

Relatório Semestral de Diligências 2026.1

LAGESPREVI



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	25
11	MONITORAMENTO DOS INVESTIMENTOS	28
	ANEXO I – FLUXO DE PAGAMENTOS DAS NTN-B	29
	ANEXO II – MOVIMENTAÇÕES	32
	ANEXO III – MÉTRICAS DE RISCO E PERFORMANCE	37
	ANEXO IV – CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA	43
	ANEXO V – ESCALAS DE RATING	108
	ANEXO VI – EMISSORES PRIVADOS	109
	ANEXO VII – RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS	113

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 do Município de Lages – LAGESPREVI, 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.

2 CENÁRIO ECONÔMICO

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

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

Embora o mercado esperasse o início de um novo ciclo de redução dos juros ao longo de 2026, as sucessivas revisões das projeções de inflação fizeram com que os dirigentes do banco central americano adotassem um discurso mais conservador, deixando aberta, inclusive, a possibilidade de novas elevações caso as pressões inflacionárias persistam. A primeira reunião sob a presidência de Kevin Warsh reforçou esse compromisso com a convergência da inflação para a meta, reduzindo significativamente as expectativas de flexibilização monetária no curto prazo. Além da política monetária, o cenário político norte-americano voltou a exercer influência significativa sobre os mercados. O governo de Donald Trump manteve sua postura intervencionista na política comercial internacional, com disputas envolvendo tarifas de importação e negociações com relevantes parceiros comerciais. Ainda durante o semestre, decisões da Suprema Corte

limitaram parte dos poderes do Executivo de impor tarifas comerciais de forma unilateral, reduzindo parcialmente as incertezas relacionadas ao comércio internacional.

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

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

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

No Brasil, o primeiro semestre foi caracterizado pelo início do ciclo de flexibilização monetária conduzido pelo Banco Central. Após encerrar 2025 com a taxa Selic em 15% ao ano, o Comitê de Política Monetária iniciou, em março, um processo gradual de redução dos juros, promovendo cortes de 0,25 ponto percentual nas reuniões de março, abril, maio e junho. Ao final do semestre, a taxa básica encontrava-se em 14,25% ao ano, permanecendo, entretanto, entre as maiores taxas reais de juros do mundo. Embora o Banco Central tenha iniciado o processo de redução da Selic, o tom adotado nos comunicados permaneceu cauteloso. A autoridade monetária ressaltou reiteradamente que o ritmo dos cortes dependeria da evolução das expectativas de inflação, da situação fiscal doméstica e, sobretudo, do cenário internacional, especialmente dos efeitos

decorrentes da política monetária norte-americana e das tensões geopolíticas sobre os preços das commodities.

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

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

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

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

3 RESOLUÇÃO CMN Nº 5.272/2025

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

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

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

Dadas as diretrizes estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, considerando que o LAGESPREVI 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. 7º inc. VII, 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	99,28
Classes de Fundos de Investimento/ETF - 100% Títulos Públicos - Art. 7, I	100,00	100,00	1,52
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	73,51
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	20,29
Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras - Art. 7, VI	20,00	20,00	2,76
Classes de Fundos de Investimento - Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7, VII	0,00	0,00	1,19
Classes de FI - Leis 12.431 e 14.801 - Debêntures Infraestrutura - Art. 7, VIII	0,00	0,00	0,00
Cotas de Subclasses Sênior de FIDC - Art. 7, IX	0,00	0,00	0,00
Somatório inc. VII, VIII e IX	0,00	0,00	1,19
ART. 8 - RENDA VARIÁVEL	40,00	40,00	0,72
Classes de Fundos de Investimento em Ações - Art. 8, I	40,00	40,00	0,72
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	0,00
Classes de Fundos de Investimento - Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9, I	0,00	0,00	0,00
Classes de Fundos de Investimento no Exterior - Investidores Qualificados - Art. 9, II	0,00	0,00	0,00
Classes de Fundos de Investimento no Exterior - Investidores em Geral - Art. 9, III	0,00	0,00	0,00
ART. 10 - FUNDOS ESTRUTURADOS	15,00	10,00	0,00
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	0,00
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	0,72

4 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

No fechamento do semestre, o LAGESPREVI possuía aplicação direta em 19 fundos/classes de investimento, 73 títulos públicos e 5 títulos privados, que estão listados na Tabela 2.

Tabela 2 - Ativos investidos diretamente

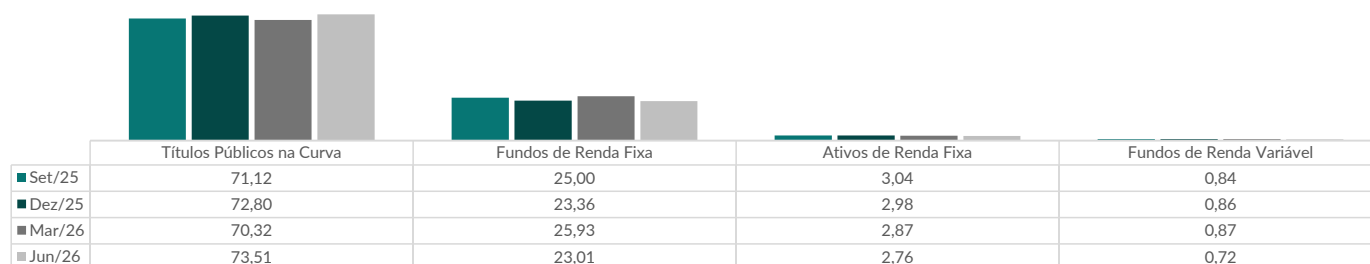
Identificação	Enquadramento	Benchmark	Saldo	% Carteira
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA			160.608.025,15	73,51
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 12/12/2025 Tx 10.355)	7, III	IPCA	1.059.379,05	0,48
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	7, III	IPCA	1.511.208,56	0,69
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 12/12/2025 Tx 8.6460)	7, III	IPCA	893.204,56	0,41
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	7, III	IPCA	3.269.156,28	1,50
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	7, III	IPCA	1.466.348,36	0,67
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	7, III	IPCA	3.381.523,50	1,55
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	7, III	IPCA	1.509.463,27	0,69
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 31/03/2025 Tx 8.1740)	7, III	IPCA	986.940,91	0,45
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	7, III	IPCA	3.108.592,69	1,42
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	7, III	IPCA	1.795.799,92	0,82
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	7, III	IPCA	1.798.246,73	0,82
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	7, III	IPCA	1.835.391,29	0,84
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	7, III	IPCA	1.385.774,28	0,63
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0410)	7, III	IPCA	2.751.666,99	1,26
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/02/2026 Tx 7.6200)	7, III	IPCA	2.286.739,70	1,05
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 29/11/2024 Tx 7.1120)	7, III	IPCA	1.872.695,27	0,86
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0400)	7, III	IPCA	2.747.330,01	1,26
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 19/11/2025 Tx 7.5750)	7, III	IPCA	2.055.204,81	0,94
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 31/10/2025 Tx 7.7620)	7, III	IPCA	2.044.196,06	0,94
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	7, III	IPCA	2.462.600,93	1,13
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	7, III	IPCA	1.757.866,44	0,80
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	7, III	IPCA	1.636.759,74	0,75
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 28/11/2025 Tx 7.2500)	7, III	IPCA	2.092.640,58	0,96
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	7, III	IPCA	2.461.019,76	1,13
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	7, III	IPCA	1.404.533,52	0,64
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.4520)	7, III	IPCA	10.644.939,26	4,87
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	7, III	IPCA	2.407.336,05	1,10
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	7, III	IPCA	2.265.621,16	1,04
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	7, III	IPCA	1.043.419,48	0,48
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	7, III	IPCA	2.554.011,20	1,17
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	7, III	IPCA	1.556.097,43	0,71
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	7, III	IPCA	1.575.920,33	0,72
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3460)	7, III	IPCA	3.136.085,13	1,44
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 31/03/2025 Tx 7.5700)	7, III	IPCA	974.219,55	0,45
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	7, III	IPCA	1.796.818,04	0,82
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	7, III	IPCA	1.647.787,25	0,75
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	7, III	IPCA	2.465.505,48	1,13
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.3800)	7, III	IPCA	2.409.625,29	1,10
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	7, III	IPCA	49.417,47	0,02
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	7, III	IPCA	2.409.660,88	1,10
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	7, III	IPCA	2.553.906,41	1,17
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	7, III	IPCA	1.538.022,26	0,70
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3300)	7, III	IPCA	3.130.536,66	1,43
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/06/2025 Tx 7.1100)	7, III	IPCA	1.944.072,65	0,89
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	7, III	IPCA	1.799.031,97	0,82

Identificação	Enquadramento	Benchmark	Saldo	% Carteira
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	7, III	IPCA	2.461.308,99	1,13
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 07/03/2025 Tx 7.4960)	7, III	IPCA	2.069.180,20	0,95
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	7, III	IPCA	1.679.872,80	0,77
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	7, III	IPCA	3.333.077,02	1,53
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	7, III	IPCA	2.822.150,76	1,29
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	7, III	IPCA	1.183.016,98	0,54
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	7, III	IPCA	2.406.761,01	1,10
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7.1300)	7, III	IPCA	2.069.448,99	0,95
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	7, III	IPCA	2.553.226,82	1,17
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	7, III	IPCA	2.192.892,33	1,00
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	7, III	IPCA	1.582.431,85	0,72
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	7, III	IPCA	2.615.332,15	1,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	7, III	IPCA	2.908.779,80	1,33
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 31/01/2025 Tx 7.5120)	7, III	IPCA	1.827.519,10	0,84
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	7, III	IPCA	1.798.642,73	0,82
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	7, III	IPCA	2.320.627,16	1,06
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	7, III	IPCA	3.879.586,18	1,78
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	7, III	IPCA	2.410.013,43	1,10
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/02/2025 Tx 7.2450)	7, III	IPCA	1.758.856,49	0,81
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2025 Tx 7.0700)	7, III	IPCA	3.186.858,29	1,46
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2026 Tx 7.2300)	7, III	IPCA	2.209.733,53	1,01
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.6610)	7, III	IPCA	1.423.108,87	0,65
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	7, III	IPCA	2.851.262,01	1,31
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	7, III	IPCA	2.555.599,19	1,17
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 28/02/2025 Tx 7.4020)	7, III	IPCA	1.799.002,39	0,82
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	7, III	IPCA	2.826.366,69	1,29
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 30/05/2025 Tx 7.0230)	7, III	IPCA	1.904.447,84	0,87
NTN-B 15/08/2060 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.2120)	7, III	IPCA	502.604,39	0,23
FUNDOS DE RENDA FIXA			50.261.285,64	23,01
18.060.364/0001-22 BB CIC Corporate Bancos	7, V	CDI	4.788.302,80	2,19
53.828.511/0001-62 BB CIC Espelho Régia Inst. Equilíbrio 30 IS Créd. Priv.	7, VII	CDI	631.294,54	0,29
13.077.418/0001-49 BB CIC Perfil Previdenciário	7, V	CDI	1.839.329,81	0,84
04.857.834/0001-79 BB CIC Tesouro Selic	7, I	CDI	4.583,29	0,00
46.134.096/0001-81 BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	7, I	IMA-B	157.312,59	0,07
44.961.198/0001-45 Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	7, VII	CDI	634.967,42	0,29
03.399.411/0001-90 Bradesco Premium Referenciado	7, V	CDI	2.315.709,72	1,06
23.215.008/0001-70 Caixa Brasil Matriz	7, V	CDI	0,00	0,00
03.737.206/0001-97 Caixa Brasil Referenciado	7, V	CDI	16.821.640,87	7,70
19.769.046/0001-06 Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7, I	IMA-B	1.850.597,81	0,85
14.508.643/0001-55 Caixa CIC Brasil Disponibilidades	7, I	CDI	702.984,17	0,32
19.769.018/0001-80 Caixa CIC Top Private	7, V	CDI	12.590.820,90	5,76
09.093.883/0001-04 Itaú High Grade CIC Crédito Privado	7, VII	CDI	634.905,38	0,29
00.832.435/0001-00 Itaú Institucional Referenciado	7, V	CDI	4.741.516,83	2,17
20.441.483/0001-77 Safra CIC Extra Bancos Crédito Privado	7, VII	CDI	699.109,42	0,32
10.347.195/0001-02 Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	7, I	CDI	616.195,21	0,28
02.224.354/0001-45 Santander CIC Institucional Premium	7, V	CDI	1.232.014,88	0,56
ATIVOS DE RENDA FIXA			6.028.955,10	2,76
Letra Financeira Bradesco 03/07/2028 - IPCA + 6,83	7, VI	IPCA	757.783,76	0,35
Letra Financeira Itaú 28/06/2034 - IPCA + 7,02	7, VI	IPCA	1.643.194,96	0,75
Letra Financeira Itaú 30/07/2029 - IPCA + 6,65	7, VI	IPCA	995.386,70	0,46
Letra Financeira Santander 28/06/2034 - IPCA + 6,78	7, VI	IPCA	1.634.441,31	0,75
Letra Financeira Santander 30/07/2029 - IPCA + 6,79	7, VI	IPCA	998.148,37	0,46
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			1.573.570,52	0,72
30.068.169/0001-44 Caixa CIC CIA Atena Brasil Livre Quant	8, I	Ibovespa	785.104,95	0,36
38.280.883/0001-03 Guepardo CIC CIA Valor Institucional	8, I	Ibovespa	788.465,57	0,36

4.1 Distribuição por segmentos e benchmarks

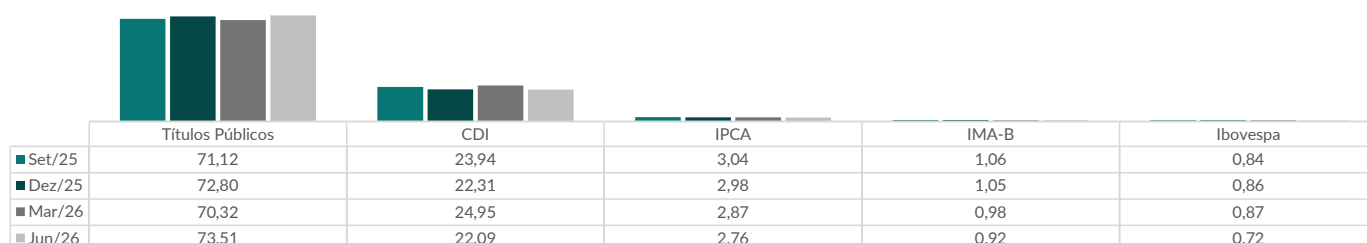
Para que se tenha uma visão mais geral da carteira, e das alterações promovidas ao longo do tempo, a Figura 1 apresenta a distribuição dos investimentos do LAGESPREVI por segmentos de ativos, representados em percentual do patrimônio, ao final dos últimos 4 trimestres. O saldo remanescente em contas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

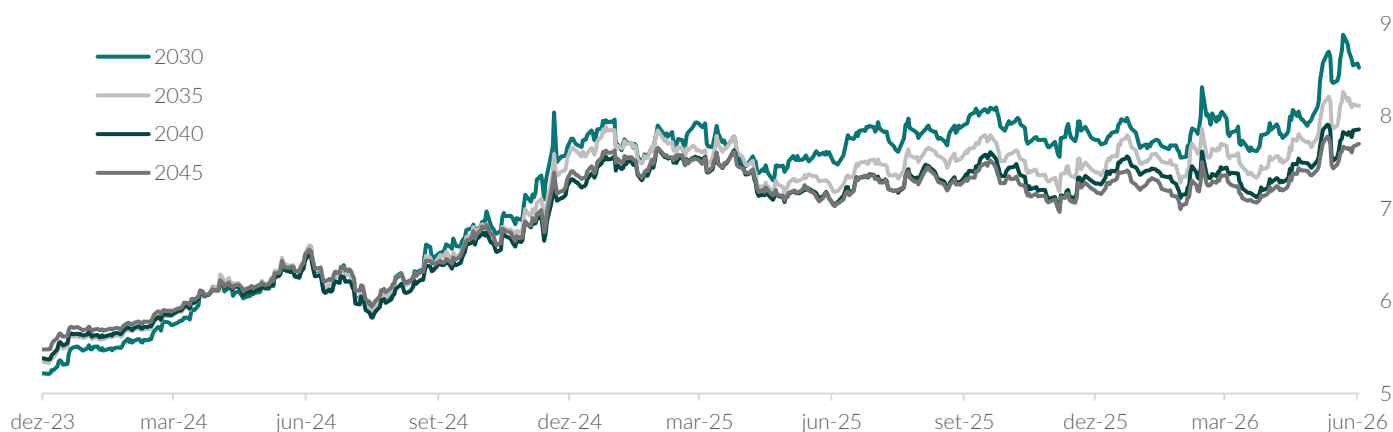
Como visto acima, o LAGESPREVI possui a maior parte do seu patrimônio investida em títulos públicos federais. Nas diversas modalidades de investimentos disponíveis no mercado, tais papéis se destacam por serem garantidos pelo Tesouro Nacional, estando expostos singularmente ao risco soberano que, em 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 LAGESPREVI empregou uma estratégia majoritariamente conservadora, investindo 73,51% do seu patrimônio em NTN-B com marcação na curva. A Tabela 3 exibe um panorama dos títulos adquiridos, agrupando-os por vencimento. A taxa média apresentada é uma ponderação das taxas de compra dos títulos de mesmo vencimento, a fim de facilitar a visualização da remuneração aproximada do segmento.

