0,6784
Banco do Brasil (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	540.722,77	0,5696
Santander (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	489.715,02	0,5159

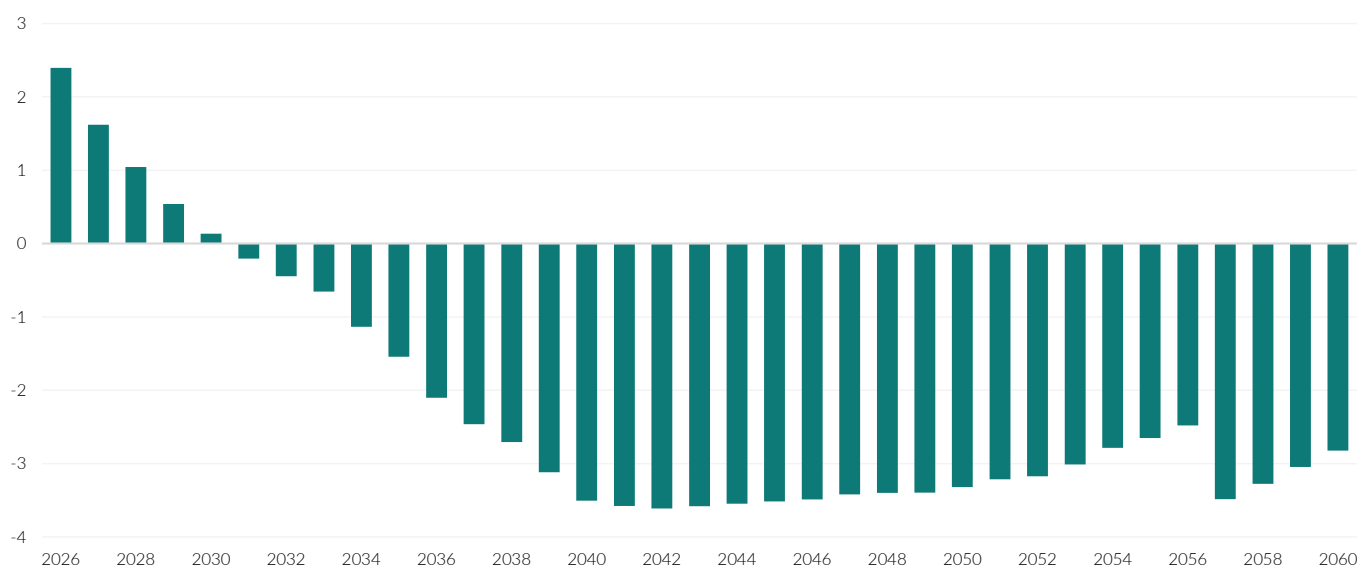
Em matéria de ativos emitidos por emissores privados, a maior concentração de recursos está atrelada à instituição BTG Pactual, na qual estão investidos 13,10% do patrimônio do RPPS. Quanto aos limites impostos pelo artigo 18 da Resolução CMN nº 5.272/2025, é observado um desenquadramento, dado que os ativos do grupo BTG Pactual ultrapassam o teto de 5,00%. Tal conjuntura é majoritariamente derivada de duas letras financeiras emitidas pelo banco BTG Pactual, que juntas somam 12,68% do patrimônio do RPPS, adquiridas diretamente pelo TAIÓPREV em data anterior à Resolução supracitada, e em total conformidade com as regras vigentes na época. Sendo assim, trata-se de um desenquadramento passivo.

10 COMPATIBILIDADE DO ATIVO COM O PASSIVO

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

O fluxo anual do resultado previdenciário, a diferença entre as receitas previdenciárias e as despesas previdenciárias do RPPS, é estimado a partir dos dados extraídos da avaliação atuarial do RPPS, que costuma ser elaborada por uma consultoria atuarial especializada. Tal estimativa é ilustrada na Figura 5.

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 5.272/2025, com retorno esperado compatível com o atingimento da meta de rentabilidade, incorrendo no menor risco possível.

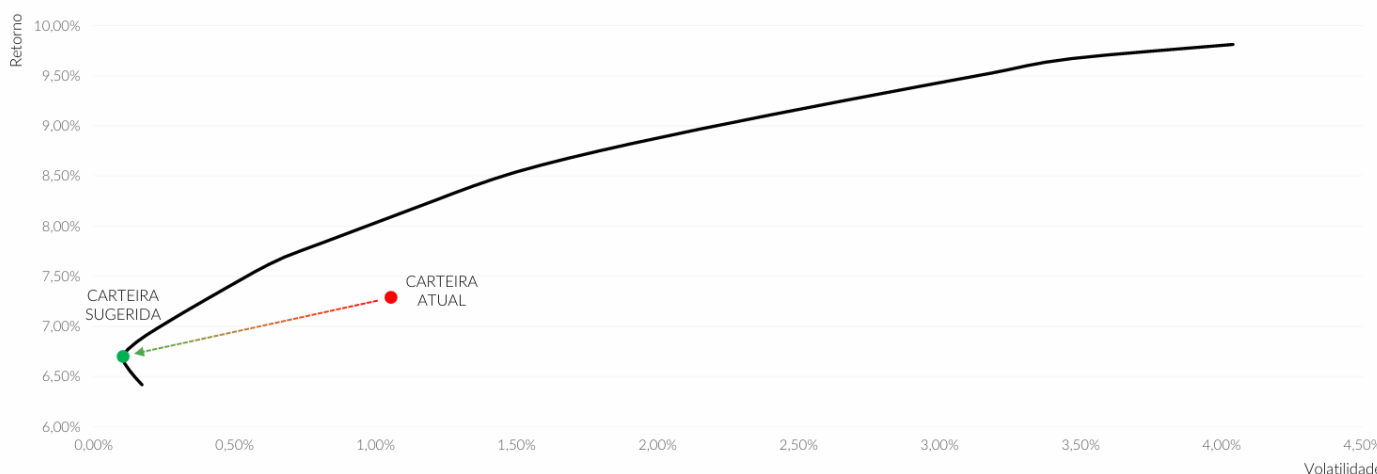
A Tabela 14 mostra a posição dos investimentos do TAIÓPREV, ao lado da carteira sugerida pelo estudo de ALM mais recente. Os portfólios são apresentados por meio de fatores de alocação, que são os benchmarks que podem compor a carteira de investimentos do RPPS.

Tabela 14 - Carteira sugerida pelo estudo de ALM

Fator de Alocação	Saldo em abr/26	Saldo Sugerido	Movimento Sugerido	% Sugerido
FUNDOS CDI / IRF-M 1	24.979.143,75	18.543.624,31	-6.435.519,44	0,20
FUNDOS DE AÇÕES	5.270.244,38	0,00	-5.270.244,38	0,00
FUNDOS ESTRUTURADOS	123.325,30	123.325,30	0,00	0,00
FUNDOS EXTERIOR	257.761,66	76.381,11	-181.380,55	0,00
FUNDOS IMA-B	9.522,19	0,00	-9.522,19	0,00
FUNDOS IMA-B 5 / IDKA 2	7.574,84	0,00	-7.574,84	0,00
LETRAS FINANCEIRAS	13.329.425,70	13.329.425,70	0,00	0,14
NTN-B 2035	0,00	9.060.109,90	9.060.109,90	0,10
NTN-B 2040	4.513.798,13	7.357.929,63	2.844.131,50	0,08
NTN-B 2045	17.945.314,62	17.945.314,62	0,00	0,19
NTN-B 2050	26.663.916,55	26.663.916,55	0,00	0,29

A partir das premissas utilizadas para cada fator de alocação, estima-se que a composição da carteira utilizada como base para o ALM teria, anualmente, um retorno real médio esperado de 7,29% e volatilidade de 1,05%, contra 6,70% de rentabilidade e 0,10% de volatilidade da carteira sugerida. A partir disso, é possível visualizar graficamente o posicionamento de cada uma das carteiras com relação à fronteira eficiente de Markowitz, ilustrada na Figura 6.

Figura 6 - Fronteira eficiente de Markowitz



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

10.2 Alterações na carteira após o ALM

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

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

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

Tabela 15 - Alterações na carteira após o ALM

Fator de Alocação	Saldo Inicial	Movimento Sugerido	Movimento Realizado
FUNDOS CDI / IRF-M 1	24.979.143,75	-6.435.519,44	1.061.096,14
FUNDOS DE AÇÕES	5.270.244,38	-5.270.244,38	0,00
FUNDOS ESTRUTURADOS	123.325,30	0,00	87.500,00
FUNDOS EXTERIOR	257.761,66	-181.380,55	0,00
FUNDOS IMA-B	9.522,19	-9.522,19	0,00
FUNDOS IMA-B 5 / IDKA 2	7.574,84	-7.574,84	0,00
NTN-B 2035	0,00	9.060.109,90	0,00
NTN-B 2040	4.513.798,13	2.844.131,50	0,00

11 MONITORAMENTO DOS INVESTIMENTOS

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

11.1 Desenquadramentos

Como fora discutido anteriormente, a Resolução CMN nº 5.272/2025 impôs limitações rigorosas sobre os investimentos dos RPPS, com grande foco no nível de aderência ao programa Pró-Gestão RPPS. Devido a essa alteração, e visto que o TAIÓPREV possui certificação do Pró-Gestão RPPS de Nível 2, alguns dos investimentos que faziam parte da carteira, e que estavam regulares frente à Resolução CMN nº 4.963/2021, passaram a estar vedados a partir da nova Resolução. São eles:

Art. 7º inc. VII

BTG Pactual CIC Crédito Corporativo I (14.171.644/0001-57)
 Butiá CIC Top Crédito Privado (22.344.843/0001-48)
 Daycoval CIC Classic Crédito Privado (10.783.480/0001-68)
 Itaú CIC Kinea Institucional Crédito Privado (57.454.364/0001-69)
 Itaú High Grade CIC Crédito Privado (09.093.883/0001-04)
 SPX CIC Seahawk Advisory Crédito Privado (35.648.999/0001-64)

Art. 9º inc. III

Caixa CIC Expert Pimco Income Multimercado IE (51.659.921/0001-00)

Art. 10 inc. III

Tarpon FIP Bluefin Private (59.030.242/0001-70)
 Vinci FIP Strategic Partners II Multiestratégia (56.848.636/0001-42)

Além desses, há o desenquadramento perante o inciso II do art. 18, dado que os ativos do grupo BTG Pactual ultrapassam o teto de 5,00%, devido às letras financeiras adquiridas em data anterior à Resolução supracitada.

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

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

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

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

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

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

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

ANEXO I – FLUXO DE PAGAMENTOS DAS NTN-B

Data	Cupom Semestral	Principal (Vencimento)	Valor Total Recebido	% Retornado
17/08/2026	953.212,64		953.212,64	1,92
16/11/2026	539.185,42		1.492.398,06	3,01
15/02/2027	971.484,97		2.463.883,03	4,97
17/05/2027	549.606,72		3.013.489,75	6,07
16/08/2027	990.878,37		4.004.368,12	8,07
16/11/2027	560.491,07		4.564.859,19	9,20
15/02/2028	1.010.658,91		5.575.518,10	11,24
15/05/2028	571.413,09		6.146.931,19	12,39
15/08/2028	1.030.353,12		7.177.284,31	14,47
16/11/2028	582.910,71		7.760.195,02	15,64
15/02/2029	1.050.267,63		8.810.462,65	17,76
15/05/2029	593.992,19		9.404.454,84	18,96
15/08/2029	1.071.067,02		10.475.521,86	21,11
16/11/2029	605.944,14		11.081.466,00	22,34
15/02/2030	1.092.108,34		12.173.574,34	24,54
15/05/2030	617.463,51		12.791.037,85	25,78
15/08/2030	1.113.389,72		13.904.427,57	28,03
18/11/2030	630.181,90		14.534.609,47	29,30
17/02/2031	1.135.792,66		15.670.402,13	31,59
15/05/2031	642.062,10		16.312.464,23	32,88
15/08/2031	1.157.745,09		17.470.209,32	35,21
17/11/2031	655.287,17		18.125.496,49	36,53
16/02/2032	1.180.672,96		19.306.169,45	38,91
17/05/2032	667.952,47		19.974.121,92	40,26
16/08/2032	1.204.242,29		21.178.364,21	42,69
16/11/2032	681.180,53		21.859.544,74	44,06
15/02/2033	1.228.282,14		23.087.826,88	46,54
16/05/2033	694.562,45		23.782.389,33	47,94
15/08/2033	1.252.217,07		25.034.606,40	50,46
16/11/2033	708.427,74		25.743.034,14	51,89
15/02/2034	1.277.413,41		27.020.447,55	54,46
15/05/2034	722.120,13		27.742.567,68	55,92
15/08/2034	1.302.103,07		29.044.670,75	58,54
16/11/2034	736.650,19		29.781.320,94	60,03
15/02/2035	1.327.269,92		31.108.590,86	62,70
15/05/2035	750.654,36		31.859.245,22	64,22
15/08/2035	1.353.555,04		33.212.800,26	66,95
16/11/2035	765.758,56		33.978.558,82	68,49
15/02/2036	1.380.145,88		35.358.704,70	71,27
15/05/2036	780.316,10		36.139.020,80	72,84
15/08/2036	1.407.040,11		37.546.060,91	75,68
17/11/2036	796.388,90		38.342.449,81	77,28
18/02/2037	1.435.351,71		39.777.801,52	80,18
15/05/2037	811.528,73		40.589.330,25	81,81
17/08/2037	1.463.321,69		42.052.651,94	84,76

Data	Cupom Semestral	Principal (Vencimento)	Valor Total Recebido	% Retornado
16/11/2037	827.728,98		42.880.380,92	86,43
15/02/2038	1.491.836,72		44.372.217,64	89,44
17/05/2038	843.727,20		45.215.944,84	91,14
16/08/2038	1.521.144,14		46.737.088,98	94,21
16/11/2038	860.436,29		47.597.525,27	95,94
15/02/2039	1.551.510,18		49.149.035,45	99,07
16/05/2039	877.339,72		50.026.375,17	100,84
15/08/2039	1.581.743,69		51.608.118,86	104,02
16/11/2039	894.853,73		52.502.972,59	105,83
15/02/2040	1.613.068,39		54.116.040,98	109,08
15/05/2040	912.433,30		55.028.474,28	110,92
15/08/2040	1.645.269,47	7.928.105,00	64.601.848,75	130,21
16/11/2040	930.792,73		65.532.641,48	132,09
15/02/2041	1.438.608,12		66.971.249,60	134,99
15/05/2041	948.487,66		67.919.737,26	136,90
15/08/2041	1.466.641,57		69.386.378,83	139,86
18/11/2041	968.024,43		70.354.403,26	141,81
19/02/2042	1.496.152,43		71.850.555,69	144,83
15/05/2042	986.273,65		72.836.829,34	146,81
15/08/2042	1.525.069,85		74.361.899,19	149,89
17/11/2042	1.006.588,72		75.368.487,91	151,92
16/02/2043	1.555.272,17		76.923.760,08	155,05
15/05/2043	1.025.724,58		77.949.484,66	157,12
17/08/2043	1.586.072,62		79.535.557,28	160,32
16/11/2043	1.046.200,74		80.581.758,02	162,42
15/02/2044	1.616.979,64		82.198.737,66	165,68
16/05/2044	1.066.421,55		83.265.159,21	167,83
15/08/2044	1.648.745,51		84.913.904,72	171,16
16/11/2044	1.087.710,13		86.001.614,85	173,35
15/02/2045	1.681.920,55		87.683.535,40	176,74
15/05/2045	1.108.733,23	37.504.083,74	126.296.352,37	254,57
15/08/2045	1.714.428,46		128.010.780,83	258,02
15/02/2046	1.747.564,68		129.758.345,51	261,55
15/08/2046	1.782.173,27		131.540.518,78	265,14
15/02/2047	1.817.184,40		133.357.703,18	268,80
15/08/2047	1.852.594,98		135.210.298,16	272,54
19/02/2048	1.889.871,76		137.100.169,92	276,34
17/08/2048	1.926.698,76		139.026.868,68	280,23
15/02/2049	1.964.243,39		140.991.112,07	284,19
16/08/2049	2.002.831,33		142.993.943,40	288,22
15/02/2050	2.042.813,10		145.036.756,50	292,34
15/08/2050	2.082.620,40	70.446.855,84	217.566.232,74	438,54

ANEXO II – MOVIMENTAÇÕES

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	12/01/2026	35.112,41	1,2531	28.021,1752
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	21/01/2026	1.646,40	3,4032	483,7805
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	21/01/2026	3.502,84	3,4032	1.029,2795
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	22/01/2026	353.312,94	6,6772	52.913,1874
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/01/2026	69,00	1,2587	54,8194
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/01/2026	69,00	6,6837	10,3237
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/01/2026	10.151,60	1,2592	8.061,6368
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/01/2026	7.584,80	6,6869	1.134,2770
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/01/2026	240.000,00	3,9324	61.031,2146
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/01/2026	3.755,93	3,4136	1.100,2867
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/01/2026	38.308,84	3,4136	11.222,4426
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/01/2026	387.366,83	1,2604	307.342,5211
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/01/2026	4.990,23	3,4153	1.461,1235
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/02/2026	9.660,14	3,4171	2.826,9945
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/02/2026	2.964,41	3,4171	867,5206
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	02/02/2026	225.614,47	1,2615	178.844,6316
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	03/02/2026	220.201,65	1,2621	174.474,9153
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	03/02/2026	7.584,80	6,7031	1.131,5397
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/02/2026	13.410,98	3,9501	3.395,1372
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	10/02/2026	3.590,90	3,4277	1.047,6218
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/02/2026	17.630,84	3,4277	5.143,6833
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/02/2026	33.612,62	1,2649	26.572,9636
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	11/02/2026	140.674,12	1,2655	111.162,3063
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/02/2026	3,18	1,2666	2,5106
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	18/02/2026	39.792,62	1,2672	31.402,4505
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	18/02/2026	353.312,94	6,7321	52.481,8006
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/10/2024 Tx 6.3510)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	24.479,71	4.470,7825	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.2940)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	23.799,72	4.494,3222	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.7520)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	39.711,54	4.726,8438	0,0000

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	43.111,49	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6.0050)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	24.615,71	4.621,9158	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/01/2025 Tx 7,3410)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	44.063,49	3.941,7906	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/04/2024 Tx 6.0200)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	31.687,63	4.613,3133	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	59.159,31	4.514,7337	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7,1260)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	51.271,40	4.040,4162	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3180)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	120.630,59	4.447,3348	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8349)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	99.822,84	4.721,1395	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8280)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	66.503,22	4.725,2337	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3860)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	19.719,77	4.410,7257	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9510)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	67.863,21	4.653,0736	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9725)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	29.103,66	4.640,6298	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4600)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	121.718,58	4.371,4024	0,0000
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/02/2026	908,02	1,2678	716,2436
63.197.167/0001-04	BB CIC Previdenciário Perfil Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/02/2026	124.178,76	1,0070	123.312,5498
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/02/2026	12,00	6,4707	1,8545
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/02/2026	10.151,60	1,2689	8.000,4224
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	23/02/2026	726.032,26	6,7418	107.691,4631
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/02/2026	12,00	6,7450	1,7791
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2026 Tx 7.0600)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	24/02/2026	1.591.176,35	4.079,9394	390,0000
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/02/2026	145.000,00	3,9697	36.526,6596
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/02/2026	6,24	3,4435	1,8121
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/02/2026	147.171,27	1,2700	115.880,8824
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/02/2026	69,00	6,7483	10,2248
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/02/2026	27.435,96	3,4453	7.963,3801
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/02/2026	661.584,32	1,2706	520.688,5908
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/02/2026	82.293,53	1,2712	64.738,2105
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/03/2026	387,96	1,2718	305,0585
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	04/03/2026	32.744,82	1,2729	25.724,6423
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	05/03/2026	7.584,80	6,7679	1.120,7048
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/03/2026	48.750,29	1,0113	48.205,2387

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/03/2026	3.755,93	1,0113	3.713,9369
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/03/2026	380.309,97	1,0113	376.057,9248
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polís	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/03/2026	458.226,66	1,2746	359.504,8348
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	11/03/2026	4.694,00	3,4614	1.356,0880
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polís	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	11/03/2026	31.924,91	1,2758	25.024,3660
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	12/03/2026	2.401,33	3,4632	693,3825
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/03/2026	746,28	3,4651	215,3701
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polís	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	13/03/2026	143.030,69	1,2769	112.013,5719
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polís	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/03/2026	353.312,94	6,8004	51.954,6757
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/03/2026	3.854,92	1,0164	3.792,8851
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polís	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/03/2026	10.082,60	1,2814	7.868,1980
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polís	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/03/2026	69,00	6,8133	10,1273
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/03/2026	44.541,46	4,0153	11.093,0416
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/03/2026	110.000,00	4,0153	27.395,4777
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/03/2026	6,24	3,4813	1,7925
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/03/2026	0,30	1,0179	0,2947
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/03/2026	45.132,11	1,0179	44.340,4807
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polís	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/03/2026	607.306,62	1,2820	473.716,2648
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/03/2026	12.731,43	3,4865	3.651,6308
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	31/03/2026	3.755,93	1,0194	3.684,5856
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/03/2026	3.018,17	1,0194	2.960,8394
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polís	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/03/2026	298,90	1,2837	232,8415
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polís	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	02/04/2026	305.137,27	1,2848	237.489,5571
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/04/2026	1.539,66	1,0209	1.508,1231
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polís	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/04/2026	189.928,14	1,2854	147.756,6259
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polís	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/04/2026	7.584,80	6,8359	1.109,5554
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/04/2026	24.796,92	1,0219	24.265,3226
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polís	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/04/2026	31.841,38	1,2865	24.749,8731
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/04/2026	18.860,91	3,4988	5.390,7117
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/04/2026	7.773,06	1,0229	7.599,0521
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polís	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/04/2026	113.294,97	1,2877	87.985,3641

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
51.415.957/0001-30	Vinci Institucional Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/04/2026	65.381,20	445,8093	146,6573
56.848.636/0001-42	Vinci FIP Strategic Partners II Multiestratégia	Fundos de Participações	CDI	Aplicação	10/04/2026	65.381,20	1.000,0000	65,3812
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/04/2026	5.948,28	3,5074	1.695,9034
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/04/2026	353.312,94	6,8681	51.442,5279
54.198.302/0001-45	Porto CIC Manacá Bancários Crédito Privado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	20/04/2026	357.984,85	125,7580	2.846,6171
51.854.591/0001-03	Porto Master Bancário Crédito Privado - Subclasse III	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/04/2026	357.984,85	125,7580	2.846,6171
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	22/04/2026	3.502,84	1,0264	3.412,5953
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/04/2026	910,62	3,5145	259,1021
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/04/2026	73,00	1,2933	56,4439
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/04/2026	73,00	6,8811	10,6087
51.415.957/0001-30	Vinci Institucional Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/04/2026	58.069,83	448,1864	129,5663
56.848.636/0001-42	Vinci FIP Strategic Partners II Multiestratégia	Fundos de Participações	CDI	Aplicação	27/04/2026	58.069,83	1.000,0000	58,0698
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/04/2026	77.000,00	4,0605	18.963,0594
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/04/2026	6,24	3,5181	1,7737
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/04/2026	47.581,92	1,0285	46.264,3078
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/04/2026	9.493,14	1,0285	9.230,2612
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/04/2026	5.285,30	1,2939	4.084,7856
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/04/2026	630.032,81	1,2945	486.711,3929
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/04/2026	27.108,31	3,5216	7.697,7439
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/04/2026	401.515,82	1,0295	390.017,3204
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/04/2026	3.755,93	1,0295	3.648,3687
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/04/2026	13.774,88	1,0295	13.380,3988
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/04/2026	113.106,30	1,2950	87.337,9396
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	04/05/2026	389,55	1,2956	300,6703
58.016.115/0001-54	Daycoval Títulos Públicos VII Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	04/05/2026	87.500,00	1,2010	72.856,5103
59.030.242/0001-70	Tarpon FIP Bluefin Private	Fundos de Participações	CDI	Aplicação	04/05/2026	87.500,00	1.000,0000	87,5000
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	06/05/2026	407.862,96	1,2967	314.534,5753
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/05/2026	31.873,82	1,2978	24.559,3372
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/05/2026	7.584,80	6,9067	1.098,1746
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	11/05/2026	32.615,31	1,2984	25.119,7712
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	12/05/2026	147.467,55	1,2990	113.527,8358

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	14/05/2026	3.691,52	3,5373	1.043,5943
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	14/05/2026	5.304,93	1,0340	5.130,2907
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 10/01/2025 Tx 7,3100)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	45.062,34	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/06/2024 Tx 6.3920)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	22.670,23	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.8191)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	37.691,00	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	35.743,86	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3140)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	64.116,43	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/08/2024 Tx 6.0960)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	13.073,63	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8351)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	63.838,26	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.7220)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	33.935,81	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 23/05/2024 Tx 6.1470)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	11.960,98	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 25/04/2024 Tx 6.0870)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	25.590,94	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8310)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	67.315,29	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9430)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	61.612,97	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4550)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	44.645,07	0,0000	0,0000
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	19/05/2026	375.241,07	1,0355	362.360,2519
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/05/2026	1.872,48	1,0355	1.808,2038
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/05/2026	391.996,24	1,0361	378.354,0331
26.559.284/0001-44	XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	20/05/2026	544.005,74	2,2311	243.826,2970
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	21/05/2026	4.378,54	1,0366	4.224,0974
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/05/2026	870,91	1,0376	839,3756
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/05/2026	10.078,60	1,3040	7.728,9403
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/05/2026	73,00	6,9417	10,5162
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/05/2026	127.500,00	4,1055	31.056,0633
13.077.415/0001-05	BB CIC Previdenciário Fluxo	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/05/2026	6,24	3,5533	1,7561
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/05/2026	31.261,53	1,0386	30.099,5739
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/05/2026	127.500,00	1,3051	97.691,1932
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/05/2026	6,24	1,0391	6,0053
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/05/2026	633.244,98	1,3057	484.985,4216
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/05/2026	741.615,13	6,9511	106.689,6974
11.061.230/0001-87	Caixa Topázio Corporativo Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/05/2026	1.104.702,67	4,4190	249.991,8917

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
51.854.591/0001-03	Porto Master Bancário Crédito Privado - Subclasse III	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	29/05/2026	363.087,54		
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/05/2026	3.755,93	1,0396	3.612,9674
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/2026	5.346,17	1,0396	5.142,6778
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/05/2026	353.312,94	6,9544	50.804,3984
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	01/06/2026	395,91	1,3068	302,9540
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/06/2026	48.000,00	4,1144	11.666,2527
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/06/2026	234.118,38	4,1144	56.901,7540
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	02/06/2026	65.867,65	1,0406	63.297,0284
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	02/06/2026	1.495,01	1,0406	1.436,6641
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	02/06/2026	199,46	1,0406	191,6757
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/06/2026	84.230,56	1,3074	64.426,0058
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	03/06/2026	150.431,46	1,3080	115.011,9269
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	03/06/2026	7.584,80	6,9641	1.089,1293
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	08/06/2026	7.070,24	1,0421	6.784,3357
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/06/2026	548.951,55	1,3096	419.162,1743
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/06/2026	34.710,42	1,3102	26.492,2974
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	15/06/2026	7.212,56	1,0447	6.904,0759
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	15/06/2026	13.176,55	1,0447	12.612,9837
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/06/2026	4.277,22	1,0467	4.086,3211
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	22/06/2026	3.677,98	1,0472	3.512,1396
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/06/2026	18.181,46	1,0477	17.353,2250
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/06/2026	73,00	1,3164	55,4548
03.737.208/0001-86	Caixa FIC Liquidez Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/06/2026	353.239,94	7,0122	50.375,2460
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/06/2026	50.259,94	1,0492	47.902,7648
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/06/2026	718.969,13	1,3169	545.936,2677
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/06/2026	14.000,00	4,1550	3.369,4534
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/06/2026	33.620,21	1,0497	32.028,1938
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/06/2026	5.670,45	1,0497	5.401,9375
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/06/2026	3.755,93	1,0502	3.576,3823
63.197.387/0001-38	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/06/2026	5.522,42	1,0502	5.258,4274
50.803.936/0001-29	Caixa FIC Automático Polis	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/06/2026	397,50	1,3181	301,5780

ANEXO III – MÉTRICAS DE RISCO E PERFORMANCE

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

Identificação	Benchmark	Janela	Rent.	Vol	Downside	VaR	CVaR	Beta	Alfa	Sharpe	Sortino	Treynor	MDD	Início	Data	Fim	Dur.	Rec
Tarpon FIP Bluefin Private	CDI	12M																
Vinci FIP Strategic Partners II Multiestratégia	CDI	12M																
FUNDOS DE RENDA FIXA		12M	14,63	0,05	0,05	0,08	0,10	0,00	0,00	-2,63	-2,89	-17,37	0,00				0	0
Fundos de Renda Fixa CDI	CDI	12M	14,63	0,05	0,05	0,08	0,10	0,00	0,00	-2,57	-2,83	-579,82	0,00				0	0
Banrisul Absoluto	CDI	12M	14,80	0,05	0,03	0,08	0,09	0,00	0,00	0,38	0,60	-1,28	0,00				0	0
BB CIC Perfil Previdenciário	CDI	12M	14,89	0,05	0,03	0,07	0,09	0,00	0,00	2,14	3,41	41,72	0,00				0	0
BB CIC Previdenciário Fluxo	CDI	12M	13,68	0,04	0,07	0,06	0,07	0,00	-0,01	-26,67	-14,60	71,41	0,00				0	0
BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	CDI	12M																
BB CIC Previdenciário Perfil Soberano	CDI	12M																
Bradesco Premium Referenciado	CDI	12M	14,82	0,04	0,03	0,06	0,07	0,00	0,00	1,00	1,42	-2,27	0,00				0	0
BTG Pactual CIC Crédito Corporativo I	CDI	12M	14,69	0,29	0,25	0,48	0,61	0,00	0,00	-0,26	-0,31	1,11	-0,14	26/09/2025	29/09/2025	03/10/2025	1	4
Butiá CIC Top Crédito Privado	CDI	12M	14,70	0,44	0,32	0,72	0,91	0,00	0,00	-0,18	-0,25	-0,66	-0,19	30/04/2026	04/05/2026	05/05/2026	1	1
Caixa Brasil Referenciado	CDI	12M	14,84	0,04	0,03	0,07	0,09	0,00	0,00	1,04	1,54	-4,72	0,00				0	0
Caixa FIC Automático Polis	CDI	12M	11,66	0,02	0,18	0,03	0,04	0,00	-0,03	-142,18	-15,74	-363,42	0,00				0	0
Caixa FIC Liquidez Polis	CDI	12M	12,54	0,02	0,13	0,03	0,04	0,00	-0,02	-102,37	-15,66	-209,48	0,00				0	0
Caixa Topázio Corporativo Referenciado	CDI	12M	14,80	0,02	0,01	0,04	0,05	0,00	0,00	0,67	1,21	-4,24	0,00				0	0
Daycoval CIC Classic Crédito Privado	CDI	12M	14,97	0,11	0,09	0,18	0,22	0,00	0,00	1,54	1,91	-239,05	0,00	09/04/2026	10/04/2026	13/04/2026	1	1
Daycoval Títulos Públicos VII Referenciado	CDI	12M	14,83	0,04	0,03	0,07	0,09	0,00	0,00	1,00	1,56	29,12	0,00				0	0
Itaú CIC Kinea Institucional Crédito Privado	CDI	12M	14,23	0,25	0,21	0,40	0,51	0,00	0,00	-1,96	-2,29	-14,83	-0,08	16/03/2026	19/03/2026	24/03/2026	3	3
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	CDI	12M	14,94	0,04	0,02	0,06	0,08	0,00	0,00	3,38	5,92	11,86	0,00				0	0
Itaú Institucional Referenciado	CDI	12M	14,73	0,05	0,04	0,07	0,09	0,00	0,00	-1,03	-1,23	2,44	0,00				0	0
Santander CIC Institucional Premium	CDI	12M	14,80	0,03	0,02	0,05	0,06	0,00	0,00	0,33	0,47	-0,58	0,00				0	0
SPX CIC Seahawk Advisory Crédito Privado	CDI	12M	13,37	0,71	0,65	1,17	1,47	0,00	-0,01	-1,59	-1,74	-9,10	-0,44	24/09/2025	26/09/2025	09/10/2025	2	9
Vinci Institucional Referenciado	CDI	12M	14,67	0,02	0,01	0,03	0,04	0,00	0,00	-4,78	-6,92	-32,05	0,00				0	0
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	CDI	12M	14,67	0,03	0,02	0,04	0,05	0,00	0,00	-3,89	-5,65	30,35	0,00				0	0
Fundos de Renda Fixa IMA-B	IMA-B	12M	8,24	4,42	3,38	7,28	9,13	0,14	-0,07	-1,31	-1,71	-0,40	-2,59	20/04/2026	08/06/2026		32	0
Caixa CIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	12M	8,24	4,44	3,37	7,31	9,17	0,14	-0,07	-1,19	-1,57	-0,37	-2,59	20/04/2026	08/06/2026		32	0
Fundos de Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	12M	11,85	1,86	1,45	3,06	3,84	0,06	-0,03	-1,38	-1,77	-0,43	-0,79	28/05/2026	08/06/2026	26/06/2026	6	14