A taxa média total indica que a carteira de títulos será corrigida a uma taxa aproximada de 6,61% ao ano, acrescida do IPCA. Posto que a meta de rentabilidade do RPPS é de INPC + 5,79% ao ano, tais NTN-B tendem a entregar cerca de 114% da meta no longo prazo. Vale citar que, devido às diferenças metodológicas entre o cômputo da meta e a precificação das NTN-B, essa relação pode sofrer consideráveis distorções quando é empregado um período curto de análise. Tais discrepâncias tendem a ser minimizadas em janelas temporais superiores a 12 meses.

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

Vencimento	Quantidade	Saldo	Taxa Média	% Carteira
15/08/2026	532	2.570.587,61	7,6100	1,1766
15/05/2027	1.184	5.628.709,20	6,5800	2,5764
15/08/2028	1.223	5.877.927,68	6,4500	2,6905
15/05/2029	1.034	4.904.392,61	6,3200	2,2449
15/08/2030	754	3.633.638,02	6,2100	1,6632
15/08/2032	1.796	8.296.876,24	7,0400	3,7977
15/05/2033	1.543	6.846.730,88	7,4200	3,1339
15/05/2035	1.699	7.949.867,69	6,3600	3,6389
15/08/2040	6.587	30.023.202,87	6,7500	13,7424
15/05/2045	4.423	19.945.352,39	6,6000	9,1295
15/08/2050	7.190	33.504.030,77	6,3900	15,3356
15/05/2055	6.875	30.924.104,80	6,5300	14,1547
15/08/2060	121	502.604,39	7,2100	0,2301
TOTAL	34.961	160.608.025,15	6,6100	73,5144

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.

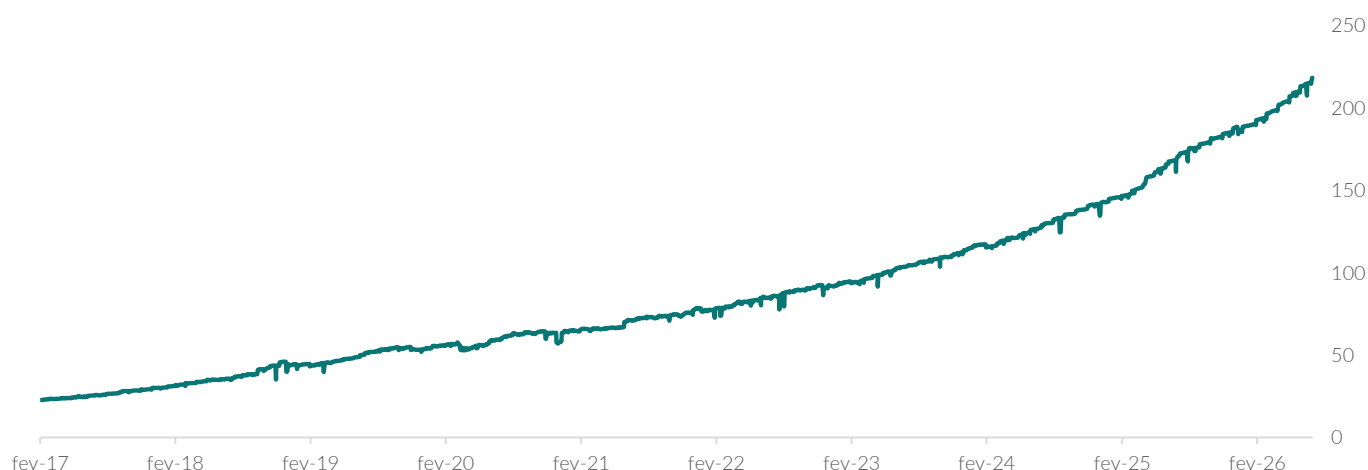
Dadas as NTN-B apresentadas na Tabela 3, foi realizada uma previsão das receitas futuras de juros e principal, que são retratadas no Anexo I – Fluxo de Pagamentos das NTN-B. Partindo do capital de R\$ 160,61 milhões em 30/06/2026, e considerando uma inflação de longo prazo de 4% ao ano, estima-se que os resgates devem totalizar R\$ 619,27 milhões até o ano de 2060, perfazendo um ganho aproximado de 386%. Devido à recorrência de pagamentos e vencimentos do principal, até agosto de 2036 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 LAGESPREVI está ilustrada na Figura 4.

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



O gráfico tem início em fevereiro de 2017, data a partir da qual a série é monitorada pela SMI Consultoria, se encerrando em junho de 2026 com um crescimento histórico de 863%. Na observação mais recente, o RPPS possui um patrimônio investido de R\$ 218,47 milhões. Comparado ao fechamento do ano anterior, houve um aumento de R\$ 29,40 milhões, equivalente a 13% de crescimento.

6 FLUXO DE CAIXA

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

Diante disso, a Tabela 4 apresenta a relação entre as aplicações e resgates do LAGESPREVI 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	3.125.881,95	1.284.134,79	1.841.747,16
Fevereiro	5.515.193,48	3.255.743,64	2.259.449,84
Março	4.066.345,04	1.379.968,51	2.686.376,53
Abril	3.906.775,79	1.378.839,17	2.527.936,62
Maio	7.385.868,66	3.394.650,87	3.991.217,79
Junho	17.783.862,54	14.709.013,34	3.074.849,20
Acumulado	41.783.927,46	25.402.350,32	16.381.577,14

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\$ 16,38 milhões.

7 RENTABILIDADES

A Tabela 5 ilustra as rentabilidades históricas da carteira do LAGESPREVI, 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	3,40	3,35	2,98	3,50	8,29	0,06	0,42	-0,10	-4,89
T2 2025	2,99	2,40	3,33	4,26	6,60	0,59	-0,34	-1,27	-3,61
T3 2025	2,57	1,85	3,70	2,84	5,32	0,73	-1,13	-0,26	-2,74
T4 2025	2,62	1,59	3,59	3,48	10,18	1,02	-0,97	-0,87	-7,56
T1 2026	3,22	3,31	3,41	3,07	16,35	-0,10	-0,20	0,15	-13,13
T2 2026	3,35	3,05	3,32	2,68	-8,24	0,30	0,02	0,67	11,58
S1 2025	6,49	5,82	6,41	7,91	15,44	0,67	0,08	-1,42	-8,95
S2 2025	5,26	3,47	7,43	6,42	16,04	1,79	-2,17	-1,16	-10,78
S1 2026	6,67	6,46	6,85	5,83	6,76	0,21	-0,18	0,84	-0,09
2025	12,09	9,50	14,31	14,83	33,95	2,59	-2,22	-2,74	-21,86
12 meses	12,28	10,16	14,78	12,62	23,89	2,12	-2,50	-0,34	-11,61
24 meses	24,98	21,98	28,70	24,71	38,83	2,99	-3,73	0,27	-13,86
36 meses	36,80	32,82	43,75	34,97	45,68	3,98	-6,95	1,83	-8,87
48 meses	53,41	43,50	63,22	53,88	74,57	9,91	-9,81	-0,48	-21,16
60 meses	55,93	68,80	77,37	62,11	35,66	-12,86	-21,43	-6,17	20,27

No acumulado do semestre, a carteira obteve uma rentabilidade de 6,67%, ante uma meta de 6,46%, gerando um excedente de 0,21 ponto percentual.

Para que se tenha um melhor panorama dos rendimentos auferidos pelo LAGESPREVI, 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 LAGESPREVI, replicando todos

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

Tabela 6 - Rentabilidades das carteiras teóricas (em %)

Carteiras e Meta	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	60 Meses	Ranking 12M
Carteira	6,67	12,28	24,98	36,80	53,41	55,93	3
Meta	6,46	10,16	21,98	32,82	43,50	68,80	6
Ativos de Renda Fixa	6,92	11,86	25,79				4
Fundos de Renda Fixa	6,79	14,56	25,50	34,29	51,62	60,73	2
Fundos de Renda Fixa CDI	6,87	14,80	28,80	43,69	62,71	75,83	1
Fundos de Renda Fixa IMA-B	4,68	9,09	15,41	21,64	35,70	40,76	9
Fundos de Renda Variável	-3,02	9,65	22,21	36,26	61,78	16,70	8
Fundos de Renda Variável Ibovespa	-3,02	9,65	22,25	32,00	58,57	17,02	7
Títulos Públicos na Curva	6,74	11,56	24,65	37,80	51,26		5

Em 12 meses, a maior rentabilidade dentre as carteiras teóricas foi a de Fundos de Renda Fixa CDI com um retorno de 14,80%, enquanto a última colocação foi a do grupo Fundos de Renda Fixa IMA-B com um ganho de 9,09%. No apanhado geral dos últimos 12 meses, dentre as 7 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 LAGESPREVI 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 LAGESPREVI, e suas respectivas rentabilidades em diversas janelas temporais. Células em branco significam que o histórico do ativo, ou do segmento, é inferior à janela temporal assinalada.

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

Índice	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	60 Meses	≠ 6M	≠ 12M	≠ 24M	≠ 36M	≠ 48M	≠ 60M
Carteira	6,67	12,28	24,98	36,80	53,41	55,93	0,21	2,12	2,99	3,98	9,91	-12,86
Meta	6,46	10,16	21,98	32,82	43,50	68,80						
BDRX	3,54	21,22	35,75	110,12	140,46	111,37	-2,93	11,06	13,77	77,30	96,96	42,57
CDI	6,85	14,78	28,70	43,75	63,22	77,37	0,38	4,62	6,72	10,93	19,72	8,57
Ibovespa	6,76	23,89	38,83	45,68	74,57	35,66	0,30	13,73	16,85	12,85	31,07	-33,13
IBrX	6,72	23,59	38,56	46,30	72,05	32,40	0,26	13,43	16,57	13,47	28,55	-36,39
IBrX-50	7,43	24,75	38,89	49,15	75,52	35,68	0,96	14,59	16,91	16,33	32,02	-33,11
IDIV	6,99	22,30	40,20	57,15	85,01	77,43	0,52	12,14	18,21	24,32	41,51	8,64
IEE	4,09	26,45	45,08	40,62	62,58	59,21	-2,37	16,29	23,10	7,79	19,07	-9,59
IFIX	1,46	9,96	14,44	21,40	37,02	39,05	-5,00	-0,20	-7,55	-11,42	-6,48	-29,75
IFNC	4,22	15,48	48,20	47,47	93,24	47,84	-2,24	5,32	26,22	14,65	49,74	-20,95
IGC	8,37	24,34	37,46	44,46	71,05	26,52	1,91	14,19	15,47	11,64	27,55	-42,28
IMA Geral	5,83	12,62	24,71	34,97	53,88	62,11	-0,63	2,46	2,72	2,15	10,38	-6,69
IMA-B	4,08	8,26	16,19	19,75	35,94	41,08	-2,38	-1,90	-5,80	-13,08	-7,56	-27,72
IMA-B 5	6,48	12,12	22,16	32,21	45,73	60,39	0,02	1,96	0,17	-0,62	2,23	-8,41
IMA-B 5+	2,20	5,39	12,31	10,70	28,79	26,00	-4,26	-4,76	-9,68	-22,12	-14,72	-42,79
IMA-S	6,95	14,99	29,25	44,56	64,51	79,72	0,49	4,83	7,26	11,74	21,01	10,92
IMAT	-5,52	16,39	2,85	9,97	13,10	-15,53	-11,98	6,23	-19,13	-22,85	-30,40	-84,33
IMOB	3,77	22,97	62,48	48,97	121,69	39,53	-2,69	12,82	40,50	16,14	78,19	-29,27
IRF-M	5,06	12,12	24,62	34,45	56,96	59,72	-1,40	1,96	2,64	1,63	13,45	-9,08
IRF-M 1	6,63	14,51	28,16	42,20	61,85	73,48	0,17	4,35	6,18	9,37	18,35	4,68
IRF-M 1+	4,47	11,12	22,91	31,03	55,67	54,08	-1,99	0,96	0,93	-1,79	12,17	-14,72
MSCI China	-20,88	-11,57	12,70	24,68	-6,52	-34,41	-27,34	-21,73	-9,29	-8,15	-50,02	-103,21
MSCI Europe	-0,35	9,87	24,40	55,92	70,10	42,96	-6,81	-0,29	2,42	23,10	26,60	-25,84
MSCI World	2,47	13,69	27,96	74,72	87,30	65,51	-3,99	3,53	5,98	41,89	43,80	-3,29
S&P 500	3,07	14,65	27,89	81,01	95,79	80,59	-3,40	4,49	5,91	48,18	52,29	11,79
SMLL	-4,58	-1,35	9,81	-3,32	15,82	-30,04	-11,04	-11,51	-12,17	-36,14	-27,69	-98,84

Tabela 8 - Rentabilidades dos ativos (em %)

Identificação	Enq.	Benchmark	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA			6,74	11,56	24,65	37,80
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 12/12/2025 Tx 10.355)	7, III	IPCA	8,58			
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	7, III	IPCA	6,33	10,75	23,17	
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 12/12/2025 Tx 8.6460)	7, III	IPCA	7,77			
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	7, III	IPCA	6,71	11,57		
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	7, III	IPCA	6,29	10,66	22,97	
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	7, III	IPCA	6,64	11,43		
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	7, III	IPCA	6,28	10,65	22,95	
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 31/03/2025 Tx 8.1740)	7, III	IPCA	7,54	13,37		
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	7, III	IPCA	6,57	11,28		
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	7, III	IPCA	6,77	11,69		
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	7, III	IPCA	6,27	10,63	22,90	35,08
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	7, III	IPCA	6,89	11,96		
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	7, III	IPCA	6,43	10,98	23,68	
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0410)	7, III	IPCA	6,99	12,19		
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/02/2026 Tx 7.6200)	7, III	IPCA				
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 29/11/2024 Tx 7.1120)	7, III	IPCA	7,03	12,26		
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0400)	7, III	IPCA	6,99	12,19		
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 19/11/2025 Tx 7.5750)	7, III	IPCA	7,25			
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 31/10/2025 Tx 7.7620)	7, III	IPCA	7,34			
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	7, III	IPCA	6,57	11,27	24,32	37,51
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	7, III	IPCA	6,32	10,73	23,14	35,54
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	7, III	IPCA	6,58	11,29	24,37	
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 28/11/2025 Tx 7.2500)	7, III	IPCA	7,09			
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	7, III	IPCA	6,58	11,29	24,37	37,63
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	7, III	IPCA	6,51	11,13	24,02	37,05
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.4520)	7, III	IPCA				
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	7, III	IPCA	6,54	11,20	24,18	37,31
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	7, III	IPCA	6,39	10,89	23,48	
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	7, III	IPCA	6,34	10,78	23,24	
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	7, III	IPCA	6,62	11,39	24,60	38,01
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	7, III	IPCA	6,38	10,87	23,43	36,07
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	7, III	IPCA	6,38	10,87	23,43	36,07
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3460)	7, III	IPCA	7,14			
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 31/03/2025 Tx 7.5700)	7, III	IPCA	7,25	12,74		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	7, III	IPCA	6,39	10,89	23,49	36,21
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	7, III	IPCA	6,70	11,56	24,97	38,68
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	7, III	IPCA	6,60	11,33	24,47	37,84
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.3800)	7, III	IPCA				
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	7, III	IPCA	6,35	10,80	23,29	35,88
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	7, III	IPCA	6,52	11,16	24,09	37,20
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	7, III	IPCA	6,63	11,41	24,63	38,12
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	7, III	IPCA	6,41	10,92	23,56	36,33
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3300)	7, III	IPCA	7,13			
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/06/2025 Tx 7.1100)	7, III	IPCA	7,03	12,26		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	7, III	IPCA	6,40	10,91	23,53	36,31
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	7, III	IPCA	6,61	11,35	24,51	37,94
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 07/03/2025 Tx 7.4960)	7, III	IPCA	7,21	12,66		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	7, III	IPCA	6,57	11,27	24,32	
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	7, III	IPCA	6,64	11,42	24,67	
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	7, III	IPCA	6,52	11,17	24,12	37,28

Identificação	Enq.	Benchmark	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	7, III	IPCA	6,55	11,23	24,25	
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	7, III	IPCA	6,52	11,15	24,07	37,20
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7.1300)	7, III	IPCA	7,03			
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	7, III	IPCA	6,64	11,42	24,66	38,18
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	7, III	IPCA	6,66	11,46	24,76	38,36
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	7, III	IPCA	6,41	10,93	23,57	36,37
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	7, III	IPCA	6,64	11,28	24,36	
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	7, III	IPCA	6,47	11,06	23,86	
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 31/01/2025 Tx 7.5120)	7, III	IPCA	7,22	12,68		
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	7, III	IPCA	6,41	10,93	23,57	36,40
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	7, III	IPCA	6,74	11,63	25,14	39,03
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	7, III	IPCA	6,52	11,15	24,07	37,24
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	7, III	IPCA	6,52	11,15	24,07	37,24
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/02/2025 Tx 7.2450)	7, III	IPCA	7,09	12,40		
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2025 Tx 7.0700)	7, III	IPCA	7,01	12,22		
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2026 Tx 7.2300)	7, III	IPCA				
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.6610)	7, III	IPCA	6,81	11,79		
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	7, III	IPCA	6,41	10,92	23,56	36,39
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	7, III	IPCA	6,64	11,42	24,66	38,22
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 28/02/2025 Tx 7.4020)	7, III	IPCA	7,17	12,57		
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	7, III	IPCA	6,47	11,06	23,86	
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 30/05/2025 Tx 7.0230)	7, III	IPCA	6,98	12,17		
NTN-B 15/08/2060 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.2120)	7, III	IPCA				
FUNDOS DE RENDA FIXA			6,79	14,56	25,50	34,29
18.060.364/0001-22 BB CIC Corporate Bancos	7, V	CDI	6,92	14,91	29,18	44,55
53.828.511/0001-62 BB CIC Espelho Régia Inst. Equilíbrio 30 IS Créd. Priv.	7, VII	CDI	6,62	14,55	29,16	
13.077.418/0001-49 BB CIC Perfil Previdenciário	7, V	CDI	6,92	14,89	28,96	44,05
04.857.834/0001-79 BB CIC Tesouro Selic	7, I	CDI	6,73	14,51	28,09	42,68
46.134.096/0001-81 BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	7, I	IMA-B	7,43	13,78	22,91	30,42
44.961.198/0001-45 Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	7, VII	CDI	6,95	14,89	29,55	47,10
03.399.411/0001-90 Bradesco Premium Referenciado	7, V	CDI	6,88	14,82	29,09	45,51
23.215.008/0001-70 Caixa Brasil Matriz	7, V	CDI	6,85	14,76	28,81	44,31
03.737.206/0001-97 Caixa Brasil Referenciado	7, V	CDI	6,89	14,84	28,93	44,65
19.769.046/0001-06 Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7, I	IMA-B	4,45	8,71	16,60	22,50
14.508.643/0001-55 Caixa CIC Brasil Disponibilidades	7, I	CDI	6,38	13,66	26,13	39,49
19.769.018/0001-80 Caixa CIC Top Private	7, V	CDI	6,92	14,92	29,12	44,98
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
20.441.483/0001-77 Safra CIC Extra Bancos Crédito Privado	7, VII	CDI	6,82	14,75	28,88	44,55
10.347.195/0001-02 Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	7, I	CDI	6,79	14,64	28,38	43,16
02.224.354/0001-45 Santander CIC Institucional Premium	7, V	CDI	6,87	14,80	28,88	44,86
ATIVOS DE RENDA FIXA			6,92	11,86	25,79	
Letra Financeira Bradesco 03/07/2028 - IPCA + 6,83	7, VI	IPCA	6,86	11,84		
Letra Financeira Itaú 28/06/2034 - IPCA + 7,02	7, VI	IPCA	7,04	12,04	26,30	
Letra Financeira Itaú 30/07/2029 - IPCA + 6,65	7, VI	IPCA	6,86	11,64		
Letra Financeira Santander 28/06/2034- IPCA + 6,78	7, VI	IPCA	6,88	11,83	25,73	
Letra Financeira Santander 30/07/2029- IPCA + 6,79	7, VI	IPCA	6,89	11,84		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			-3,02	9,65	22,21	36,26
30.068.169/0001-44 Caixa CIC CIA Atena Brasil Livre Quant	8, I	Ibovespa	-6,14	6,84	26,00	32,00
38.280.883/0001-03 Guepardo CIC CIA Valor Institucional	8, I	Ibovespa	0,31	12,60	18,60	30,14

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

Tabela 9 - Métricas de risco e performance da carteira

Métrica	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	60 Meses
Volatilidade	0,33	0,30	0,58	0,86	1,20	1,92
Downside Risk	0,19	0,27	0,43	0,67	0,90	1,47
VaR	0,54	0,49	0,95	1,41	1,98	3,15
CVaR	0,68	0,62	1,19	1,77	2,48	3,95
Beta	0,01	0,01	0,02	0,03	0,05	0,07
Alfa	0,00	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02
Sharpe	-1,04	-7,35	-2,54	-1,93	-1,29	-1,34
Sortino	-1,84	-8,13	-3,41	-2,49	-1,72	-1,74
Treynor	-0,37	-2,56	-0,84	-0,53	-0,32	-0,36
Máximo Drawdown	0,00	-0,02	-0,24	-0,47	-0,57	-3,43
Início do MDD	-	04/12/2025	11/12/2024	20/09/2023	02/12/2022	22/07/2021
Data do MDD	-	05/12/2025	18/12/2024	27/09/2023	16/12/2022	28/10/2021
Fim do MDD	-	08/12/2025	20/12/2024	10/10/2023	23/12/2022	22/03/2022
Duração do MDD	-	1	5	5	10	68
Recuperação do MDD	-	1	2	9	5	99

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 LAGESPREVI nos últimos 12 meses, estima-se que há 68% de chance (um desvio padrão) de que a carteira oscile 0,30% 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 0,60%, equivalente a dois desvios padrão.

Uma vez que a volatilidade olha para o comportamento da carteira como um todo, ela assinalaria um nível elevado de risco mesmo frente a um cenário em que os ativos estivessem entregando ganhos expressivos. Nesse âmbito, o Downside Risk aparece como um refinamento da volatilidade, ao passo que ele irá contabilizar como risco apenas a volatilidade “ruim”, aquela que não se converteu em ganhos superiores ao ativo livre de risco, retratado pelo CDI. Por exemplo, nos últimos 12 meses o Downside da carteira foi inferior à volatilidade, indicando que a maior parte das oscilações foi para cima: como a volatilidade geral é de 0,30%, mas a volatilidade de queda é de 0,27%, 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 0,27%, 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 0,49%

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 0,49% do VaR, o prejuízo anual esperado deve ficar em torno de 0,62%.

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 LAGESPREVI é de 0,01 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 0,1%, sendo válida uma lógica equivalente para movimentos positivos do mercado.

Encerrando a esfera das métricas de riscos, o Máximo Drawdown (MDD) revela a maior queda observada no valor da carteira, partindo de um pico histórico, passando pelo ponto mais baixo subsequente, até que ocorra a recuperação da rentabilidade. Ao todo, são fornecidas seis informações sobre o Drawdown, que desenham a linha do tempo completa da ocorrência. Tomando como exemplo os últimos 60 meses, no dia 22/07/2021 a carteira iniciou uma trajetória de queda, que culminou em uma perda máxima de 3,43% no dia 28/10/2021, totalizando 68 dias úteis de duração. A partir dessa data, foram necessários mais 99 dias úteis para que a carteira se recuperasse do prejuízo, de modo que, no dia 22/03/2022, os investimentos do RPPS voltaram ao mesmo patamar de 22/07/2021.

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

O Sharpe é a métrica mais famosa do mercado para avaliar a relação risco-retorno de um investimento. Em 12 meses, a carteira possui um Sharpe de -7,35 indicando que, para cada 1% de volatilidade que foi tomada no período, a carteira devolveu 7,35% 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 -8,13 na janela de 12 meses aponta que, para cada 1% de “risco ruim”, a carteira entregou 8,13% 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 -2,56 em 12 meses se traduz em: para cada unidade de Beta que a carteira assumiu, ela entregou 2,56% de retorno abaixo do CDI.

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

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

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

Métrica	Carteira	CDI	IRF-M 1	IMA-B	Ibovespa	S&P 500	MSCI World
Volatilidade	0,30	0,01	0,34	4,66	16,67	12,52	10,82
Downside Risk	0,27	0,00	0,25	3,56	11,78	8,89	7,65
VaR	0,49	0,02	0,56	7,66	27,43	20,59	17,80
CVaR	0,62	0,02	0,70	9,61	34,40	25,82	22,33
Beta	0,01	0,00	0,01	0,15	1,00	0,06	0,06
Alfa	-0,02	0,00	0,00	-0,07	0,00	0,00	-0,01
Sharpe	-7,35	0,00	-0,70	-1,23	0,54	0,05	-0,03
Sortino	-8,13	-	-0,96	-1,61	0,77	0,07	-0,05
Treynor	-2,56	0,00	-0,22	-0,38	0,09	0,12	-0,07
Máximo Drawdown	-0,02	0,00	-0,04	-2,52	-15,29	-13,72	-12,34
Início do MDD	04/12/2025	-	11/03/2026	20/04/2026	14/04/2026	29/12/2025	29/12/2025
Data do MDD	05/12/2025	-	13/03/2026	08/06/2026	18/06/2026	30/03/2026	30/03/2026
Fim do MDD	08/12/2025	-	16/03/2026	-	-	18/06/2026	18/06/2026
Duração do MDD	1	-	2	32	44	62	62
Recuperação do MDD	1	-	1	-	-	54	54

Os dados do LAGESPREVI revelam um perfil notavelmente conservador. Os indicadores de volatilidade (0,30), Downside Risk (0,27), VaR (0,49) e CVaR (0,62) demonstram uma exposição ao risco significativamente inferior à maioria dos benchmarks de mercado, até mesmo quando comparado a ativos de baixíssimo risco como o IRF-M 1. Particularmente destacável é o controle de perdas, com um Máximo Drawdown de apenas -0,02, sendo necessário apenas 1 dia útil para sua recuperação, indicando uma resiliência e capacidade excepcional de reversão de cenários adversos de curtíssimo prazo.

O Beta de 0,01 reforça a baixa sensibilidade da carteira às flutuações do mercado, contribuindo para a estabilidade do patrimônio em diferentes contextos econômicos. Embora as métricas de retorno ajustado ao risco, como Sharpe (-7,35) e Sortino (-8,13), se apresentem negativas, é crucial contextualizar este resultado na ótica do RPPS. Tais valores refletem a prioridade em preservar o capital e manter a consistência frente à meta, em detrimento da busca por rentabilidades potencialmente mais elevadas que carregariam um risco

muito superior. O LAGESPREVI, 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 LAGESPREVI, realizou-se a explosão dos 19 fundos presentes na carteira, cujos dados foram combinados aos 78 ativos investidos diretamente pelo RPPS. A consolidação resultou em 1.994 ativos individuais, que podem ser conferidos no Anexo IV – Consolidação da Carteira.

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

Tabela 11 - Tipos de ativos finais presentes na carteira

Tipo de Ativo	Saldo	% da Carteira
Títulos Públicos	173.533.747,37	79,4307
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	22.020.995,62	10,0796
Operações Compromissadas	16.803.367,40	7,6913
Debêntures	4.186.042,84	1,9161
Ações	1.545.760,10	0,7075
Outros valores mobiliários ofertados privadamente	166.272,50	0,0761
Outras Aplicações	127.276,35	0,0583
Cotas de Fundos	109.451,77	0,0501
Títulos de Crédito Privado	34.516,30	0,0158
Disponibilidades	9.227,51	0,0042
Vendas a termo a receber	4.440,69	0,0020
Mercado Futuro - Posições compradas	0,85	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas	-48,80	-0,0000
Valores a pagar e a receber	-69.214,07	-0,0317

Cerca de 79% dos investimentos do RPPS estão concentrados em títulos públicos, sendo 73,51% através de compras diretas, como visto anteriormente. Nos 10,08% investidos em “depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras”, estão inclusos os 2,76% aplicados diretamente em letras financeiras.

9.2 Rating dos ativos

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

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

Tabela 12 - Consolidação do rating dos ativos investidos

Rating	Saldo	% da Carteira
Rating AAA	206.497.109,59	94,5189
Rating AAA.br	3.396.365,42	1,5546
Rating brAAA	2.632.589,68	1,2050
Outros	2.278.908,86	1,0431
Rating AA	1.774.828,26	0,8124
Risco de mercado	1.545.712,15	0,7075
Rating A	213.137,14	0,0976
Cotas de Fundos	109.451,77	0,0501
Rating BBB	22.604,79	0,0103
Rating C	1.128,74	0,0005

Aproximadamente 0,71% da carteira está investida em ativos atrelados ao risco de mercado, majoritariamente representado pelo mercado de ações e 0,05% em cotas de fundos cujas carteiras não puderam ser abertas. Outros 1,04% estão investidos em ativos sobre os quais a avaliação de rating não se aplica, ou cuja nota não pôde ser obtida.