Identificação	Benchmark	Janela	Rent.	Vol	Downside	VaR	CVaR	Beta	Alfa	Sharpe	Sortino	Treynor	MDD	Início	Data	Fim	Dur.	Rec
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	12M	11,85	1,87	1,45	3,07	3,85	0,06	-0,03	-1,27	-1,64	-0,39	-0,79	28/05/2026	08/06/2026	26/06/2026	6	14
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		12M	3,28	18,40	13,67	30,26	37,95	0,99	-0,18	-0,48	-0,65	-0,09	-17,61	24/02/2026	22/06/2026		80	0
Fundos de Renda Variável Ibovespa	Ibovespa	12M	3,89	18,51	13,73	30,44	38,17	0,99	-0,17	-0,45	-0,60	-0,08	-17,61	24/02/2026	22/06/2026		80	0
BB CIC CIA Dividendos Midcaps	Ibovespa	12M	5,91	19,47	14,63	32,02	40,16	1,10	-0,16	-0,25	-0,33	-0,04	-18,49	15/04/2026	18/06/2026		43	0
Guepardo CIC CIA Valor Institucional	Ibovespa	12M	12,60	19,23	13,58	31,64	39,67	1,00	-0,08	0,12	0,17	0,02	-17,80	24/02/2026	17/06/2026		77	0
Tarpon FIA GT Institucional I	Ibovespa	12M	-2,97	20,58	15,41	33,86	42,46	0,96	-0,23	-0,64	-0,85	-0,14	-19,67	26/02/2026	19/05/2026		55	0
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		12M	14,57	3,82	2,80	6,28	7,88	0,09	-0,01	-0,03	-0,04	-0,01	-2,80	27/02/2026	27/03/2026	17/04/2026	20	14
Caixa CIC Expert Pimco Income Multimercado IE	CDI	12M	14,57	3,83	2,80	6,30	7,90	0,09	-0,01	0,08	0,10	0,03	-2,80	27/02/2026	27/03/2026	17/04/2026	20	14
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		12M	11,32	0,37	0,33	0,60	0,75	0,00	-0,03	-8,39	-9,28	10,78	-0,05	11/08/2025	12/08/2025	14/08/2025	1	2
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 10/01/2025 Tx 7,3100)	IPCA	12M	12,47	0,35	0,27	0,58	0,73	0,00	-0,02	-5,58	-7,35	7,29	-3,24	14/11/2025	17/11/2025	06/03/2026	1	74
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/06/2024 Tx 6.3920)	IPCA	12M	11,51	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,03	-9,25	10,45	-2,95	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.8191)	IPCA	12M	10,91	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,57	-10,17	12,43	-2,78	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	IPCA	12M	11,30	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,56	-9,59	11,13	-2,89	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3140)	IPCA	12M	11,43	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,24	-9,39	10,74	-2,93	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/08/2024 Tx 6.0960)	IPCA	12M	11,20	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,83	-9,75	11,48	-2,86	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8351)	IPCA	12M	10,92	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,53	-10,15	12,38	-2,78	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.7220)	IPCA	12M	11,85	0,35	0,29	0,58	0,73	0,00	-0,02	-7,15	-8,63	9,31	-3,06	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 23/05/2024 Tx 6.1470)	IPCA	12M	11,25	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,69	-9,67	11,32	-2,88	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 25/04/2024 Tx 6.0870)	IPCA	12M	11,19	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,85	-9,77	11,52	-2,86	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8310)	IPCA	12M	10,92	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,54	-10,16	12,39	-2,78	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9430)	IPCA	12M	11,04	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,24	-9,99	12,00	-2,81	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4550)	IPCA	12M	11,57	0,35	0,30	0,58	0,73	0,00	-0,03	-7,86	-9,14	10,24	-2,97	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/10/2024 Tx 6.3510)	IPCA	12M	11,46	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,14	-9,32	10,61	-2,92	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.2940)	IPCA	12M	11,40	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,29	-9,42	10,81	-2,91	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.7520)	IPCA	12M	10,84	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,75	-10,27	12,67	-2,76	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	IPCA	12M	11,56	0,35	0,30	0,58	0,73	0,00	-0,03	-7,90	-9,17	10,28	-2,94	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6.0050)	IPCA	12M	11,10	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,07	-9,89	11,80	-2,83	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/01/2025 Tx 7,3410)	IPCA	12M	12,50	0,35	0,27	0,58	0,73	0,00	-0,02	-5,50	-7,28	7,20	-3,30	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/04/2024 Tx 6.0200)	IPCA	12M	11,12	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,03	-9,87	11,74	-2,83	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	IPCA	12M	11,30	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,56	-9,59	11,15	-2,89	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7,1260)	IPCA	12M																

Identificação	Benchmark	Janela	Rent.	Vol	Downside	VaR	CVaR	Beta	Alfa	Sharpe	Sortino	Treynor	MDD	Início	Data	Fim	Dur.	Rec
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3180)	IPCA	12M	11,43	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,23	-9,38	10,71	-2,94	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8349)	IPCA	12M	10,92	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,53	-10,15	12,40	-2,77	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2026 Tx 7.0600)	IPCA	12M																
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8280)	IPCA	12M	10,92	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,55	-10,16	12,42	-2,77	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3860)	IPCA	12M	11,50	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,04	-9,26	10,47	-2,96	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9510)	IPCA	12M	11,04	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,22	-9,98	12,00	-2,81	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9725)	IPCA	12M	11,07	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,16	-9,94	11,91	-2,82	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4600)	IPCA	12M	11,58	0,35	0,30	0,58	0,73	0,00	-0,03	-7,85	-9,13	10,22	-2,99	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
FUNDOS DE RENDA FIXA		24M	24,76	1,56	1,19	2,57	3,22	0,02	-0,02	-0,99	-1,30	-0,68	-1,90	11/12/2024	18/12/2024	20/02/2025	5	44
Fundos de Renda Fixa CDI	CDI	24M	28,46	0,18	0,11	0,29	0,37	0,00	0,00	-0,53	-0,85	2,60	-0,05	01/08/2024	02/08/2024	06/08/2024	1	2
Banrisul Absoluto	CDI	24M	28,75	0,11	0,04	0,18	0,23	0,00	0,00	0,20	0,55	2,94	0,00				0	0
BB CIC Perfil Previdenciário	CDI	24M	28,96	0,11	0,04	0,18	0,23	0,00	0,00	0,87	2,39	2,23	0,00				0	0
BB CIC Previdenciário Fluxo	CDI	24M	26,22	0,10	0,07	0,17	0,22	0,00	-0,01	-9,33	-14,03	-139,43	0,00				0	0
Bradesco Premium Referenciado	CDI	24M	29,09	0,10	0,03	0,17	0,21	0,00	0,00	1,52	5,25	230,00	0,00				0	0
BTG Pactual CIC Crédito Corporativo I	CDI	24M	29,71	0,27	0,21	0,44	0,55	0,00	0,00	1,50	1,90	7,55	-0,14	26/09/2025	29/09/2025	03/10/2025	1	4
Butiá CIC Top Crédito Privado	CDI	24M	29,45	0,38	0,27	0,62	0,78	0,00	0,00	0,79	1,10	1,85	-0,19	30/04/2026	04/05/2026	05/05/2026	1	1
Caixa Brasil Referenciado	CDI	24M	28,93	0,11	0,04	0,18	0,23	0,00	0,00	0,81	2,12	5,57	0,00				0	0
Caixa FIC Automático Polis	CDI	24M	21,31	0,11	0,19	0,17	0,22	0,00	-0,03	-27,91	-15,77	-149,82	0,00				0	0
Caixa FIC Liquidez Polis	CDI	24M	23,31	0,10	0,14	0,17	0,22	0,00	-0,02	-20,45	-15,72	-101,94	0,00				0	0
Caixa Topázio Corporativo Referenciado	CDI	24M	28,73	0,10	0,03	0,17	0,21	0,00	0,00	0,13	0,52	0,88	0,00				0	0
Daycoval CIC Classic Crédito Privado	CDI	24M	29,49	0,14	0,09	0,24	0,30	0,00	0,00	2,17	3,49	5,68	0,00	19/12/2024	20/12/2024	24/12/2024	1	2
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	CDI	24M	29,37	0,10	0,02	0,16	0,21	0,00	0,00	2,60	12,59	10,38	0,00				0	0
Itaú Institucional Referenciado	CDI	24M	28,79	0,10	0,03	0,17	0,21	0,00	0,00	0,34	1,04	13,77	0,00				0	0
Santander CIC Institucional Premium	CDI	24M	28,88	0,10	0,03	0,17	0,22	0,00	0,00	0,73	2,20	-78,12	0,00				0	0
SPX CIC Seahawk Advisory Crédito Privado	CDI	24M	28,57	0,56	0,49	0,92	1,15	0,00	0,00	-0,00	-0,00	-0,00	-0,44	24/09/2025	26/09/2025	09/10/2025	2	9
Vinci Institucional Referenciado	CDI	24M	28,60	0,10	0,02	0,16	0,20	0,00	0,00	-0,40	-1,68	-1,94	0,00				0	0
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	CDI	24M	28,57	0,11	0,05	0,19	0,24	0,00	0,00	-0,45	-1,05	-2,59	0,00				0	0
Fundos de Renda Fixa IMA-B	IMA-B	24M	15,19	4,74	3,56	7,80	9,78	0,14	-0,06	-1,15	-1,53	-0,40	-6,33	14/08/2024	18/12/2024	13/05/2025	88	97
Caixa CIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	24M	16,51	4,73	3,52	7,78	9,76	0,14	-0,06	-1,10	-1,47	-0,37	-5,75	14/08/2024	18/12/2024	06/05/2025	88	92
Fundos de Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	24M	21,61	2,10	1,59	3,46	4,33	0,06	-0,03	-1,34	-1,78	-0,48	-1,84	21/11/2024	18/12/2024	06/01/2025	19	11
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	24M	21,61	2,10	1,59	3,46	4,34	0,06	-0,03	-1,39	-1,84	-0,50	-1,84	21/11/2024	18/12/2024	06/01/2025	19	11

Identificação	Benchmark	Janela	Rent.	Vol	Downside	VaR	CVaR	Beta	Alfa	Sharpe	Sortino	Treynor	MDD	Início	Data	Fim	Dur.	Rec
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		24M	16,73	16,99	12,28	27,94	35,04	0,96	-0,08	-0,20	-0,28	-0,04	-17,61	24/02/2026	22/06/2026		80	0
Fundos de Renda Variável Ibovespa	Ibovespa	24M	21,87	17,15	12,35	28,20	35,37	0,97	-0,06	-0,07	-0,10	-0,01	-17,61	24/02/2026	22/06/2026		80	0
BB CIC CIA Dividendos Midcaps	Ibovespa	24M	20,70	18,24	13,30	30,00	37,62	1,05	-0,07	-0,08	-0,10	-0,01	-18,49	15/04/2026	18/06/2026		43	0
Guepardo CIC CIA Valor Institucional	Ibovespa	24M	18,60	18,88	13,41	31,06	38,95	1,05	-0,08	-0,09	-0,13	-0,02	-18,48	21/08/2024	05/03/2025	05/09/2025	134	128
Tarpon FIA GT Institucional I	Ibovespa	24M	25,16	18,13	13,06	29,82	37,40	0,88	-0,04	0,06	0,09	0,01	-19,67	26/02/2026	19/05/2026		55	0
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		24M	30,80	3,79	2,77	6,23	7,82	0,09	0,00	0,23	0,32	0,10	-2,85	03/04/2025	11/04/2025	29/05/2025	6	31
Caixa CIC Expert Pimco Income Multimercado IE	CDI	24M	30,80	3,79	2,77	6,23	7,81	0,09	0,00	0,21	0,29	0,09	-2,85	03/04/2025	11/04/2025	29/05/2025	6	31
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		24M	24,36	0,33	0,27	0,55	0,69	0,00	-0,02	-5,14	-6,31	11,23	-0,05	11/08/2025	12/08/2025	14/08/2025	1	2
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/06/2024 Tx 6.3920)	IPCA	24M	24,86	0,33	0,25	0,54	0,67	0,00	-0,01	-4,51	-5,80	9,89	-2,95	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.8191)	IPCA	24M	23,52	0,33	0,28	0,54	0,67	0,00	-0,02	-6,17	-7,29	13,51	-2,78	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	IPCA	24M	24,40	0,33	0,26	0,54	0,67	0,00	-0,02	-5,08	-6,34	11,13	-2,89	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3140)	IPCA	24M	24,68	0,33	0,26	0,54	0,67	0,00	-0,02	-4,74	-6,02	10,40	-2,93	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8351)	IPCA	24M	23,56	0,33	0,28	0,54	0,67	0,00	-0,02	-6,12	-7,25	13,44	-2,78	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 23/05/2024 Tx 6.1470)	IPCA	24M	24,29	0,33	0,26	0,54	0,67	0,00	-0,02	-5,22	-6,47	11,48	-2,88	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 25/04/2024 Tx 6.0870)	IPCA	24M	24,15	0,33	0,27	0,54	0,67	0,00	-0,02	-5,39	-6,63	11,82	-2,86	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8310)	IPCA	24M	23,55	0,33	0,28	0,54	0,67	0,00	-0,02	-6,13	-7,26	13,42	-2,78	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9430)	IPCA	24M	23,81	0,33	0,27	0,54	0,67	0,00	-0,02	-5,81	-6,99	12,71	-2,81	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4550)	IPCA	24M	25,01	0,33	0,25	0,54	0,67	0,00	-0,01	-4,33	-5,62	9,49	-2,97	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.2940)	IPCA	24M	24,63	2,12	2,11	3,48	4,37	0,00	-0,03	-1,44	-1,44	11,66	-2,91	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.7520)	IPCA	24M	23,36	2,02	2,02	3,32	4,16	0,00	-0,03	-1,73	-1,73	13,64	-2,77	14/02/2025	17/02/2025	17/04/2025	1	41
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	IPCA	24M	24,97	2,15	2,14	3,53	4,43	0,00	-0,03	-1,36	-1,37	11,14	-2,95	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6.0050)	IPCA	24M	23,95	2,06	2,06	3,39	4,25	0,00	-0,03	-1,59	-1,59	12,70	-2,83	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/04/2024 Tx 6.0200)	IPCA	24M	23,99	2,06	2,06	3,40	4,26	0,00	-0,03	-1,58	-1,58	12,64	-2,83	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	IPCA	24M	24,40	2,11	2,10	3,47	4,35	0,00	-0,03	-1,48	-1,49	12,02	-2,90	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3180)	IPCA	24M	24,69	2,14	2,13	3,52	4,41	0,00	-0,03	-1,42	-1,42	11,58	-2,94	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8349)	IPCA	24M	23,56	2,02	2,02	3,32	4,17	0,00	-0,03	-1,69	-1,69	13,34	-2,77	14/02/2025	17/02/2025	17/04/2025	1	41
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8280)	IPCA	24M	23,54	2,02	2,02	3,32	4,16	0,00	-0,03	-1,69	-1,69	13,35	-2,77	14/02/2025	17/02/2025	17/04/2025	1	41
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3860)	IPCA	24M	24,85	2,16	2,15	3,55	4,45	0,00	-0,03	-1,38	-1,39	11,35	-2,96	14/02/2025	17/02/2025	24/04/2025	1	44
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9510)	IPCA	24M	23,83	2,05	2,05	3,37	4,22	0,00	-0,03	-1,62	-1,62	12,91	-2,81	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9725)	IPCA	24M	23,88	2,05	2,05	3,38	4,23	0,00	-0,03	-1,61	-1,61	12,81	-2,82	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4600)	IPCA	24M	25,02	2,17	2,17	3,58	4,49	0,00	-0,03	-1,35	-1,35	11,08	-2,99	14/02/2025	17/02/2025	24/04/2025	1	44

ANEXO IV – CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	Títulos Públicos	Rating AAA		27.222.906,08	28,6761
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	Títulos Públicos	Rating AAA		17.783.519,82	18,7328
Letra Financeira - BTG Pactual (compra direta)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA(bra)	BTG Pactual	12.036.882,57	12,6794
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	Títulos Públicos	Rating AAA		4.608.007,55	4,8540
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2027-04-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		3.124.824,10	3,2916
Letra Financeira - Bradesco (compra direta)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA.br	Bradesco	1.618.530,65	1,7049
LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Públicos / Obrigações por venda a termo a entregar	Rating AAA		1.337.795,34	1,4092
LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Públicos	Rating AAA		1.015.400,39	1,0696
LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Públicos	Rating AAA		973.374,71	1,0253
LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Públicos	Rating AAA		886.539,86	0,9339
FRAS-LE ON N1 - FRAS3	Ações	Risco de mercado		841.426,34	0,8863
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		840.327,94	0,8852
LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Públicos	Rating AAA		821.118,24	0,8650
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2030-08-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		784.647,44	0,8265
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		771.098,86	0,8123
Operações Compromissadas - - Vencimento: 2035-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		738.483,25	0,7779
LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Públicos / Outras operações passivas e exigibilidades	Rating AAA		592.398,55	0,6240
LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		586.491,61	0,6178
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		520.504,45	0,5483
LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Públicos	Rating AAA		513.888,18	0,5413
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	Ações	Risco de mercado		492.072,87	0,5183
LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		351.704,60	0,3705
ALLOS ON NM - ALOS3	Ações	Risco de mercado		351.044,24	0,3698
KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	Ações	Risco de mercado		333.048,37	0,3508
LAVVI ON NM - LAVV3	Ações	Risco de mercado		319.310,66	0,3364
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2027-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		310.783,25	0,3274
TEGMA ON NM - TGM A3	Ações	Risco de mercado		306.821,65	0,3232
LFT - Venc.: 01/09/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		260.030,30	0,2739
Investimento no Exterior - Fundos Offshore - INCOME FUND	Investimento no Exterior	Investimentos no Exterior		259.878,64	0,2738

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
MILLS ON NM - MILS3	Ações	Risco de mercado		249.741,76	0,2631
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2029-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		236.675,83	0,2493
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2032-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		224.940,72	0,2369
LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Públicos	Rating AAA		224.750,22	0,2367
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	Ações	Risco de mercado		190.694,26	0,2009
FLEURY ON NM - FLRY3	Ações	Risco de mercado		187.249,67	0,1972
LFT - Venc.: 01/03/2032	Títulos Públicos	Rating AAA		186.846,68	0,1968
Operações Compromissadas - - Vencimento: 2033-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		181.027,11	0,1907
ORIZON ON NM - ORVR3	Ações	Risco de mercado		180.099,98	0,1897
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 15/01/2059	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	170.972,96	0,1801
LFT - Venc.: 01/03/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		154.264,90	0,1625
VULCABRAS ON - VULC3	Ações	Risco de mercado		146.096,94	0,1539
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		137.064,54	0,1444
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2027	Operações Compromissadas	Rating AAA		128.243,42	0,1351
LFT - Venc.: 01/12/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		127.192,11	0,1340
RANDON PART PN N1 - RAPT4	Ações	Risco de mercado		126.962,39	0,1337
TRISUL ON NM - TRIS3	Ações	Risco de mercado		126.651,04	0,1334
Cotas de VINCI STRATEGIC PARTNERS II FIP MULTIESTRATÉGIA (sem carteira nesta data)	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		120.441,34	0,1269
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2040-08-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		118.941,46	0,1253
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-12-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		118.780,07	0,1251
LFT - Venc.: 01/12/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		118.623,47	0,1250
GRUPO MATEUSON NM - GMAT3	Ações	Risco de mercado		109.982,05	0,1159
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2028-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		103.627,95	0,1092
LFT - Venc.: 01/06/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		101.617,83	0,1070
LFT - Venc.: 01/09/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		99.217,88	0,1045
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	97.872,00	0,1031
Debêntures (omitidas)	Debêntures	Outros		96.944,66	0,1021
Cotas de TARPON OPORTUNIDADES PRIVADAS RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA (sem carteira nesta data)	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		83.802,89	0,0883
B3 ON NM - B3SA3	Ações	Risco de mercado		83.325,28	0,0878
GERDAU PN N1 - GGBR4	Ações	Risco de mercado		81.685,61	0,0860
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2060-08-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		75.168,68	0,0792

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 08/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	75.167,65	0,0792
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - CEF - 29/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	72.152,72	0,0760
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 30/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	71.608,41	0,0754
SABESP ON NM - SBSP3	Ações	Risco de mercado		68.542,37	0,0722
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2029-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		63.522,16	0,0669
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 16/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	63.417,60	0,0668
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 01/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	63.406,56	0,0668
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 07/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	60.903,39	0,0642
EMBRAER ON NM - EMBR3	Ações	Risco de mercado		60.625,36	0,0639
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 01/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	58.198,47	0,0613
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 16/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	57.394,00	0,0605
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 16/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	56.838,08	0,0599
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2027-10-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		55.925,46	0,0589
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	53.438,01	0,0563
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 18/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	53.349,83	0,0562
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	Ações	Risco de mercado		51.082,46	0,0538
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/09/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	51.019,00	0,0537
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 18/09/2059	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	50.761,09	0,0535
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 18/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	50.349,05	0,0530
Debênture Simples - CCROA7	Debêntures	Rating AAA	Grupo CCR	48.430,80	0,0510
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 05/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	48.051,57	0,0506
Debênture Simples - CIEL17	Debêntures	Rating AAA	Cielo	47.352,03	0,0499
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	47.196,74	0,0497
WILSON SONS ON NM - PORT3	Ações	Risco de mercado		46.102,14	0,0486
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	45.400,49	0,0478
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 29/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	44.688,13	0,0471
LOCALIZA ON NM - RENT3	Ações	Risco de mercado		44.411,63	0,0468
Debênture Simples - PALFA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	44.154,75	0,0465
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 20/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	43.887,53	0,0462
Debênture Simples - ENGIC4	Debêntures	Outros	Grupo Energisa	42.481,81	0,0448
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF - 16/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	41.729,52	0,0440

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - CIEL18	Debêntures	Rating AAA	Cielo	41.326,06	0,0435
Debênture Simples - BSA318	Debêntures	Rating AAA	Banco BS2	41.193,24	0,0434
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 24/02/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	40.821,75	0,0430
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA		40.794,89	0,0430
Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	CTG Brasil	40.273,92	0,0424
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA - 10/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	39.845,96	0,0420
Debênture Simples - SUZBB1	Debêntures	Rating AAA	Suzano	38.388,32	0,0404
Brazilian Depository Receipt - BDR - XPBR31	Brazilian Depository Receipt - BDR	Risco de mercado		38.282,33	0,0403
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. - 09/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	38.101,28	0,0401
LFT - Venc.: 01/06/2032	Títulos Públicos	Rating AAA		37.931,27	0,0400
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 03/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	36.292,38	0,0382
PETRORIO ON NM - PRIO3	Ações	Risco de mercado		34.398,89	0,0362
Debênture Simples - CHSF24	Debêntures	Rating AAA	Axia Energia	34.371,22	0,0362
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 01/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	34.320,57	0,0362
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 17/02/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	33.307,47	0,0351
Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Rating AAA	Banco BS2	32.388,85	0,0341
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 04/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	32.342,68	0,0341
TOTVS ON NM - TOTS3	Ações	Risco de mercado		31.734,08	0,0334
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 04/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	30.965,93	0,0326
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2031-05-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		30.622,33	0,0323
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 24/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	30.535,76	0,0322
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 01/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	30.524,60	0,0322
Debênture Simples - SBSPD2	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	30.251,13	0,0319
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 19/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	30.076,15	0,0317
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 01/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	29.901,79	0,0315
Debênture Simples - CGASA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cosan	29.854,62	0,0314
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 22/09/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	29.482,69	0,0311
ENEVA ON NM - ENEV3	Ações	Risco de mercado		29.403,70	0,0310
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. - 02/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	28.229,48	0,0297
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2035-05-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		27.796,76	0,0293
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 13/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	27.683,65	0,0292

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - NTSD26	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	27.147,06	0,0286
VIBRA ON NM - VBBR3	Ações	Risco de mercado		26.698,24	0,0281
Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	26.506,11	0,0279
MOTIVA SA ON NM - MOTV3	Ações	Risco de mercado		26.436,68	0,0278
Debênture Simples - BSA3A0	Debêntures	Rating AAA	Banco BS2	26.344,17	0,0278
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	26.135,59	0,0275
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 12/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	25.899,85	0,0273
Debênture Simples - NTSD16	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	25.867,23	0,0272
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 14/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	25.797,52	0,0272
Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	Gerdau	25.695,49	0,0271
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	Ações	Risco de mercado		25.677,16	0,0270
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 05/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	25.662,75	0,0270
Debênture Simples - TOTS16	Debêntures	Rating AAA	TOTVS	25.343,82	0,0267
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 22/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	24.913,61	0,0262
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 01/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	24.706,96	0,0260
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 05/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	24.526,18	0,0258
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA - 26/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	24.474,73	0,0258
Debênture Simples - BRMLB1	Debêntures	Rating AAA	BR Malls - Allos	24.428,10	0,0257
Debênture Simples - RDORB9	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	23.790,82	0,0251
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	Valores a pagar e a receber	Outros		23.596,94	0,0249
Debênture Simples - CGOS15	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	23.467,73	0,0247
TIM ON NM - TIMS3	Ações	Risco de mercado		23.195,26	0,0244
LOG-IN ON NM - LOGN3	Ações	Risco de mercado		23.072,02	0,0243
Debênture Simples - TOTS15	Debêntures	Rating AAA	TOTVS	23.055,60	0,0243
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 17/09/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	22.993,04	0,0242
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	22.989,61	0,0242
Debênture Simples - ESCEA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo EDP	22.296,50	0,0235
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2032-06-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		22.283,27	0,0235
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 31/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	21.958,51	0,0231
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 01/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	21.923,38	0,0231
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 17/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	21.914,50	0,0231

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 29/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	21.771,09	0,0229
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 30/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	21.761,01	0,0229
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 15/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	21.751,14	0,0229
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 05/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	21.698,72	0,0229
SERENA ON NM - SRNA3	Ações	Risco de mercado		21.651,15	0,0228
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 19/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	21.356,93	0,0225
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 11/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	21.299,77	0,0224
Debênture Simples - CPLDAO	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	20.936,92	0,0221
Debênture Simples - SBSPB1	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	20.919,33	0,0220
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 01/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	20.893,77	0,0220
Debênture Simples - EBENA7	Debêntures	Rating AAA	Grupo EDP	20.764,48	0,0219
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 23/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	20.735,26	0,0218
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 04/12/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	20.571,83	0,0217
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PICPAY FGTS	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		20.495,81	0,0216
Debênture Simples - HYPECO	Debêntures	Outros	Hypera Pharma	20.335,76	0,0214
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM S.A. - 11/02/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Bocom BBM	20.085,55	0,0212
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 28/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	19.909,92	0,0210
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 15/05/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	19.824,38	0,0209
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A - 05/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	19.802,35	0,0209
Debênture Simples - GRRB17	Debêntures	Outros	Grupo Aegea	19.702,70	0,0208
Debênture Simples - TBSP13	Debêntures	Outros	TIM Brasil	19.667,93	0,0207
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 17/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	19.570,44	0,0206
Debênture Simples - QUAL16	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Qualicorp	19.537,40	0,0206
Debênture Simples - SBSPD7	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	19.523,86	0,0206
Debênture Simples - CSANA1	Debêntures	Rating AAA / Rating A	Grupo Cosan	19.482,49	0,0205
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COMPANHIA ENERGETICA DE GOIAS (01.543.032/0001-04) - Vencimento: 2026-06-04	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Equatorial	19.268,26	0,0203
Debênture Simples - RDORI6	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	19.226,63	0,0203
Debênture Simples - ALGTA5	Debêntures	Rating AA	Algar	19.057,83	0,0201
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 10/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	18.969,23	0,0200
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 05/08/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	18.955,30	0,0200
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCOTIABANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO - 20/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Scotiabank	18.785,48	0,0198

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 11/08/2059	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	18.779,98	0,0198
Debênture Simples - HYPEA8	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Hypera Pharma	18.747,55	0,0197
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 08/02/2074	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	18.746,36	0,0197
Debênture simples - CEEDA0	Debêntures	Rating AA	Grupo Equatorial	18.613,52	0,0196
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 08/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	18.504,32	0,0195
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 27/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	18.283,50	0,0193
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA - 27/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	18.276,96	0,0193
Debênture Simples - FLRYA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	18.245,60	0,0192
Debênture Simples - PFOR16	Debêntures	Rating AAA	PRIO	18.097,45	0,0191
Debênture Simples - RDORE4	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	18.033,96	0,0190
Debênture Simples - ANHBA5	Debêntures	Rating AAA	Grupo CCR	17.943,02	0,0189
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 02/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	17.842,71	0,0188
Debênture Simples - TBSP12	Debêntures	Rating AAA	TIM Brasil	17.787,20	0,0187
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	17.783,37	0,0187
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 21/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	17.739,88	0,0187
Debênture Simples - NTSD36	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	17.506,33	0,0184
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 15/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	17.332,24	0,0183
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 04/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	17.182,51	0,0181
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 06/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	17.182,39	0,0181
Debênture Simples - ARML14	Debêntures	Rating AA	Armac	17.077,08	0,0180
Debênture Simples - VEBMA7	Debêntures	Rating AAA	Votorantim Cimentos	16.902,09	0,0178
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 14/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	16.680,12	0,0176
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 12/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	16.678,46	0,0176
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BELA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		16.671,44	0,0176
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	16.565,63	0,0175
Debênture Simples - RENTD1	Debêntures	Rating AAA	Localiza	16.514,82	0,0174
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 14/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	16.513,11	0,0174
Cotas de Fundos / FIDC / ICRED FGTS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		16.442,90	0,0173
Debênture Simples - ENEVA3	Debêntures	Rating AAA	Eneva	16.434,03	0,0173
Debênture Simples - EQPAA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	16.428,57	0,0173
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 15/07/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	16.393,97	0,0173

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 10/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	16.352,42	0,0172
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA - 27/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	16.338,44	0,0172
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	16.298,16	0,0172
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - HSBC BANK BRASIL SA - BANCO MULTIPL - 08/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco HSBC	16.288,25	0,0172
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 25/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	16.277,62	0,0171
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 23/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	16.269,70	0,0171
Debênture Simples - ASAIA2	Debêntures	Rating AAA	Assai Atacadista	16.240,84	0,0171
Debênture Simples - VBBR15	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	16.106,07	0,0170
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 09/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	16.041,70	0,0169
Debênture Simples - AEGPB3	Debêntures	Rating A	Grupo Aegea	15.993,15	0,0168
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 05/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	15.978,96	0,0168
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 08/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	15.925,66	0,0168
Debênture Simples - HAPV19	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Hapvida	15.864,52	0,0167
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 15/03/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	15.799,19	0,0166
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 04/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	15.739,19	0,0166
KEPLER WEBER ON - KEPL3	Ações	Risco de mercado		15.734,37	0,0166
Debênture Simples - PASS24	Debêntures	Outros	Grupo Cosan	15.724,65	0,0166
Debênture Simples - CGOS17	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	15.536,65	0,0164
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 16/01/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	15.530,32	0,0164
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	15.521,88	0,0164
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 17/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	15.521,34	0,0164
Debênture Simples - TFLEA9	Debêntures	Outros	Localiza	15.510,71	0,0163
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A - 11/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	15.488,96	0,0163
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A - 04/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	15.420,41	0,0162
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF - 01/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	15.201,69	0,0160
Debênture Simples - COLNA3	Debêntures	Rating AA	AB Concessões	15.129,28	0,0159
Debênture Simples - RENTC8	Debêntures	Rating AAA	Localiza	15.063,55	0,0159
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 17/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	15.035,02	0,0158
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	Ações	Risco de mercado		14.959,74	0,0158
COPEL PNB N1 - CPLE6	Ações	Risco de mercado		14.811,89	0,0156
Debênture Simples - ESCEA6	Debêntures	Outros	Grupo EDP	14.800,33	0,0156

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	14.621,97	0,0154
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	Ações	Risco de mercado		14.613,10	0,0154
Debênture Simples - ISAEB1	Debêntures	Rating AAA	ISA Energia Brasil	14.549,89	0,0153
Debênture Simples - NTSD17	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	14.413,50	0,0152
Cotas de Fundos / FIDC / Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Somacred Bach - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		14.327,10	0,0151
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 30/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	14.317,05	0,0151
Debênture Simples - CGOS18	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Equatorial	14.266,59	0,0150
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 20/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	14.264,64	0,0150
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2027-07-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		14.261,87	0,0150
Debênture Simples - VEBMA8	Debêntures	Rating AAA	Votorantim Cimentos	14.228,48	0,0150
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA - 12/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	14.191,34	0,0149
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 23/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	14.126,56	0,0149
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIPLAN S.A. - 10/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	14.083,91	0,0148
Debênture Simples - OVSA8	Debêntures	Rating AA	Unidas	14.014,35	0,0148
Debênture Simples - MULTA4	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	13.945,25	0,0147
Debênture Simples - ASIAIO	Debêntures	Rating AAA	Assai Atacadista	13.729,77	0,0145
Debênture Simples - MOTVA8	Debêntures	Rating AAA	Grupo CCR	13.613,06	0,0143
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 06/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	13.599,90	0,0143
Debênture Simples - USIMAO	Debêntures	Rating AAA	Usiminas	13.598,54	0,0143
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 05/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	13.448,58	0,0142
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 08/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	13.298,84	0,0140
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 02/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	13.280,29	0,0140
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 18/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	13.276,86	0,0140
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 29/05/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	13.263,56	0,0140
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 03/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	13.213,29	0,0139
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 08/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	13.146,48	0,0138
METAL LEVE ON NM - LEVE3	Ações	Risco de mercado		13.098,51	0,0138
Debênture Simples - ELTN19	Debêntures	Rating AAA	Axia Energia	12.990,76	0,0137
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 07/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	12.934,12	0,0136
Debênture Simples - BKBR19	Debêntures	Rating AA	Zamp	12.903,32	0,0136
Debênture Simples - CPLD19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	12.760,98	0,0134

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 21/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	12.670,53	0,0133
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 16/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	12.640,45	0,0133
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TRATON BRASIL S.A. - 26/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	12.572,28	0,0132
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. - 04/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco De Lage Landen	12.571,92	0,0132
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 05/01/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	12.525,29	0,0132
Debênture Simples - TBSP22	Debêntures	Rating AAA	TIM Brasil	12.523,16	0,0132
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 28/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	12.483,43	0,0132
Debênture Simples - HBSA14	Debêntures	Outros	Hidroviás do Brasil	12.447,61	0,0131
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 07/05/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	12.335,27	0,0130
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 10/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	12.312,47	0,0130
Debênture Simples - CPFPA8	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	12.194,86	0,0128
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 13/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	12.183,75	0,0128
Outras Disponibilidades	Disponibilidades / Debêntures	Outros		12.111,71	0,0128
Debênture Simples - LMTPA0	Debêntures	Rating AA	LM Soluções de Mobilidade	12.068,88	0,0127
Debênture Simples - IOCHA3	Debêntures	Rating AAA	Ioche-Maxion	12.050,80	0,0127
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 23/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	11.961,10	0,0126
Cotas de Fundos / FIDC / FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		11.954,10	0,0126
SCHULZ PN - SHUL4	Ações	Risco de mercado		11.931,21	0,0126
Cotas de Fundos / FIDC / SELLER II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO RESP LTDA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		11.913,64	0,0126
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 29/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	11.814,43	0,0124
DIRECIONAL ON NM - DIRR3	Ações	Risco de mercado		11.762,75	0,0124
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 30/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	11.671,98	0,0123
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 10/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	11.591,01	0,0122
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 24/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	11.525,18	0,0121
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 24/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	11.525,09	0,0121
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 24/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	11.525,00	0,0121
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 28/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	11.516,54	0,0121
TUPY ON NM - TUPY3	Ações	Risco de mercado		11.370,17	0,0120
Debênture Simples - ASAI22	Debêntures	Rating AAA	Assaí Atacadista	11.336,98	0,0119
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 08/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	11.296,86	0,0119
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 18/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	11.244,73	0,0118

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 03/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	11.228,12	0,0118
Debênture Simples - PFOR26	Debêntures	Rating AAA	PRIIO	11.172,38	0,0118
MARFRIG ON NM - MBRF3	Ações	Risco de mercado		11.163,78	0,0118
Debênture Simples - TAEEA5	Debêntures	Rating AAA	Taes	11.146,84	0,0117
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 22/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	11.120,35	0,0117
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 20/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	11.113,55	0,0117
Debênture Simples - DXCO13	Debêntures	Rating AAA	Dexco	11.081,92	0,0117
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 07/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	10.947,44	0,0115
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 01/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	10.947,33	0,0115
Debênture Simples - PRLG17	Debêntures	Rating A	Grupo Aegea	10.936,81	0,0115
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc.: 24/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	10.912,21	0,0115
Debênture Simples - CMGDA1	Debêntures	Rating AA	Grupo Cemig	10.817,78	0,0114
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 08/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	10.816,71	0,0114
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 07/05/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	10.810,98	0,0114
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 18/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	10.789,31	0,0114
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 18/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	10.757,77	0,0113
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 21/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	10.755,51	0,0113
Debênture Simples - PALFA5	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	10.754,00	0,0113
Debênture Simples - ELET24	Debêntures	Rating AAA	Eletrobras	10.670,91	0,0112
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 21/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	10.666,59	0,0112
Debênture Simples - CPGT19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	10.564,79	0,0111
Debênture Simples - CIEL19	Debêntures	Rating AAA	Cielo	10.464,89	0,0110
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CSF S/A - 29/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CSF - Carrefour	10.458,22	0,0110
Debênture Simples - ISAEC1	Debêntures	Rating AAA	ISA Energia Brasil	10.403,42	0,0110
Debênture Simples - CSANA0	Debêntures	Rating AAA / Rating A	Grupo Cosan	10.383,48	0,0109
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 17/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	10.373,60	0,0109
Debênture Simples - KLBNA2	Debêntures	Rating AAA	Klabin	10.355,11	0,0109
Debênture Simples - EBENA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo EDP	10.338,20	0,0109
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	Ações	Risco de mercado		10.334,82	0,0109
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 19/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	10.281,17	0,0108
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 07/05/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	10.261,98	0,0108

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 15/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	10.218,39	0,0108
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 02/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	10.142,82	0,0107
Debênture Simples - GGBRA7	Debêntures	Rating AAA	Gerdau	10.082,23	0,0106
Debênture Simples - NTSD18	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	10.030,92	0,0106
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 19/03/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	9.979,71	0,0105
Debênture Simples - EQTL17	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Equatorial	9.896,59	0,0104
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01)	Outros valores mobiliários ofertados privadamente	Outros		9.868,40	0,0104
Debênture Simples - PALFA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	9.843,11	0,0104
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	9.752,93	0,0103
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 31/03/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	9.738,98	0,0103
Debênture Simples - EKTRA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	9.725,72	0,0102
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 04/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	9.717,85	0,0102
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 21/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	9.691,34	0,0102
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	Ações	Risco de mercado		9.687,27	0,0102
Debênture Simples - ANHBA6	Debêntures	Outros	Grupo CCR	9.657,94	0,0102
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	9.579,24	0,0101
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 23/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	9.553,12	0,0101
Debênture Simples - EBENA9	Debêntures	Outros	Grupo EDP	9.520,73	0,0100
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 27/06/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	9.516,67	0,0100
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 04/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	9.515,80	0,0100
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A - 16/09/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banrisul	9.510,07	0,0100
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	9.497,16	0,0100
Debênture Simples - ERDVA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo EcoRodovias	9.491,27	0,0100
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 08/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	9.454,97	0,0100
Debênture Simples - SUZBA1	Debêntures	Rating AAA	Suzano	9.396,78	0,0099
Debênture Simples - ISAED1	Debêntures	Rating AAA	ISA Energia Brasil	9.374,05	0,0099
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 16/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	9.361,38	0,0099
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 05/07/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	9.279,29	0,0098
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCOTIABANK BRASIL S.A. BANCO MULTIP - 20/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Scotiabank	9.250,59	0,0097
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 18/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	9.197,65	0,0097
Debênture Simples - ITSA18	Debêntures	Rating AAA	Itaú	9.178,33	0,0097

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - PASS14	Debêntures	Outros	Grupo Cosan	9.127,15	0,0096
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 13/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	9.116,59	0,0096
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 14/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	9.112,24	0,0096
Debênture Simples - RADLA1	Debêntures	Outros	RD Saúde - Raia Drogasil	9.110,79	0,0096
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 13/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	9.106,48	0,0096
Debênture Simples - HAPV28	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Hapvida	9.058,07	0,0095
Debênture Simples - ELET17	Debêntures	Rating AAA	Eletrobras	9.057,60	0,0095
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A - 11/08/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banrisul	9.057,20	0,0095
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 24/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Saфра	9.036,71	0,0095
Debênture Simples - CSAN24	Debêntures	Rating AAA / Rating A	Grupo Cosan	9.021,18	0,0095
Debênture Simples - RADL14	Debêntures	Rating AAA	RD Saúde - Raia Drogasil	9.008,99	0,0095
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TRATON BRASIL S.A. - 30/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	8.993,32	0,0095
Debênture Simples - CPGT18	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	8.982,63	0,0095
Debênture Simples - IOCHA5	Debêntures	Rating AAA	Ioche-Maxion	8.973,63	0,0095
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	8.910,75	0,0094
Debênture Simples - CEED16	Debêntures	Rating AA	Grupo Equatorial	8.883,07	0,0094
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 31/12/2060	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	8.849,19	0,0093
Debênture Simples - RDORC9	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	8.838,24	0,0093
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	Ações	Risco de mercado		8.837,89	0,0093
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 24/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	8.808,33	0,0093
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 28/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	8.701,29	0,0092
Debênture Simples - CEBD25	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	8.691,77	0,0092
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 22/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	8.671,30	0,0091
Debênture Simples - HBSA24	Debêntures	Outros	Hidrovias do Brasil	8.659,41	0,0091
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/12/2030	Operações Compromissadas	Rating AAA		8.657,38	0,0091
Debênture Simples - DASAC5	Debêntures	Rating AA	Dasa	8.586,52	0,0090
Debênture Simples - CMGDA2	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Cemig	8.516,84	0,0090
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2045-05-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		8.442,37	0,0089
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	8.388,30	0,0088
Debênture Simples - TLPP27	Debêntures	Rating AAA	Teles Pires Participações	8.337,03	0,0088
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/12/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	8.310,93	0,0088

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 26/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	8.296,61	0,0087
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 25/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	8.268,91	0,0087
Debênture Simples - ASAIA1	Debêntures	Rating AAA	Assai Atacadista	8.265,44	0,0087
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 22/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	8.231,79	0,0087
Debênture Simples - PFOR15	Debêntures	Rating AAA	PRIO	8.212,82	0,0087
Debênture Simples - BRMLA1	Debêntures	Rating AAA	BR Malls - Allos	8.209,39	0,0086
Debênture Simples - SBSPC1	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	8.198,86	0,0086
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 18/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	8.149,75	0,0086
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 15/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	8.149,34	0,0086
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM S.A. - 16/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Bocom BBM	8.137,79	0,0086
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 22/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	8.075,06	0,0085
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 02/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	8.028,86	0,0085
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	8.017,45	0,0084
Debênture Simples - ENERC3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	7.989,45	0,0084
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 24/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	7.911,80	0,0083
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 29/01/2036	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	7.909,09	0,0083
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 16/11/2069	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	7.906,45	0,0083
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 28/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	7.862,37	0,0083
Debênture Simples - VAMO24	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	7.750,37	0,0082
Debênture Simples - LMTP26	Debêntures	Rating AA	LM Soluções de Mobilidade	7.696,19	0,0081
Cotas de CONSIGNADO PLGN I RESP LIMITADA FIDC 1	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		7.679,83	0,0081
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INTERMEDIUM S.A. - 30/04/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Inter	7.679,34	0,0081
Debênture Simples - NTSDA2	Debêntures	Outros	Nova Transportadora do Sudeste	7.675,52	0,0081
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. - 17/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	7.653,61	0,0081
Debênture Simples - CMGD19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	7.644,10	0,0081
Debênture Simples - RENTE4	Debêntures	Outros	Localiza	7.629,61	0,0080
Cotas de Fundos / FIDC / RED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS REAL LP DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		7.628,87	0,0080
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 22/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	7.585,98	0,0080
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 05/03/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	7.568,51	0,0080
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 29/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	7.560,49	0,0080
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 21/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	7.537,33	0,0079

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - ISAECO	Debêntures	Rating AAA	ISA Energia Brasil	7.503,16	0,0079
Debênture Simples - ARML15	Debêntures	Rating AA	Armac	7.494,12	0,0079
Debênture Simples - RDORG6	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	7.486,85	0,0079
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA - 01/12/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	7.484,20	0,0079
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 05/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	7.447,25	0,0078
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A - 02/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	7.439,14	0,0078
Debênture Simples - SIMH16	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	7.337,12	0,0077
Debênture Simples - RDORC3	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	7.281,43	0,0077
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	Ações	Risco de mercado		7.281,10	0,0077
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 29/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	7.280,91	0,0077
Debênture Simples - MULTB5	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	7.279,77	0,0077
Debênture Simples - UQFN15	Debêntures	Rating AA	União Química	7.201,51	0,0076
Debênture Simples - VEBMB0	Debêntures	Rating AAA	Votorantim Cimentos	7.189,87	0,0076
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 20/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	7.173,30	0,0076
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 21/12/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	7.172,27	0,0076
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 08/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	7.149,55	0,0075
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 08/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	7.147,10	0,0075
Debênture Simples - ASAI3	Debêntures	Rating AAA	Assaí Atacadista	7.141,49	0,0075
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 13/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	7.046,61	0,0074
Debênture Simples - FLRY29	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	7.037,28	0,0074
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 07/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	7.002,49	0,0074
Debênture Simples - CPGTA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	6.956,94	0,0073
Debênture Simples - VBBR26	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	6.946,05	0,0073
Debênture Simples - TAEEA1	Debêntures	Rating AAA	Taesa	6.920,38	0,0073
3TENTOS ON NM - TTEN3	Ações	Risco de mercado		6.917,72	0,0073
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA - 05/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	6.894,45	0,0073
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A. - 03/04/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	6.868,96	0,0072
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	6.818,98	0,0072
RODOBENSIMOB ON NM - RDNI3	Ações	Risco de mercado		6.817,23	0,0072
Debênture Simples - CPFPA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	6.810,01	0,0072
Debênture Simples - VBBR24	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	6.799,76	0,0072

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Outras aplicações / Outros / 67.620.377/0001-14 / CETIP - DEBENTURE - 15/04/2029	Outras Aplicações	Outros		6.796,33	0,0072
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 03/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	6.792,15	0,0072
Cotas de Fundos / FIDC / PRAVALER CRÉDITO UNIVERSITÁRIO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESP LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		6.790,62	0,0072
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SAFRA S/A - 01/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	6.759,74	0,0071
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA - 05/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	6.755,02	0,0071
Valores a receber / Outros / ORDEM VENDAS RECEBER	Valores a pagar e a receber	Outros		6.749,38	0,0071
Debênture Simples - FLRY17	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	6.705,61	0,0071
Debênture Simples - MRFGA7	Debêntures	Rating AAA	Marfrig	6.704,57	0,0071
Debênture Simples - CMGDA3	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Cemig	6.684,58	0,0070
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 12/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	6.682,42	0,0070
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 28/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	6.673,67	0,0070
Debênture Simples - LMTPB2	Debêntures	Outros	LM Soluções de Mobilidade	6.673,01	0,0070
Debênture Simples - IGTab0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Iguatemi	6.661,12	0,0070
Debênture Simples - HAPV18	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Hapvida	6.648,45	0,0070
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 27/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	6.635,22	0,0070
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 14/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	6.620,88	0,0070
Direitos Creditórios	Ações	Risco de mercado		6.611,03	0,0070
Debênture Simples - SBSPD3	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	6.604,22	0,0070
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	6.596,07	0,0069
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 11/02/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	6.586,52	0,0069
Debênture Simples - AALM12	Debêntures	Rating AA	Aura Minerals	6.571,36	0,0069
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 16/10/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	6.518,52	0,0069
Debênture Simples - LORTB9	Debêntures	Rating AAA	Localiza	6.509,49	0,0069
Debênture Simples - CPGT17	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	6.476,79	0,0068
Debênture Simples - RDORD7	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	6.463,89	0,0068
Debênture Simples - CSMGA9	Debêntures	Rating AAA	Copasa	6.445,40	0,0068
Debênture Simples - VBRR18	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	6.420,04	0,0068
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE DESENVOLVIMENTO DE MINAS GERAIS S.A. BDMG - 15/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	BDMG	6.353,68	0,0067
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCOTIABANK BRAS - 20/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Scotiabank	6.344,68	0,0067
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 06/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	6.314,97	0,0067
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA - 02/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	6.282,46	0,0066

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - YDUQA0	Debêntures	Rating AAA	YDUQS	6.273,14	0,0066
Debênture Simples - EUFA17	Debêntures	Rating AAA	Eurofarma	6.262,43	0,0066
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	6.259,83	0,0066
Debênture Simples - CSANC1	Debêntures	Rating AAA / Rating A	Grupo Cosan	6.259,58	0,0066
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BBM S/A - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Bocom BBM	6.259,51	0,0066
Debênture Simples - CPREA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	6.252,40	0,0066
Debênture Simples - ENMTC3	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Energisa	6.226,04	0,0066
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN - 07/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	6.223,21	0,0066
Debênture Simples - COMR16	Debêntures	Rating AA	Comerc Energia	6.214,21	0,0065
Debênture Simples - RENTF2	Debêntures	Rating AAA	Localiza	6.195,43	0,0065
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 30/05/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	6.189,69	0,0065
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA - 18/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	6.184,87	0,0065
Debênture Simples - FENS12	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cosan	6.180,51	0,0065
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 02/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	6.157,67	0,0065
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 21/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	6.157,62	0,0065
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	6.157,15	0,0065
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A. - 07/05/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	6.118,80	0,0064
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO SA - 04/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	6.110,75	0,0064
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 16/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	6.075,13	0,0064
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 13/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	6.072,02	0,0064
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. - SOCIEDADE DE CREDITO FINANCI - 09/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	6.058,68	0,0064
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 12/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	6.039,03	0,0064
Debênture Simples - UNIP19	Debêntures	Rating AA	Unipar Carbocloro	6.018,99	0,0063
Debênture Simples - AESLA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	6.003,90	0,0063
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 07/05/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.951,15	0,0063
Debênture Simples - BSA312	Debêntures	Rating AAA	Banco BS2	5.949,28	0,0063
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 06/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	5.877,99	0,0062
Debênture Simples - CEPEA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	5.877,21	0,0062
TRACK FIELD PN N2 - TFCO4	Ações	Risco de mercado		5.876,30	0,0062
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	5.876,27	0,0062
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - CEF - 30/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	5.873,69	0,0062

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - ARML13	Debêntures	Rating AA	Armac	5.868,48	0,0062
Debênture Simples - CBRDA8	Debêntures	Rating AA	GPA	5.823,70	0,0061
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 15/03/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	5.811,23	0,0061
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 12/04/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.806,90	0,0061
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 02/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	5.776,96	0,0061
Debênture Simples - CEEBA8	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	5.764,61	0,0061
Debênture Simples - VBRR16	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	5.745,99	0,0061
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - C6 CONSIG - 07/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	5.716,02	0,0060
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 17/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	5.707,52	0,0060
Ação ordinária / 11.421.994/0001-36 / ORVR BNS O	Ações	Risco de mercado		5.681,15	0,0060
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - CIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA (15.139.629/0001-94) - Vencimento: 2029-06-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	5.658,89	0,0060
Debênture Simples - CDAR11	Debêntures	Rating AA	Cedar Locações e Investimentos	5.653,43	0,0060
Debênture Simples - TFLECO	Debêntures	Outros	Localiza	5.646,51	0,0059
Debênture Simples - ESCEA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo EDP	5.604,76	0,0059
Debênture Simples - FLRY19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	5.603,85	0,0059
Debênture Simples - ALGAA2	Debêntures	Rating AA	Algar	5.591,83	0,0059
Debênture Simples - NTSD35	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	5.588,65	0,0059
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 29/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.565,39	0,0059
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 07/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	5.539,92	0,0058
Debênture Simples - CGOS19	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Equatorial	5.533,60	0,0058
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 15/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.526,20	0,0058
Debênture Simples - CSAN18	Debêntures	Rating AAA / Rating A	Grupo Cosan	5.514,85	0,0058
Debênture Simples - ESULA7	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	5.507,33	0,0058
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 03/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	5.492,41	0,0058
Debênture Simples - MRFGA1	Debêntures	Rating AAA	Marfrig	5.468,69	0,0058
Debênture Simples - RDORD9	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	5.441,18	0,0057
Cotas de Fundos / FIDC / MT INSS RECEIVABLES VI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		5.431,97	0,0057
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S A - 01/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	5.425,78	0,0057
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 08/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	5.378,93	0,0057
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 23/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	5.373,82	0,0057
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. - 06/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	5.357,72	0,0056

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - CMGDB3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	5.346,07	0,0056
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BIG PICTURE I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		5.331,01	0,0056
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 07/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.302,75	0,0056
Debênture Simples - RDORH6	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	5.300,74	0,0056
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENT - 27/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Mercado Livre	5.298,87	0,0056
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safrá	5.260,12	0,0055
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 21/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	5.208,34	0,0055
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 04/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	5.185,66	0,0055
Debênture Simples - BCPSA4	Debêntures	Outros	Claro	5.171,68	0,0054
Debênture Simples - RRRP14	Debêntures	Rating AA	Brava Energia	5.147,04	0,0054
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. - 24/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	5.130,16	0,0054
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 26/01/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	5.128,19	0,0054
Debênture Simples - UNIPC0	Debêntures	Outros	Unipar Carbocloro	5.109,10	0,0054
Debênture Simples - AESLA8	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	5.106,21	0,0054
Debênture Simples - CSMGB0	Debêntures	Rating AAA	Copasa	5.095,88	0,0054
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 29/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	5.081,67	0,0054
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		5.075,41	0,0053
Debênture Simples - ARML25	Debêntures	Rating AA	Armac	5.059,96	0,0053
Debênture Simples - HYPEA9	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Hypera Pharma	5.052,87	0,0053
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 14/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	5.044,73	0,0053
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 17/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	5.026,57	0,0053
Cotas de Fundos / FIDC / SUMUP SMART I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		5.022,14	0,0053
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/03/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	5.014,34	0,0053
FERBASA PN N1 - FESA4	Ações	Risco de mercado		5.000,41	0,0053
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 09/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	4.974,48	0,0052
Debênture simples - CSMGD1	Debêntures	Outros	Copasa	4.973,72	0,0052
Debênture Simples - MNRVA1	Debêntures	Rating AAA	Minerva Foods	4.958,55	0,0052
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 31/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	4.945,02	0,0052
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 08/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	4.917,74	0,0052
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO SA - 23/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	4.902,83	0,0052
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 25/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	4.881,86	0,0051

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. - 25/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	4.869,40	0,0051
Debênture Simples - JSMLA5	Valores a pagar e a receber / Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	4.865,91	0,0051
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 17/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	4.863,59	0,0051
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	4.834,78	0,0051
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 17/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	4.828,43	0,0051
Debênture Simples - RENTD9	Debêntures	Rating AAA	Localiza	4.821,78	0,0051
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN - 14/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	4.809,67	0,0051
Debênture Simples - TFLEA7	Debêntures	Rating AAA	Localiza	4.799,41	0,0051
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A - 09/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	4.787,30	0,0050
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 15/07/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	4.771,89	0,0050
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 04/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.742,01	0,0050
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 20/08/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	4.737,54	0,0050
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 12/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	4.724,63	0,0050
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 26/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	4.723,46	0,0050
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 05/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.717,99	0,0050
Debênture Simples - ITSA17	Debêntures	Rating AAA	Itaú	4.703,40	0,0050
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 28/04/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	4.681,77	0,0049
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 17/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	4.677,65	0,0049
Debênture Simples - FLRYB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	4.672,68	0,0049
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 30/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	4.671,22	0,0049
Debênture simples - HYPEB1	Debêntures	Outros	Hypera Pharma	4.670,91	0,0049
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S A - 15/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	4.647,54	0,0049
Debênture Simples - ENGIB1	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Energisa	4.641,39	0,0049
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 02/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	4.632,81	0,0049
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 10/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	4.626,72	0,0049
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 26/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	4.621,39	0,0049
Debênture Simples - VIALA4	Debêntures	Rating AA	Grupo CCR	4.609,05	0,0049
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 06/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	4.605,69	0,0049
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 29/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.597,07	0,0048
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 23/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.596,91	0,0048
Debênture Simples - EKTRA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	4.596,54	0,0048

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 16.404.287-0001-55 - SUZB3	Ações	Risco de mercado		4.571,19	0,0048
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	Ações	Risco de mercado		4.571,19	0,0048
Debênture simples - RENTE3	Debêntures	Outros	Localiza	4.567,50	0,0048
Debênture Simples - USIMB0	Debêntures	Rating AAA	Usiminas	4.557,88	0,0048
Debênture Simples - STBP15	Debêntures	Rating AAA	Santos Brasil	4.550,75	0,0048
Debênture Simples - PFOR25	Debêntures	Rating AAA	PRIO	4.536,11	0,0048
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A. - 28/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	4.533,97	0,0048
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BMG S.A. - 08/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco BMG	4.529,36	0,0048
Cotas de Fundos / FIDC / VERDECARD FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		4.526,73	0,0048
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 22/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	4.523,79	0,0048
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 27/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	4.517,06	0,0048
Debênture Simples - ELTN16	Debêntures	Rating AAA	Axia Energia	4.475,92	0,0047
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 14/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	4.466,58	0,0047
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 12/08/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	4.455,67	0,0047
Cotas de Fundos / FIDC / BEFLY FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		4.448,02	0,0047
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 08/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	4.411,12	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO SA - 25/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	4.409,87	0,0046
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 03.220.438-0001-73 - EQTL3	Ações	Risco de mercado		4.399,77	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 24/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	4.397,31	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	4.397,18	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS FINANCIAMENTOS SOCIEDADE DE CRÉDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 25/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	4.392,91	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MORGAN STANLEY SA - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Morgan Stanley	4.389,11	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 23/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	4.378,94	0,0046
Debênture Simples - AEGE17	Debêntures	Rating BBB / Rating AA	Grupo Aegea	4.374,90	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 28/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	4.374,78	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 21/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	4.374,70	0,0046
Debênture Simples - GRRB14	Debêntures	Rating AA	Grupo Aegea	4.365,67	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANEPA - 30/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	4.361,46	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 03/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	4.350,62	0,0046
Debênture Simples - ELTN26	Debêntures	Rating AAA	Axia Energia	4.350,25	0,0046
Cotas de Fundos / FIDC / CIELO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		4.333,70	0,0046