A indicação de Rating C deriva da Debênture Simples RAIZ12, existente na carteira do fundo Itaú Institucional Referenciado (00.832.435/0001-00), cuja exposição representa cerca de 0,000517% da carteira do LAGESPREVI. O papel foi emitido pela companhia Raízen, que enfrenta um processo de recuperação extrajudicial para renegociar cerca de R\$ 65 bilhões em dívidas. Em nota, o Itaú informou que não foram comprados novos papéis da empresa desde o rebaixamento do Rating, e que a exposição à debênture representava apenas 0,02% do patrimônio líquido do fundo, de modo que o evento teve pouco impacto sobre os resultados.

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

9.3 Emissores privados

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

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

Sendo assim, aproveitou-se a abertura da carteira do LAGESPREVI 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
Santander (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.584.521,59	1,6407
Bradesco (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.576.629,03	1,6371
Itaú (S1)	Debêntures, Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.478.798,67	1,5923
Caixa Econômica Federal (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.468.401,76	1,5876
Safra (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.157.744,41	0,5299
Banco do Brasil (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.156.191,69	0,5292

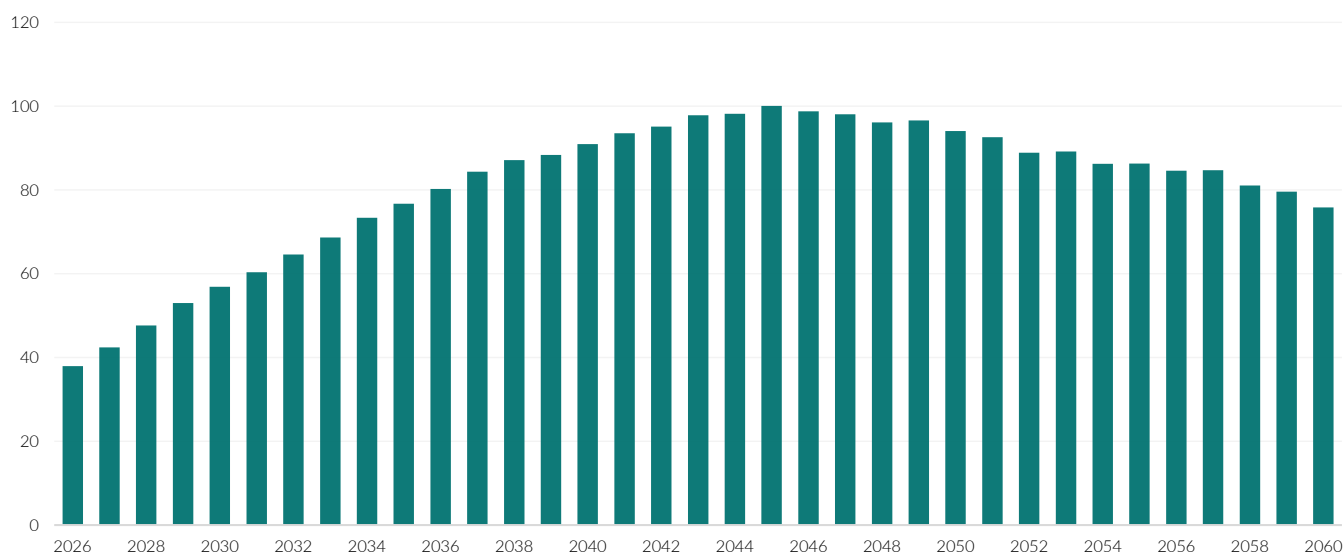
Em matéria de ativos emitidos por emissores privados, a maior concentração de recursos está atrelada à instituição Santander, na qual está investido 1,64% do patrimônio do RPPS. Quanto aos limites impostos pelo artigo 18 da Resolução CMN nº 5.272/2025, todos estão sendo obedecidos.

10 COMPATIBILIDADE DO ATIVO COM O PASSIVO

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

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

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 LAGESPREVI, 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.

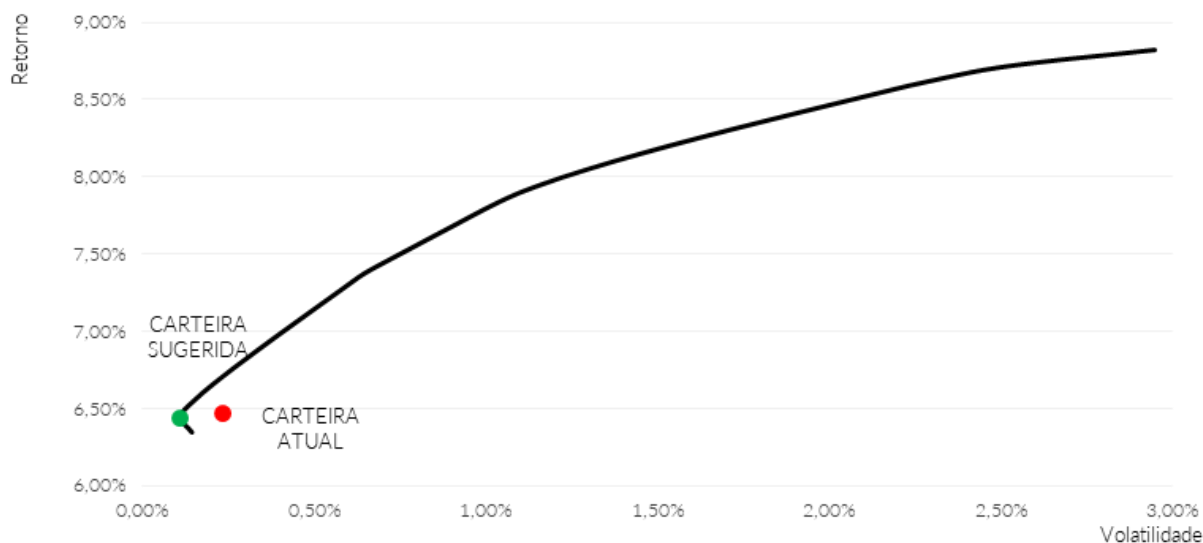
Tabela 14 - Carteira sugerida pelo estudo de ALM

Fator de Alocação	Saldo em abr/26	Saldo Sugerido	Movimento Sugerido	% Sugerido
FUNDOS CARÊNCIA / VÉRTICES	2.008.522,34	2.008.522,34	0,00	0,01
FUNDOS CDI / IRF-M 1	52.426.198,51	40.704.337,70	-11.721.860,81	0,20
FUNDOS DE AÇÕES	1.741.931,94	0,00	-1.741.931,94	0,00
LETRAS FINANCEIRAS	5.890.169,97	5.890.169,97	0,00	0,03
NTN-B 2027	5.674.686,58	5.674.686,58	0,00	0,03
NTN-B 2028	5.755.971,28	5.755.971,28	0,00	0,03
NTN-B 2029	4.946.599,95	4.946.599,95	0,00	0,02
NTN-B 2030	3.559.317,12	3.559.317,12	0,00	0,02
NTN-B 2032	8.117.281,92	8.117.281,92	0,00	0,04
NTN-B 2033	6.908.076,99	6.908.076,99	0,00	0,03
NTN-B 2035	8.021.182,32	8.021.182,32	0,00	0,04
NTN-B 2040	18.978.937,87	29.608.406,10	10.629.468,23	0,14
NTN-B 2045	17.700.981,99	20.070.471,42	2.369.489,43	0,10
NTN-B 2050	32.806.021,09	32.806.021,09	0,00	0,16
NTN-B 2055	28.985.808,63	28.985.808,63	0,00	0,14
NTN-B 2060	0,00	464.835,09	464.835,09	0,00

A partir das premissas utilizadas para cada fator de alocação, estima-se que a composição da carteira utilizada como base para o ALM teria, anualmente, um retorno real médio esperado de 6,47% e volatilidade de 0,23%, contra 6,45% de rentabilidade e 0,11% de volatilidade da carteira sugerida. A partir disso, é possível visualizar graficamente o posicionamento de cada uma das carteiras com relação à fronteira eficiente de Markowitz, ilustrada na Figura 6.

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

Figura 6 - Fronteira eficiente de Markowitz



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 LAGESPREVI, 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	52.426.198,51	-11.721.860,81	-6.429.735,81
FUNDOS DE AÇÕES	1.741.931,94	-1.741.931,94	0,00
NTN-B 2040	18.978.937,87	10.629.468,23	10.598.785,52
NTN-B 2045	17.700.981,99	2.369.489,43	2.399.241,56
NTN-B 2055	28.985.808,63	0,00	2.176.909,24
NTN-B 2060	0,00	464.835,09	500.469,33

Em linha com as sugestões do ALM, foram expandidos os investimentos em títulos públicos de vértice longo com marcação na curva e reduzida a posição em fundos indexados ao CDI.

11 MONITORAMENTO DOS INVESTIMENTOS

Ao menos mensalmente, o LAGESPREVI 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 Desenquadramento

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 LAGESPREVI possui certificação do Pró-Gestão RPPS de Nível 2, os fundos de renda fixa com sufixo “crédito privado” 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:

BB CIC Espelho Régia Inst. Equilíbrio 30 IS Créd. Priv. (53.828.511/0001-62);

Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado (44.961.198/0001-45);

Itaú High Grade CIC Crédito Privado (09.093.883/0001-04);

Safrá CIC Extra Bancos Crédito Privado (20.441.483/0001-77).

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. 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.”

Por conseguinte, conclui-se que os investimentos do LAGESPREVI 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	2.564.109,60	2.534.876,14	5.098.985,74	3,17
16/11/2026	2.383.452,74		7.482.438,48	4,66
15/02/2027	2.536.886,51		10.019.324,99	6,24
17/05/2027	2.429.519,74	5.806.326,39	18.255.171,12	11,37
16/08/2027	2.587.529,44		20.842.700,56	12,98
16/11/2027	2.302.581,89		23.145.282,45	14,41
15/02/2028	2.639.183,32		25.784.465,77	16,05
15/05/2028	2.347.451,17		28.131.916,94	17,52
15/08/2028	2.690.611,80	6.298.945,76	37.121.474,50	23,11
16/11/2028	2.394.685,14		39.516.159,64	24,60
15/02/2029	2.552.800,66		42.068.960,30	26,19
15/05/2029	2.440.209,56	5.480.232,56	49.989.402,42	31,13
15/08/2029	2.603.356,05		52.592.758,47	32,75
16/11/2029	2.324.037,93		54.916.796,40	34,19
15/02/2030	2.654.499,48		57.571.295,88	35,85
15/05/2030	2.368.219,31		59.939.515,19	37,32
15/08/2030	2.706.226,40	4.196.370,95	66.842.112,54	41,62
18/11/2030	2.416.999,42		69.259.111,96	43,12
17/02/2031	2.634.125,91		71.893.237,87	44,76
15/05/2031	2.462.564,76		74.355.802,63	46,30
15/08/2031	2.685.037,90		77.040.840,53	47,97
17/11/2031	2.513.288,19		79.554.128,72	49,53
16/02/2032	2.738.212,13		82.292.340,85	51,24
17/05/2032	2.561.864,64		84.854.205,49	52,83
16/08/2032	2.792.874,03	10.811.240,52	98.458.320,04	61,30
16/11/2032	2.612.599,56		101.070.919,60	62,93
15/02/2033	2.522.634,14		103.593.553,74	64,50
16/05/2033	2.663.924,57	9.562.576,87	115.820.055,18	72,11
15/08/2033	2.571.791,46		118.391.846,64	73,71
16/11/2033	2.428.761,65		120.820.608,29	75,23
15/02/2034	2.623.539,47		123.444.147,76	76,86
15/05/2034	2.475.704,38		125.919.852,14	78,40
15/08/2034	2.674.246,85		128.594.098,99	80,07
16/11/2034	2.525.518,98		131.119.617,97	81,64
15/02/2035	2.725.934,29		133.845.552,26	83,34
15/05/2035	2.573.530,64	11.379.707,50	147.798.790,40	92,02
15/08/2035	2.779.918,42		150.578.708,82	93,76
16/11/2035	2.282.126,14		152.860.834,96	95,18
15/02/2036	2.834.530,44		155.695.365,40	96,94
15/05/2036	2.325.510,75		158.020.876,15	98,39
15/08/2036	2.889.765,54		160.910.641,69	100,19
17/11/2036	2.373.411,17		163.284.052,86	101,67
18/02/2037	2.947.911,63		166.231.964,49	103,50
15/05/2037	2.418.531,16		168.650.495,65	105,01
17/08/2037	3.005.356,12		171.655.851,77	106,88

Data	Cupom Semestral	Principal (Vencimento)	Valor Total Recebido	% Retornado
16/11/2037	2.466.811,40		174.122.663,17	108,41
15/02/2038	3.063.920,02		177.186.583,19	110,32
17/05/2038	2.514.489,56		179.701.072,75	111,89
16/08/2038	3.124.111,31		182.825.184,06	113,83
16/11/2038	2.564.286,25		185.389.470,31	115,43
15/02/2039	3.186.476,79		188.575.947,10	117,41
16/05/2039	2.614.662,14		191.190.609,24	119,04
15/08/2039	3.248.570,10		194.439.179,34	121,06
16/11/2039	2.666.857,67		197.106.037,01	122,72
15/02/2040	3.312.904,45		200.418.941,46	124,79
15/05/2040	2.719.248,60		203.138.190,06	126,48
15/08/2040	3.379.038,74	54.172.642,77	260.689.871,57	162,31
16/11/2040	2.773.963,66		263.463.835,23	164,04
15/02/2041	1.812.452,87		265.276.288,10	165,17
15/05/2041	2.826.698,39		268.102.986,49	166,93
15/08/2041	1.847.771,25		269.950.757,74	168,08
18/11/2041	2.884.922,18		272.835.679,92	169,88
19/02/2042	1.884.950,96		274.720.630,88	171,05
15/05/2042	2.939.308,80		277.659.939,68	172,88
15/08/2042	1.921.383,02		279.581.322,70	174,08
17/11/2042	2.999.852,11		282.581.174,81	175,94
16/02/2043	1.959.433,88		284.540.608,69	177,16
15/05/2043	3.056.881,12		287.597.489,81	179,07
17/08/2043	1.998.238,32		289.595.728,13	180,31
16/11/2043	3.117.904,51		292.713.632,64	182,25
15/02/2044	2.037.177,00		294.750.809,64	183,52
16/05/2044	3.178.166,89		297.928.976,53	185,50
15/08/2044	2.077.197,73		300.006.174,26	186,79
16/11/2044	3.241.611,46		303.247.785,72	188,81
15/02/2045	2.118.993,83		305.366.779,55	190,13
15/05/2045	3.304.264,84	43.756.413,19	352.427.457,58	219,43
15/08/2045	2.159.949,42		354.587.407,00	220,78
16/11/2045	2.051.151,95		356.638.558,95	222,06
15/02/2046	2.201.696,60		358.840.255,55	223,43
15/05/2046	2.090.145,59		360.930.401,14	224,73
15/08/2046	2.245.298,77		363.175.699,91	226,13
16/11/2046	2.132.202,22		365.307.902,13	227,45
15/02/2047	2.289.408,10		367.597.310,23	228,88
15/05/2047	2.172.736,68		369.770.046,91	230,23
15/08/2047	2.334.020,66		372.104.067,57	231,68
18/11/2047	2.217.490,29		374.321.557,86	233,07
19/02/2048	2.380.984,39		376.702.542,25	234,55
15/05/2048	2.259.646,13		378.962.188,38	235,95
17/08/2048	2.427.381,46		381.389.569,84	237,47
16/11/2048	2.304.754,60		383.694.324,44	238,90
15/02/2049	2.474.682,65		386.169.007,09	240,44