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - VIXL18	Debêntures	Rating AA	Grupo Águia Branca - VIX	4.328,57	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S A - 22/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	4.327,03	0,0046
Debênture Simples - TUPY15	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Tupy	4.323,63	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 12/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	4.321,80	0,0046
Debênture Simples - VEBMA4	Debêntures	Rating AAA	Votorantim Cimentos	4.315,81	0,0045
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. - 07/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	4.315,19	0,0045
Debênture Simples - AURE13	Debêntures	Rating AAA	Auren Energia	4.307,75	0,0045
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA - 16/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	4.299,18	0,0045
Debênture Simples - LORTB2	Debêntures	Rating AAA	Localiza	4.295,90	0,0045
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S A - 11/11/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	4.289,38	0,0045
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS STELLANTIS MOBILITY II - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		4.255,14	0,0045
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO JOHN DEERE SA - 24/10/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	4.248,56	0,0045
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	Títulos Públicos	Rating AAA		4.244,06	0,0045
Debênture Simples - CEED28	Debêntures	Rating AA	Grupo Equatorial	4.222,54	0,0044
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 05/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	4.219,06	0,0044
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.214,67	0,0044
Debênture Simples - CEPEA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	4.206,71	0,0044
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 15/03/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	4.200,71	0,0044
Debênture Simples - GASM19	Debêntures	Rating AA	Grupo Cemig	4.188,24	0,0044
Debênture Simples - RADL19	Debêntures	Rating AAA	RD Saúde - Raia Drogasil	4.177,64	0,0044
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A. - 05/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	4.163,36	0,0044
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2033-05-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		4.160,46	0,0044
Debênture Simples - ENAT14	Debêntures	Rating AA	Enauta	4.150,94	0,0044
Debênture Simples - CSAN15	Debêntures	Rating AAA / Rating A	Grupo Cosan	4.135,35	0,0044
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO (10.835.932/0001-08) - Vencimento: 2029-06-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	4.129,39	0,0044
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 18/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Saфра	4.088,45	0,0043
Debênture Simples - LMTP17	Debêntures	Rating AA	LM Soluções de Mobilidade	4.084,21	0,0043
Debênture Simples - VAMO13	Valores a pagar e a receber / Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	4.083,56	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 09/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	4.083,10	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 20/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	4.082,23	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 24/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	4.082,13	0,0043

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PICPAY BANK - BANCO MULTIPLO S.A - 23/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	PicPay	4.066,25	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A - 16/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	4.041,26	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GM S.A - 19/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	4.027,53	0,0042
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CITIBANK - 29/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	4.024,30	0,0042
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 12/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	4.007,69	0,0042
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 04/12/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	4.003,17	0,0042
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - 22/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BR Partners	3.987,04	0,0042
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 18/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	3.960,54	0,0042
Debênture Simples - CSNAA2	Debêntures	Rating BBB	CSN	3.957,65	0,0042
Debênture Simples - UNIPB0	Debêntures	Outros	Unipar Carbocloro	3.953,34	0,0042
Debênture Simples - CPFGA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	3.944,85	0,0042
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDITAS AUTO XI	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		3.926,86	0,0041
Debênture Simples - CPLD38	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	3.916,22	0,0041
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK - 13/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	3.903,37	0,0041
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 04/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	3.891,22	0,0041
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 01/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	3.890,12	0,0041
Debênture Simples - CGOSB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	3.888,37	0,0041
Debênture Simples - FLRY18	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	3.858,55	0,0041
SAO MARTINHO ON NM - SMT03	Ações	Risco de mercado		3.855,06	0,0041
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO SA - 09/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	3.842,55	0,0040
Debênture Simples - ENEVC0	Debêntures	Rating AAA	Eneva	3.813,08	0,0040
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 23/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	3.789,19	0,0040
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 03/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	3.778,90	0,0040
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 05/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	3.732,51	0,0039
Debênture Simples - IOCHA6	Debêntures	Rating AAA	Ioche-Maxion	3.729,21	0,0039
Cotas de Fundos / FIDC / FS FORTALECE FIDC COMERCIAIS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		3.718,56	0,0039
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 26/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	3.714,02	0,0039
Debênture Simples - ELET13	Debêntures	Rating AAA	Eletrobras	3.711,54	0,0039
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 24/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	3.709,99	0,0039
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 14/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.707,76	0,0039
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 09/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	3.697,00	0,0039

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 01/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	3.684,28	0,0039
Debênture Simples - NTSDA0	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	3.643,50	0,0038
Debênture Simples - EQPA17	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	3.612,64	0,0038
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SOMACRED SABEMI CONSIGNADO PÚBLICO III	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		3.607,36	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 30/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.606,74	0,0038
Debênture Simples - RSAN25	Debêntures	Rating AA	Grupo Aegea	3.602,20	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/05/2036	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	3.601,97	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/09/2036	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	3.599,93	0,0038
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISETORIAL ÁSIA LP	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		3.596,36	0,0038
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-06-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		3.580,70	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 29/01/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.576,66	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 01/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.563,43	0,0038
Debênture Simples - CLIS11	Debêntures	Rating AAA	CLI	3.560,52	0,0038
Debênture Simples - VAMO14	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	3.556,87	0,0037
Debênture Simples - TSSG13	Debêntures	Rating AAA	TAG	3.542,53	0,0037
Debênture Simples - ASAI19	Debêntures	Rating AAA	Assaí Atacadista	3.518,49	0,0037
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - Elektro Eletricidade e Serviços S/A (02.328.280/0001-97) - Vencimento: 2026-08-30	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	3.479,29	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 08/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.463,60	0,0036
Debênture Simples - VEBMA9	Debêntures	Rating AAA	Votorantim Cimentos	3.456,32	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 29/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	3.452,30	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 06/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	3.441,93	0,0036
Debênture Simples - TIET19	Debêntures	Rating AA	AES Brasil	3.432,36	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 12/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	3.427,89	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 17/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	3.402,78	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 26/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	3.391,65	0,0036
Debênture Simples - EKTRB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	3.386,94	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SAFRA S/A - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	3.377,51	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 25/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	3.377,18	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 16/04/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	3.373,31	0,0036
Debênture Simples - EDPR13	Debêntures	Outros	Grupo EDP	3.362,84	0,0035
Debênture Simples - NATUA3	Debêntures	Rating AAA	Natura &Co	3.350,09	0,0035

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM S.A. - 10/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Bocom BBM	3.349,83	0,0035
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 12/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.335,71	0,0035
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 15/09/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	3.304,94	0,0035
Debênture Simples - CHSF14	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Axia Energia	3.304,76	0,0035
Debênture Simples - CSMGB9	Debêntures	Rating AAA	Copasa	3.290,39	0,0035
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 04/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.287,16	0,0035
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS EXODUS INSTITUCIONA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		3.277,32	0,0035
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 02/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	3.272,19	0,0034
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 16/10/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	3.271,06	0,0034
Debênture Simples - VAMO23	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	3.266,51	0,0034
Debênture Simples - RENTA5	Debêntures	Rating AAA	Localiza	3.262,47	0,0034
Debênture Simples - OPCT17	Debêntures	Outros	OceanPact	3.249,48	0,0034
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO S.A. - 18/02/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	3.226,73	0,0034
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INDUSTRIAL BRASIL SA - 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Industrial do Brasil	3.222,46	0,0034
Debênture simples - SALT16	Debêntures	Outros	Grupo Salta Educação	3.208,67	0,0034
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 07/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.208,24	0,0034
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO SA - 03/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	3.205,57	0,0034
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 18/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	3.192,67	0,0034
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCOSEGURO S.A. - 20/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	3.189,21	0,0034
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK PI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		3.177,24	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO S.A. - 24/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	3.157,25	0,0033
Debênture Simples - CMGTA0	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Cemig	3.145,03	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 05/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	3.143,45	0,0033
Debênture Simples - CSANA2	Debêntures	Rating AAA / Rating A	Grupo Cosan	3.131,94	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	3.126,39	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 10/10/2033	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	3.123,04	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 21/10/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	3.121,08	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. - 20/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	3.119,29	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 05/03/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	3.112,88	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 06/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	3.111,77	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S A - 01/09/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.084,63	0,0032

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - ENEVD0	Debêntures	Rating AAA	Eneva	3.070,12	0,0032
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 30/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	3.047,07	0,0032
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 23/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.041,86	0,0032
Debênture Simples - CESPA4	Debêntures	Rating AAA	Auren Energia	3.030,26	0,0032
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A. - 08/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	3.022,67	0,0032
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 08/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	3.020,83	0,0032
Debênture Simples - ESSDA2	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	3.010,41	0,0032
Debênture Simples - INEL12	Debêntures	Rating AA	Ânima Educação	3.007,38	0,0032
Debênture Simples - ENGID3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	3.006,66	0,0032
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 01/04/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.997,54	0,0032
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.994,02	0,0032
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - CIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA (15.139.629/0001-94) - Vencimento: 2027-06-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	2.985,23	0,0031
Cotas de Fundos / FIDC / CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS III - RESPONSABILIDADE LTDA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		2.975,39	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - 19/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BR Partners	2.973,50	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 05/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	2.968,63	0,0031
Debênture Simples - OMGE15	Debêntures	Outros	Serena Energia	2.965,97	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 25/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	2.963,57	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN - 23/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	2.963,26	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SAFRA S/A - 02/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	2.960,86	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 21/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.960,64	0,0031
Cotas de Fundos / FIDC / HARPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		2.953,10	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 07/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.941,45	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 15/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.937,40	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO SA - 26/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	2.917,14	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 24/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.913,78	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 25/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	2.883,19	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 09/01/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	2.872,84	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 02/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	2.866,20	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 23/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	2.856,19	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 26/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.850,44	0,0030
Debênture Simples - SMFT29	Debêntures	Rating AA	Smart Fit	2.850,27	0,0030

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - EKTRB6	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	2.849,83	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BMG S.A - 11/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco BMG	2.846,13	0,0030
Debênture Simples - AEEP11	Debêntures	Rating AAA	Argo Energia	2.842,35	0,0030
Outras aplicações / Outros / 16.590.234/0001-76 / CETIP - DEBENTURE - 28/01/2028	Outras Aplicações	Outros		2.839,55	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 05/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	2.835,67	0,0030
Debênture Simples - MOVIA2	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	2.831,16	0,0030
Debênture Simples - ELET15	Debêntures	Rating AAA	Eletrobras	2.823,94	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 04/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.815,48	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A - 24/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	2.802,55	0,0030
Debênture Simples - ENMTA8	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Energisa	2.800,92	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 12/04/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.794,16	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 05/07/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	2.790,85	0,0029
Debênture Simples - RENTE9	Debêntures	Rating AAA	Localiza	2.790,82	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HSBC SA - 11/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco HSBC	2.783,27	0,0029
Debênture Simples - NIGP12	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	2.782,05	0,0029
Debênture Simples - RDORC7	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	2.771,33	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 19/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2.771,07	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 04/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	2.770,41	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INDUSTRIAL BRASIL SA - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Industrial do Brasil	2.760,33	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 28/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2.754,89	0,0029
WLM IND COM PN - WLM4	Ações	Risco de mercado		2.749,96	0,0029
Debênture Simples - DASAC2	Debêntures	Rating AA	Dasa	2.748,60	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 20/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	2.741,88	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 01/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	2.713,63	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MORGAN ST - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Morgan Stanley	2.711,85	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 04/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.704,32	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 11/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	2.698,00	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	2.697,67	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 15/05/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	2.695,27	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	2.695,13	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 15/09/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	2.691,35	0,0028

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 11/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.690,12	0,0028
Debênture Simples - RDORD4	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	2.689,24	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 03/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	2.668,30	0,0028
Debênture Simples - ERDVA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo EcoRodovias	2.655,46	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 26/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	2.654,51	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 17/02/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	2.647,50	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 15/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.643,02	0,0028
Debênture simples - SBSPE7	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	2.633,52	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA - 23/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banrisul	2.613,66	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 10/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.613,26	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 11/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	2.603,01	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 22/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	2.599,20	0,0027
Debênture Simples - CBRDB8	Debêntures	Rating AA	GPA	2.592,98	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 05/07/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	2.589,29	0,0027
Debênture Simples - NTSD25	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	2.581,56	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCOSEGURO S.A - 10/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	2.560,19	0,0027
Debênture Simples - VAMO17	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	2.553,36	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 22/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2.553,26	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HSBC S.A. - 26/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco HSBC	2.544,02	0,0027
Debênture Simples - ANIM18	Debêntures	Outros	Ânima Educação	2.543,02	0,0027
Debênture Simples - ECOV17	Debêntures	Rating AAA	Grupo EcoRodovias	2.536,01	0,0027
Debênture Simples - CSSR11	Debêntures	Rating AA	Concessionária Rodoanel Norte	2.535,29	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 26/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	2.528,75	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 25/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.523,77	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - HSBC BRASIL S.A - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco HSBC	2.519,29	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 07/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	2.511,82	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS FINANCIAMENTOS SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 12/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	2.492,07	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 17/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.485,52	0,0026
Debênture Simples - TUPY25	Debêntures	Rating AA	Tupy	2.482,28	0,0026
Debênture Simples - SBFC13	Debêntures	Rating AA	Grupo SBF	2.478,41	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 12/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	2.469,22	0,0026

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S/A - 19/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	2.458,99	0,0026
Debênture Simples - RDORB3	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	2.442,57	0,0026
Debênture Simples - BRKPA4	Debêntures	Rating AA	BRK Ambiental	2.435,97	0,0026
Debênture Simples - CEEBA7	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	2.434,61	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 18/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.428,89	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 08/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	2.423,00	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - 10/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BR Partners	2.414,07	0,0025
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	Operações Compromissadas	Rating AAA		2.410,08	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 21/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	2.410,06	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 04/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2.407,04	0,0025
Debênture Simples - FLRY36	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	2.400,84	0,0025
Cotas de CLOUDWALK AI. SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO FIDC SÊNIOR 1	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		2.377,11	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	2.376,27	0,0025
Debênture Simples - MULTA5	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	2.374,43	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 27/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	2.374,31	0,0025
Debênture Simples - CMGDA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	2.373,67	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 02/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	2.370,08	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.368,38	0,0025
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	Títulos Públicos	Rating AAA		2.358,97	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 01/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2.358,78	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SAFRA S/A - 29/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	2.349,64	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 15/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	2.344,68	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 08/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.341,99	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 25/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	2.341,58	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 29/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	2.339,90	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO S.A. - 24/07/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	2.337,31	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 02/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.334,08	0,0025
Debênture Simples - EBENB1	Debêntures	Outros	Grupo EDP	2.331,88	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 02/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.330,38	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS S.A - 14/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	2.328,42	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PORTOSEG S/A - CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMEN - 22/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Porto Seguro	2.327,97	0,0025

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 29/01/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.321,83	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 19/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.321,79	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 03/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	2.311,57	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.307,74	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 07/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	2.305,75	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 06/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	2.300,88	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 20/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2.297,28	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INBURSA S.A. - 20/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Inbursa	2.291,47	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. - 27/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco De Lage Landen	2.290,68	0,0024
Debênture Simples - TAEE16	Debêntures	Rating AAA	Taesa	2.280,39	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 08/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	2.277,51	0,0024
Títulos Públicos (omitidos)	Títulos Públicos	Rating AAA		2.277,08	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA - 11/08/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banrisul	2.275,43	0,0024
Cotas de Fundos / FIDC / PINE INSS II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		2.268,26	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HSBC S.A - 05/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco HSBC	2.259,89	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA - 08/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	2.255,44	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO - 16/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	2.244,45	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 17/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2.242,34	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	2.237,65	0,0024
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIPLAN S.A. - 26/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	2.228,62	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL BRASIL SA - 24/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	2.212,90	0,0023
Debênture Simples - CAEC13	Debêntures	Rating AA	Cagece	2.205,14	0,0023
Cotas de Fundos / FIDC / OLAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITARIOS	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		2.202,88	0,0023
Debênture Simples - MOVIA3	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	2.197,98	0,0023
Debênture Simples - ELET25	Debêntures	Rating AAA	Eletrobras	2.189,08	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 27/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	2.187,95	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 09/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.185,04	0,0023
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COSAN S.A. (50.746.577/0001-15)	Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	Outros		2.181,97	0,0023
Debênture Simples - CEEBA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	2.167,65	0,0023
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO (10.835.932/0001-08) - Vencimento: 2027-06-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	2.166,92	0,0023
Debênture Simples - CEPEA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	2.165,94	0,0023

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Outras aplicações / Outros / AEGPB5	Outras Aplicações	Outros		2.164,91	0,0023
Debênture Simples - DASAA6	Debêntures	Rating AA	Dasa	2.154,70	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 22/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.152,89	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 18/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	2.150,11	0,0023
Debênture Simples - TAEAA6	Debêntures	Rating AAA	Taesa	2.142,59	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - 23/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BR Partners	2.137,73	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A - 12/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banrisul	2.135,51	0,0023
Debênture Simples - CSMGA8	Debêntures	Rating AAA	Copasa	2.133,41	0,0022
Debênture Simples - DASAB4	Debêntures	Rating AA	Dasa	2.128,85	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.123,16	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	2.119,32	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO S.A. - 25/07/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	2.113,63	0,0022
Debênture Simples - CSMGE1	Debêntures	Outros	Copasa	2.103,84	0,0022
Debênture Simples - CPGTB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	2.099,69	0,0022
Debênture Simples - IRJS15	Debêntures	Rating AAA	Iguá Saneamento	2.099,53	0,0022
Debênture Simples - CSANB0	Debêntures	Rating AAA / Rating A	Grupo Cosan	2.091,85	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A - 09/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	2.088,76	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 01/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	2.086,90	0,0022
Debênture Simples - MOVI34	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	2.084,65	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 26/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	2.084,16	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A - 26/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	2.073,96	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 29/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	2.073,49	0,0022
Cotas de Fundos / FIDC / LOTUS PERFORMANCE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		2.058,91	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 01/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	2.056,99	0,0022
Debênture Simples - USIM29	Debêntures	Rating AAA	Usiminas	2.055,40	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 26/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	2.051,34	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.050,87	0,0022
Debênture Simples - HYPEA5	Debêntures	Rating AA	Hypera Pharma	2.044,57	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 03/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.036,33	0,0021
Debênture Simples - CESE22	Debêntures	Rating AAA	Eneva	2.023,99	0,0021
Cotas de Fundos / FIDC / ISAAC FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DO SEGMENTO DE SERVIÇOS EDUCACIONAIS	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		2.017,03	0,0021

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Cotas de Fundos / FIDC / FIDC BV AUTO I SEGMENTO FINANCEIRO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		2.015,71	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 06/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	2.015,03	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 06/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	2.014,53	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 06/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	2.014,34	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 28/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	2.004,82	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 28/05/2036	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	1.986,10	0,0021
Cotas de Fundos / FIDC / GAVEA OPEN FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.979,76	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SUMITOMO - 05/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Sumitomo Mitsui	1.978,35	0,0021
Debênture Simples - FLCLA8	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	1.974,33	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 07/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.973,30	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 17/12/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.959,28	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 15/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.956,00	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 10/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.955,93	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PACCAR S.A. - 17/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Paccar	1.947,48	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	1.936,59	0,0020
Debênture Simples - MRSAB3	Debêntures	Rating AAA	MRS Logística	1.927,89	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RANDON S/A - 03/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Grupo Randon	1.922,58	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 25/09/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	1.922,14	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA - 11/08/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banrisul	1.918,39	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 09/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.912,32	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 07/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.909,95	0,0020
Debênture Simples - EKTRA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	1.906,91	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 05/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.906,35	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 06/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	1.906,17	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 17/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	1.902,02	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 29/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.900,64	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 03/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1.899,54	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CIA DE CR FINAN E INVEST RCI BRASIL - 09/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.896,54	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 02/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	1.895,72	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 09/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.895,01	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 06/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.889,76	0,0020

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - RODB11	Debêntures	Rating AA	Rodovias do Brasil Holding	1.887,03	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 09/05/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.886,44	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 24/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	1.882,79	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 01/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	1.882,73	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA BR - 09/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	1.882,11	0,0020
Debênture Simples - VERO14	Debêntures	Rating A	Vero Internet	1.878,87	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. - 10/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	1.872,25	0,0020
Debênture Simples - EQMAA1	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	1.871,08	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 06/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.870,39	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI - 13/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	1.869,58	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A - 08/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	1.867,13	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL BRASIL SA - 09/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	1.854,55	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 31/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.854,18	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO SA - 05/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	1.851,32	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 06/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	1.849,62	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 27/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.846,86	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 30/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.844,74	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BMG SA - 01/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco BMG	1.842,98	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 04/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	1.837,27	0,0019
Debênture Simples - UNIPA0	Debêntures	Outros	Unipar Carbocloro	1.830,71	0,0019
Debênture Simples - LMTPA2	Debêntures	Outros	LM Soluções de Mobilidade	1.819,61	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 22/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.819,48	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 29/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.817,69	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO SA - 22/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	1.814,99	0,0019
RIOSULENSE PN - RSUL4	Ações	Risco de mercado		1.813,77	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MORGAN ST - 01/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Morgan Stanley	1.811,79	0,0019
EMAE PN - EMAE4	Ações	Risco de mercado		1.809,72	0,0019
Debênture Simples - GSHC17	Debêntures	Rating A	GSH Corp	1.794,49	0,0019
Debênture Simples - BRKPA0	Debêntures	Rating A	BRK Ambiental	1.793,26	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. - 08/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	1.791,91	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 01/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.784,76	0,0019

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	1.783,56	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 23/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.782,04	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.780,71	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 11/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.776,55	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 07/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.770,82	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A. - 19/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	1.767,21	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 19/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.765,98	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 07/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.764,55	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCOSEGURO S.A. - 10/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	1.762,62	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S - 08/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	1.756,12	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 10/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.755,99	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 13/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	1.748,31	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 18/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.747,54	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO CNH CAPITAL SA - 22/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	1.740,46	0,0018
Valores a receber / Outros / 73.178.600/0001-18 / CYRELA ON DIVIDEND	Valores a pagar e a receber	Outros		1.739,93	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A. - 13/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	1.739,71	0,0018
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO (50.746.577/0001-15)	Outros valores mobiliários ofertados privadamente	Outros		1.734,61	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PORTOSEG S/A CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 14/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Porto Seguro	1.729,09	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CIA DE CR FINAN E INVEST RCI BRASIL - 10/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.727,62	0,0018
Debênture Simples - CLCD19	Debêntures	Rating AA	Celesc	1.716,17	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INTER SA - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Inter	1.713,43	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. - 03/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	1.711,44	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 30/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.710,98	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 05/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.706,10	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO REGIONAL DESENVOLVIMENTO EXTREMO SUL BRDE - 11/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	BRDE	1.692,85	0,0018
Debênture Simples - QUAL18	Debêntures	Rating AA	Qualicorp	1.690,65	0,0018
Obrigações por compra a termo a pagar - Outros - OBRIG. POR COMPRA A TERMO A PG -	Ações	Risco de mercado		1.678,67	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S A - 06/12/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.676,28	0,0018
Debênture Simples - PSAN23	Debêntures	Rating A	Parsan S.A.	1.669,95	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. - 27/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco De Lage Landen	1.668,79	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INTER SA - 30/04/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Inter	1.667,15	0,0018

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - HAITONG BANCO DE INVESTIMENTO DO BRASIL SA - 25/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Haitong Banco de Investimento	1.666,40	0,0018
Debênture Simples - ENEV38	Debêntures	Rating AAA	Eneva	1.662,16	0,0018
Debênture Simples - YDUQA2	Debêntures	Rating AAA	YDUQS	1.654,27	0,0017
Debênture Simples - CSANC2	Debêntures	Rating AAA / Rating A	Grupo Cosan	1.650,76	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 18/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.648,53	0,0017
Debênture Simples - DASAB5	Debêntures	Rating AA	Dasa	1.640,83	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 28/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.631,66	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN - 20/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	1.629,25	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 23/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.627,91	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 07/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.624,18	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 29/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.624,06	0,0017
Debênture Simples - TSSG14	Debêntures	Outros	TAG	1.619,09	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO CNH CAPITAL SA - 22/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	1.612,17	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ABC BRASIL - 02/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.610,25	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC S/A - 28/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.609,11	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 25/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.608,57	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 13/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.607,27	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 30/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	1.607,10	0,0017
Debênture Simples - CPLDB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	1.605,86	0,0017
RANDON PART ON N1 - RAP3	Ações	Risco de mercado		1.605,38	0,0017
Debênture Simples - RAIZ12	Debêntures	Rating C	Grupo Cosan	1.598,48	0,0017
Debênture Simples - HAPV17	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Hapvida	1.596,28	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 08/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1.589,45	0,0017
Debênture Simples - EUFA18	Debêntures	Rating AAA	Eurofarma	1.577,24	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. - 14/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.568,89	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 15/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	1.563,55	0,0016
Valores a receber / Outros / 02.932.074/0001-91 / HYPERMARCAS DIREITOS	Ações	Risco de mercado		1.560,52	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 18/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.560,29	0,0016
Debênture Simples - MEAL14	Debêntures	Rating BBB	IMC	1.557,71	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 16/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	1.556,56	0,0016
Debênture Simples - PSAN13	Debêntures	Rating A	Parsan S.A.	1.554,88	0,0016

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture simples - HAPVAO	Debêntures	Rating AA	Hapvida	1.552,75	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 16/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	1.548,45	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 06/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	1.547,63	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 17/12/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.543,64	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. - 03/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	1.543,54	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 05/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	1.539,45	0,0016
Cotas de CAIXA MULTIGESTOR RESP LIMITADA FICFIDC 1	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.535,63	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS FINANCIAMENTOS SOCIEDADE DE CREDITO FIN - 18/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Stellantis	1.532,24	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL SA - 16/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.531,18	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI - 16/09/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	1.527,74	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A - 17/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	1.527,29	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PSA FINANCE BRASIL S.A. - 06/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco PSA Finance	1.526,46	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 10/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.525,01	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC S/A - 11/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.519,79	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 07/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	1.518,58	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CSF S/A - 18/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CSF - Carrefour	1.515,09	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 15/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.511,10	0,0016
Debênture Simples - MOVI17	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	1.504,53	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 02/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.501,79	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRB BCO BRASILIA SA - 17/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BRB	1.500,72	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRB BCO BRASILIA SA - 15/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BRB	1.500,49	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.496,63	0,0016
Debênture Simples - MGLUA0	Debêntures	Rating AA	Magazine Luiza	1.486,30	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. - 22/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.480,38	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 30/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.479,81	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 03/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.479,73	0,0016
Debênture Simples - VAMO33	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	1.478,01	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCOSEGURO S.A - 02/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	1.473,14	0,0016
Debênture Simples - BCBF16	Debêntures	Rating AAA	BCBF Participações	1.471,84	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 29/10/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.469,60	0,0015
Cotas de Fundos / FIDC / BEMOL CRÉDITO PESSOAL FIDC FINANCEIROS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.468,76	0,0015

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVEST - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	1.466,76	0,0015
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 19/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.465,45	0,0015
Cotas de Fundos / FIDC / AFINITY FIC DE FIDC FINANCEIROS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.464,84	0,0015
Debênture Simples - OMGE13	Debêntures	Rating AA	Serena Energia	1.464,48	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SOFISA SA - 16/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Sofisa	1.464,37	0,0015
Cotas de Fundos / FIDC / ER 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.462,81	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	1.458,90	0,0015
CEB ON - CEBR3	Ações	Risco de mercado		1.457,71	0,0015
Debênture Simples - QUNT11	Debêntures	Rating AA	Quantum Participações	1.457,28	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 13/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	1.455,98	0,0015
Debênture Simples - ENMTC2	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Energisa	1.450,19	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANÁ BANCO SA - 12/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	1.448,49	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO GMAC SA - 30/07/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	1.446,37	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 24/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	1.440,93	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 04/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.436,56	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 31/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	1.436,18	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCOTIABANK BRAS - 20/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Scotiabank	1.434,22	0,0015
Debênture Simples - SBSPF8	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	1.426,51	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 17/09/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.423,29	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCOSEGURO S.A. - 13/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	1.420,87	0,0015
Debênture simples - CSMGCO	Debêntures	Rating AAA	Copasa	1.419,64	0,0015
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2027-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		1.419,31	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS S.A - 18/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	1.419,16	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 18/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.416,69	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 18/04/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.416,38	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. - 28/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.414,50	0,0015
AMAZONIA ON - BAZA3	Ações	Risco de mercado		1.414,28	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 10/11/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.413,29	0,0015
Debênture Simples - PASS13	Debêntures	Rating AA	Grupo Cosan	1.411,17	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ABC BRASIL - 15/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.404,81	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 25/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	1.404,13	0,0015

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Xp S.A - 28/02/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	1.403,61	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 03/11/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.402,79	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEER - 24/10/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	1.401,76	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 26/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.397,52	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 31/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1.394,23	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	1.381,61	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 29/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.378,40	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A. - 27/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	1.376,87	0,0015
Debênture Simples - SNGOA1	Debêntures	Rating AA	Saneago	1.371,04	0,0014
Debênture Simples - COCEA2	Debêntures	Rating AA	Enel Brasil	1.370,36	0,0014
Debênture Simples - EKTRA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	1.367,91	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 20/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.367,75	0,0014
Debênture Simples - CVCB14	Debêntures	Rating BB	CVC Corp	1.366,69	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 03/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	1.365,97	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 16/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.362,75	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO - 19/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	1.357,71	0,0014
CEB PNA - CEBR5	Ações	Risco de mercado		1.353,88	0,0014
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		1.347,65	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	1.342,55	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 20/09/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.336,51	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 24/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.333,86	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 13/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.332,68	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 22/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	1.329,53	0,0014
Valores a receber / Outros	Valores a pagar e a receber	Outros		1.323,16	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 30/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.321,76	0,0014
Debênture Simples - CEEBB4	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	1.314,42	0,0014
Debênture Simples - HBSA22	Debêntures	Rating AAA	Hidrovias do Brasil	1.308,91	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 11/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	1.304,83	0,0014
Cotas de Fundos / FIDC / IFOOD PAGO CRÉDITO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIRO DE RESP LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.301,73	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A - 12/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banrisul	1.300,22	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 07/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.297,03	0,0014

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BCO SA - 07/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	1.296,78	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 02/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.295,68	0,0014
Debênture Simples - SMFT18	Debêntures	Rating AA	Smart Fit	1.290,97	0,0014
Debênture Simples - CPFPB8	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	1.290,68	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BMG SA - 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco BMG	1.286,24	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BCO SA - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	1.286,21	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	1.283,04	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 08/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.277,48	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO CNH CAPITAL SA - 14/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	1.276,26	0,0013
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASIL (33.000.167/0001-01) - Vencimento: 2030-02-25	Títulos de Crédito Privado	Outros	Petrobras	1.273,13	0,0013
Debênture Simples - CLII12	Debêntures	Rating AAA	CLI	1.270,29	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	1.270,13	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 06/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.266,01	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL BRASIL SA - 02/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	1.263,41	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S A - 23/11/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.263,19	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO SA - 11/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	1.261,10	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	1.258,87	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S A - 13/12/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.253,90	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 26/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.253,09	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RANDON SA - 03/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Grupo Randon	1.251,76	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 17/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	1.246,50	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 04/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	1.239,59	0,0013
Debênture Simples - PALFA8	Debêntures	Outros	Grupo CPFL	1.236,38	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 18/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.235,26	0,0013
Debênture Simples - CEPEB2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	1.234,72	0,0013
Debênture Simples - ASAB11	Debêntures	Rating A	Asa Branca	1.234,53	0,0013
Debênture Simples - CSANB2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cosan	1.233,34	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 09/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.232,35	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 08/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.228,99	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 11/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.228,11	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 15/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.227,18	0,0013

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH - 17/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	1.225,09	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 12/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.221,71	0,0013
Debênture Simples - VBRR17	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	1.220,16	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 27/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.219,89	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS FINANCIAMENTOS SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 24/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.215,32	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 21/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	1.213,52	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	1.211,55	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 26/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.209,51	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NOVO BANCO CONTINENTAL S.A. BANCO MULTIPLO - 28/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Novo Banco Continental	1.208,71	0,0013
Debênture Simples - CPLD27	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	1.203,43	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - LEBES FINANCEIRA S/A - C.F.I. - 09/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Lebes Financeira	1.202,04	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 13/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.191,47	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC S/A - 02/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.187,75	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 28/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.186,73	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 13/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.184,07	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 24/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.181,90	0,0012
Debênture Simples - CSAN23	Debêntures	Rating AAA / Rating A	Grupo Cosan	1.180,82	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO - 07/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	1.180,29	0,0012
Debênture simples - RNDNB2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Randon	1.180,16	0,0012
Debênture Simples - EGIED1	Debêntures	Rating AAA	Engie Brasil	1.178,41	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN - 20/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.171,74	0,0012
Cotas de AGIBANK I RESP LIMITADA FIDC SÊNIOR 1	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.169,67	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 27/06/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.168,35	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. - 16/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	1.165,15	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 30/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	1.164,13	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO SA - 20/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	1.163,34	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A - 16/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	1.160,97	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 17/12/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.156,92	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO - 09/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	1.156,64	0,0012
Debênture Simples - TFLEA3	Debêntures	Rating AAA	Localiza	1.155,95	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 21/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	1.155,33	0,0012

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO - 09/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	1.153,65	0,0012
Debênture Simples - ENGIB8	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	1.153,64	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 19/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	1.152,93	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 11/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	1.152,79	0,0012
Debênture Simples - RDORD3	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	1.151,63	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 18/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.146,67	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 21/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	1.146,22	0,0012
Debênture Simples - MVLV16	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	1.144,78	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 12/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.142,72	0,0012
Debênture Simples - RADL15	Debêntures	Rating AAA	RD Saúde - Raia Drogasil	1.142,06	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 28/12/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.141,58	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - GOLDMAN SACHS BRASIL BCO MULTIPLO - 13/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Goldman Sachs	1.134,54	0,0012
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 22/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.127,00	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 27/06/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.119,63	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 01/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.119,49	0,0012
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCEIROS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA DMCARD	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.118,99	0,0012
Cotas de Fundos / FIDC / CHEMICAL XIV - FIDC - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.118,91	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO CITIBANK SA - 01/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	1.118,29	0,0012
Debênture Simples - RDGD12	Debêntures	Outros	Itaú	1.115,75	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 08/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.105,62	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SOFISA SA - 28/05/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Sofisa	1.102,99	0,0012
Debênture Simples - LCAMD1	Debêntures	Rating AAA	Unidas	1.099,16	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. - 17/09/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.098,76	0,0012
Debênture Simples - ORIG12	Debêntures	Outros	Origem Energia	1.096,21	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 30/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.093,43	0,0012
Debênture Simples - CAEC23	Debêntures	Rating AA	Cagece	1.092,87	0,0012
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	Títulos Públicos	Rating AAA		1.090,27	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 31/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1.088,42	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A. - 23/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	1.083,77	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PORTO SEGURO FI - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Porto Seguro	1.081,18	0,0011
Debênture Simples - ENGIC3	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Energisa	1.079,38	0,0011

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 21/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.079,26	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PACCAR SA - 17/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Paccar	1.072,35	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 23/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.063,25	0,0011
Debênture Simples - CGASA5	Debêntures	Outros	Grupo Cosan	1.060,99	0,0011
CRISTAL PNB - CRPG6	Ações	Risco de mercado		1.050,80	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 30/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	1.048,32	0,0011
Debênture Simples - FLRY27	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	1.045,53	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 17/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.045,22	0,0011
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - ALSOL ENERGIAS RENOVAVEIS S.A. (15.483.161/0001-50)	Outros valores mobiliários ofertados privadamente	Outros		1.041,62	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - LEBES FINANCEIRA S/A - C.F.I. - 03/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Lebes Financeira	1.041,39	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCOSEGURO S.A. - 10/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	1.040,63	0,0011
Debênture Simples - CBAN22	Debêntures	Rating AAA	Grupo CCR	1.040,28	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BNP PARIBAS - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BNP Paribas	1.039,42	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A - 07/05/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.037,56	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Mercedes- - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	1.031,96	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 10/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.031,30	0,0011
Debênture Simples - GRRB24	Debêntures	Rating AA	Grupo Aegea	1.025,38	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 19/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	1.024,50	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 30/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.021,37	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 18/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.021,17	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. - 30/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	1.020,03	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 30/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	1.018,53	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL SA - 26/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.014,98	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 24/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.014,66	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BAN - 11/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	1.012,71	0,0011
Debênture Simples - CMTR19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	1.011,78	0,0011
Letra Financeira - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 01/11/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Mercantil do Brasil	1.010,96	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 12/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.010,27	0,0011
Debênture Simples - MDRO18	Debêntures	Rating A	Grupo Madero	1.008,43	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO JOHN DEERE SA - 24/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	1.005,31	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 17/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	1.004,42	0,0011

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 25/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.002,84	0,0011
Debênture Simples - RDORA5	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	1.000,08	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 18/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	997,97	0,0011
Debênture Simples - UNIP29	Debêntures	Rating AA	Unipar Carbocloro	996,61	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 27/11/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	994,57	0,0010
Debênture Simples - ERDVB3	Debêntures	Rating AAA	Grupo EcoRodovias	993,13	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 02/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	991,64	0,0010
Debênture Simples - SNGOA2	Debêntures	Rating AA	Saneago	991,14	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 17/11/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	987,12	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 17/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	982,98	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 28/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	978,55	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 29/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	972,57	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SAFRA S/A - 02/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	968,84	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL BRASIL SA - 21/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	966,05	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO SA - 19/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	963,64	0,0010
Debênture Simples - FIS15	Debêntures	Rating AA	Grupo SBF	962,65	0,0010
Debênture Simples - MVLV19	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	960,39	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 18/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	957,12	0,0010
Debênture Simples - ENGIC9	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	953,15	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/01/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	950,60	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 25/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	950,31	0,0010
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	Títulos Públicos	Rating AAA		948,62	0,0010
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 15/07/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	948,45	0,0010
Debênture Simples - ENERA5	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	947,93	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 01/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	942,76	0,0010
Debênture Simples - SVEA14	Debêntures	Rating AA / Rating A	Grupo Solvi	941,10	0,0010
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 18/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	938,64	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 25/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	933,86	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S/A - 19/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	931,72	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 02/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	931,47	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	925,23	0,0010

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	924,75	0,0010
Debênture Simples - LMT18	Debêntures	Rating AA	LM Soluções de Mobilidade	922,26	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S/A - 17/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	916,52	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A. - 24/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	914,98	0,0010
Debênture Simples - ENEV48	Debêntures	Rating AAA	Eneva	913,64	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MORGAN ST - 01/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Morgan Stanley	908,03	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 11/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	907,83	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 23/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	906,67	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 06/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	906,52	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 19/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	906,19	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 15/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	905,21	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRB BCO BRASILIA SA - 24/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BRB	900,00	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CARUANA SA SOCIEDADE CREDITO FINANC INVEST - 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Caruana	899,15	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 22/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	897,78	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVEST - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	896,18	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. - 27/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	895,95	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL BRASIL SA - 26/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	895,50	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 14/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	893,34	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 15/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	893,28	0,0009
Debênture Simples - CEEBB3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	886,55	0,0009
Debênture Simples - MOV127	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	885,07	0,0009
Debênture Simples - COLNA2	Debêntures	Rating AA	AB Concessões	883,67	0,0009
Debênture Simples - TFLEB5	Debêntures	Rating AAA	Localiza	882,06	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A. - 06/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	881,91	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 06/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	881,69	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CARUANA SA SOCIEDADE CREDITO FINANC INVEST - 09/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Caruana	881,63	0,0009
Debênture Simples - OMGE16	Debêntures	Rating AA	Serena Energia	880,30	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. - 03/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CNH Industrial	872,55	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 25/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	868,89	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A. - 29/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	865,51	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	865,14	0,0009

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RODOBENS - 10/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	859,60	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 13/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	856,81	0,0009
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIDC SÊNIOR EXODUS INSTITUCIONAL - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		856,38	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 09/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	855,96	0,0009
PETRORECSA ON NM - RECV3	Ações	Risco de mercado		854,81	0,0009
Operações Compromissadas - Operações Compromissadas (omitidas)	Operações Compromissadas	Rating AAA		852,97	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 11/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	852,80	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 30/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	849,81	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL SA - 07/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	849,01	0,0009
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS COMERCIAIS MEDICI I - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		848,11	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH - 07/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	847,74	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 28/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	847,34	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 14/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	844,85	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 09/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	844,31	0,0009
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDITAS AUTO XII	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		843,36	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 10/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	842,18	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 13/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	838,06	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF - 30/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	833,67	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 21/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	830,61	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. - SOCIEDADE DE CREDITO FINANCI - 05/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	827,29	0,0009
Debênture Simples - CSRNA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	825,53	0,0009
Debênture Simples - CMGD18	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	824,95	0,0009
Cotas de Fundos / FIDC / RED - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		823,46	0,0009
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BIG PICTURE II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		822,86	0,0009
Debênture Simples - LCAMC2	Debêntures	Rating AAA	Unidas	818,07	0,0009
Debênture Simples - CEPEB1	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	817,12	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 07/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	810,92	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 18/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	808,38	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	807,51	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 13/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	806,62	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 18/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	806,16	0,0008

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Outras aplicações / Outros / 43.776.517/0001-80 / DEB INCENT TRIBUTADA - CIA SANEAMENTO BASICO EST SAO PAULO - SBSPH6	Outras Aplicações	Outros		804,12	0,0008
Debênture Simples - ANIM17	Debêntures	Rating AA	Ânima Educação	802,72	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	800,01	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 14/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	797,18	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 03/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	791,09	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL BRASIL SA - 23/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	791,00	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 18/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	789,46	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	788,79	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 14/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	786,30	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 31/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	786,07	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 06/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	782,80	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 27/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	779,22	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BC FIDIS INVEST - 17/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	776,30	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 10/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	775,39	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 15/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	772,91	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 17/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	772,51	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 13/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	772,49	0,0008
Valores a receber / Outros / 02.149.205/0001-69 / PORTO SEGURO JSCP	Valores a pagar e a receber	Outros		772,38	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 04/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	770,03	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	769,18	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 16/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	768,87	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BC FIDIS INVEST - 07/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	768,06	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 03/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	767,75	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 15/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	765,73	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 10/06/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	763,59	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 27/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	761,39	0,0008
Debênture Simples - SAPR29	Debêntures	Rating AAA	Sanepar	760,70	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 26/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	760,45	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 29/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	758,24	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A. - 21/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	756,52	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 16/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	756,45	0,0008

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	755,15	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN SA - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	754,45	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	752,29	0,0008
Cotas de Fundos / FIDC / GARSON - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		747,32	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - DEUTSCHE BANK SA - BANCO ALEMAO - 21/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Deutsche Bank	746,94	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SCANIA - 05/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	745,04	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO - 01/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	741,94	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 25/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	741,83	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 25/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	740,78	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGE - 22/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	740,14	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A - 16/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	739,56	0,0008
CRISTAL PNA - CRPG5	Ações	Risco de mercado		739,25	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA - 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	737,35	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 19/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	733,65	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 29/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	732,71	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 10/01/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	731,65	0,0008
Debênture Simples - USIM28	Debêntures	Rating AAA	Usiminas	728,53	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 01/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	723,14	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO - 06/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	722,72	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	721,52	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CRED - 31/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	720,56	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 10/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	715,69	0,0008
Debênture Simples - CLCD16	Debêntures	Rating AA	Celesc	715,42	0,0008
Debênture simples - RNDNA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Randon	712,60	0,0008
Diferencial de Swap a Receber / SWAP	Diferencial de Swap a Receber	Outros		711,33	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	711,31	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	709,90	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 13/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	706,84	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 04/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	706,80	0,0007
Debênture Simples - VBBR14	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	704,25	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CSF S/A - 26/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CSF - Carrefour	699,08	0,0007

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 08/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	697,66	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 15/10/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	697,01	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO NORDESTE BRASIL SA - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco do Nordeste	696,51	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PORTOSEG S/A CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 26/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Porto Seguro	693,29	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 02/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	692,60	0,0007
Debênture Simples - CEBD15	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	690,59	0,0007
Debênture Simples - AGAU13	Debêntures	Rating BBB	Voke	686,31	0,0007
Debênture Simples - SMFTA2	Debêntures	Rating AA	Smart Fit	686,14	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 14/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	685,81	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PICPAY BANK - BANCO MULTIPLO S.A. - 23/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	PicPay	681,36	0,0007
Debênture Simples - RENTE2	Debêntures	Rating AAA	Localiza	679,32	0,0007
Debênture Simples - TFLE19	Debêntures	Rating AAA	Localiza	677,38	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	675,20	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. - SOCIEDADE DE CREDITO FINANCI - 13/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	675,04	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A. - 10/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	675,02	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 13/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	674,69	0,0007
Debênture Simples - BRIT12	Debêntures	Rating AA	Brisanet	674,58	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 02/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	673,79	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA - 05/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	673,74	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 19/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	673,45	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 08/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	672,92	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BC FIDIS INVEST - 07/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	672,69	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 08/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	669,25	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 21/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	667,82	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - HAITONG BANCO DE INVESTIMENTO DO BRASIL SA - 03/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Haitong Banco de Investimento	666,54	0,0007
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	Títulos Públicos	Rating AAA		663,12	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 24/03/2036	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	662,47	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 09/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	661,63	0,0007
Debênture Simples - ENMTB2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	659,52	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S/A - 07/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	657,56	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 15/01/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	655,42	0,0007

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Mercedes- - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	653,93	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 10/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	650,67	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 12/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	643,41	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGE - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	643,29	0,0007
Debênture simples - GUAR17	Debêntures	Rating AA	Grupo Guararapes	642,62	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SICREDI - 06/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	641,30	0,0007
Debênture Simples - ENGIC5	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	641,10	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Yamaha Mo - 13/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	639,44	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN SA - 22/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	638,47	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S/A - 30/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	638,43	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 29/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	637,74	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 08/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	636,43	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S/A - 06/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco De Lage Landen	634,66	0,0007
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BIG PICTURE III FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		632,36	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 15/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	631,97	0,0007
Debênture Simples - RNDNA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Randon	630,64	0,0007
Debênture Simples - TFLEA6	Debêntures	Rating AAA	Localiza	630,55	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 02/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	628,24	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 01/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	626,04	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 23/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	624,58	0,0007
Debênture Simples - LOGGB1	Debêntures	Rating AA	Log CP	622,02	0,0007
Debênture Simples - TFLEA8	Debêntures	Rating AAA	Localiza	620,35	0,0007
Debênture Simples - AEEP21	Debêntures	Rating AAA	Argo Energia	617,85	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 28/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	616,30	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CRED - 21/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	613,31	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A. - 19/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	612,44	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGE - 10/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	610,62	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN SA - 29/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	609,17	0,0006
Debênture Simples - CSNAA1	Debêntures	Rating BBB	CSN	607,28	0,0006
Debênture Simples - EKTR19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	606,52	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 20/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	605,54	0,0006

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - UNIP18	Debêntures	Rating AA	Unipar Carbocloro	600,57	0,0006
Letra Financeira - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc.: 26/05/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	599,84	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO JOHN DEERE SA - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	596,04	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 08/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	595,57	0,0006
Valores a receber / Outros / 07.816.890/0001-53 / MULTIPLAN DIREITOS	Ações	Risco de mercado		593,98	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 12/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	593,04	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SCANIA - 23/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	592,64	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 19/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	592,10	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 20/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	590,53	0,0006
Debênture Simples - YDUQA1	Debêntures	Rating AAA	YDUQS	585,76	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - JOHN DEERE - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	584,24	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 10/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	583,86	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 08/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	583,42	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	581,47	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	575,83	0,0006
Debênture Simples - ENGIC6	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	573,85	0,0006
Debênture Simples - ISPE12	Debêntures	Rating A	Iguá Saneamento	572,29	0,0006
Brazilian Depository Receipt - BDR - INBR32	Brazilian Depository Receipt - BDR	Risco de mercado		571,30	0,0006
Outras operações passivas e exigibilidades / Outros / INBR32	Outras operações passivas e exigibilidades	Outros		571,30	0,0006
Debênture Simples - RENTDO	Debêntures	Rating AAA	Localiza	569,28	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO - 22/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	567,82	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 04/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	567,59	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 11/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	561,13	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 07/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	560,12	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 09/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	559,01	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 25/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	558,92	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 12/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	557,25	0,0006
Debênture Simples - LVTC22	Debêntures	Rating A	WDC Networks	552,47	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	551,91	0,0006
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2035	Operações Compromissadas	Rating AAA		547,76	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 28/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	547,10	0,0006

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A - 17/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	546,87	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 20/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	541,33	0,0006
Debênture Simples - AEGP19	Debêntures	Rating A	Grupo Aegea	540,31	0,0006
Debênture Simples - RDORB5	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	539,94	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 11/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	539,08	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO - 16/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	539,00	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 30/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	538,82	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - CEF - 01/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	536,83	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 13/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	536,28	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 01/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	535,30	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 02/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	533,69	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 01/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	533,58	0,0006
Debênture Simples - APRB28	Debêntures	Rating AAA	Grupo Arteris	531,87	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 16/03/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	531,04	0,0006
Debênture Simples - JSMLB5	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	530,29	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 15/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	527,73	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 16/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	527,51	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 02/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	527,43	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 03/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	527,21	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 13/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	525,06	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 16/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	524,58	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 14/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	524,43	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 25/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	523,08	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 15/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	521,53	0,0005
Debênture Simples - MNLT11	Debêntures	Rating AAA	MNLT S.A.	520,99	0,0005
Cotas de Fundos / FIDC / MULTIPLICA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		520,84	0,0005
Debênture Simples - SBIOA4	Debêntures	Rating AA	Smart Fit	518,04	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A. - 10/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	511,79	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PORTO SEGURO FI - 14/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Porto Seguro	508,97	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL BRASIL SA - 10/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	505,53	0,0005
Valores a receber / Outros / 16.670.085/0001-55 / RENT3 DIREITOS	Ações	Risco de mercado		503,60	0,0005

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A - 11/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	502,77	0,0005
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	Títulos Públicos	Rating AAA		500,98	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 09/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	497,60	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. - 08/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CNH Industrial	497,55	0,0005
Debênture Simples - HYPEA7	Debêntures	Rating AA	Hypera Pharma	497,36	0,0005
Debênture Simples - PGMN16	Debêntures	Rating AA	Pague Menos	495,07	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 21/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	494,10	0,0005
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS LF I - SEGMENTO FINANCEIRO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		491,85	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 30/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	491,84	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. - 15/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	490,64	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BC FIDIS INVEST - 28/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	488,79	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGE - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	488,71	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 16/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	487,25	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 13/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	487,23	0,0005
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2035-05-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		486,42	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 22/09/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	482,85	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 20/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	482,84	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 16/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	482,75	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 04/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	480,17	0,0005
Valores a receber / Outros / 09.346.601/0001-25 / B3 S.A. DIREITOS	Ações	Risco de mercado		478,32	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. - 26/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CNH Industrial	475,67	0,0005
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	Bradesco	472,59	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 14/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	470,79	0,0005
Debênture Simples - ENMTB0	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Grupo Energisa	470,12	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO - 22/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	469,07	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK - 18/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	468,54	0,0005
Debênture Simples - VIXL26	Debêntures	Rating AA	Grupo Águia Branca - VIX	466,91	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF - 01/12/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	466,22	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM S.A. - 29/11/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Bocom BBM	465,84	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 24/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	465,73	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 04/11/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	465,48	0,0005

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	Operações Compromissadas	Rating AAA		465,22	0,0005
Valores a receber / Outros / 62.232.889/0001-90	Valores a pagar e a receber	Outros		463,88	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S - 23/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	463,76	0,0005
Debênture Simples - CGOSA1	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	462,81	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 22/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	462,49	0,0005
Debênture Simples - USIM39	Debêntures	Rating AAA	Usiminas	462,36	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	462,14	0,0005
Debênture Simples - MILS19	Debêntures	Rating AA	Mills	461,40	0,0005
IOCHP-MAXION ON NM - MYPK3	Ações	Risco de mercado		458,24	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 01/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	457,27	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 18/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	457,16	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 27/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	455,54	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S/A - 24/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	453,79	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. - 15/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	452,13	0,0005
CDB/ RDB - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 01/10/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Mercantil do Brasil	452,03	0,0005
Valores a receber / Outros / 34.274.233/0001-02 / VIBRA ENERGI DIREITOS	Ações	Risco de mercado		450,97	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA - 04/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	448,21	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A - 20/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	447,07	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 09/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	446,96	0,0005
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	446,31	0,0005
Debênture Simples - ARTRA5	Debêntures	Rating AA	Grupo Arteris	446,21	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEER - 14/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	445,82	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 31/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	445,33	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 29/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	445,31	0,0005
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 30/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	444,29	0,0005
Debênture Simples - STBP25	Debêntures	Rating AAA	Santos Brasil	444,26	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 26/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	444,10	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 26/06/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	443,30	0,0005
Debênture Simples - EBENA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo EDP	442,65	0,0005
Debênture Simples - EEELA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	440,70	0,0005
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	Títulos Públicos	Rating AAA		437,95	0,0005

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - OPCT16	Debêntures	Rating A	OceanPact	435,93	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S/A - 22/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	433,91	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 18/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	433,40	0,0005
Debênture Simples - IOCHA4	Debêntures	Rating AAA	Iochepe-Maxion	432,96	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	432,91	0,0005
Debênture Simples - RENTC4	Debêntures	Rating AAA	Localiza	432,85	0,0005
Debênture Simples - SBSPH0	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	429,34	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SOFISA SA - 11/09/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Sofisa	428,10	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPLO SA - 13/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Goldman Sachs	417,86	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 04/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	417,43	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 08/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	416,96	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 06/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	416,78	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 22/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	416,63	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 09/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	415,88	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CSF S/A - 24/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CSF - Carrefour	411,38	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 22/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	407,62	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 06/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	406,53	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 13/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	405,27	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 04/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	405,10	0,0004
Debênture Simples - SNGOA3	Debêntures	Rating AA	Saneago	402,27	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 31/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	402,18	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 29/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	401,06	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 18/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	400,36	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 06/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	400,23	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 24/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	397,90	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 19/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	394,36	0,0004
Debênture Simples - CRCG12	Debêntures	Rating AAA	Banco BMG	391,07	0,0004
Valores a receber / Outros / 17.155.730/0001-64 / CEMIG PN JSCP	Valores a pagar e a receber	Outros		390,56	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Mercedes- - 02/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	390,39	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERC BRASIL - 03/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	388,11	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	387,61	0,0004

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - HSBC BANK BRASIL SA - BANCO MULTIPL - 26/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco HSBC	385,32	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 28/04/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	385,00	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	384,66	0,0004
Debênture Simples - CSAN33	Debêntures	Rating A	Grupo Cosan	383,51	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI - 15/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	382,78	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 12/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	381,74	0,0004
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2030-08-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		380,34	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO GMAC SA - 08/06/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	379,88	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 16/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	379,32	0,0004
Debênture Simples - CHSF12	Debêntures	Rating AA	Axia Energia	374,45	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 20/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	372,76	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 06/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	371,82	0,0004
Debênture Simples - ASAI18	Debêntures	Rating AAA	Assai Atacadista	371,30	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 05/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	370,19	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 13/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	368,67	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 09/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	367,48	0,0004
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COELBA (15.139.629/0001-94) - Vencimento: 2027-06-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	364,44	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 29/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	362,39	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 18/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	361,20	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 25/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	360,67	0,0004
Debênture Simples - CEEBA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	360,28	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 24/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	359,00	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 18/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	358,33	0,0004
Debênture Simples - CSMGA7	Debêntures	Rating AAA	Copasa	358,15	0,0004
Debênture Simples - HAPV21	Debêntures	Rating AAA / Rating AA	Hapvida	357,68	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 28/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	353,50	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 19/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	349,42	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 13/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	347,11	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL BRASIL SA - 20/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	346,25	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HONDA S.A - 12/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Honda	344,59	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO SA - 19/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	344,39	0,0004

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 17/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	343,21	0,0004
Debênture Simples - OMGE31	Debêntures	Rating AA	Serena Energia	341,19	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 19/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	340,97	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	340,34	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 06/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	339,73	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA - 03/09/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banrisul	337,62	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 16/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	337,51	0,0004
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 29/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	337,30	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	335,74	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 25/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	332,16	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 09/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	329,39	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 02/07/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	326,92	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 17/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	326,60	0,0003
Debênture Simples - SMFTA1	Debêntures	Rating AA	Smart Fit	326,50	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 17/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	326,34	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	326,16	0,0003
Debênture Simples - CEAB22	Debêntures	Rating AA	C&A	326,01	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	324,66	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GM S.A - 04/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	324,32	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	324,15	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. - 14/11/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	323,72	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 12/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	322,84	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 13/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	321,59	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 23/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	321,39	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM S.A. - 18/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Bocom BBM	321,03	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S/A - 20/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	320,60	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 29/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	318,88	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INTER SA - 18/12/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Inter	318,49	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 15/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	318,26	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 23/05/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	317,22	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI - 17/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	316,63	0,0003

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 08/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	316,04	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 03/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	313,14	0,0003
Debênture Simples - CAEC22	Debêntures	Rating AA	Cagece	309,44	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO - 06/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	308,75	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO SA - 01/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	306,97	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 02/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	304,91	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 09/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	304,74	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 28/11/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	304,21	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 16/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	303,69	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PICPAY BANK - BANCO MULTIPLO S.A. - 22/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	PicPay	303,09	0,0003
Debênture Simples - HYPEA6	Debêntures	Rating AA	Hypera Pharma	302,32	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 13/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	301,92	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - 30/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BR Partners	301,74	0,0003
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	Bradesco	301,18	0,0003
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	Títulos Públicos	Rating AAA		300,72	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	300,59	0,0003
Debênture Simples - VIXL15	Debêntures	Rating AA	Grupo Águia Branca - VIX	298,87	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	296,44	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - LEBES FINANCEIRA S/A - C.F.I. - 12/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Lebes Financeira	296,33	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 13/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	293,62	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 16/06/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	293,04	0,0003
Cotas de Fundos / FIDC / CHEMICAL XII - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		292,43	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK - 17/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	291,62	0,0003
Debênture Simples - LETS18	Debêntures	Rating AA	Let's Rent a Car	287,09	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 26/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	285,12	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 24/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	283,91	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 02/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	283,59	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 28/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	283,56	0,0003
Debênture Simples - SVEA15	Debêntures	Rating AA	Grupo Solvi	281,35	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 02/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	281,05	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 19/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	280,26	0,0003

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S A - 08/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	279,51	0,0003
Debênture simples - TAEEA9	Debêntures	Outros	Taesa	277,27	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 01/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	277,18	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI - 29/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	276,32	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	275,97	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM S.A. - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Bocom BBM	275,62	0,0003
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 05.878.397-0001-32 - ALOS3	Ações	Risco de mercado		272,68	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 25/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	272,15	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS S.A - 10/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	269,51	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 13/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	269,39	0,0003
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASILEIRO S A PETROBRAS (33.000.167/0001-01) - Vencimento: 2032-08-25	Títulos de Crédito Privado	Outros	Petrobras	268,39	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. - 29/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CNH Industrial	267,99	0,0003
Debênture Simples - SAELA6	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	267,96	0,0003
Debênture Simples - AEGPB5	Debêntures	Outros	Grupo Aegea	267,87	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 07/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	267,21	0,0003
Debênture Simples - SAELB6	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	265,38	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 28/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	264,49	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 03/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	264,25	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 23/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	263,41	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	262,57	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 13/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	262,45	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 01/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	262,00	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. - 06/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Alfa	258,69	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 21/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	257,58	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 10/03/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	257,20	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CONCORDIA BANCO S.A. - 10/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	254,31	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	252,56	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	249,83	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 25/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	245,58	0,0003
Debênture Simples - CSMGB6	Debêntures	Rating AAA	Copasa	245,50	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 17/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	244,44	0,0003

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 08/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	243,95	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 09/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	241,63	0,0003
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA		241,53	0,0003
Debênture Simples - CEAB13	Debêntures	Rating AA	C&A	241,37	0,0003
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA		240,14	0,0003
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031	Operações Compromissadas	Rating AAA		239,88	0,0003
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2033	Operações Compromissadas	Rating AAA		239,59	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. - 07/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CNH Industrial	238,68	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO SA - 27/08/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	238,64	0,0003
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - CIA ENERGÉTICA (10.835.932/0001-08) - Vencimento: 2028-12-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	238,61	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 16/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	238,01	0,0003
Debênture Simples - CEPEA1	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	235,30	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 10/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	234,31	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 30/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	233,35	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 09/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	232,14	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 23/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	232,11	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 05/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	229,92	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 20/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	227,04	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 10/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	226,35	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 12/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	225,19	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S/A - 23/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	224,70	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 05/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	222,35	0,0002
Debênture Simples - JSMLB3	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	221,63	0,0002
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 20/04/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	220,96	0,0002
Cotas de Fundos / FIDC / AURUM - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		220,59	0,0002
CEMIG PN N1 - CMIG4	Ações	Risco de mercado		220,11	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S - 17/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	219,05	0,0002
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 12.104.241-0004-02 - ONCO3	Ações	Risco de mercado		218,77	0,0002
ONCOCLINICASON NM - ONCO3	Ações	Risco de mercado		218,77	0,0002
Brazilian Depository Receipt - BDR - MELI34	Brazilian Depository Receipt - BDR	Risco de mercado		218,32	0,0002
Outras operações passivas e exigibilidades / Outros / MELI34	Outras operações passivas e exigibilidades	Outros		218,32	0,0002