Data	Cupom Semestral	Principal (Vencimento)	Valor Total Recebido	% Retornado
17/05/2049	2.349.300,55		388.518.307,64	241,90
16/08/2049	2.523.298,27		391.041.605,91	243,48
16/11/2049	2.395.825,86		393.437.431,77	244,97
15/02/2050	2.573.669,93		396.011.101,70	246,57
16/05/2050	2.442.892,31		398.453.994,01	248,09
15/08/2050	2.623.821,77	87.284.661,98	488.362.477,76	304,07
16/11/2050	2.491.658,87		490.854.136,63	305,62
15/02/2051	44.285,30		490.898.421,93	305,65
15/05/2051	2.539.817,28		493.438.239,21	307,23
15/08/2051	45.155,29		493.483.394,50	307,26
16/11/2051	2.590.921,93		496.074.316,43	308,87
15/02/2052	46.042,38		496.120.358,81	308,90
15/05/2052	2.640.587,87		498.760.946,68	310,55
15/08/2052	46.946,89		498.807.893,57	310,57
18/11/2052	2.694.978,19		501.502.871,76	312,25
19/02/2053	47.891,52		501.550.763,28	312,28
15/05/2053	2.745.783,98		504.296.547,26	313,99
15/08/2053	48.817,16		504.345.364,42	314,02
17/11/2053	2.802.341,10		507.147.705,52	315,77
16/02/2054	49.783,93		507.197.489,45	315,80
15/05/2054	2.855.615,30		510.053.104,75	317,58
17/08/2054	50.769,85		510.103.874,60	317,61
16/11/2054	2.912.620,90		513.016.495,50	319,42
15/02/2055	51.759,18		513.068.254,68	319,45
17/05/2055	2.968.915,59	100.426.735,97	616.463.906,24	383,83
16/08/2055	52.776,00		616.516.682,24	383,86
16/02/2056	53.821,17		616.570.503,41	383,90
15/08/2056	54.878,49		616.625.381,90	383,93
15/02/2057	55.956,59		616.681.338,49	383,97
15/08/2057	57.046,99		616.738.385,48	384,00
15/02/2058	58.167,69		616.796.553,17	384,04
15/08/2058	59.301,18		616.855.854,35	384,08
17/02/2059	60.475,57		616.916.329,92	384,11
15/08/2059	61.663,62		616.977.993,54	384,15
16/02/2060	62.904,38		617.040.897,92	384,19
16/08/2060	64.140,15	2.169.608,98	619.274.647,05	385,58

ANEXO II – MOVIMENTAÇÕES

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	08/01/2026	183.892,89	3,8990	47.164,6359
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	12/01/2026	3.106,59	2,9875	1.039,8481
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	13/01/2026	400,00	2,9891	133,8216
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/01/2026	2.154,86	3,0030	717,5689
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/01/2026	967.865,88	3,9303	246.260,1325
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/01/2026	968.077,03	3,9324	246.178,8207
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/01/2026	2.057.589,00	6,4171	320.643,0161
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/01/2026	97.880,95	3,0077	32.543,6715
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/01/2026	180,11	3,9347	45,7750
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/01/2026	128.869,43	3,0092	42.824,5627
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	06/02/2026	73.100,18	3,9457	18.526,6681
04.857.834/0001-79	BB CIC Tesouro Selic	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/02/2026	129.820,05	10,3724	12.515,8846
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	09/02/2026	13.898,67	3,0186	4.604,3507
19.769.046/0001-06	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Pagamento	18/02/2026	4.002,37	1,8884	0,0000
19.769.046/0001-06	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Pagamento	18/02/2026	52.472,68	1,8884	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 12/12/2025 Tx 10.355)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	29.919,65	4.512,1299	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	42.431,50	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	95.470,89	4.574,0268	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	42.023,51	4.649,9362	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2028 (Compra em 31/03/2025 Tx 8.1740)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	28.831,66	4.393,1434	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	49.639,42	4.690,2945	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	52.903,38	4.471,8498	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	38.623,54	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0410)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	81.055,06	4.373,3484	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 29/11/2024 Tx 7.1120)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	55.351,35	4.357,6706	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	70.039,18	4.539,8144	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	39.439,54	4.603,4456	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	67.999,21	4.575,3011	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	62.287,27	4.704,7164	0,0000

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	28.423,67	4.750,6733	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	73.303,15	4.500,1323	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	42.703,50	4.713,9906	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	43.247,50	4.713,9906	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3460)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	98.734,85	4.085,7474	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 31/03/2025 Tx 7.5700)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	31.279,63	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	49.231,42	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	70.855,17	4.487,1503	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 07/03/2025 Tx 7.4960)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	68.679,20	3.872,9978	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	47.871,44	4.533,0796	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	96.694,87	4.450,8586	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	79.559,07	4.581,9853	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	33.591,61	4.550,4135	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	67.727,21	4.593,2836	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7.1300)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	65.959,23	4.040,8808	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	73.983,14	4.454,3871	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	63.919,26	4.429,5133	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	43.383,49	4.717,5282	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	74.663,13	4.523,0602	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	80.919,06	4.644,3882	0,0000
760199	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 31/01/2025 Tx 7.5120)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	18/02/2026	60.791,29	3.866,0054	0,0000
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/02/2026	6.549,00	3,0279	2.162,8802
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	20/02/2026	56.374,99	6,4667	8.717,7006
760199	NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/02/2026 Tx 7.6200)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	20/02/2026	2.164.386,09	4.252,2320	509,0000
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	25/02/2026	839.667,86	3,9697	211.519,0492
04.857.834/0001-79	BB CIC Tesouro Selic	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	25/02/2026	130.522,29	10,4285	12.515,8847
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/02/2026	970.180,39	3,2871	295.145,7294
19.769.018/0001-80	Caixa CIC Top Private	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/02/2026	2.250.619,82	3,0680	733.585,0369
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/02/2026	187,13	3,2890	56,8966
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/02/2026	27.619,55	3,0374	9.093,2930
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	03/03/2026	208.027,53	3,9787	52.285,1263

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	09/03/2026	489.193,21	3,2999	148.242,7763
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	10/03/2026	1.050,19	3,0484	344,5110
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	18/03/2026	26,06	3,0578	8,5225
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	19/03/2026	3.800,00	3,0594	1.242,0846
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	24/03/2026	4.899,26	3,0641	1.598,9491
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/03/2026	2.154,86	3,0672	702,5585
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/03/2026	1.029.087,53	3,3258	309.421,5257
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/03/2026	597,94	3,0687	194,8505
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/03/2026	1.029.307,29	3,3277	309.318,7110
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/03/2026	90.966,40	3,0703	29.628,0856
19.769.018/0001-80	Caixa CIC Top Private	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/03/2026	2.454.099,28	3,1046	790.482,6645
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	31/03/2026	133.104,00	3,0718	43.330,3395
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	02/04/2026	420,00	3,0750	136,5862
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	09/04/2026	1.969,04	3,0812	639,0466
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	10/04/2026	196.425,42	3,3422	58.770,9604
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	16/04/2026	1.589,45	3,0890	514,5465
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	17/04/2026	105.085,40	3,0906	34.001,5518
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	23/04/2026	284,01	3,0953	91,7555
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	24/04/2026	2.154,86	3,0969	695,8180
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	28/04/2026	1.049.199,21	3,3622	312.056,9031
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/04/2026	597,94	3,1000	192,8809
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/04/2026	1.049.428,73	3,3640	311.955,7676
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/04/2026	153.045,24	3,1016	49.343,6940
19.769.018/0001-80	Caixa CIC Top Private	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/04/2026	2.503.250,14	3,1384	797.631,0336
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/04/2026	222.165,52	3,1032	71.592,4642
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	04/05/2026	177,37	3,3676	52,6692
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	07/05/2026	780,00	3,1094	250,8517
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/05/2026	1.450.643,88	3,3748	429.843,4837
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	08/05/2026	1.640,98	3,1109	527,4998
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	15/05/2026	5.440,00	3,1185	1.744,4111
46.134.096/0001-81	BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	Fundos de Renda Fixa	IMA-B	Resgate	15/05/2026	4.512,03	1,4208	3.175,6574

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
760199	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 12/12/2025 Tx 8.6460)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	26.564,50	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	95.548,79	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	42.558,84	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	90.820,02	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	52.989,94	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2033 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0400)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	84.422,28	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2033 (Compra em 19/11/2025 Tx 7.5750)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	64.950,92	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2033 (Compra em 31/10/2025 Tx 7.7620)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	65.229,08	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	72.322,22	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	49.930,15	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	48.122,09	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2035 (Compra em 28/11/2025 Tx 7.2500)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	65.924,49	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	51.042,79	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	50.069,23	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	73.295,79	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	1.390,81	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	70.375,08	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	76.494,65	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	43.810,58	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3300)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	104.449,97	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/06/2025 Tx 7.1100)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	63.421,05	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	51.042,79	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	71.904,97	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	113.212,09	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	70.375,08	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/02/2025 Tx 7.2450)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	59.665,83	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2025 Tx 7.0700)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	105.840,82	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.6610)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	44.923,22	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	80.806,17	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	77.050,98	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 28/02/2025 Tx 7.4020)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	62.169,29	0,0000	0,0000

Identificação	Nome	Segmento	Benchmark	Tipo	Liquidação	Valor	Cota	Quantidade
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	81.501,58	0,0000	0,0000
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 30/05/2025 Tx 7.0230)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Pagamento	15/05/2026	62.864,73	0,0000	0,0000
04.857.834/0001-79	BB CIC Tesouro Selic	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	18/05/2026	4.512,03	10,7404	420,0981
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	18/05/2026	1.818,42	6,6741	272,4587
760199	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2026 Tx 7.2300)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	19/05/2026	2.176.909,24	4.046,2997	538,0000
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	22/05/2026	305,10	3,1263	97,5923
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	25/05/2026	2.154,86	3,1278	688,9315
13.077.418/0001-49	BB CIC Perfil Previdenciário	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	27/05/2026	1.057.848,15	4,1055	257.667,4436
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	27/05/2026	597,94	3,1309	190,9772
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/05/2026	1.058.067,53	3,4004	311.162,2638
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/05/2026	155.097,81	3,1324	49.513,5915
19.769.018/0001-80	Caixa CIC Top Private	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	28/05/2026	2.537.520,87	3,1734	799.617,5953
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/05/2026	187,13	3,4022	55,0027
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/05/2026	147.215,37	3,1340	46.973,6643
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	01/06/2026	3.986,98	3,1356	1.271,5328
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	08/06/2026	507.290,23	3,4113	148.708,5550
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	08/06/2026	2.463,08	3,1418	783,9600
23.215.008/0001-70	Caixa Brasil Matriz	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate Total	15/06/2026	7.220.378,35	2,6162	2.759.891,4563
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	16/06/2026	6.278.118,08	6,7477	930.401,9771
760199	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.3800)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	16/06/2026	2.399.241,56	4.129,5035	581,0000
760199	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.4520)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	16/06/2026	10.598.785,52	4.259,9620	2.488,0000
760199	NTN-B 15/08/2060 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.2120)	Títulos Públicos na Curva	IPCA	Aplicação	16/06/2026	500.469,33	4.136,1102	121,0000
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	26/06/2026	1.056.859,14	3,4368	307.512,8695
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	26/06/2026	155.798,04	3,1636	49.246,5748
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/06/2026	1.057.052,36	3,4386	307.407,3693
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	29/06/2026	64.122,90	3,1652	20.258,7838
19.769.018/0001-80	Caixa CIC Top Private	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	29/06/2026	2.565.038,37	3,2099	799.112,2261
18.060.364/0001-22	BB CIC Corporate Bancos	Fundos de Renda Fixa	CDI	Aplicação	30/06/2026	187,13	3,4404	54,3918
14.508.643/0001-55	Caixa CIC Brasil Disponibilidades	Fundos de Renda Fixa	CDI	Resgate	30/06/2026	83.084,81	3,1667	26.236,8500

ANEXO III – MÉTRICAS DE RISCO E PERFORMANCE

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

Identificação	Benchmark	Janela	Rent.	Vol	Downside	VaR	CVaR	Beta	Alfa	Sharpe	Sortino	Treynor	MDD	Início	Data	Fim	Dur.	Rec
FUNDOS DE RENDA FIXA		12M	14,56	0,16	0,12	0,26	0,33	0,01	0,00	-1,23	-1,56	-0,38	0,00				0	0
Fundos de Renda Fixa CDI	CDI	12M	14,80	0,04	0,03	0,06	0,08	0,00	0,00	0,32	0,43	0,36	0,00				0	0
BB CIC Corporate Bancos	CDI	12M	14,91	0,03	0,01	0,04	0,05	0,00	0,00	4,28	21,89	15,03	0,00				0	0
BB CIC Espelho Régia Inst. Equilíbrio 30 IS Créd. Priv.	CDI	12M	14,55	0,28	0,23	0,46	0,58	0,00	0,00	-0,70	-0,84	3,65	-0,07	01/04/2026	06/04/2026	09/04/2026	2	3
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 Tesouro Selic	CDI	12M	14,51	0,02	0,02	0,03	0,04	0,00	0,00	-12,82	-12,33	94,25	0,00				0	0
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	CDI	12M	14,89	0,11	0,08	0,19	0,24	0,00	0,00	0,88	1,26	9,02	0,00				0	0
Bradesco Premium Referenciado	CDI	12M	14,82	0,04	0,03	0,06	0,07	0,00	0,00	1,00	1,42	-2,27	0,00				0	0
Caixa Brasil Matriz	CDI	12M	14,76	0,10	0,08	0,16	0,20	0,00	0,00	-0,18	-0,23	-0,06	0,00				0	0
Caixa Brasil Referenciado	CDI	12M	14,84	0,04	0,03	0,07	0,09	0,00	0,00	1,04	1,54	-4,72	0,00				0	0
Caixa CIC Brasil Disponibilidades	CDI	12M	13,66	0,01	0,06	0,02	0,03	0,00	-0,01	-79,95	-15,72	-113,32	0,00				0	0
Caixa CIC Top Private	CDI	12M	14,92	0,05	0,03	0,08	0,10	0,00	0,00	2,61	4,21	-19,91	0,00				0	0
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	CDI	12M	14,94	0,04	0,02	0,06	0,08	0,00	0,00	3,38	5,92	11,86	0,00				0	0
Itaú Institucional Referenciado	CDI	12M	14,73	0,05	0,04	0,07	0,09	0,00	0,00	-1,03	-1,23	2,44	0,00				0	0
Safra CIC Extra Bancos Crédito Privado	CDI	12M	14,75	0,09	0,06	0,15	0,19	0,00	0,00	-0,29	-0,42	1,51	0,00				0	0
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	CDI	12M	14,64	0,09	0,06	0,14	0,18	0,00	0,00	-1,48	-2,04	-9,68	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
Fundos de Renda Fixa IMA-B	IMA-B	12M	9,09	3,62	2,81	5,95	7,46	0,12	-0,06	-1,39	-1,79	-0,42	-2,02	25/05/2026	19/06/2026		18	0
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	IMA-B	12M	13,78	1,06	0,82	1,74	2,18	0,02	-0,01	-0,71	-0,92	-0,33	-0,30	15/08/2025	21/08/2025	27/08/2025	4	4
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IMA-B	12M	8,71	3,88	2,99	6,39	8,01	0,13	-0,06	-1,27	-1,64	-0,38	-4,30	14/08/2025	21/08/2025	31/12/2025	5	92
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		12M	9,65	20,01	14,35	32,92	41,28	1,11	-0,13	-0,13	-0,18	-0,02	-19,04	24/02/2026	17/06/2026		77	0
Fundos de Renda Variável Ibovespa	Ibovespa	12M	9,65	20,01	14,35	32,92	41,28	1,11	-0,13	-0,13	-0,18	-0,02	-19,04	24/02/2026	17/06/2026		77	0
Caixa CIC CIA Atena Brasil Livre Quant	Ibovespa	12M	6,84	22,30	15,94	36,68	45,99	1,22	-0,16	-0,15	-0,20	-0,03	-21,51	28/01/2026	18/06/2026		95	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
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		12M	11,56	0,37	0,32	0,60	0,76	0,00	-0,03	-7,77	-8,85	9,77	-0,05	11/08/2025	12/08/2025	14/08/2025	1	2
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 12/12/2025 Tx 8.6460)	IPCA	12M																
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	IPCA	12M	11,57	0,35	0,30	0,58	0,73	0,00	-0,03	-7,87	-9,14	10,25	-2,86	14/11/2025	17/11/2025	03/03/2026	1	71
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	IPCA	12M	10,66	0,35	0,34	0,58	0,73	0,00	-0,04	-10,21	-10,51	13,26	-2,83	14/11/2025	17/11/2025	09/03/2026	1	75

Identificação	Benchmark	Janela	Rent.	Vol	Downside	VaR	CVaR	Beta	Alfa	Sharpe	Sortino	Treynor	MDD	Início	Data	Fim	Dur.	Rec
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	IPCA	12M	11,28	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,62	-9,63	11,22	-2,85	14/11/2025	17/11/2025	04/03/2026	1	72
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	IPCA	12M	11,69	0,35	0,30	0,58	0,73	0,00	-0,03	-7,55	-8,92	9,84	-2,88	14/11/2025	17/11/2025	03/03/2026	1	71
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0400)	IPCA	12M	12,19	0,35	0,28	0,58	0,73	0,00	-0,02	-6,30	-7,97	8,22	-3,00	14/11/2025	17/11/2025	03/03/2026	1	71
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 19/11/2025 Tx 7.5750)	IPCA	12M																
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 31/10/2025 Tx 7.7620)	IPCA	12M																
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	IPCA	12M	11,27	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,65	-9,64	11,24	-2,87	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	IPCA	12M	10,73	0,35	0,34	0,58	0,73	0,00	-0,04	-10,02	-10,41	13,01	-2,77	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	IPCA	12M	11,29	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,59	-9,61	11,19	-2,87	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 28/11/2025 Tx 7.2500)	IPCA	12M																
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	IPCA	12M	10,89	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,61	-10,20	12,48	-2,77	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	IPCA	12M	11,56	0,35	0,30	0,58	0,73	0,00	-0,03	-7,91	-9,17	10,31	-2,97	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	IPCA	12M	11,33	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,48	-9,54	11,03	-2,90	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.3800)	IPCA	12M																
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	IPCA	12M	10,80	0,35	0,34	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,84	-10,32	12,79	-2,75	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	IPCA	12M	11,16	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,92	-9,80	11,60	-2,85	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	IPCA	12M	11,41	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,29	-9,42	10,79	-2,92	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	IPCA	12M	10,92	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,53	-10,15	12,41	-2,78	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3300)	IPCA	12M																
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/06/2025 Tx 7.1100)	IPCA	12M	12,26	0,35	0,28	0,58	0,73	0,00	-0,02	-6,07	-7,78	8,03	-3,18	14/11/2025	17/11/2025	06/03/2026	1	74
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	IPCA	12M	10,93	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,52	-10,14	12,37	-2,77	14/11/2025	17/11/2025	04/03/2026	1	72
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	IPCA	12M	11,63	0,35	0,30	0,58	0,73	0,00	-0,03	-7,71	-9,03	10,06	-3,02	14/11/2025	17/11/2025	06/03/2026	1	74
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	IPCA	12M	11,15	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,93	-9,81	11,63	-2,85	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	IPCA	12M	11,15	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,94	-9,82	11,65	-2,85	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/02/2025 Tx 7.2450)	IPCA	12M	12,40	0,35	0,27	0,58	0,73	0,00	-0,02	-5,75	-7,51	7,52	-3,30	14/11/2025	17/11/2025	09/03/2026	1	75
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2025 Tx 7.0700)	IPCA	12M	12,22	0,35	0,28	0,58	0,73	0,00	-0,02	-6,22	-7,91	8,11	-3,23	14/11/2025	17/11/2025	09/03/2026	1	75
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2026 Tx 7.2300)	IPCA	12M																
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.6610)	IPCA	12M	11,79	0,35	0,29	0,58	0,73	0,00	-0,03	-7,31	-8,75	9,53	-3,08	14/11/2025	17/11/2025	06/03/2026	1	74
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	IPCA	12M	10,92	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,53	-10,15	12,38	-2,77	14/11/2025	17/11/2025	04/03/2026	1	72
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	IPCA	12M	11,42	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,26	-9,40	10,76	-2,94	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 28/02/2025 Tx 7.4020)	IPCA	12M	12,57	0,35	0,26	0,58	0,73	0,00	-0,02	-5,34	-7,13	6,98	-3,36	14/11/2025	17/11/2025	09/03/2026	1	75
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	IPCA	12M	11,06	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,17	-9,95	11,94	-2,82	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73

Identificação	Benchmark	Janela	Rent.	Vol	Downside	VaR	CVaR	Beta	Alfa	Sharpe	Sortino	Treynor	MDD	Início	Data	Fim	Dur.	Rec
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 30/05/2025 Tx 7.0230)	IPCA	12M	12,17	0,35	0,28	0,58	0,73	0,00	-0,02	-6,34	-8,01	8,26	-3,21	14/11/2025	17/11/2025	09/03/2026	1	75
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 12/12/2025 Tx 10.355)	IPCA	12M																
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	IPCA	12M	10,75	0,35	0,34	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,98	-10,39	12,98	-2,83	14/08/2025	15/08/2025	30/12/2025	1	95
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	IPCA	12M	11,43	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,22	-9,37	10,69	-2,86	14/08/2025	15/08/2025	22/12/2025	1	90
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	IPCA	12M	10,65	0,35	0,34	0,58	0,73	0,00	-0,04	-10,23	-10,52	13,31	-2,81	14/08/2025	15/08/2025	31/12/2025	1	96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 31/03/2025 Tx 8.1740)	IPCA	12M	13,37	0,35	0,24	0,58	0,73	0,00	-0,01	-3,30	-4,95	4,33	-2,99	14/08/2025	15/08/2025	05/12/2025	1	79
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	IPCA	12M	10,63	0,35	0,34	0,58	0,73	0,00	-0,04	-10,30	-10,55	13,40	-2,78	14/08/2025	15/08/2025	30/12/2025	1	95
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	IPCA	12M	11,96	0,35	0,29	0,58	0,73	0,00	-0,02	-6,87	-8,42	8,96	-2,93	14/08/2025	15/08/2025	18/12/2025	1	88
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	IPCA	12M	10,98	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,39	-10,07	12,20	-2,82	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0410)	IPCA	12M	12,19	0,35	0,28	0,58	0,73	0,00	-0,02	-6,30	-7,97	8,21	-2,99	14/08/2025	15/08/2025	18/12/2025	1	88
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/02/2026 Tx 7.6200)	IPCA	12M																
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 29/11/2024 Tx 7.1120)	IPCA	12M	12,26	0,35	0,28	0,58	0,73	0,00	-0,02	-6,11	-7,81	7,98	-3,00	14/08/2025	15/08/2025	17/12/2025	1	87
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	IPCA	12M	11,29	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,59	-9,61	11,19	-2,88	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	IPCA	12M	11,13	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,99	-9,85	11,69	-2,84	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.4520)	IPCA	12M																
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	IPCA	12M	11,20	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,81	-9,74	11,48	-2,86	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	IPCA	12M	10,89	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,62	-10,20	12,51	-2,78	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	IPCA	12M	10,78	0,35	0,34	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,90	-10,35	12,85	-2,75	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	IPCA	12M	11,39	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,33	-9,45	10,85	-2,90	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	IPCA	12M	10,87	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,68	-10,23	12,57	-2,77	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	IPCA	12M	10,87	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,68	-10,23	12,57	-2,77	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3460)	IPCA	12M																
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 31/03/2025 Tx 7.5700)	IPCA	12M	12,74	0,35	0,26	0,58	0,73	0,00	-0,02	-4,89	-6,70	6,39	-3,26	14/08/2025	15/08/2025	22/12/2025	1	90
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	IPCA	12M	10,91	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,56	-10,17	12,44	-2,76	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	IPCA	12M	11,35	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,42	-9,51	10,98	-2,91	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 07/03/2025 Tx 7.4960)	IPCA	12M	12,66	0,35	0,26	0,58	0,73	0,00	-0,02	-5,09	-6,89	6,65	-3,36	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	IPCA	12M	11,27	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,65	-9,64	11,26	-2,88	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	IPCA	12M	11,42	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,25	-9,39	10,75	-2,93	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	IPCA	12M	11,17	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,88	-9,78	11,57	-2,85	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	IPCA	12M	11,23	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,73	-9,69	11,37	-2,87	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	IPCA	12M	11,15	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,94	-9,82	11,62	-2,84	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93

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 19/08/2025 Tx 7.1300)	IPCA	12M																
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	IPCA	12M	11,42	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,26	-9,40	10,77	-2,93	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	IPCA	12M	11,46	0,35	0,31	0,58	0,73	0,00	-0,03	-8,14	-9,32	10,59	-2,95	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	IPCA	12M	10,93	0,35	0,33	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,51	-10,14	12,35	-2,77	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	IPCA	12M	11,28	0,37	0,33	0,62	0,77	0,00	-0,03	-8,11	-9,13	9,07	-2,89	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	IPCA	12M	11,06	0,35	0,32	0,58	0,73	0,00	-0,03	-9,18	-9,96	11,93	-2,81	14/08/2025	15/08/2025	23/12/2025	1	91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 31/01/2025 Tx 7.5120)	IPCA	12M	12,68	0,35	0,26	0,58	0,73	0,00	-0,02	-5,05	-6,85	6,60	-3,37	14/08/2025	15/08/2025	26/12/2025	1	93
NTN-B 15/08/2060 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.2120)	IPCA	12M																
FUNDOS DE RENDA FIXA		24M	25,50	1,55	1,15	2,55	3,20	0,03	-0,01	-0,81	-1,09	-0,45	-1,43	11/12/2024	18/12/2024	03/02/2025	5	31
Fundos de Renda Fixa CDI	CDI	24M	28,80	0,11	0,04	0,18	0,23	0,00	0,00	0,36	0,91	-6,53	0,00				0	0
BB CIC Corporate Bancos	CDI	24M	29,18	0,12	0,04	0,20	0,25	0,00	0,00	1,50	4,51	18,18	0,00	24/07/2024	25/07/2024	26/07/2024	1	1
BB CIC Espelho Régia Inst. Equilíbrio 30 IS Créd. Priv.	CDI	24M	29,16	0,32	0,24	0,53	0,66	0,00	0,00	0,59	0,79	1,58	-0,11	18/12/2024	23/12/2024	02/01/2025	3	6
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 Tesouro Selic	CDI	24M	28,09	0,10	0,02	0,16	0,21	0,00	0,00	-2,38	-9,78	-16,76	0,00				0	0
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	CDI	24M	29,55	0,19	0,12	0,31	0,39	0,00	0,00	1,75	2,84	4,58	-0,03	24/03/2025	25/03/2025	26/03/2025	1	1
Bradesco Premium Referenciado	CDI	24M	29,09	0,10	0,03	0,17	0,21	0,00	0,00	1,52	5,25	230,00	0,00				0	0
Caixa Brasil Matriz	CDI	24M	28,81	0,13	0,07	0,21	0,26	0,00	0,00	0,32	0,61	0,22	0,00				0	0
Caixa Brasil Referenciado	CDI	24M	28,93	0,11	0,04	0,18	0,23	0,00	0,00	0,81	2,12	5,57	0,00				0	0
Caixa CIC Brasil Disponibilidades	CDI	24M	26,13	0,10	0,06	0,16	0,20	0,00	-0,01	-10,25	-15,79	-54,43	0,00				0	0
Caixa CIC Top Private	CDI	24M	29,12	0,11	0,04	0,19	0,23	0,00	0,00	1,46	3,74	9,83	0,00				0	0
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	CDI	24M	29,37	0,10	0,02	0,16	0,21	0,00	0,00	2,60	12,59	10,38	0,00				0	0
Itaú Institucional Referenciado	CDI	24M	28,79	0,10	0,03	0,17	0,21	0,00	0,00	0,34	1,04	13,77	0,00				0	0
Safra CIC Extra Bancos Crédito Privado	CDI	24M	28,88	0,12	0,05	0,19	0,24	0,00	0,00	0,60	1,44	5,86	0,00				0	0
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	CDI	24M	28,38	0,12	0,06	0,20	0,25	0,00	0,00	-1,03	-2,27	-5,70	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
Fundos de Renda Fixa IMA-B	IMA-B	24M	15,41	4,27	3,20	7,03	8,81	0,13	-0,06	-1,26	-1,68	-0,43	-5,85	14/08/2024	18/12/2024	24/04/2025	88	85
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	IMA-B	24M	22,91	2,14	1,60	3,52	4,41	0,04	-0,03	-1,16	-1,55	-0,61	-2,31	21/11/2024	18/12/2024	08/01/2025	19	13
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IMA-B	24M	16,60	4,57	3,38	7,52	9,42	0,14	-0,06	-1,12	-1,51	-0,37	-8,56	14/08/2024	18/12/2024	25/05/2026	88	357
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		24M	22,21	18,66	13,30	30,69	38,49	1,08	-0,06	-0,05	-0,06	-0,01	-19,04	24/02/2026	17/06/2026		77	0
Fundos de Renda Variável Ibovespa	Ibovespa	24M	22,25	18,81	13,40	30,94	38,81	1,09	-0,06	-0,04	-0,06	-0,01	-19,04	24/02/2026	17/06/2026		77	0
Caixa CIC CIA Atena Brasil Livre Quant	Ibovespa	24M	26,00	20,62	14,66	33,92	42,54	1,17	-0,05	0,08	0,11	0,01	-21,51	28/01/2026	18/06/2026		95	0