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA		215,32	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 05/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	214,05	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 18/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	213,59	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 18/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	212,42	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 30/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	212,39	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 07/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	212,08	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 31/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	209,52	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 20/09/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	209,30	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 01/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	208,89	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 23/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	206,55	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 07/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	202,88	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 03/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	202,60	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 14/10/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	202,37	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 16/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	202,34	0,0002
Debênture Simples - GGBRA9	Debêntures	Rating AAA	Gerdau	201,31	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A - 15/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	200,63	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 25/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	199,89	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 09/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	199,76	0,0002
Debênture Simples - LORTA7	Debêntures	Rating AAA	Localiza	198,91	0,0002
Valores a receber / Outros / 02.421.421/0001-11 / TIM PART S/A DIREITOS	Ações	Risco de mercado		196,87	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	196,17	0,0002
Debênture Simples - AEGPB2	Debêntures	Outros	Grupo Aegea	195,15	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A - 22/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	194,52	0,0002
Debênture Simples - HYPEA4	Debêntures	Rating AA	Hypera Pharma	194,05	0,0002
Debênture Simples - OMGE21	Debêntures	Rating AA	Serena Energia	193,73	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 16/06/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	191,93	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 30/07/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	191,15	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 14/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	189,18	0,0002
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação preferencial - 33.000.167-0001-01 - PETRPN	Ações	Risco de mercado		188,25	0,0002
PETROBRAS PN - PETR4	Ações	Risco de mercado		188,25	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 06/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	188,01	0,0002

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2028-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		187,37	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 17/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	186,56	0,0002
Debênture Simples - IGTab1	Debêntures	Rating AAA	Grupo Iguatemi	185,78	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 23/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	182,58	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 23/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	182,50	0,0002
Letra Financeira - BANCO JOHN DEERE S.A. (91.884.981/0001-32) - Venc.: 03/11/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	181,80	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 11/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	180,26	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 04/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	179,49	0,0002
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - CIA ELET EST BA (15.139.629/0001-94) - Vencimento: 2028-12-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	178,87	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 01/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	178,45	0,0002
Debênture Simples - AEGPB0	Debêntures	Outros	Grupo Aegea	177,92	0,0002
Cotas de Fundos / FIDC / ICRED INSS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		177,80	0,0002
Debênture Simples - VVEO15	Debêntures	Rating AA	Viveo	176,72	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 09/06/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	176,00	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 28/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	175,89	0,0002
CDB/ RDB - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 22/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	175,40	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN SA - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	173,06	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	172,92	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 03/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	172,53	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 04/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	172,18	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 01/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	171,86	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. - 02/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	171,57	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 02/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	169,50	0,0002
Debênture Simples - AEGP17	Debêntures	Rating A	Grupo Aegea	167,29	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 21/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	165,52	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 16/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	165,04	0,0002
Debênture Simples - VAMO34	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	164,77	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 05/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	164,22	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 06/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	163,28	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 11/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	160,26	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 23/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	158,39	0,0002

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Títulos Públicos	Rating AAA		157,80	0,0002
Debênture Simples - PASS12	Debêntures	Rating AA	Grupo Cosan	157,72	0,0002
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	Operações Compromissadas	Rating AAA		155,83	0,0002
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 29/09/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	155,47	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 01/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	155,14	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 29/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	153,07	0,0002
Debênture Simples - SMFT19	Debêntures	Rating AA	Smart Fit	151,51	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	151,33	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	151,14	0,0002
Cotas de Fundos / FIDC / MAIS TODOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		148,55	0,0002
Debênture Simples - VVRT11	Debêntures	Rating AAA	VERT 5 Securitizadora	147,96	0,0002
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/12/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	147,78	0,0002
Debênture Simples - RNDNA1	Debêntures	Rating AAA	Grupo Randon	147,40	0,0002
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA		147,31	0,0002
Debênture simples - ARML26	Debêntures	Rating AA	Armac	147,04	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 15/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	146,86	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 09/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	146,60	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PSA FINANCE BRASIL S.A. - 16/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco PSA Finance	146,10	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 07/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	145,86	0,0002
Debênture Simples - SNGO19	Debêntures	Rating AA	Saneago	144,94	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 02/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	144,70	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 09/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	144,61	0,0002
CDB/ RDB - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 30/04/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	144,38	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	144,35	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI - 23/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	141,99	0,0002
Debênture Simples - ANIM15	Debêntures	Rating AA	Ânima Educação	141,16	0,0001
Debênture Simples - MOVI18	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	137,77	0,0001
Valores a receber / Outros / 33.113.309/0001-47 / VALID DIREITOS	Ações	Risco de mercado		136,26	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 23/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	135,45	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 12/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	133,44	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 22/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	131,45	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 24/04/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	130,91	0,0001
Valores a receber / Outros / 02.558.157/0001-62 / TELEF BRASIL DIREITOS	Ações	Risco de mercado		127,12	0,0001
Valores a receber / Outros / 62.232.889/0001-90 / CVM DIFERIDO	Valores a pagar e a receber	Outros		126,39	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN SA - 13/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	126,38	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF - 04/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	124,70	0,0001
Brazilian Depository Receipt - BDR - ROXO34	Brazilian Depository Receipt - BDR	Risco de mercado		122,73	0,0001
Outras operações passivas e exigibilidades / Outros / ROXO34	Outras operações passivas e exigibilidades	Outros		122,73	0,0001
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2032-08-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		122,15	0,0001
Debênture Simples - CSMGB8	Debêntures	Rating AAA	Copasa	121,94	0,0001
BRASIL ON NM - BBAS3	Ações	Risco de mercado		121,09	0,0001
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 00.000.000-0001-91 - BB ON	Ações	Risco de mercado		121,09	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 06/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	121,04	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 02/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	118,15	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 30/06/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	117,91	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 01/09/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	114,33	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO S.A. - 21/10/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	113,52	0,0001
Letra Financeira - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc.: 17/05/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	113,32	0,0001
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 12/01/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	113,11	0,0001
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 27/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	112,23	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 01/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	111,44	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 04/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	110,37	0,0001
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 10/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	110,13	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 14/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	108,35	0,0001
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 13/07/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Concordia Banco	107,60	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 06/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	105,72	0,0001
Debênture Simples - HAPV15	Debêntures	Rating AAA	Hapvida	104,55	0,0001
Debênture Simples - DASAA5	Debêntures	Rating AA	Dasa	103,66	0,0001
Valores a receber / Outros / 53.113.791/0001-22 / TOTVS JSCP	Valores a pagar e a receber	Outros		103,64	0,0001
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CLIENTES BRF II	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		103,41	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CIA DE CR FINAN E INVEST RCI BRASIL - 26/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	103,07	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 15/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	102,07	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A - 17/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	100,26	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 20/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	99,19	0,0001
Debênture Simples - CEEBA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	99,07	0,0001
Outros Valores a receber	Valores a pagar e a receber / Debêntures	Outros		98,72	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 14/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	98,57	0,0001
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2029	Operações Compromissadas	Rating AAA		98,53	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 24/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	98,39	0,0001
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2032	Operações Compromissadas	Rating AAA		98,04	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 17/01/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	97,93	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	97,19	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 07/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	97,18	0,0001
Debênture Simples - VAMO22	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	95,42	0,0001
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDITAS AUTO IX	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		95,09	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. - SOCIEDADE DE CREDITO FINANCI - 20/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	94,78	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 19/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	94,05	0,0001
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA		93,71	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	92,90	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 27/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	92,86	0,0001
Debênture Simples - MILS18	Debêntures	Rating AA	Mills	92,18	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 25/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	91,89	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 13/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	91,66	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK - 29/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	91,14	0,0001
NTN-B - Venc.: 15/05/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		91,05	0,0001
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2028-04-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		90,77	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 28/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	89,72	0,0001
Debênture Simples - UNIP39	Debêntures	Rating AA	Unipar Carbocloro	89,39	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 05/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	88,70	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 24/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	88,61	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 27/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	88,57	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 20/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	88,35	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 29/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	88,04	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 15/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	87,80	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 20/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	87,66	0,0001
Debênture Simples - PLSB2A	Debêntures	Rating AAA	Grupo Arteris	87,59	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	86,45	0,0001
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDITAS AUTO X - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		85,97	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 22/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	84,48	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 26/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	84,41	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	84,07	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 02/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	83,16	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/10/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	81,90	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 19/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	81,74	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 24/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	81,60	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 08/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	80,76	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 28/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	79,79	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HSBC SA - 03/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco HSBC	79,10	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	79,08	0,0001
Valores a receber / Outros / 58.119.199/0001-51 / DIREITOS DIREITOS	Ações	Risco de mercado		78,49	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 20/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	77,87	0,0001
Debênture Simples - TAEEC1	Debêntures	Rating AAA	Taes	76,94	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 22/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	76,75	0,0001
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LOGN3	Ações	Risco de mercado		76,60	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF - 14/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	75,30	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO IBM S.A. - 15/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco IBM	75,25	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO IBM S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco IBM	75,19	0,0001
Valores a receber / Outros / 08.364.948/0001-38 / ALUPAR DIREITOS	Ações	Risco de mercado		74,74	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 30/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	73,54	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	72,25	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - FUNDO INVEST QUOTAS FITVM BNP PARIBAS ACTIVE - 27/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BNP Paribas	71,49	0,0001
Debênture Simples - ASAI28	Debêntures	Rating AAA	Assaí Atacadista	70,23	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	69,22	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 07/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	68,79	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	68,69	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. - 06/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco De Lage Landen	68,63	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 22/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	66,79	0,0001
CEB PNB - CEBR6	Ações	Risco de mercado		64,99	0,0001
Debênture simples - TFLEDO	Debêntures	Outros	Localiza	64,37	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 27/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	63,44	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 01/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	62,86	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 04/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	62,74	0,0001
Debênture Simples - AEGPB7	Debêntures	Rating AA	Grupo Aegea	62,58	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 21/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	62,22	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 27/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	61,88	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 12/11/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	61,28	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 21/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	61,10	0,0001
Debênture Simples - CEEBB8	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	59,31	0,0001
Debênture Simples - MULP17	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	59,20	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	58,92	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 28/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	58,40	0,0001
NTN-B - Venc.: 15/05/2037	Títulos Públicos	Rating AAA		57,85	0,0001
ANIMA ON NM - ANIM3	Ações	Risco de mercado		57,35	0,0001
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 09.288.252-0001-32 - ANIM3	Ações	Risco de mercado		57,35	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 09/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	56,44	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 20/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	55,71	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 18/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	55,65	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 03/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	53,35	0,0001
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 43.776.517-0001-80 - SBS ON	Ações	Risco de mercado		52,93	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEER - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	52,70	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH CAPITAL S.A. - 09/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco CNH Industrial	51,82	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 29/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	50,80	0,0001
Debênture Simples - MOVI37	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	50,52	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	50,29	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CIA DE CR FINAN E INVEST RCI BRASIL - 26/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	50,23	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	49,99	0,0001
BRASKEM PNA N1 - BRKM5	Ações	Risco de mercado		49,48	0,0001
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação preferencial - 42.150.391-0001-70 - BRKMAN	Ações	Risco de mercado		49,48	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 14/12/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	48,98	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 19/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	48,64	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 22/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	48,61	0,0001
Debênture Simples - SAELA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	48,44	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 18/06/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	47,95	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 25/06/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	47,91	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 29/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	47,38	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 17/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	46,91	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 13/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	46,83	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 24/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	46,70	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A. - 21/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	46,52	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 03/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	46,46	0,0000
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 03.853.896-0001-40 - MBRF3	Ações	Risco de mercado		46,24	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 17/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	45,21	0,0000
Debênture Simples - VIXL25	Debêntures	Rating AA	Grupo Água Branca - VIX	45,15	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 07/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	45,13	0,0000
IMC S.A. ON NM - MEAL3	Ações	Risco de mercado		45,09	0,0000
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 17.314.329-0001-20 - MEAL3	Ações	Risco de mercado		45,09	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 31/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	44,80	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 04/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	43,95	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 10/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	43,74	0,0000
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	Ações	Risco de mercado		43,41	0,0000
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 92.754.738-0001-62 - LREN3	Ações	Risco de mercado		43,41	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 25/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	42,93	0,0000
Debênture Simples - COGNA4	Debêntures	Rating AA	Cogna Educação	42,11	0,0000
Classes de Cotas dos FIF - Anexo I da RCVM 175	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		41,70	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 20/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	41,57	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 27/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	41,25	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - CMPH14	Debêntures	Rating AA	Viveo	40,76	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 27/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	40,21	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 10/06/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	39,99	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 01/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	39,41	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 02/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	38,98	0,0000
Valores a receber / Outros / 50.926.955/0001-42 / VULCABRAS DIREITOS	Ações	Risco de mercado		37,01	0,0000
Valores a receber / Outros / 45.242.914/0001-05 / C&A MODAS DIREITOS	Ações	Risco de mercado		36,69	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 08/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	35,92	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	35,90	0,0000
Debênture Simples - VVEO16	Debêntures	Rating AA	Viveo	35,86	0,0000
Debênture Simples - DASAA1	Debêntures	Rating AA	Dasa	35,56	0,0000
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação preferencial - 88.611.835-0001-29 - POLOPN	Ações	Risco de mercado		35,53	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 09/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	35,03	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 03/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	34,98	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 06/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	34,21	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 03/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	34,04	0,0000
Debênture Simples - ASER12	Debêntures	Rating A	Águas do Sertão	34,03	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	33,82	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 18/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	33,46	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 07/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	32,79	0,0000
Brazilian Depository Receipt - BDR - NVDC34	Brazilian Depository Receipt - BDR	Risco de mercado		32,69	0,0000
Outras operações passivas e exigibilidades / Outros / NVDC34	Outras operações passivas e exigibilidades	Outros		32,69	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 27/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	32,66	0,0000
Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	Valores a pagar e a receber	Outros		32,40	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 03/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	31,68	0,0000
Debênture Simples - BTCL12	Debêntures	Outros	Highline Telecomunicações	31,59	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF - 02/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	31,22	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 19/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	31,20	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 27/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	30,86	0,0000
Debênture Simples - OMGE26	Debêntures	Rating AA	Serena Energia	29,73	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 16/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	29,67	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL S.A. - 30/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	28,98	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 19/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	28,82	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 11/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	28,66	0,0000
Debênture simples - RDORF1	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	28,12	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 25/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	27,34	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 13/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	27,24	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 15/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	27,13	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. - 07/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Alfa	26,91	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 10/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	26,54	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 28/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	26,52	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 10/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	25,46	0,0000
Cotas de Fundos / FIDC / FIDC SOMACRED CONSIGNADO PÚBLICO II - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		25,22	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		24,97	0,0000
Operações Compromissadas - - Vencimento: 2031-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		24,91	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 02/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	24,15	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 08/07/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	23,92	0,0000
Valores a receber / Outros / PROV REMUN DOADA	Valores a pagar e a receber	Outros		23,18	0,0000
Debênture Simples - AEGPA8	Debêntures	Rating AA	Grupo Aegea	23,09	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 03/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	22,88	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF - 08/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	21,92	0,0000
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 16.670.085-0001-55 - RENTON	Ações	Risco de mercado		21,83	0,0000
Valores a receber / Outros / 07.594.978/0001-78 / SMARTFIT DIREITOS	Ações	Risco de mercado		20,61	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 27/10/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	20,59	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 24/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	20,23	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 11/10/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	19,98	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 07/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	19,71	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 17/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	19,65	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 29/01/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	19,55	0,0000
Cotas de ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11 (sem carteira nesta data)	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		19,11	0,0000
Outras operações passivas e exigibilidades / Outros / BOVA11	Outras operações passivas e exigibilidades	Outros		19,11	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 08/06/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	19,06	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 04/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	18,93	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 22/01/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	18,76	0,0000
Debênture Simples - CSMGB4	Debêntures	Rating AAA	Copasa	18,67	0,0000
Debênture Simples - AEGPA0	Debêntures	Rating AA	Grupo Aegea	18,67	0,0000
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2028-08-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		18,65	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	Operações Compromissadas	Rating AAA		18,55	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL S.A. - 01/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	18,54	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 03/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	18,14	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 25/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	17,37	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	17,15	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 10/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	17,05	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 06/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	16,19	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 25/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	16,18	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S.A. - 04/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	15,74	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 28/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	15,59	0,0000
Debênture Simples - KRSA12	Debêntures	Rating C	Kora Saúde	15,39	0,0000
Valores a receber / Outros / CVM_diferida	Valores a pagar e a receber	Outros		15,36	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 18/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	14,70	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF - 03/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	14,64	0,0000
BR PARTNERS UNT N2 - BRBI11	Ações	Risco de mercado		13,78	0,0000
Outras operações passivas e exigibilidades / Outros / BRBI11	Outras operações passivas e exigibilidades	Outros		13,78	0,0000
Valores a receber / Outros / 59.418.806/0001-47 / TRACK & FIEL DIREITOS	Ações	Risco de mercado		13,70	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. - 09/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	13,64	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 30/01/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	13,59	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 30/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	13,58	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEER - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	13,15	0,0000
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2028-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		13,11	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 03/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	11,82	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	11,34	0,0000
Valores a receber / Outros / DIFERIR CVM 31/12/25	Valores a pagar e a receber	Outros		10,65	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 20/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	10,53	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Mercado Futuro - Posições vendidas / DAPFK35	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		10,46	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 22/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	10,38	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 02/07/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	9,45	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 14/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	8,48	0,0000
Titulos Públicos Federais	Titulos Públicos	Rating AAA		7,98	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 17/12/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	6,86	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Futuro de Cupom de IPCA - FUT DAP	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		6,72	0,0000
Valores a receber / Outros / DIFERIR CVM 31/12/26	Valores a pagar e a receber	Outros		5,68	0,0000
Debênture Simples - MULPAO	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	5,54	0,0000
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 61.585.865-0001-51 - RADL3	Ações	Risco de mercado		5,39	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	5,29	0,0000
Valores a receber / Outros / 62.232.889/0001-90 / DESP. CBLC DESPESA	Valores a pagar e a receber	Outros		4,74	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL S.A. - 10/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	4,49	0,0000
ITAUSA PN N1 - ITSA4	Ações	Risco de mercado		4,29	0,0000
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação preferencial - 61.532.644-0001-15 - II PN	Ações	Risco de mercado		4,29	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 30/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	4,29	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DAPFQ32	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		3,56	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 02/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	3,45	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 26/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	3,19	0,0000
BRADESCO PN N1 - BBDC4	Ações	Risco de mercado		3,18	0,0000
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação preferencial - 60.746.948-0001-12 - BRADPN	Ações	Risco de mercado		3,18	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DAPFQ30	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		3,09	0,0000
ECORODOVIAS ON NM - ECOR3	Ações	Risco de mercado		2,76	0,0000
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 04.149.454-0001-80 - ECOR3	Ações	Risco de mercado		2,76	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI1FF30	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		2,70	0,0000
GRENDENE ON NM - GRND3	Ações	Risco de mercado		2,63	0,0000
Obrigações por compra a termo a pagar - Ação ordinária - 89.850.341-0001-60 - GRND3	Ações	Risco de mercado		2,63	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 01/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2,54	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DAPFQ28	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		2,30	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 27/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2,21	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1N27	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		2,19	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028	Operações Compromissadas	Rating AAA		1,91	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 25/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1,83	0,0000
Valores a receber / Outros / 62.232.889/0001-90 / ANBIMA DIFERIDO	Valores a pagar e a receber	Outros		1,79	0,0000
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 15/01/2059 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1,74	0,0000
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 09/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1,57	0,0000
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 24/10/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1,51	0,0000
CAIXA SEGURION NM - CXSE3	Ações	Risco de mercado		1,49	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 30/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	0,88	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / Futuro / DI de 1 dia - FUT DI1	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		0,86	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 16/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	0,84	0,0000
Opções - Posições titulares - OPC COPOM CPM - 19/03/2026	Opções - Posições titulares	Risco de mercado		0,81	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Cupom IPCA - 15/08/2028 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,72	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI Futuro - 03/07/2028 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,69	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 30/08/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,63	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DAPFK29	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,55	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 21/10/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,54	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 16/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,50	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI Futuro - 02/01/2031 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,47	0,0000
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 18/09/2059 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,45	0,0000
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/02/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,40	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 20/08/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BV	0,39	0,0000
Valores a receber / Outros / 62.232.889/0001-90 / Ajuste Cota Passivo	Valores a pagar e a receber	Outros		0,37	0,0000
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 16/11/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	0,37	0,0000
Valores a receber / Outros / Outros Valores	Valores a pagar e a receber	Outros		0,30	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / Cupom IPCA - 17/08/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		0,26	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / DAPFQ26	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		0,26	0,0000
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 05/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	0,23	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: Letra Financeira / CNPJ do emissor: 53.505.601/0001-12 / Denominação Social do emissor: STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / Venc.: 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	0,22	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 26/12/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Santander	0,22	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 31/05/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	0,19	0,0000
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 08/02/2074 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,19	0,0000
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	Operações Compromissadas	Rating AAA		0,18	0,0000
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - Venc.: 05/03/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	0,18	0,0000
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 11/08/2059 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco do Brasil	0,17	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 27/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,16	0,0000
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 27/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	0,16	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI Futuro - 01/07/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,16	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 06/07/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	0,15	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 03/11/2025 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,15	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / Futuro de Cupom de IPCA - FUT DAP	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		0,15	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 05/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	0,15	0,0000
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 01/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	0,14	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI Futuro - 01/07/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,14	0,0000
Valores a receber (omitidos)	Valores a pagar e a receber	Outros		0,13	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 20/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BV	0,13	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DAPFK27	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,13	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI Futuro - 01/04/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,12	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 02/02/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	0,12	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 08/02/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	0,12	0,0000
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 08/02/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Safra	0,12	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 07/04/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,11	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 16/11/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	0,11	0,0000
Disponibilidades (omitidas)	Disponibilidades	Outros		0,11	0,0000
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 10/05/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	0,11	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: Letra Financeira / CNPJ do emissor: 53.505.601/0001-12 / Denominação Social do emissor: STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / Venc.: 13/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	0,11	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F27	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,11	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 28/08/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,10	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 04/05/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,10	0,0000
Valores a receber / Outros / 02.474.103/0001-19 / TRACTEBEL DIVIDEND	Valores a pagar e a receber	Outros		0,09	0,0000
Debêntures - CELPA CENTRAIS ELÉTRICAS DO PARÁ S.A. (04.895.728/0001-80) - Venc.: 15/09/2032	Debêntures	Outros	Grupo Equatorial	0,09	0,0000
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 14/06/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	0,08	0,0000
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 08/07/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	0,08	0,0000
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 16/11/2069 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,08	0,0000
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 27/06/2029 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	0,08	0,0000
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 14/11/2050 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,08	0,0000
Debêntures - ITAÚSA INVESTS ITAÚ S.A. (61.532.644/0001-15) - Venc.: 12/09/2035	Debêntures	Outros	Itaú	0,08	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de Ativo: Letra Financeira / CNPJ do emissor: 53.505.601/0001-12 / Denominação Social do emissor: STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. / Venc.: 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	0,08	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 25/08/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Bradesco	0,07	0,0000
Debênture Simples - TRPLA5	Debêntures	Rating AAA	Terras Paulistas FII	0,07	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 22/09/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BV	0,07	0,0000
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 05/09/2050 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	0,07	0,0000
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/09/2034 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,07	0,0000
Valores a receber / Outros / 62.232.889/0001-90 / DESVALORIZAÇ RVEMPR	Valores a pagar e a receber	Outros		0,06	0,0000
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 17/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,06	0,0000
Debêntures - GASP17 - COMGÁS - COMPANHIA GÁS SÃO PAULO (61.856.571/0001-17) - Venc.: 15/05/2028	Debêntures	Outros	Grupo Cosan	0,06	0,0000
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 16/10/2034 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,06	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F28	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,04	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 04/07/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco BV	0,04	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 05/07/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco BV	0,04	0,0000
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43) - Venc.: 06/07/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Nu Pagamentos	0,04	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 23/09/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco BV	0,04	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 29/10/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco BV	0,04	0,0000
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43) - Venc.: 12/04/2027 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Nu Pagamentos	0,04	0,0000
DPGE - BANCO C6 S.A. (31.872.495/0001-72) - Venc.: 05/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco C6	0,04	0,0000
Valores a receber / Outros / Ajuste_Cota_Neg	Valores a pagar e a receber	Outros		0,03	0,0000
Debênture Simples - CTEE19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	0,03	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 17/07/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	0,02	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Disponibilidades	Disponibilidades	Outros		0,02	0,0000
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/03/2050 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,02	0,0000
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 09/03/2026 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,02	0,0000
Valores a receber / Outros / Valores_a_Receber	Valores a pagar e a receber	Outros		0,01	0,0000
Debênture Simples - STBP24	Debêntures	Rating AAA	Santos Brasil	0,01	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 20/09/2034 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco BV	0,01	0,0000
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 13/07/2028 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	0,01	0,0000
Debênture Simples - SBSPE8	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	0,01	0,0000
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.: 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco BMG	0,01	0,0000
Debênture Simples - PETR36	Debêntures	Rating AAA	Petrobras	0,01	0,0000
Debênture Simples - CELP16	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	0,01	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI Futuro - 01/10/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,01	0,0000
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 08/06/2029 - Indexador: CDI	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco GM	0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI Futuro - 01/04/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,00	0,0000
Valores a pagar / Taxa de Custódia e Controladoria	Valores a pagar e a receber	Outros		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Cupom IPCA - 17/05/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI Futuro - 02/03/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,00	0,0000
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2027	Operações Compromissadas	Rating AAA		0,00	0,0000
Valores a receber / Outros / Valores a Re ceber	Valores a pagar e a receber	Outros		0,00	0,0000
Aplicações em Operações Compromissadas	Operações Compromissadas	Outros		0,00	0,0000
BRF SA ON NM - BRFS3	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
Certificados de Recebíveis Imobiliários	Outras Aplicações	Outros		0,00	0,0000
Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		0,00	0,0000
CURY S.A. ON NM - CURY3	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 04/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 06/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 07/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 10/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,00	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 11/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 15/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 23/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 27/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 29/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRASIL SA - 30/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 23/02/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA - 27/02/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	0,00	0,0000
Diferencial de SWAP a Pagar	SWAP	Outros		0,00	0,0000
Diferencial de SWAP a Receber	SWAP	Outros		0,00	0,0000
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11	Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	Outros	Grupo Iguatemi	0,00	0,0000
JHSF PART ON NM - JHSF3	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
Letras Financeiras	Outras Aplicações	Outros		0,00	0,0000
LFT - Venc.: 01/09/2025	Títulos Públicos	Rating AAA		0,00	0,0000
MARFRIG ON NM - MRFG3	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / SML FUTURO BMF - 15/10/2025 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas	Termo	Risco de mercado		0,00	0,0000
MOURA DUBEUXON NM - MDNE3	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
Notas Promissórias Comerciais	Outras Aplicações	Outros		0,00	0,0000
Outros Valores Mobiliários	Outras Aplicações	Outros		0,00	0,0000
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública / NCCPGT CDI+% - 10/09/2025 / CNPJ do emissor: 04.370.282/0001-70 / Denominação Social do emissor: COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA	Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	Outros		0,00	0,0000
PAGUE MENOS ON NM - PGMN3	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
SMART FIT ON M2 - SMFT3	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
TELEF BRASIL ON - VIVT3	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
Valores a receber / Outros / ANBID_diferida	Valores a pagar e a receber	Outros		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / DI Futuro - 02/03/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / Cupom IPCA - 17/05/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,00	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Mercado Futuro - Posições compradas / DI Futuro - 01/04/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,01	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / DAPFK29	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,04	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F28	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,04	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / DAPFQ30	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,06	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / DAPFQ32	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,07	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Cupom IPCA - 17/08/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		-0,11	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / DI Futuro - 01/04/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,12	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / DAPFQ28	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,15	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / DI Futuro - 01/07/2027 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,16	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DAP-K27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,16	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPQ30	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,18	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / DI Futuro - 01/10/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,19	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / DI Futuro - 01/07/2026 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,33	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / DI Futuro - 02/01/2031 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,47	0,0000
Valores a pagar (omitidos)	Valores a pagar e a receber	Outros		-0,77	-0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F27	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-0,87	-0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / DI Futuro - 03/07/2028 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-3,01	-0,0000
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	Valores a pagar e a receber	Outros		-3,57	-0,0000
Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar e a receber	Outros		-6,36	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DAPFQ26	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		-7,16	-0,0000
Valores a pagar / IR	Valores a pagar e a receber	Outros		-13,90	-0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / IND FUTURO BMF - 15/10/2025 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		-13,92	-0,0000
Valores a pagar / Cotas a resgatar	Valores a pagar e a receber	Outros		-19,81	-0,0000
Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar e a receber	Outros		-24,51	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Futuro / DI de 1 dia - FUT DI1	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		-33,88	-0,0000
Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar e a receber	Outros		-41,59	-0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar e a receber	Outros		-184,82	-0,0002
Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar e a receber	Outros		-276,71	-0,0003
Diferencial de Swap a Pagar / SWAP	Diferencial de Swap a Pagar	Outros		-929,30	-0,0010
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 e a receber	Outros		-1.550,76	-0,0016
Valores a pagar / Taxa de Gestão	Valores a pagar e a receber	Outros		-5.500,29	-0,0058
Obrigações por ações e outros TVM recebidos em empréstimo - FRAS3	Ações	Risco de mercado		-6.096,00	-0,0064
Outros Valores a pagar	Valores a pagar e a receber	Outros		-57.702,10	-0,0608
Valores a pagar / Taxa de Performance	Valores a pagar e a receber	Outros		-60.095,44	-0,0633

ANEXO V – ESCALAS DE RATING

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

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

ANEXO VI – EMISSORES PRIVADOS

Emissor	Tipo de Ativo	Valor Investido	% Carteira
BTG Pactual (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	12.440.403,58	13,1045
Bradesco (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2.692.158,83	2,8359
Itaú (S1)	Debêntures, Depósitos a prazo e outros títulos de IF	643.990,24	0,6784
Banco do Brasil (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	540.722,77	0,5696
Santander (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	489.715,02	0,5159
Caixa Econômica Federal (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	397.759,94	0,4190
Votorantim (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	345.642,34	0,3641
Safra (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	298.536,74	0,3145
Daycoval (S3)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	159.553,19	0,1681
Banco Volkswagen	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	159.100,33	0,1676
Grupo Equatorial	Debêntures, Títulos de Crédito Privado	145.952,12	0,1537
Rede D'Or São Luiz	Debêntures	138.992,77	0,1464
Grupo Cosan	Debêntures	129.584,50	0,1365
Banco Mercantil do Brasil	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	122.839,19	0,1294
Nova Transportadora do Sudeste	Debêntures	117.236,32	0,1235
Banco ABC Brasil	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	113.842,70	0,1199
Grupo CPFL	Debêntures	108.031,82	0,1138
Banco BS2	Debêntures	105.875,54	0,1115
Localiza	Debêntures	103.519,03	0,1090
Cielo	Debêntures	99.142,99	0,1044
Grupo CCR	Debêntures	95.294,14	0,1004
XP (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	90.850,72	0,0957
Sabesp	Debêntures	89.986,78	0,0948
Grupo EDP	Debêntures	89.462,36	0,0942
Grupo Energisa	Debêntures	86.149,00	0,0907
Grupo Neoenergia	Debêntures, Títulos de Crédito Privado	81.473,39	0,0858
Banco Agibank	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	78.434,12	0,0826
Grupo Copel	Debêntures	75.504,27	0,0795
Banco C6 (S3)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	64.681,61	0,0681
Grupo Aegea	Debêntures	61.453,70	0,0647
Assaí Atacadista	Debêntures	60.674,55	0,0639
Axia Energia	Debêntures	59.867,37	0,0631
Sicredi (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	56.783,84	0,0598
Concordia Banco	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	56.275,11	0,0593
Stone	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	55.041,68	0,0580
Hypera Pharma	Debêntures	51.845,39	0,0546
Grupo Cemig	Debêntures	50.553,04	0,0533
TIM Brasil	Debêntures	49.978,29	0,0526
Grupo Fleury	Debêntures	49.569,93	0,0522
TOTVS	Debêntures	48.399,42	0,0510
Banco Stellantis	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	47.852,06	0,0504
Suzano	Debêntures	47.785,11	0,0503
Grupo Simpar	Debêntures, Valores a pagar e a receber / Debêntures	47.700,67	0,0502
Banco Traton - Scania	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	47.484,55	0,0500

Emissor	Tipo de Ativo	Valor Investido	% Carteira
Banco Mercedes-Benz	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	46.560,03	0,0490
Votorantim Cimentos	Debêntures	46.092,58	0,0486
Vibra Energia	Debêntures	43.942,32	0,0463
Banco GM	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	43.472,99	0,0458
Banco RCI Brasil	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	42.125,55	0,0444
Banco Toyota	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	42.031,12	0,0443
PRIO	Debêntures	42.018,75	0,0443
ISA Energia Brasil	Debêntures	41.830,53	0,0441
CTG Brasil	Debêntures	40.273,92	0,0424
Nu Pagamentos (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	39.696,97	0,0418
Banco Bocom BBM	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	38.895,17	0,0410
Gerdau	Debêntures	35.979,03	0,0379
Scotiabank	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	35.814,96	0,0377
Armac	Debêntures	35.646,69	0,0376
Hapvida	Debêntures	35.182,28	0,0371
Banco Pan	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	35.102,62	0,0370
Citibank (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	34.649,01	0,0365
LM Soluções de Mobilidade	Debêntures	33.264,16	0,0350
BR Malls - Allos	Debêntures	32.637,49	0,0344
Banco BR Partners	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	29.795,84	0,0314
Banrisul (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	29.148,10	0,0307
Eletrobras	Debêntures	28.453,07	0,0300
Eneva	Debêntures	27.917,01	0,0294
Banco HSBC	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	26.859,14	0,0283
Banco Seguro	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	26.241,87	0,0276
Copasa	Debêntures	26.206,54	0,0276
lochpe-Maxion	Debêntures	25.186,60	0,0265
Algar	Debêntures	24.649,66	0,0260
Multiplan	Debêntures	23.664,18	0,0249
RD Saúde - Raia Drogasil	Debêntures	23.439,47	0,0247
Taes	Debêntures	22.844,42	0,0241
Hidrovias do Brasil	Debêntures	22.415,93	0,0236
Usiminas	Debêntures	21.402,71	0,0225
Qualicorp	Debêntures	21.228,05	0,0224
Unipar Carbocloro	Debêntures	18.598,72	0,0196
Dasa	Debêntures	17.398,71	0,0183
Banco De Lage Landen	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	17.234,69	0,0182
Banco BV	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	16.591,21	0,0175
AB Concessões	Debêntures	16.012,96	0,0169
Banco John Deere	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	16.024,16	0,0169
Unidas	Debêntures	15.931,58	0,0168
Grupo EcoRodovias	Debêntures	15.675,88	0,0165
Banco CSF - Carrefour	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	13.083,78	0,0138
Banco Rabobank	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	12.894,64	0,0136
Zamp	Debêntures	12.903,32	0,0136
Banco CNH Industrial	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	12.707,25	0,0134

Emissor	Tipo de Ativo	Valor Investido	% Carteira
Marfrig	Debêntures	12.173,26	0,0128
Banco Inter	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	11.378,41	0,0120
Dexco	Debêntures	11.081,92	0,0117
Banco BMG	Debêntures, Depósitos a prazo e outros títulos de IF	10.895,80	0,0115
Banco Yamaha	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	10.483,09	0,0110
Klabin	Debêntures	10.355,11	0,0109
Banco Morgan Stanley	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	9.820,78	0,0103
Mercado Livre	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	9.098,02	0,0096
YDUQS	Debêntures	8.513,17	0,0090
GPA	Debêntures	8.416,68	0,0089
Teles Pires Participações	Debêntures	8.337,03	0,0088
Eurofarma	Debêntures	7.839,67	0,0083
Auren Energia	Debêntures	7.338,01	0,0077
Paraná Banco (S4)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	7.228,24	0,0076
União Química	Debêntures	7.201,51	0,0076
Grupo Iguatemi	Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários, Debêntures	6.846,91	0,0072
Tupy	Debêntures	6.805,91	0,0072
Aura Minerals	Debêntures	6.571,36	0,0069
Banco Rodobens	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	6.575,84	0,0069
Ânima Educação	Debêntures	6.494,28	0,0068
BDMG	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	6.353,68	0,0067
Porto Seguro (S3)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	6.340,50	0,0067
Comerc Energia	Debêntures	6.214,21	0,0065
Banco Industrial do Brasil	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	5.982,79	0,0063
Grupo Randon	Debêntures, Depósitos a prazo e outros títulos de IF	5.845,14	0,0062
Serena Energia	Debêntures	5.875,40	0,0062
Smart Fit	Debêntures	5.823,42	0,0061
Cedar Locações e Investimentos	Debêntures	5.653,43	0,0060
Brava Energia	Debêntures	5.147,04	0,0054
Claro	Debêntures	5.171,68	0,0054
Grupo Águia Branca - VIX	Debêntures	5.139,50	0,0054
TAG	Debêntures	5.161,62	0,0054
PicPay (S3)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	5.050,70	0,0053
Santos Brasil	Debêntures	4.995,02	0,0053
Minerva Foods	Debêntures	4.958,55	0,0052
CLI	Debêntures	4.830,81	0,0051
CSN	Debêntures	4.564,93	0,0048
BRK Ambiental	Debêntures	4.229,23	0,0045
Enauta	Debêntures	4.150,94	0,0044
Banco BRB	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.901,21	0,0041
OceanPact	Debêntures	3.685,41	0,0039
Cagece	Debêntures	3.607,45	0,0038
AES Brasil	Debêntures	3.432,36	0,0036
Argo Energia	Debêntures	3.460,20	0,0036
Grupo SBF	Debêntures	3.441,06	0,0036
Natura &Co	Debêntures	3.350,09	0,0035

Emissor	Tipo de Ativo	Valor Investido	% Carteira
Grupo Salta Educação	Debêntures	3.208,67	0,0034
Parsan S.A.	Debêntures	3.224,83	0,0034
Banco Paccar	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.019,83	0,0032
Banco Sofisa	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2.995,47	0,0032
Saneago	Debêntures	2.909,39	0,0031
Iguá Saneamento	Debêntures	2.671,81	0,0028
Concessionária Rodoanel Norte	Debêntures	2.535,29	0,0027
Lebes Financeira	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2.539,76	0,0027
Celesc	Debêntures	2.431,59	0,0026
Haitong Banco de Investimento	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2.332,94	0,0025
Banco Inbursa	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2.291,47	0,0024
Banco Sumitomo Mitsui	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.978,35	0,0021
MRS Logística	Debêntures	1.927,89	0,0020
Rodovias do Brasil Holding	Debêntures	1.887,03	0,0020
Vero Internet	Debêntures	1.878,87	0,0020
Caruana	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.780,78	0,0019
GSH Corp	Debêntures	1.794,49	0,0019
Banco PSA Finance	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.672,57	0,0018
BRDE	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.692,85	0,0018
BCBF Participações	Debêntures	1.471,84	0,0016
Goldman Sachs (S3)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.552,40	0,0016
IMC	Debêntures	1.557,71	0,0016
Magazine Luiza	Debêntures	1.486,30	0,0016
Petrobras	Debêntures, Títulos de Crédito Privado	1.541,53	0,0016
Quantum Participações	Debêntures	1.457,28	0,0015
CVC Corp	Debêntures	1.366,69	0,0014
Enel Brasil	Debêntures	1.370,36	0,0014
Asa Branca	Debêntures	1.234,53	0,0013
Grupo Solvi	Debêntures	1.222,45	0,0013
Novo Banco Continental	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.208,71	0,0013
Banco BNP Paribas	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.110,91	0,0012
Engie Brasil	Debêntures	1.178,41	0,0012
Origem Energia	Debêntures	1.096,21	0,0012
Grupo Arteris	Debêntures	1.065,67	0,0011
Grupo Madero	Debêntures	1.008,43	0,0011
Deutsche Bank	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	746,94	0,0008
Sanepar	Debêntures	760,70	0,0008
Banco do Nordeste (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	696,51	0,0007
Brisanet	Debêntures	674,58	0,0007
Grupo Guararapes	Debêntures	642,62	0,0007
Log CP	Debêntures	622,02	0,0007
Voke	Debêntures	686,31	0,0007
C&A	Debêntures	567,38	0,0006
Mills	Debêntures	553,58	0,0006
WDC Networks	Debêntures	552,47	0,0006
MNLT S.A.	Debêntures	520,99	0,0005

Emissor	Tipo de Ativo	Valor Investido	% Carteira
Pague Menos	Debêntures	495,07	0,0005
Banco Honda	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	344,59	0,0004
Banco Alfa	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	285,60	0,0003
Let's Rent a Car	Debêntures	287,09	0,0003
Viveo	Debêntures	253,34	0,0003
Banco IBM	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	150,43	0,0002
VERT 5 Securitizadora	Debêntures	147,96	0,0002
Águas do Sertão	Debêntures	34,03	0,0000
Cogna Educação	Debêntures	42,11	0,0000
Highline Telecomunicações	Debêntures	31,59	0,0000
Kora Saúde	Debêntures	15,39	0,0000
Terras Paulistas FII	Debêntures	0,07	0,0000

ANEXO VII – RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

JUNHO - 2026



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



Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	3
Distribuição da Carteira	6
Retorno da Carteira por Ativo	7
Rentabilidade da Carteira (em %)	10
Rentabilidade e Risco dos Ativos	11
Análise do Risco da Carteira	14
Movimentações	16
Enquadramento	17
Comentários do Mês	20

Disclaimer

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

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

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

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	1,00	Não há
D+0	D+0	Não há	1,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE RENDA FIXA		27,67	26.272.217,92	25.969.840,03
BB CIC Previdenciário Perfil Soberano	7, I	0,14	130.090,58	128.674,16
Bradesco Premium Referenciado	7, V	1,99	1.893.251,22	1.871.978,91
BTG Pactual CIC Crédito Corporativo I	7, VII	0,58	549.788,69	543.261,92
Butiá CIC Top Crédito Privado	7, VII	0,38	356.218,28	352.116,50
Caixa Brasil Referenciado	7, V	2,36	2.242.172,26	2.216.843,39
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	7, I	0,01	7.659,39	7.646,07
Caixa CIC Novo Brasil IMA-B	7, V	0,01	9.456,13	9.555,42
Caixa FIC Automático Polis	7, I	0,10	96.294,52 ▼	230.422,31
Caixa FIC Liquidez Polis	7, I	0,76	718.432,07 ▲	353.638,04
Caixa Topázio Corporativo Referenciado	7, I	1,18	1.117.590,75	1.105.294,90
Daycoval CIC Classic Crédito Privado	7, VII	0,44	416.384,76	411.459,10
Daycoval Títulos Públicos VII Referenciado	7, I	1,06	1.003.672,64	992.653,09
Itaú CIC Kinea Institucional Crédito Privado	7, VII	0,35	329.250,06	325.524,15
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	7, VII	0,38	360.030,85	355.978,69
Itaú Institucional Referenciado	7, V	7,07	6.714.758,76	6.639.581,07
Santander CIC Institucional Premium	7, V	1,27	1.210.396,46	1.196.919,43
SPX CIC Seahawk Advisory Crédito Privado	7, VII	1,21	1.152.969,43	1.138.913,62
Vinci Institucional Referenciado	7, V	1,47	1.399.576,63	1.384.228,65
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	7, I	0,58	552.082,62	546.059,51
ATIVOS DE RENDA FIXA		14,38	13.655.413,22	13.493.485,10
Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	7, VI	1,70	1.618.530,65	1.600.206,27
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 8,00	7, VI	4,15	3.941.401,41	3.895.552,26
Letra Financeira BTG 27/07/2032 - IPCA + 8,35	7, VI	8,53	8.095.481,16	7.997.726,57
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		5,19	4.924.261,95	5.045.509,70
BB CIC CIA Dividendos Midcaps	8, I	0,82	778.235,20	792.704,71
Guepardo CIC CIA Valor Institucional	8, I	1,98	1.879.677,78	1.914.019,24
Tarpon FIA GT Institucional I	8, I	2,39	2.266.348,97	2.338.785,75
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		0,28	264.232,61	261.100,26
Caixa CIC Expert Pimco Income Multimercado IE	9, III	0,28	264.232,61	261.100,26
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		0,22	204.244,23	205.144,04
Tarpon FIP Bluefin Private	10, III	0,09	83.802,89	84.155,83
Vinci FIP Strategic Partners II Multiestratégia	10, III	0,13	120.441,34	120.988,21

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+30	D+31	Não há	20% exc 104% CDI
D+0	D+1	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+1	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+21	D+23	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+45	D+46	Não há	20% exc CDI
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	Não há	Não há
D+0	D+0	13/08/2031	Não há
D+0	D+0	17/11/2032	Não há
D+0	D+0	27/07/2032	Não há
D+0	D+3	Não há	Não há
D+30	D+32	Não há	20% exc Ibovespa
D+30	D+32	Não há	20% exc Ibovespa
D+1	D+8	Não há	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	10 anos	20% exc IPCA+6%aa
Vide regulamento	Vide regulamento	10 anos	Não há

SALDO, LIQUIDEZ E CUSTO DAS APLICAÇÕES

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
CONTAS CORRENTES		0,00	1.449,59	682,98
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,00	-	-
BGC Liquidez		0,00	-	-
Bradesco		0,00	1.423,59	656,98
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
Daycoval		0,00	-	-
Itaú Unibanco		0,00	-	-
Mirae CCTVM		0,00	-	-
Santander		0,00	-	-
Sicredi		0,00	26,00	26,00
XP Investimentos		0,00	-	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	94.933.783,79	94.094.620,34

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

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

POR SEGMENTO



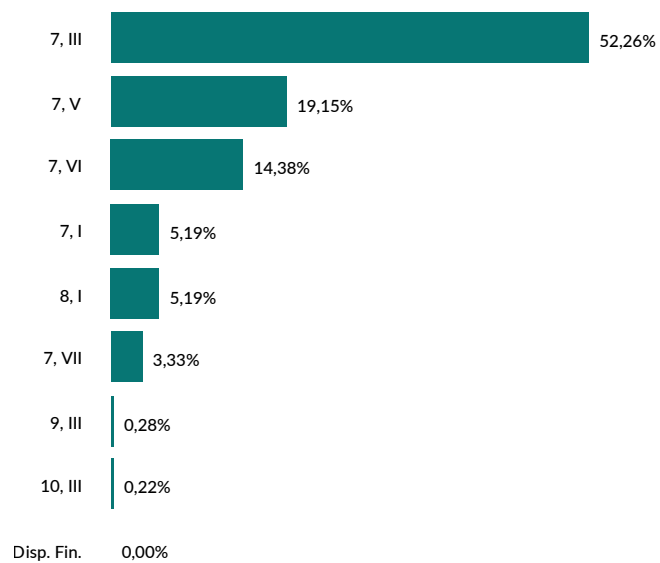
Títulos Públicos na Curva 52,26%	Investimentos no Exterior 0,28%
Fundos de Renda Fixa 27,67%	Fundos de Participações 0,22%
Ativos de Renda Fixa 14,38%	Contas Correntes 0,00%
Fundos de Renda Variável 5,19%	

POR LIQUIDEZ

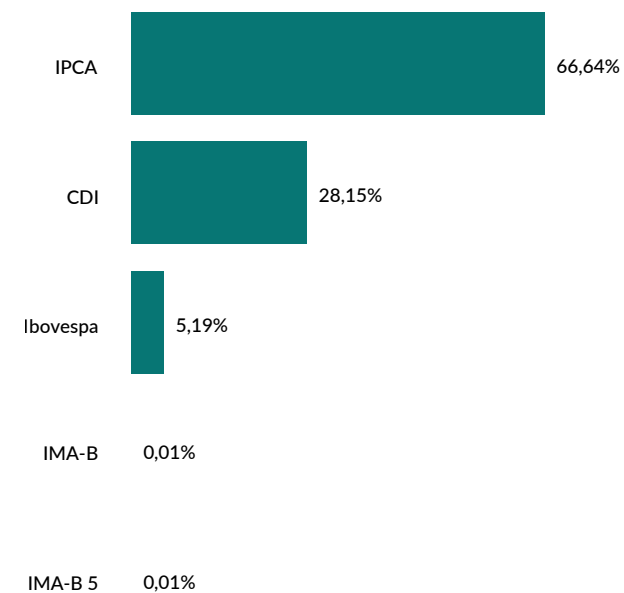


Superior a 180 dias 66,64%	Até 90 dias 6,16%
Até 30 dias 27,20%	

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2026
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	381.147,41	360.764,60	684.807,54	644.407,98	523.085,74	493.106,04	3.087.319,31
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 10/01/2025 Tx 7,3100)	11.864,74	11.161,37	20.214,54	19.014,37	15.495,02	14.559,23	92.309,27
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/06/2024 Tx 6.3920)	6.052,33	5.728,69	10.626,76	9.999,84	8.060,40	7.528,46	47.996,48
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.8191)	10.130,63	9.633,80	18.170,01	17.103,07	13.683,33	12.723,27	81.444,11
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	9.566,24	9.068,63	16.917,74	15.919,11	12.800,23	11.937,99	76.209,94
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3140)	17.134,02	16.228,99	30.169,77	28.387,85	22.862,41	21.340,07	136.123,11
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/08/2024 Tx 6.0960)	3.503,23	3.323,57	6.217,62	5.850,87	4.699,07	4.378,60	27.972,96
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8351)	17.154,80	16.310,31	30.753,32	28.943,91	23.161,71	21.539,11	137.863,16
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.7220)	9.018,31	8.515,22	15.656,02	14.729,83	11.922,25	11.159,99	71.001,62
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 23/05/2024 Tx 6.1470)	3.203,28	3.037,63	5.673,98	5.339,96	4.291,01	4.000,23	25.546,09
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 25/04/2024 Tx 6.0870)	6.858,33	6.506,84	12.175,56	11.458,96	9.200,50	8.573,32	54.773,51
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8310)	18.090,21	17.202,19	32.433,17	30.526,92	24.427,10	22.715,19	145.394,78
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9430)	16.537,43	15.710,69	29.522,69	27.784,93	22.268,11	20.726,64	132.550,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4550)	11.909,14	11.266,66	20.863,35	19.632,14	15.837,59	14.798,73	94.307,61
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/10/2024 Tx 6.3510)	6.820,74	6.372,71	11.639,78	10.951,35	8.947,46	8.490,16	53.222,20
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.2940)	6.629,07	6.197,60	11.338,00	10.668,13	8.708,43	8.260,05	51.801,28
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.7520)	11.021,63	10.355,35	19.267,28	18.133,78	14.684,16	13.857,12	87.319,32
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	12.014,78	11.220,32	20.435,07	19.228,75	15.728,05	14.937,75	93.564,72
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6.0050)	6.853,07	6.423,53	11.856,72	11.157,65	9.069,42	8.579,41	53.939,80
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/01/2025 Tx 7,3410)	11.868,61	10.998,02	19.530,02	18.368,91	15.205,73	14.551,22	90.522,51
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/04/2024 Tx 6.0200)	8.818,79	8.265,39	15.247,22	14.349,41	11.666,39	11.037,41	69.384,61
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	16.396,62	15.341,58	28.147,24	26.486,23	21.589,37	20.459,88	128.420,92
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7,1260)	13.885,98	12.890,32	23.018,62	21.652,94	17.876,94	17.074,89	106.399,69
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3180)	33.334,69	31.157,34	56.943,87	53.582,35	43.754,99	41.509,93	260.283,17
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8349)	27.903,20	26.194,93	48.616,96	45.756,16	37.093,79	35.037,53	220.602,57
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2026 Tx 7.0600)	-	2.485,17	23.908,49	22.491,63	18.550,71	17.710,11	85.146,11
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8280)	18.591,30	17.455,92	32.402,66	30.498,03	24.721,93	23.347,91	147.017,75
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3860)	5.440,51	5.081,35	9.269,14	8.721,57	7.128,02	6.767,16	42.407,75
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9510)	18.917,23	17.741,19	32.802,05	30.869,40	25.072,39	23.705,11	149.107,37
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9725)	8.109,30	7.603,35	14.047,46	13.219,96	10.740,70	10.156,74	63.877,51
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4600)	33.519,20	31.285,94	56.942,43	53.579,97	43.838,53	41.642,83	260.808,90
FUNDOS DE RENDA FIXA	284.582,63	237.967,06	276.895,33	272.567,26	285.186,40	295.752,14	1.652.950,82
Banrisul Absoluto	11.926,34	10.242,57	13.076,60	11.377,70	11.510,12	11.964,18	70.097,51
BB CIC Perfil Previdenciário	64.699,49	52.527,09	60.763,99	54.576,98	55.075,51	53.901,82	341.544,88
BB CIC Previdenciário Fluxo	1.895,91	1.054,63	856,23	454,23	55,03	40,30	4.356,33
BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	-	-	3.526,15	5.119,34	1.867,01	1.949,90	12.462,40

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2026
FUNDOS DE RENDA FIXA	284.582,63	237.967,06	276.895,33	272.567,26	285.186,40	295.752,14	1.652.950,82
BB CIC Previdenciário Perfil Soberano	-	275,04	1.514,24	1.349,53	1.356,59	1.416,42	5.911,82
Bradesco Premium Referenciado	20.850,37	17.919,40	21.192,94	19.769,14	20.910,49	21.272,31	121.914,65
BTG Pactual CIC Crédito Corporativo I	6.377,18	5.121,72	5.322,26	5.832,59	7.254,35	6.526,77	36.434,87
Butiá CIC Top Crédito Privado	4.000,45	3.276,14	3.670,44	3.181,01	4.366,98	4.101,78	22.596,80
Caixa Brasil Referenciado	24.547,34	21.323,37	25.278,31	23.773,10	24.309,21	25.328,87	144.560,20
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	85,32	86,96	101,72	97,56	71,23	13,32	456,11
Caixa CIC Novo Brasil IMA-B	93,15	165,31	21,88	170,39	33,23	(99,29)	384,67
Caixa FIC Automático Polis	3.626,23	3.879,80	3.575,42	4.726,94	5.137,26	5.265,72	26.211,37
Caixa FIC Liquidez Polis	1.042,77	2.998,02	1.407,12	4.674,85	6.408,89	3.969,29	20.500,94
Caixa Topázio Corporativo Referenciado	-	-	-	-	592,23	12.295,85	12.888,08
Daycoval CIC Classic Crédito Privado	4.720,05	3.913,65	4.467,26	4.064,80	4.939,93	4.925,66	27.031,35
Daycoval Títulos Públicos VII Referenciado	12.000,05	10.267,34	13.201,08	11.330,93	10.574,12	11.019,55	68.393,07
Itaú CIC Kinea Institucional Crédito Privado	3.560,11	2.568,78	2.638,93	3.487,04	4.068,65	3.725,91	20.049,42
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	3.965,13	3.450,36	4.181,65	3.794,24	3.807,43	4.052,16	23.250,97
Itaú Institucional Referenciado	73.453,90	62.601,75	75.235,10	70.757,24	71.966,58	75.177,69	429.192,26
Porto CIC Manacá Bancários Crédito Privado	4.033,20	3.519,46	4.253,97	2.446,86	-	-	14.253,49
Porto Master Bancário Crédito Privado - Subclasse III	-	-	-	1.364,96	3.737,73	-	5.102,69
Santander CIC Institucional Premium	13.278,02	11.461,92	13.859,53	12.665,50	13.014,53	13.477,03	77.756,53
SPX CIC Seahawk Advisory Crédito Privado	13.841,83	6.952,33	947,40	12.250,55	17.544,47	14.055,81	65.592,39
Vinci Institucional Referenciado	16.585,79	14.361,42	17.803,11	15.301,78	14.531,06	15.347,98	93.931,14
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	-	-	-	-	2.053,77	6.023,11	8.076,88
ATIVOS DE RENDA FIXA	123.349,99	108.189,13	190.159,91	201.761,06	164.059,40	161.928,12	949.447,61
Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	11.883,58	11.264,54	17.738,14	20.373,66	19.199,48	18.324,38	98.783,78
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 8,00	36.919,54	31.668,86	58.861,37	58.778,01	46.311,34	45.849,15	278.388,27
Letra Financeira BTG 27/07/2032 - IPCA + 8,35	74.546,87	65.255,73	113.560,40	122.609,39	98.548,58	97.754,59	572.275,56
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	395.212,23	197.782,73	(414.782,25)	(90.986,66)	(224.734,68)	(121.247,75)	(258.756,38)
BB CIC CIA Dividendos Midcaps	81.978,12	36.683,95	(15.562,40)	1.151,79	(76.932,39)	(14.469,51)	12.849,56
Guepardo CIC CIA Valor Institucional	161.747,82	119.124,52	(58.560,43)	(25.709,34)	(156.457,15)	(34.341,46)	5.803,96
Tarpon FIA GT Institucional I	151.486,29	41.974,26	(340.659,42)	(66.429,11)	8.654,86	(72.436,78)	(277.409,90)
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2.381,66	4.419,80	(4.670,34)	3.503,31	3.338,60	3.132,35	12.105,38
Caixa CIC Expert Pimco Income Multimercado IE	2.381,66	4.419,80	(4.670,34)	3.503,31	3.338,60	3.132,35	12.105,38
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	-	-	-	(125,73)	(5.681,26)	(899,81)	(6.706,80)
Tarpon FIP Bluefin Private	-	-	-	-	(3.344,17)	(352,94)	(3.697,11)
Vinci FIP Strategic Partners II Multiestratégia	-	-	-	(125,73)	(2.337,09)	(546,87)	(3.009,69)

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

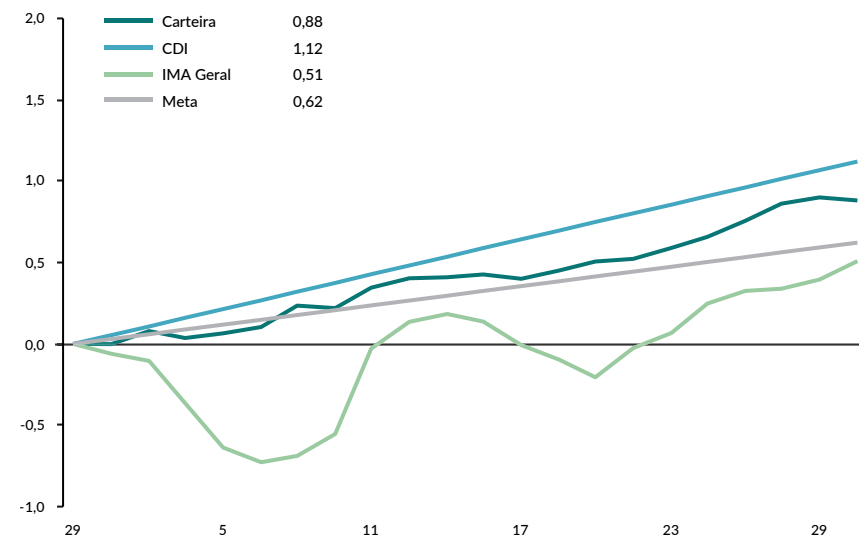
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2026
TOTAL	1.186.673,92	909.123,32	732.410,19	1.031.127,22	745.254,20	831.771,09	5.436.359,94

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

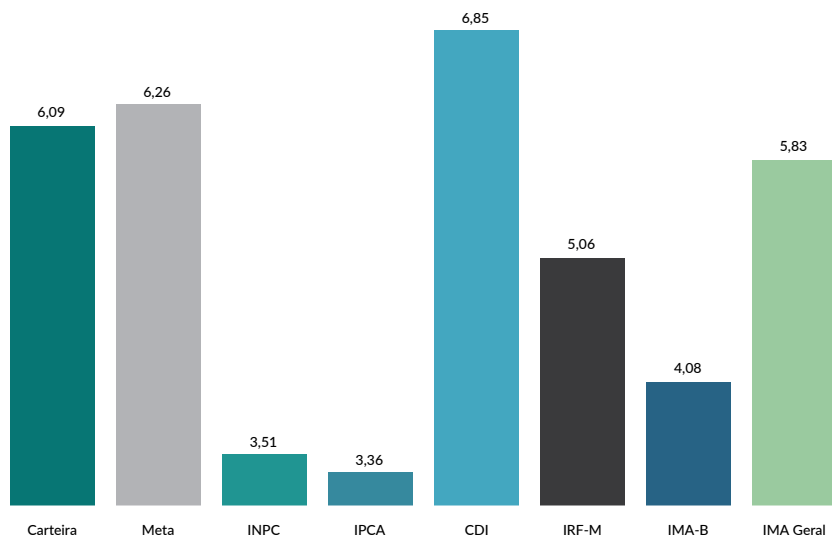
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,68%)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,34	0,79	1,16	1,31	169	115	102
Fevereiro	1,01	1,16	1,00	1,18	87	102	86
Março	0,80	1,35	1,21	0,55	59	66	144
Abril	1,11	1,13	1,09	1,34	98	102	83
Maio	0,80	1,04	1,07	0,81	76	74	98
Junho	0,88	0,62	1,12	0,51	142	79	173
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	6,09	6,26	6,85	5,83	97	89	105