Identificação	Benchmark	Janela	Rent.	Vol	Downside	VaR	CVaR	Beta	Alfa	Sharpe	Sortino	Treynor	MDD	Início	Data	Fim	Dur.	Rec
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
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		24M	24,65	0,34	0,27	0,55	0,69	0,00	-0,02	-4,78	-6,00	10,15	-0,05	11/08/2025	12/08/2025	14/08/2025	1	2
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	IPCA	24M	22,97	0,33	0,29	0,54	0,67	0,00	-0,02	-6,85	-7,82	15,03	-2,83	14/11/2025	17/11/2025	09/03/2026	1	75
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	IPCA	24M	24,32	0,33	0,26	0,54	0,67	0,00	-0,02	-5,17	-6,43	11,33	-2,87	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	IPCA	24M	23,14	0,33	0,28	0,54	0,67	0,00	-0,02	-6,64	-7,66	14,55	-2,77	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	IPCA	24M	24,37	0,33	0,26	0,54	0,67	0,00	-0,02	-5,12	-6,38	11,25	-2,87	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	IPCA	24M	23,49	0,33	0,28	0,54	0,67	0,00	-0,02	-6,21	-7,32	13,60	-2,77	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	IPCA	24M	24,97	0,33	0,25	0,54	0,67	0,00	-0,01	-4,38	-5,67	9,62	-2,97	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	IPCA	24M	24,47	0,33	0,26	0,54	0,67	0,00	-0,02	-4,99	-6,26	10,94	-2,90	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	IPCA	24M	23,29	0,33	0,28	0,54	0,67	0,00	-0,02	-6,45	-7,51	14,15	-2,75	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	IPCA	24M	24,09	0,33	0,27	0,54	0,67	0,00	-0,02	-5,46	-6,69	11,99	-2,85	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	IPCA	24M	24,63	0,33	0,26	0,54	0,67	0,00	-0,02	-4,79	-6,07	10,51	-2,92	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	IPCA	24M	23,56	0,33	0,28	0,54	0,67	0,00	-0,02	-6,12	-7,25	13,43	-2,78	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	IPCA	24M	23,57	0,33	0,28	0,54	0,67	0,00	-0,02	-6,11	-7,24	13,41	-2,77	14/11/2025	17/11/2025	04/03/2026	1	72
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	IPCA	24M	25,14	0,33	0,25	0,54	0,67	0,00	-0,01	-4,16	-5,45	9,16	-3,02	14/11/2025	17/11/2025	06/03/2026	1	74
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	IPCA	24M	24,07	0,33	0,27	0,54	0,67	0,00	-0,02	-5,48	-6,71	12,03	-2,85	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	IPCA	24M	24,07	0,33	0,27	0,54	0,67	0,00	-0,02	-5,48	-6,71	12,05	-2,85	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	IPCA	24M	23,56	0,33	0,28	0,54	0,67	0,00	-0,02	-6,12	-7,25	13,43	-2,77	14/11/2025	17/11/2025	04/03/2026	1	72
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	IPCA	24M	24,66	0,33	0,26	0,54	0,67	0,00	-0,02	-4,76	-6,04	10,44	-2,94	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	IPCA	24M	23,86	0,33	0,27	0,54	0,67	0,00	-0,02	-5,74	-6,93	12,61	-2,82	14/11/2025	17/11/2025	05/03/2026	1	73
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	IPCA	24M	23,17	2,06	2,06	3,39	4,25	0,00	-0,04	-1,74	-1,74	13,94	-2,83	14/08/2025	15/08/2025	30/12/2025	1	95
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	IPCA	24M	22,95	2,04	2,04	3,36	4,21	0,00	-0,04	-1,80	-1,80	14,28	-2,81	14/08/2025	15/08/2025	31/12/2025	1	96
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	IPCA	24M	22,90	2,03	2,03	3,33	4,18	0,00	-0,04	-1,82	-1,81	14,38	-2,78	14/08/2025	15/08/2025	30/12/2025	1	95
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	IPCA	24M	23,68	2,05	2,05	3,38	4,23	0,00	-0,03	-1,65	-1,65	13,14	-2,82	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	IPCA	24M	24,37	2,10	2,09	3,45	4,33	0,00	-0,03	-1,49	-1,50	12,07	-2,88	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	IPCA	24M	24,02	2,07	2,07	3,40	4,27	0,00	-0,03	-1,57	-1,57	12,58	-2,84	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	IPCA	24M	24,18	2,08	2,08	3,42	4,29	0,00	-0,03	-1,54	-1,54	12,36	-2,86	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	IPCA	24M	23,48	2,03	2,02	3,33	4,18	0,00	-0,03	-1,70	-1,70	13,44	-2,78	14/02/2025	17/02/2025	17/04/2025	1	41
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	IPCA	24M	23,24	2,01	2,01	3,30	4,14	0,00	-0,04	-1,76	-1,76	13,83	-2,75	14/02/2025	17/02/2025	17/04/2025	1	41
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	IPCA	24M	24,60	2,12	2,11	3,48	4,36	0,00	-0,03	-1,44	-1,45	11,72	-2,91	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	IPCA	24M	23,43	2,02	2,02	3,32	4,17	0,00	-0,03	-1,71	-1,71	13,52	-2,77	14/02/2025	17/02/2025	17/04/2025	1	41

Identificação	Benchmark	Janela	Rent.	Vol	Downside	VaR	CVaR	Beta	Alfa	Sharpe	Sortino	Treynor	MDD	Início	Data	Fim	Dur.	Rec
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	IPCA	24M	23,43	2,02	2,02	3,32	4,17	0,00	-0,03	-1,71	-1,71	13,52	-2,77	14/02/2025	17/02/2025	17/04/2025	1	41
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	IPCA	24M	23,53	2,02	2,02	3,32	4,16	0,00	-0,03	-1,69	-1,69	13,38	-2,77	14/02/2025	17/02/2025	17/04/2025	1	41
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	IPCA	24M	24,51	2,12	2,12	3,49	4,37	0,00	-0,03	-1,46	-1,46	11,85	-2,91	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	IPCA	24M	24,32	2,10	2,10	3,45	4,33	0,00	-0,03	-1,50	-1,50	12,13	-2,88	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	IPCA	24M	24,67	2,14	2,13	3,52	4,41	0,00	-0,03	-1,42	-1,43	11,62	-2,94	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	IPCA	24M	24,12	2,08	2,08	3,42	4,29	0,00	-0,03	-1,55	-1,55	12,46	-2,85	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	IPCA	24M	24,25	2,09	2,09	3,44	4,32	0,00	-0,03	-1,52	-1,52	12,25	-2,87	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	IPCA	24M	24,07	2,07	2,07	3,41	4,28	0,00	-0,03	-1,56	-1,56	12,51	-2,85	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	IPCA	24M	24,66	2,14	2,13	3,51	4,40	0,00	-0,03	-1,43	-1,43	11,64	-2,93	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	IPCA	24M	24,76	2,15	2,14	3,53	4,43	0,00	-0,03	-1,40	-1,41	11,47	-2,95	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	IPCA	24M	23,57	2,02	2,02	3,32	4,17	0,00	-0,03	-1,68	-1,68	13,29	-2,77	14/02/2025	17/02/2025	17/04/2025	1	41
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	IPCA	24M	24,36	2,12	2,11	3,48	4,37	0,00	-0,03	-1,47	-1,48	9,11	-2,89	14/02/2025	17/02/2025	23/04/2025	1	43
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	IPCA	24M	23,86	2,05	2,05	3,37	4,23	0,00	-0,03	-1,61	-1,61	12,84	-2,82	14/02/2025	17/02/2025	22/04/2025	1	42

ANEXO IV – CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	Títulos Públicos	Rating AAA		33.504.030,77	15,3356
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	Títulos Públicos	Rating AAA		30.924.104,80	14,1547
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	Títulos Públicos	Rating AAA		30.023.202,87	13,7424
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	Títulos Públicos	Rating AAA		19.945.352,39	9,1295
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-06-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		10.679.425,90	4,8882
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	Títulos Públicos	Rating AAA		8.296.876,24	3,7977
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	Títulos Públicos	Rating AAA		7.949.867,69	3,6389
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	Títulos Públicos	Rating AAA		6.846.730,88	3,1339
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	Títulos Públicos	Rating AAA		5.877.927,68	2,6905
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	Títulos Públicos	Rating AAA		5.785.704,93	2,6483
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		5.482.835,38	2,5096
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	Títulos Públicos	Rating AAA		4.904.392,61	2,2449
Letra Financeira - Itaú Unibanco (compra direta)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA.br	Itaú	2.638.581,66	1,2077
Letra Financeira - Santander (compra direta)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating brAAA	Santander	2.632.589,68	1,2050
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	Títulos Públicos	Rating AAA		2.570.587,61	1,1766
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2027-04-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		2.206.690,09	1,0101
LFT - Venc.: 01/09/2027	Títulos Públicos	Rating AAA		1.966.044,55	0,8999
LFT - Venc.: 01/03/2027	Títulos Públicos	Rating AAA		1.917.817,18	0,8778
LFT - Venc.: 01/09/2028	Títulos Públicos	Rating AAA		1.903.887,76	0,8715
LFT - Venc.: 01/03/2028	Títulos Públicos	Rating AAA		1.521.255,65	0,6963
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		1.281.372,93	0,5865
LFT - Venc.: 01/03/2029	Títulos Públicos	Rating AAA		1.007.079,08	0,4610
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	988.428,76	0,4524
Operações Compromissadas - - Vencimento: 2035-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		913.040,49	0,4179
Letra Financeira - Bradesco (compra direta)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA.br	Bradesco	757.783,76	0,3469
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	754.711,33	0,3455
LFT - Venc.: 01/09/2029	Títulos Públicos	Rating AAA		618.517,42	0,2831
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	587.633,57	0,2690
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2030-08-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		553.103,05	0,2532

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
LFT - Venc.: 01/12/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		526.599,49	0,2410
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	Títulos Públicos	Rating AAA		502.604,39	0,2301
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	501.018,73	0,2293
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	401.534,72	0,1838
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	393.198,24	0,1800
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2027-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		351.236,41	0,1608
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	327.605,39	0,1500
LFT - Venc.: 01/09/2026	Títulos Públicos	Rating AAA		309.412,66	0,1416
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	286.020,03	0,1309
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	272.661,51	0,1248
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	252.854,27	0,1157
LFT - Venc.: 01/03/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		251.192,50	0,1150
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	234.625,45	0,1074
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	233.845,22	0,1070
Operações Compromissadas - - Vencimento: 2033-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		221.420,29	0,1014
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	Ações	Risco de mercado		218.200,81	0,0999
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	217.141,75	0,0994
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2026-07-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		205.034,50	0,0938
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	204.107,37	0,0934
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		195.496,84	0,0895
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	185.759,36	0,0850
LFT - Venc.: 01/03/2032	Títulos Públicos	Rating AAA		182.279,74	0,0834
LFT - Venc.: 01/09/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		176.127,14	0,0806
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	174.631,25	0,0799
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	174.586,11	0,0799
LFT - Venc.: 01/06/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		151.608,74	0,0694
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	148.549,79	0,0680
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	147.645,86	0,0676
ALLOS ON NM - ALOS3	Ações	Risco de mercado		147.137,61	0,0673
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	146.228,76	0,0669
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 21/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	141.431,25	0,0647

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
KLabin S.A. UNT N2 - KLB11	Ações	Risco de mercado		139.702,55	0,0639
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	135.193,81	0,0619
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01)	Outros valores mobiliários ofertados privadamente	Outros		129.766,11	0,0594
LFT - Venc.: 01/06/2032	Títulos Públicos	Rating AAA		128.331,57	0,0587
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	127.786,43	0,0585
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	127.437,76	0,0583
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	125.620,23	0,0575
Debênture Simples - RDORC4	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	124.881,30	0,0572
Debênture Simples - RENTC8	Debêntures	Rating AAA	Localiza	123.881,91	0,0567
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	116.363,79	0,0533
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	103.387,48	0,0473
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	99.113,23	0,0454
Debêntures (omitidas)	Debêntures	Outros		98.676,15	0,0452
Debênture Simples - CIEL18	Debêntures	Rating AAA	Cielo	93.455,77	0,0428
Debênture Simples - VBBR15	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	92.486,61	0,0423
Debênture Simples - TBSP12	Debêntures	Rating AAA	TIM Brasil	91.002,91	0,0417
Outras aplicações / Outros / 67.620.377/0001-14 / CETIP - DEBENTURE - 15/04/2029	Outras Aplicações	Outros		89.369,43	0,0409
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	87.871,51	0,0402
Debênture Simples - NTSDA2	Debêntures	Outros	Nova Transportadora do Sudeste	85.553,99	0,0392
Debênture Simples - SBSPD7	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	82.501,56	0,0378
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	81.833,08	0,0375
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	80.211,25	0,0367
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	Ações	Risco de mercado		79.989,57	0,0366
Debênture Simples - UNIP19	Debêntures	Rating AA	Unipar Carbocloro	79.147,59	0,0362
FLEURY ON NM - FLRY3	Ações	Risco de mercado		78.545,34	0,0360
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	78.255,60	0,0358
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2060-08-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		76.511,24	0,0350
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	76.415,67	0,0350
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	75.965,01	0,0348
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	75.051,90	0,0344
Debênture Simples - TFLECO	Debêntures	Outros	Localiza	74.249,65	0,0340

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - PALFA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	73.873,09	0,0338
LFT - Venc.: 01/09/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		73.552,78	0,0337
Debênture Simples - YDUQA0	Debêntures	Rating AAA	YDUQS	73.126,81	0,0335
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	72.848,00	0,0333
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	72.223,25	0,0331
Debênture Simples - BSA3A0	Debêntures	Rating AAA	Banco BS2	71.968,04	0,0329
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	70.731,08	0,0324
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	70.663,89	0,0323
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	70.452,14	0,0322
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Saфра	69.168,77	0,0317
Debênture Simples - BSA318	Debêntures	Rating AAA	Banco BS2	69.116,80	0,0316
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	68.189,62	0,0312
Debênture Simples - RDORG6	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	68.096,48	0,0312
Debênture Simples - BCPSA4	Debêntures	Outros	Claro	68.005,76	0,0311
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	64.030,96	0,0293
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	63.954,59	0,0293
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	63.245,48	0,0289
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	61.563,64	0,0282
VULCABRAS ON - VULC3	Ações	Risco de mercado		61.283,06	0,0281
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	59.620,13	0,0273
Debênture Simples - VEBMA7	Debêntures	Rating AAA	Votorantim Cimentos	59.451,91	0,0272
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	58.830,79	0,0269
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	58.664,83	0,0269
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS FINANCIAMENTOS SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 25/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	57.765,29	0,0264
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	Saфра	57.581,52	0,0264
Debênture Simples - FLRY29	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	56.904,90	0,0260
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	56.532,75	0,0259
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	55.546,82	0,0254
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	55.479,14	0,0254
RIACHUELO ON NM - RIAA3	Ações	Risco de mercado		55.073,58	0,0252
ECORODOVIAS ON NM - ECOR3	Ações	Risco de mercado		54.709,63	0,0250

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	54.702,67	0,0250
Debênture Simples - TLPP27	Debêntures	Rating AAA	Teles Pires Participações	54.108,81	0,0248
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2029-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		54.055,82	0,0247
Operações Compromissadas - NTN-B - Vencimento: 2031-05-15	Operações Compromissadas	Rating AAA		54.001,72	0,0247
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	53.691,38	0,0246
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL S A - 17/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	52.428,70	0,0240
JHSF PART ON NM - JHSF3	Ações	Risco de mercado		51.927,76	0,0238
Debênture Simples - USIMAO	Debêntures	Rating AAA	Usiminas	51.020,24	0,0234
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	50.769,97	0,0232
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	50.354,37	0,0230
Debênture Simples - TBSP22	Debêntures	Rating AAA	TIM Brasil	50.065,88	0,0229
Debênture Simples - SBSPB1	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	50.057,89	0,0229
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	Ações	Risco de mercado		49.748,00	0,0228
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	48.526,49	0,0222
Debênture Simples - CHTH11	Debêntures	Rating AAA	CTG Brasil	48.182,96	0,0221
Debênture Simples - TBSP13	Debêntures	Outros	TIM Brasil	48.016,29	0,0220
Debênture Simples - SUZBA1	Debêntures	Rating AAA	Suzano	47.852,33	0,0219
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	47.701,67	0,0218
Debênture Simples - ASAIA1	Debêntures	Rating AAA	Assaí Atacadista	47.579,02	0,0218
Debênture Simples - TSSG13	Debêntures	Rating AAA	TAG	46.583,10	0,0213
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	46.262,09	0,0212
GRUPO MATEUSON NM - GMAT3	Ações	Risco de mercado		46.134,00	0,0211
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	46.128,13	0,0211
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	45.726,14	0,0209
Debênture Simples - VAMO13	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	45.474,22	0,0208
LFT - Venc.: 01/12/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		45.381,14	0,0208
Debênture Simples - ASAIA3	Debêntures	Rating AAA	Assaí Atacadista	45.093,76	0,0206
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 01/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	44.498,22	0,0204
Debênture Simples - EDPR13	Debêntures	Outros	Grupo EDP	44.220,14	0,0202
Debênture Simples - GGBRA8	Debêntures	Rating AAA	Gerdau	44.106,15	0,0202
Debênture Simples - ENGIC4	Debêntures	Outros	Grupo Energisa	44.011,78	0,0201