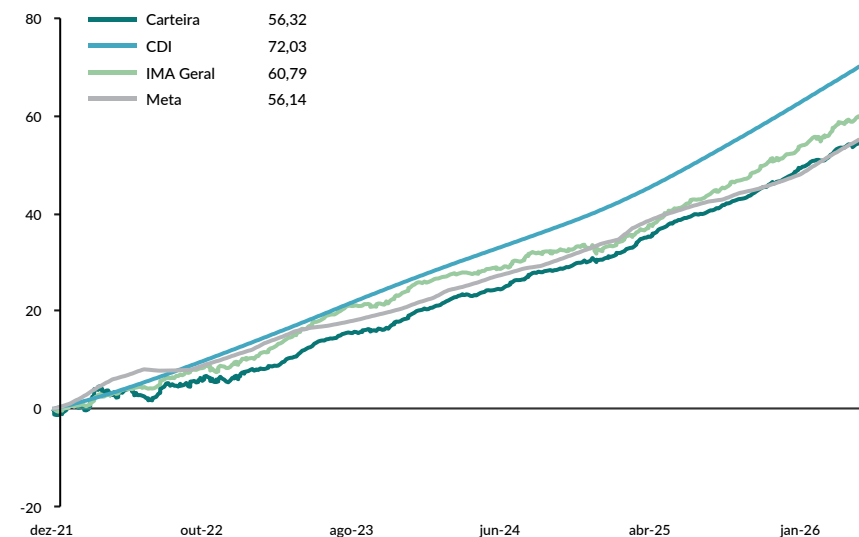
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2026



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2021



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 10/01/2025 Tx 7,3100)	IPCA	1,09	175%	7,12	114%	12,47	120%	0,28	0,35	0,46	0,58	-1,31	-5,58	0,00	-3,24
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/06/2024 Tx 6.3920)	IPCA	1,02	163%	6,68	107%	11,51	111%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,39	-8,03	0,00	-2,95
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.8191)	IPCA	0,97	156%	6,40	102%	10,91	105%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,33	-9,57	0,00	-2,78
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	IPCA	1,00	161%	6,58	105%	11,30	109%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,05	-8,56	0,00	-2,89
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3140)	IPCA	1,01	162%	6,64	106%	11,43	110%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,65	-8,24	0,00	-2,93
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/08/2024 Tx 6.0960)	IPCA	0,99	159%	6,54	104%	11,20	108%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,39	-8,83	0,00	-2,86
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8351)	IPCA	0,97	156%	6,41	102%	10,92	105%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,27	-9,53	0,00	-2,78
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.7220)	IPCA	1,04	167%	6,84	109%	11,85	114%	0,28	0,35	0,46	0,58	-3,28	-7,15	0,00	-3,06
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 23/05/2024 Tx 6.1470)	IPCA	1,00	160%	6,56	105%	11,25	108%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,21	-8,69	0,00	-2,88
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 25/04/2024 Tx 6.0870)	IPCA	0,99	159%	6,53	104%	11,19	108%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,42	-8,85	0,00	-2,86
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8310)	IPCA	0,97	156%	6,41	102%	10,92	105%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,28	-9,54	0,00	-2,78
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9430)	IPCA	0,98	157%	6,46	103%	11,04	106%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,90	-9,24	0,00	-2,81
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4550)	IPCA	1,02	164%	6,71	107%	11,57	112%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,18	-7,86	0,00	-2,97
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/10/2024 Tx 6.3510)	IPCA	1,01	163%	6,66	106%	11,46	111%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,53	-8,14	0,00	-2,92
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.2940)	IPCA	1,01	162%	6,63	106%	11,40	110%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,72	-8,29	0,00	-2,91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.7520)	IPCA	0,96	155%	6,37	102%	10,84	104%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,55	-9,75	0,00	-2,76
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	IPCA	1,02	164%	6,70	107%	11,56	111%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,23	-7,90	0,00	-2,94
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6.0050)	IPCA	0,98	158%	6,49	104%	11,10	107%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,70	-9,07	0,00	-2,83
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/01/2025 Tx 7,3410)	IPCA	1,09	175%	7,14	114%	12,50	121%	0,28	0,35	0,46	0,58	-1,20	-5,50	0,00	-3,30
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/04/2024 Tx 6.0200)	IPCA	0,99	158%	6,50	104%	11,12	107%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,64	-9,03	0,00	-2,83
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	IPCA	1,00	161%	6,58	105%	11,30	109%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,06	-8,56	0,00	-2,89
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7,1260)	IPCA	1,07	172%	7,03	112%	-	-	0,28	-	0,46	-	-1,92	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3180)	IPCA	1,01	162%	6,64	106%	11,43	110%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,64	-8,23	0,00	-2,94
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8349)	IPCA	0,97	156%	6,41	102%	10,92	105%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,27	-9,53	0,00	-2,77
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2026 Tx 7.0600)	IPCA	1,07	172%	5,35	85%	-	-	0,28	-	0,46	-	-2,15	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8280)	IPCA	0,97	156%	6,40	102%	10,92	105%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,29	-9,55	0,00	-2,77
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3860)	IPCA	1,01	163%	6,68	107%	11,50	111%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,41	-8,04	0,00	-2,96
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9510)	IPCA	0,98	158%	6,46	103%	11,04	107%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,87	-9,22	0,00	-2,81
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9725)	IPCA	0,98	158%	6,48	103%	11,07	107%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,80	-9,16	0,00	-2,82
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4600)	IPCA	1,02	164%	6,71	107%	11,58	112%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,16	-7,85	0,00	-2,99
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Banrisul Absoluto	CDI	1,11	178%	6,87	110%	14,80	143%	0,01	0,05	0,02	0,08	-8,28	0,38	0,00	0,00
BB CIC Perfil Previdenciário	CDI	1,15	185%	6,92	111%	14,89	144%	0,04	0,05	0,06	0,07	8,60	2,14	0,00	0,00
BB CIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,03	166%	6,36	102%	13,68	132%	0,01	0,04	0,02	0,06	-88,09	-26,67	0,00	0,00
BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	CDI	1,02	164%	5,02	80%	-	-	0,02	-	0,03	-	-58,43	-	0,00	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB CIC Previdenciário Perfil Soberano	CDI	1,10	177%	5,50	88%	-	-
Bradesco Premium Referenciado	CDI	1,14	183%	6,88	110%	14,82	143%
BTG Pactual CIC Crédito Corporativo I	CDI	1,20	193%	7,10	113%	14,69	142%
Butiá CIC Top Crédito Privado	CDI	1,16	187%	6,77	108%	14,70	142%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,14	184%	6,89	110%	14,84	143%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	0,17	28%	6,33	101%	11,85	114%
Caixa CIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	-1,04	-167%	4,24	68%	8,24	79%
Caixa FIC Automático Polís	CDI	0,90	145%	5,52	88%	11,66	112%
Caixa FIC Liquidez Polís	CDI	0,97	156%	5,92	95%	12,54	121%
Caixa Topázio Corporativo Referenciado	CDI	1,11	179%	6,87	110%	14,80	143%
Daycoval CIC Classic Crédito Privado	CDI	1,20	192%	6,94	111%	14,97	144%
Daycoval Títulos Públicos VII Referenciado	Não informado	1,11	178%	6,87	110%	14,83	143%
Itaú CIC Kinea Institucional Crédito Privado	CDI	1,14	184%	6,48	104%	14,23	137%
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	CDI	1,14	183%	6,90	110%	14,94	144%
Itaú Institucional Referenciado	CDI	1,13	182%	6,83	109%	14,73	142%
Santander CIC Institucional Premium	CDI	1,13	181%	6,87	110%	14,80	143%
SPX CIC Seahawk Advisory Crédito Privado	CDI	1,23	198%	6,03	96%	13,37	129%
Vinci Institucional Referenciado	CDI	1,11	178%	6,80	109%	14,67	142%
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	CDI	1,10	177%	6,81	109%	14,67	141%
ATIVOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	IPCA+6,40	1,15	184%	6,50	104%	11,28	109%
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 8,00	IPCA+8,00	1,18	189%	7,60	121%	13,26	128%
Letra Financeira BTG 27/07/2032 - IPCA + 8,35	IPCA+8,35	1,22	196%	7,61	122%	13,49	130%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB CIC CIA Dividendos Midcaps	Ibovespa	-1,83	-293%	1,68	27%	5,91	57%
Guepardo CIC CIA Valor Institucional	Ibovespa	-1,79	-288%	0,31	5%	12,60	122%
Tarpon FIA GT Institucional I	Ibovespa	-3,10	-498%	-10,91	-174%	-2,97	-29%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Caixa CIC Expert Pimco Income Multimercado IE	AGG	1,20	193%	4,80	77%	14,57	140%
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Tarpon FIP Bluefin Private	IPCA + 6%	-0,42	-67%	-4,23	-68%	-	-
Vinci FIP Strategic Partners II Multiestratégia	IPCA + 7%	-0,45	-73%	-2,44	-39%	-	-
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Carteira		0,88	142%	6,09	97%	11,98	116%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,01	-	0,02	-	-17,84	-	0,00	-
0,04	0,04	0,06	0,06	4,76	1,00	0,00	0,00
0,18	0,29	0,29	0,48	6,78	-0,26	0,00	-0,14
0,35	0,44	0,58	0,72	1,57	-0,18	-0,01	-0,19
0,04	0,04	0,07	0,07	6,54	1,04	0,00	0,00
2,67	1,87	4,39	3,07	-4,33	-1,27	-0,76	-0,79
7,34	4,44	12,07	7,31	-3,34	-1,19	-2,39	-2,59
0,01	0,02	0,02	0,03	-269,50	-142,18	0,00	0,00
0,01	0,02	0,02	0,03	-137,86	-102,37	0,00	0,00
0,01	0,02	0,02	0,04	-6,36	0,67	0,00	0,00
0,07	0,11	0,12	0,18	12,53	1,54	0,00	0,00
0,01	0,04	0,02	0,07	-10,88	1,00	0,00	0,00
0,13	0,25	0,21	0,40	3,67	-1,96	0,00	-0,08
0,04	0,04	0,07	0,06	5,29	3,38	0,00	0,00
0,05	0,05	0,09	0,07	2,03	-1,03	0,00	0,00
0,03	0,03	0,05	0,05	2,98	0,33	0,00	0,00
0,28	0,71	0,46	1,17	6,45	-1,59	0,00	-0,44
0,01	0,02	0,01	0,03	-16,96	-4,78	0,00	0,00
0,01	0,03	0,02	0,04	-14,33	-3,89	0,00	0,00
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
14,92	19,47	24,54	32,02	-2,88	-0,25	-5,00	-18,49
15,27	19,23	25,12	31,64	-3,89	0,12	-5,06	-17,80
17,09	20,58	28,12	33,86	-2,91	-0,64	-5,51	-19,67
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
3,80	3,83	6,26	6,30	1,12	0,08	-0,66	-2,80
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,78	1,21	1,29	2,00	-22,86	-12,80	-0,04	-0,43

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
CDI		1,12	180%	6,85	109%	14,78	143%
Ibovespa		-1,01	-163%	6,76	108%	23,89	230%
IBrX-50		-1,28	-205%	7,43	119%	24,75	239%
IDkA IPCA 20A		-4,60	-739%	-1,42	-23%	0,20	2%
IDkA IPCA 2A		0,00	-	6,25	100%	12,42	120%
IGCT		-1,16	-186%	6,34	101%	22,95	221%
IMA-B		-1,04	-168%	4,08	65%	8,26	80%
IMA-B 5		0,22	35%	6,48	104%	12,12	117%
IMA-B 5+		-2,05	-329%	2,20	35%	5,39	52%
IMA Geral		0,51	82%	5,83	93%	12,62	122%
IPCA		0,16	26%	3,36	54%	4,64	45%
IRF-M		0,69	112%	5,06	81%	12,12	117%
IRF-M 1		1,14	183%	6,63	106%	14,51	140%
IRF-M 1+		0,52	84%	4,47	71%	11,12	107%
META DE RENTABILIDADE - IPCA + 5,68%		0,62		6,26		10,37	

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

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,01	0,01	-	-	-	-	-	-
14,30	16,67	23,53	27,43	-1,72	0,54	-3,40	-15,29
14,12	16,49	23,23	27,12	-1,97	0,59	-3,50	-15,48
21,66	13,35	35,63	21,95	-3,12	-0,95	-6,18	-9,19
2,85	1,87	4,69	3,08	-4,68	-1,10	-0,79	-0,85
14,31	16,83	23,54	27,69	-1,84	0,49	-3,46	-15,69
7,40	4,66	12,17	7,66	-3,47	-1,23	-2,30	-2,52
2,78	1,86	4,58	3,06	-3,85	-1,26	-0,76	-0,78
11,36	7,05	18,69	11,60	-3,31	-1,18	-3,52	-4,66
2,77	1,84	4,56	3,03	-2,61	-1,02	-0,73	-0,73
-	-	-	-	-	-	-	-
5,39	3,65	8,87	6,00	-0,91	-0,63	-1,53	-1,80
0,38	0,34	0,63	0,56	0,48	-0,70	0,00	-0,04
7,42	5,06	12,20	8,33	-0,93	-0,62	-2,20	-2,62

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 1,2138% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,65% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,66% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

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

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 1,9970%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 6,00%, e o IMA-B de 7,66%.

Draw-Down

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

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

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 0,4285%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 1,80% e 2,52%, respectivamente.

Beta

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

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 5,7725% 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 0,0774% e -0,0774% 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 12,8041% 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 0,1696% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

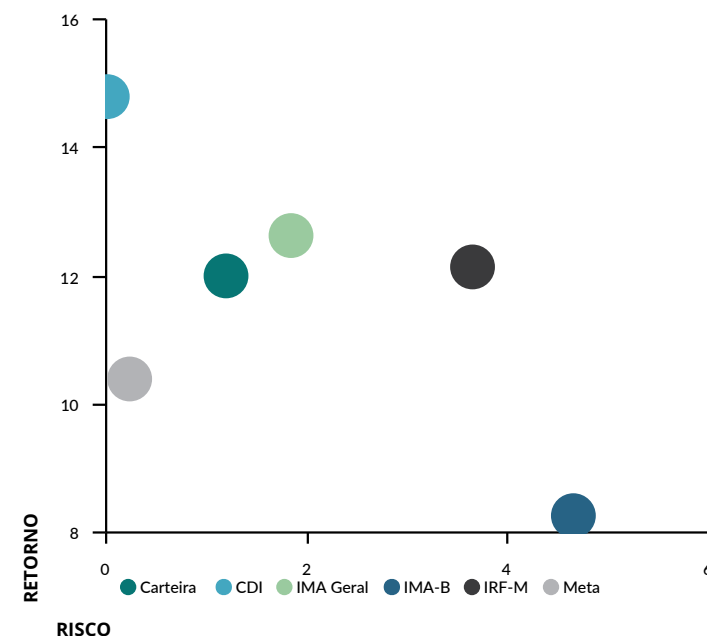
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	0,7824	1,5783	1,2138
VaR (95%)	1,2873	2,5968	1,9970
CVaR (95%)	2,2775	3,9799	3,2170
Draw-Down	-0,0425	-0,4285	-0,4285
Beta	4,1320	6,2739	5,7725
Tracking Error	0,0481	0,0989	0,0774
Sharpe	-22,8578	-7,9934	-12,8041
Treynor	-0,2727	-0,1267	-0,1696
Alfa de Jensen	-0,0072	0,0040	-0,0119

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.

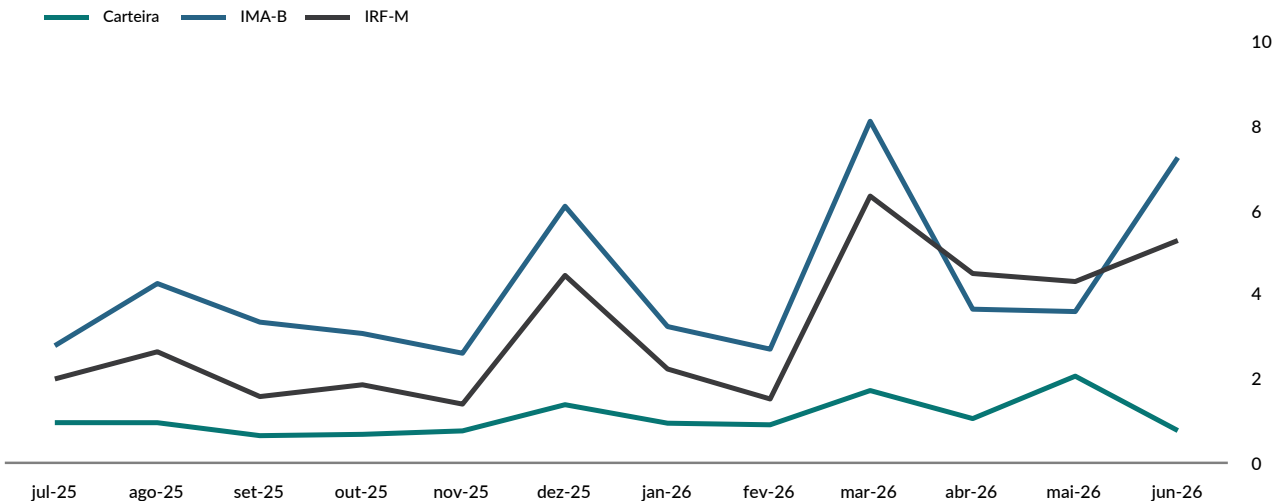
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 52,28% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$249.478,08 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto ganharia R\$13.975,85, equivalente a uma rentabilidade de 0,01% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B	52,28%	249.478,08	0,26%
IMA-B	0,01%	-240,57	0,00%
IMA-B 5	0,01%	-23,65	0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	52,26%	249.742,30	0,26%
IMA GERAL	0,00%	0,00	0,00%
IDKA	0,00%	0,00	0,00%
IDKa 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	0,22%	-4.938,64	-0,01%
FUNDOS DI	27,66%	195.490,21	0,21%
F. Crédito Privado	3,33%	14.277,91	0,02%
Fundos RF e Ref. DI	24,32%	181.212,30	0,19%
Multimercado	0,00%	0,00	0,00%
OUTROS RF	14,38%	71.655,50	0,08%
RENDA VARIÁVEL	5,19%	-492.943,28	-0,52%
Ibov., IBrX e IBrX-50	5,19%	-492.943,28	-0,52%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,00%	0,00	0,00%
Small Caps	0,00%	0,00	0,00%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	0,00%	0,00	0,00%
Valor	0,00%	0,00	0,00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,28%	-4.766,01	-0,01%
TOTAL	100,00%	13.975,85	0,01%

ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/06/2026	65.867,65	Aplicação	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano
02/06/2026	1.495,01	Aplicação	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano
02/06/2026	199,46	Aplicação	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano
03/06/2026	7.584,80	Aplicação	Caixa FIC Liquidez Polis
03/06/2026	150.431,46	Aplicação	Caixa FIC Automático Polis
09/06/2026	548.951,55	Aplicação	Caixa FIC Automático Polis
15/06/2026	7.212,56	Aplicação	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano
22/06/2026	3.677,98	Aplicação	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano
23/06/2026	18.181,46	Aplicação	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano
25/06/2026	353.239,94	Aplicação	Caixa FIC Liquidez Polis
26/06/2026	50.259,94	Aplicação	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano
30/06/2026	3.755,93	Aplicação	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano

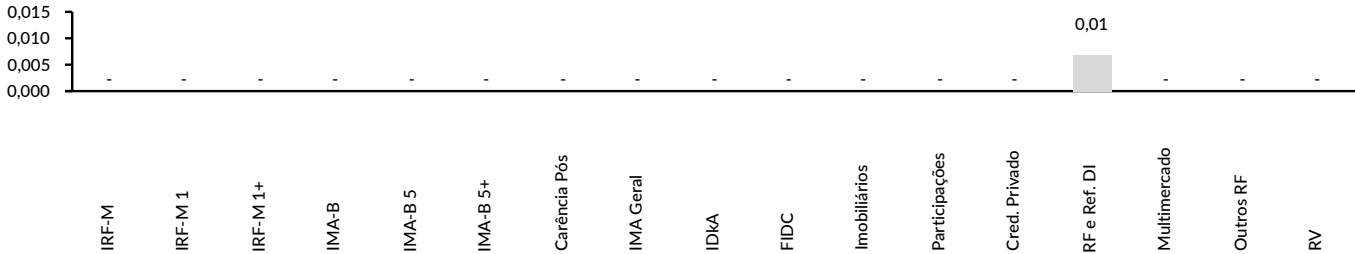
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/06/2026	395,91	Resgate	Caixa FIC Automático Polis
02/06/2026	84.230,56	Resgate	Caixa FIC Automático Polis
02/06/2026	48.000,00	Resgate	BB CIC Perfil Previdenciário
02/06/2026	234.118,38	Resgate	BB CIC Perfil Previdenciário
08/06/2026	7.070,24	Resgate	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano
10/06/2026	34.710,42	Resgate	Caixa FIC Automático Polis
15/06/2026	13.176,55	Resgate	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano
19/06/2026	4.277,22	Resgate	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano
25/06/2026	73,00	Resgate	Caixa FIC Automático Polis
26/06/2026	718.969,13	Resgate	Caixa FIC Automático Polis
29/06/2026	33.620,21	Resgate	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano
29/06/2026	5.670,45	Resgate	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano
29/06/2026	14.000,00	Resgate	BB CIC Perfil Previdenciário
30/06/2026	397,50	Resgate	Caixa FIC Automático Polis
30/06/2026	5.522,42	Resgate	BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	1.210.857,74
Resgates	1.204.231,99
Saldo	6.625,75

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



PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	PL SOB GESTÃO	% PL GESTOR	
Itaú Unibanco	7.404.039,67	7,80	1.319.691.094.414,53	0,00	✓
BB DTVM	5.829.332,52	6,14	1.920.712.798.364,79	0,00	✓
Caixa Econômica Federal	4.455.837,73	4,69	620.236.282.035,29	0,00	✓
Tarpon	2.350.151,86	2,48	7.300.513.181,11	0,03	✓
Bradesco	1.893.251,22	1,99	1.003.474.579.578,65	0,00	✓
Guepardo Investimentos	1.879.677,78	1,98	5.349.187.457,86	0,04	✓
Vinci	1.520.017,97	1,60	61.026.694.382,84	0,00	✓
Daycoval Banco	1.420.057,40	1,50	26.923.086.150,45	0,01	✓
Santander	1.210.396,46	1,28	415.763.425.016,31	0,00	✓
SPX Gestão	1.152.969,43	1,21	40.677.474.878,99	0,00	✓
Banrisul	1.091.135,08	1,15	22.038.738.754,96	0,00	✓
BTG Pactual	549.788,69	0,58	673.044.650.192,99	0,00	✓
XP	552.082,62	0,58	278.771.753.717,49	0,00	✓
Butiá Gestão	356.218,28	0,38	1.136.596.073,40	0,03	✓

PATRIMÔNIO DOS ADMINISTRADORES DE RECURSOS

ADMINISTRADOR	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	PL SOB ADMINISTRAÇÃO
Itaú Unibanco	8.557.009,10	9,01	1.183.449.871.902,61
BB DTVM	5.829.332,52	6,14	1.915.779.325.228,64
Daycoval Banco	5.649.887,04	5,95	106.293.910.692,93
Caixa Econômica Federal	4.455.837,73	4,69	759.641.893.824,38
BTG Pactual	2.426.024,94	2,56	1.280.413.032.898,57
Bradesco	1.893.251,22	1,99	850.628.391.429,81
Santander	1.210.396,46	1,28	487.969.568.233,87
Banrisul	1.091.135,08	1,15	22.038.738.754,96
XP	552.082,62	0,58	211.661.313.539,15

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

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I	8.557.260.766,57	1,15	0,01	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
BB CIC Perfil Previdenciário*	13.077.418/0001-49	7, V	31.717.714.076,25	4,95	0,01	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB CIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, V	1.906.930.066,45	0,00	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB CIC Previdenciário Fluxo Soberano	63.197.387/0001-38	7, I	3.539.659.516,56	0,23	0,01	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB CIC Previdenciário Perfil Soberano*	63.197.167/0001-04	7, I	42.684.478.938,12	0,14	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco Premium Referenciado	03.399.411/0001-90	7, V	29.259.277.892,05	1,99	0,01	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
BTG Pactual CIC Crédito Corporativo I	14.171.644/0001-57	7, VII	3.696.870.478,92	0,58	0,01	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Butiá CIC Top Crédito Privado	22.344.843/0001-48	7, VII	347.583.237,50	0,38	0,10	Sim	22.899.452/0001-90	59.281.253/0001-23	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, V	23.570.470.434,56	2,36	0,01	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11.060.913/0001-10	7, I	5.574.621.603,62	0,01	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa CIC Novo Brasil IMA-B*	10.646.895/0001-90	7, V	645.785.653,54	0,01	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Automático Polis	50.803.936/0001-29	7, I	32.922.145.287,77	0,10	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Liquidez Polis	03.737.208/0001-86	7, I	1.425.681.673,26	0,76	0,05	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Topázio Corporativo Referenciado	11.061.230/0001-87	7, I	13.803.455.675,09	1,18	0,01	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Daycoval CIC Classic Crédito Privado	10.783.480/0001-68	7, VII	2.041.259.581,94	0,44	0,02	Não	72.027.832/0001-02	62.232.889/0001-90	✓
Daycoval Títulos Públicos VII Referenciado	58.016.115/0001-54	7, I	267.056.454,33	1,06	0,38	Não	72.027.832/0001-02	62.232.889/0001-90	✓
Itaú CIC Kinea Institucional Crédito Privado*	57.454.364/0001-69	7, VII	212.614.201,98	0,35	0,15	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	09.093.883/0001-04	7, VII	19.049.927.634,89	0,38	0,00	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú Institucional Referenciado	00.832.435/0001-00	7, V	8.746.632.334,30	7,07	0,08	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Santander CIC Institucional Premium	02.224.354/0001-45	7, V	4.672.689.047,22	1,28	0,03	Sim	10.231.177/0001-52	03.502.968/0001-04	✓
SPX CIC Seahawk Advisory Crédito Privado	35.648.999/0001-64	7, VII	1.345.869.198,37	1,21	0,09	Sim	12.330.774/0001-60	62.418.140/0001-31	✓
Vinci Institucional Referenciado	51.415.957/0001-30	7, V	262.281.257,12	1,47	0,53	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	26.559.284/0001-44	7, I	14.925.476.172,88	0,58	0,00	Sim	37.918.829/0001-88	05.389.174/0001-01	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB CIC CIA Dividendos Midcaps	14.213.331/0001-14	8, I	759.194.516,90	0,82	0,10	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Guepardo CIC CIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	8, I	797.258.069,96	1,98	0,24	Não	07.078.144/0001-00	62.232.889/0001-90	✓
Tarpon FIA GT Institucional I*	35.726.741/0001-39	8, I	2.246.571.337,94	2,39	0,10	Não	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
Caixa CIC Expert Pimco Income Multimercado IE*	51.659.921/0001-00	9, III	2.416.821.854,65	0,28	0,01	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
Tarpon FIP Bluefin Private	59.030.242/0001-70	10, III	24.531.202,09	0,09	0,34	Não	14.841.301/0001-52	62.232.889/0001-90	✓
Vinci FIP Strategic Partners II Multiestratégia	56.848.636/0001-42	10, III	27.099.304,04	0,13	0,44	Sim	11.079.478/0001-75	59.281.253/0001-23	✓

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

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

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIM RESOLUÇÃO	% LIM PI
ART. 7 - RENDA FIXA	89.539.595,41	94,32	100,00	100,00
7, I	4.931.707,52	5,19	100,00	100,00
7, II	0,00	0,00	100,00	100,00
7, III	49.611.964,27	52,26	100,00	100,00
7, IV	0,00	0,00	5,00	5,00
7, V	18.175.868,33	19,15	80,00	70,00
7, VI	13.655.413,22	14,38	20,00	20,00
7, VII	3.164.642,07	3,33	0,00	0,00
7, VIII	0,00	0,00	0,00	0,00
7, IX	0,00	0,00	0,00	0,00
Somatório inc. VII, VIII e IX	3.164.642,07	3,33	0,00	0,00
ART. 8 - RENDA VARIÁVEL	4.924.261,95	5,19	40,00	40,00
8, I	4.924.261,95	5,19	40,00	40,00
8, II	0,00	0,00	40,00	40,00
8, III	0,00	0,00	0,00	0,00
8, IV	0,00	0,00	0,00	0,00
ART. 9 - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	264.232,61	0,28	0,00	0,00
9, I	0,00	0,00	0,00	0,00
9, II	0,00	0,00	0,00	0,00
9, III	264.232,61	0,28	0,00	0,00
ART. 10 - FUNDOS ESTRUTURADOS	204.244,23	0,22	15,00	15,00
10, I	0,00	0,00	15,00	10,00
10, II	0,00	0,00	0,00	0,00
10, III	204.244,23	0,22	0,00	0,00
10, IV	0,00	0,00	0,00	0,00
ART. 11 - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00	0,00	0,00	0,00
ART. 12 - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	0,00	0,00	10,00	10,00
SOMATÓRIO ARTS. 8, 10 E 11	5.128.506,18	5,40	40,00	40,00
PATRIMÔNIO INVESTIDO	94.932.334,20			

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

PRÓ-GESTÃO

O TAIÓPREV possui certificação do Pró-Gestão RPPS de Nível 2.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ⚠ Na Política de Investimentos, constata-se desenquadramentos passivos por excessos aos limites estabelecidos para o art. 7º inc. VII, para o somatório dos incisos VII, VIII e IX do art. 7º, para o somatório do art. 9º, para o art. 9º inc. III, e para o art. 10 inc. III.
- ⚠ Ocorreram desenquadramentos passivos frente à Resolução, devido ao volume de recursos investidos no art. 7º inc. VII, no somatório dos incisos VII, VIII e IX do art. 7º, no somatório do art. 9º, no art. 9º inc. III, e no art. 10 inc. III.
- ✓ O limite de concentração por fundo de investimento, estabelecido no inciso IV do art. 18 da Resolução, encontra-se devidamente atendido.
- ✓ Estão sendo respeitados os limites impostos pelos incisos I e II do art. 19, que limitam a participação do RPPS no patrimônio líquido dos fundos.
- ✓ Está sendo respeitado o limite de 5% de participação no patrimônio das gestoras, imposto pelo art. 20.
- ✓ O RPPS possui saldo nos fundos Daycoval CIC Classic Crédito Privado (10.783.480/0001-68), Tarpon FIA GT Institucional I (35.726.741/0001-39), Guepardo CIC CIA Valor Institucional (38.280.883/0001-03), Daycoval Títulos Públicos VII Referenciado (58.016.115/0001-54) e Tarpon FIP Bluefin Private (59.030.242/0001-70) cujos administradores e gestores não atendem o disposto no inciso I do parágrafo 2º do art. 21 da Resolução. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observados no momento da aplicação. Isto posto, e dado que os aportes foram realizados em data anterior à vigência da Resolução, o investimento está regular.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DISCLAIMER

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