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - NATUA3	Debêntures	Rating AAA	Natura &Co	43.947,77	0,0201
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	43.458,87	0,0199
COGNA ON ON NM - COGN3	Ações	Risco de mercado		43.435,04	0,0199
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	43.013,35	0,0197
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	42.628,61	0,0195
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 13/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	42.548,08	0,0195
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	42.152,17	0,0193
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	41.727,84	0,0191
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	41.227,38	0,0189
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	41.075,59	0,0188
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	40.933,33	0,0187
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	40.918,74	0,0187
Debênture Simples - ENMTC3	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	40.590,63	0,0186
Debênture Simples - CIEL17	Debêntures	Rating AAA	Cielo	40.373,04	0,0185
Debênture Simples - NTSD26	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	40.271,12	0,0184
Debênture Simples - EKTRA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	39.902,10	0,0183
Debênture Simples - CCROA7	Debêntures	Rating AAA	Grupo CCR	39.812,39	0,0182
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	39.722,85	0,0182
Debênture Simples - CPGT17	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	39.596,06	0,0181
Debênture Simples - MOTVA8	Debêntures	Rating AAA	Grupo CCR	39.332,89	0,0180
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	38.965,84	0,0178
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	38.931,44	0,0178
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA - 01/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	38.627,23	0,0177
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 30/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	38.007,79	0,0174
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	37.662,62	0,0172
Outras aplicações / Outros / 16.590.234/0001-76 / CETIP - DEBENTURE - 28/01/2028	Outras Aplicações	Outros		37.339,10	0,0171
BRADESCO PN N1 - BBDC4	Ações	Risco de mercado		37.156,18	0,0170
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	37.022,55	0,0169
Debênture Simples - RADL19	Debêntures	Rating AAA	RD Saúde - Raia Drogasil	36.849,05	0,0169
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	35.560,84	0,0163
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	35.407,56	0,0162

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - NTSD16	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	35.370,75	0,0162
Debênture Simples - CSANA1	Debêntures	Rating A	Grupo Cosan	35.201,10	0,0161
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	35.087,16	0,0161
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 29/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	34.913,26	0,0160
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	34.754,75	0,0159
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	34.363,43	0,0157
Debênture Simples - BSA319	Debêntures	Rating AAA	Banco BS2	33.764,68	0,0155
LFT - Venc.: 01/03/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		33.683,99	0,0154
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	33.252,22	0,0152
GERDAU PN N1 - GGBR4	Ações	Risco de mercado		33.232,30	0,0152
Debênture Simples - RDORC7	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	32.813,06	0,0150
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	32.769,85	0,0150
Debênture Simples - EBENA7	Debêntures	Rating AAA	Grupo EDP	32.365,24	0,0148
Debênture Simples - SUZBB1	Debêntures	Rating AAA	Suzano	32.333,07	0,0148
BRADESPAR PN N1 - BRAP4	Ações	Risco de mercado		31.769,29	0,0145
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	31.613,56	0,0145
SANEPAR UNT N2 - SAPR11	Ações	Risco de mercado		31.612,93	0,0145
CAMIL ON NM - CAML3	Ações	Risco de mercado		31.325,53	0,0143
ANIMA ON NM - ANIM3	Ações	Risco de mercado		31.266,37	0,0143
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	31.221,30	0,0143
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	30.768,94	0,0141
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	30.720,85	0,0141
Debênture Simples - EBENB1	Debêntures	Outros	Grupo EDP	30.663,43	0,0140
NTN-F - Venc.: 01/01/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		30.493,78	0,0140
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER BRASIL S A - 28/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	30.397,43	0,0139
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	30.208,44	0,0138
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	29.871,32	0,0137
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	Valores a pagar e a receber	Outros		29.801,86	0,0136
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	29.716,77	0,0136
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	29.658,31	0,0136
Debênture Simples - CEPEA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	29.144,51	0,0133

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - TUPY25	Debêntures	Rating AA	Tupy	28.997,29	0,0133
Debênture Simples - ELET24	Debêntures	Rating AAA	Eletronbras	28.926,01	0,0132
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	28.770,77	0,0132
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DO BRASIL S A - 03/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	28.756,79	0,0132
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	28.547,56	0,0131
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 05/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	28.421,84	0,0130
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	28.051,87	0,0128
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	27.271,85	0,0125
Debênture Simples - SBSPD3	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	27.137,69	0,0124
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	27.031,12	0,0124
NTN-F - Venc.: 01/01/2037	Títulos Públicos	Rating AAA		26.860,39	0,0123
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	26.504,68	0,0121
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	26.489,72	0,0121
LFT - Venc.: 01/06/2031	Títulos Públicos	Rating AAA		26.266,06	0,0120
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 10/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	26.234,93	0,0120
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	25.579,39	0,0117
GRUPO SBF ON NM - SBF3	Ações	Risco de mercado		25.206,08	0,0115
ABC BRASIL PN N2 - ABCB4	Ações	Risco de mercado		25.110,27	0,0115
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	Ações	Risco de mercado		24.795,44	0,0113
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 16/04/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safrá	24.306,60	0,0111
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	Ações	Risco de mercado		24.177,38	0,0111
VIBRA ON NM - VB3R3	Ações	Risco de mercado		24.008,39	0,0110
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 22/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safrá	23.925,49	0,0110
Debênture Simples - CMGDA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	23.833,09	0,0109
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	23.732,34	0,0109
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	23.598,63	0,0108
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	23.519,53	0,0108
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	23.513,51	0,0108
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 22/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	23.399,56	0,0107
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	22.890,41	0,0105
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	22.882,23	0,0105

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - CSAN18	Debêntures	Rating A	Grupo Cosan	22.872,56	0,0105
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL S A - 19/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	22.812,47	0,0104
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO (50.746.577/0001-15)	Outros valores mobiliários ofertados privadamente	Outros		22.809,50	0,0104
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	22.729,42	0,0104
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 08/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	22.633,36	0,0104
Debênture Simples - CLCD19	Debêntures	Rating AA	Celesc	22.567,03	0,0103
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	22.557,80	0,0103
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	22.498,81	0,0103
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 31/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	22.460,73	0,0103
Debênture Simples - SBSPD2	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	22.263,32	0,0102
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	22.232,45	0,0102
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	22.007,06	0,0101
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	21.738,25	0,0100
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	21.677,56	0,0099
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	21.406,39	0,0098
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	21.344,79	0,0098
Debênture Simples - TSSG14	Debêntures	Outros	TAG	21.290,41	0,0097
Debênture Simples - CHSF24	Debêntures	Rating AAA	Axia Energia	21.200,49	0,0097
Debênture Simples - ANHBA5	Debêntures	Rating AAA	Grupo CCR	21.093,25	0,0097
Debênture Simples - INEL12	Debêntures	Rating AA	Ânima Educação	20.828,33	0,0095
Debênture Simples - TOTS16	Debêntures	Rating AAA	TOTVS	20.707,30	0,0095
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	20.426,16	0,0094
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	20.297,07	0,0093
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 12/01/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	20.258,22	0,0093
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	20.243,18	0,0093
Cotas de CAIXA MULTIGESTOR RESP LIMITADA FICFIDC 1	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		20.192,96	0,0092
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	20.083,40	0,0092
COPASA ON NM - CSMG3	Ações	Risco de mercado		19.977,42	0,0091
Debênture Simples - CGASA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cosan	19.853,68	0,0091
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	19.713,20	0,0090
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	19.570,09	0,0090

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	19.494,31	0,0089
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL S A - 18/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	19.395,89	0,0089
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 07/05/2059	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	19.384,32	0,0089
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	19.203,87	0,0088
Debênture Simples - CSNAA2	Debêntures	Rating BBB	CSN	19.159,30	0,0088
CELUL IRANI ON - RANI3	Ações	Risco de mercado		19.010,70	0,0087
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 02/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	18.912,84	0,0087
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	18.885,27	0,0086
MARFRIG ON NM - MBRF3	Ações	Risco de mercado		18.718,74	0,0086
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	18.702,23	0,0086
Debênture Simples - FLRYA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	18.702,14	0,0086
VITRUEDUCA ON NM - VTRU3	Ações	Risco de mercado		18.564,59	0,0085
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	18.453,30	0,0084
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	18.417,59	0,0084
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	18.246,13	0,0084
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	18.103,66	0,0083
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	17.758,59	0,0081
JSL ON NM - JSLG3	Ações	Risco de mercado		17.711,18	0,0081
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	17.697,37	0,0081
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	17.415,07	0,0080
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 07/05/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	17.326,34	0,0079
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 20/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	17.166,79	0,0079
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 14/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	16.978,04	0,0078
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	16.891,09	0,0077
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	16.871,58	0,0077
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 07/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	16.833,08	0,0077
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	16.784,59	0,0077
Debênture Simples - MOV117	Debêntures	Rating AA	Grupo Simpar	16.755,65	0,0077
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 28/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	16.736,47	0,0077
Debênture Simples - TFLEA9	Debêntures	Outros	Localiza	16.680,46	0,0076
Debênture Simples - HYPECO	Debêntures	Outros	Hypera Pharma	16.462,75	0,0075

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	16.380,30	0,0075
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	16.371,75	0,0075
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	16.349,65	0,0075
Debênture Simples - ECOV17	Debêntures	Rating AAA	Grupo EcoRodovias	16.347,05	0,0075
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	16.300,23	0,0075
Debênture Simples - TOTS15	Debêntures	Rating AAA	TOTVS	16.280,33	0,0075
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	16.243,39	0,0074
Cotas de Fundos / FIDC / FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		16.066,63	0,0074
Debênture Simples - YDUQA2	Debêntures	Rating AAA	YDUQS	15.936,02	0,0073
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	15.906,84	0,0073
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	15.880,85	0,0073
Debênture Simples - FLRYB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	15.863,77	0,0073
Debênture Simples - CPLD27	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	15.824,73	0,0072
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	15.751,72	0,0072
Debênture Simples - ESCEA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo EDP	15.744,30	0,0072
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	15.696,20	0,0072
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 03/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	15.637,24	0,0072
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	15.497,82	0,0071
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	15.307,88	0,0070
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	15.266,40	0,0070
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	15.072,36	0,0069
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 26/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	14.807,60	0,0068
Debênture Simples - RDGD12	Debêntures	Outros	Itaú	14.671,72	0,0067
Debênture Simples - EQTL17	Debêntures	Rating AA	Grupo Equatorial	14.586,25	0,0067
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	14.540,66	0,0067
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	14.539,61	0,0067
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	14.451,33	0,0066
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 29/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	14.450,69	0,0066
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	Safra	14.341,81	0,0066
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 03/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	14.173,91	0,0065
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA - 26/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	14.139,17	0,0065

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	14.134,50	0,0065
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	13.999,87	0,0064
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	13.981,42	0,0064
Debênture Simples - GRRB17	Debêntures	Outros	Grupo Aegea	13.912,74	0,0064
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	13.785,01	0,0063
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - ALSOL ENERGIAS RENOVAVEIS S.A. (15.483.161/0001-50)	Outros valores mobiliários ofertados privadamente	Outros		13.696,88	0,0063
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 12/01/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	13.616,71	0,0062
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	13.605,97	0,0062
Debênture Simples - EUFA17	Debêntures	Rating AAA	Eurofarma	13.558,93	0,0062
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	13.346,66	0,0061
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	13.319,19	0,0061
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	13.203,88	0,0060
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	13.123,38	0,0060
HELBOR ON NM - HBOR3	Ações	Risco de mercado		13.103,52	0,0060
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	12.985,80	0,0059
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. - 30/03/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	12.967,37	0,0059
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	12.951,50	0,0059
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCOTIABANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO - 20/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Scotiabank	12.919,68	0,0059
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	12.879,17	0,0059
Debênture Simples - CGOS15	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	12.851,58	0,0059
SYN PROP TECON NM - SYNE3	Ações	Risco de mercado		12.826,42	0,0059
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 25/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	12.745,24	0,0058
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	12.644,62	0,0058
Debênture Simples - CPLDA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	12.629,84	0,0058
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	12.596,73	0,0058
IOCHP-MAXION ON NM - MYPK3	Ações	Risco de mercado		12.560,92	0,0057
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	12.551,43	0,0057
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	12.550,64	0,0057
PETROBRAS PN - PETR4	Ações	Risco de mercado		12.405,93	0,0057
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	12.346,63	0,0057
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO CNH CAPITAL SA - 07/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	12.324,96	0,0056

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	12.268,38	0,0056
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	12.251,77	0,0056
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/12/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	12.205,90	0,0056
SIMPAR ON NM - SIMH3	Ações	Risco de mercado		12.193,47	0,0056
BANCO BMG PN N1 - BMGB4	Ações	Risco de mercado		12.174,24	0,0056
MOVIDA ON NM - MOVI3	Ações	Risco de mercado		12.074,59	0,0055
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	12.051,86	0,0055
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DO BRASIL S A - 11/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	12.028,93	0,0055
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 11/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	11.999,11	0,0055
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	11.971,31	0,0055
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	11.831,01	0,0054
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	11.802,50	0,0054
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 10/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	11.798,04	0,0054
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	11.686,10	0,0053
Cotas de Fundos / FIDC / ICRED FGTS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		11.610,88	0,0053
Debênture Simples - ENEVA3	Debêntures	Rating AAA	Eneva	11.567,94	0,0053
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 21/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	11.549,79	0,0053
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	11.512,64	0,0053
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	11.494,17	0,0053
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	11.488,58	0,0053
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 18/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	11.445,57	0,0052
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	11.420,14	0,0052
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	11.343,52	0,0052
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BELA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		11.336,38	0,0052
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	11.318,83	0,0052
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	11.312,15	0,0052
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 17/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	11.235,76	0,0051
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 21/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	11.231,36	0,0051
Debênture Simples - EQPAA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	11.165,90	0,0051
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	11.164,13	0,0051
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 13/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	11.150,85	0,0051

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 14/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	11.145,53	0,0051
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 13/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	11.138,49	0,0051
Debênture Simples - PASS14	Debêntures	Outros	Grupo Cosan	11.121,12	0,0051
Debênture Simples - ENGIC3	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	11.074,43	0,0051
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BIG PICTURE I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		10.940,06	0,0050
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	10.897,48	0,0050
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	10.629,96	0,0049
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	10.626,19	0,0049
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	10.622,80	0,0049
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 15/05/2036	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	10.417,72	0,0048
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 24/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	10.388,75	0,0048
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 16/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	10.384,92	0,0048
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA - 21/10/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	10.286,01	0,0047
Debênture Simples - CGOS18	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	10.284,96	0,0047
Debênture Simples - BRMLB1	Debêntures	Rating AAA	BR Malls - Allos	10.169,83	0,0047
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	10.125,59	0,0046
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO CITIBANK SA - 27/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	10.116,86	0,0046
Cotas de Fundos / FIDC / Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Somacred Bach - Responsabilidade Limitada	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		10.116,85	0,0046
Debênture Simples - CMGD19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	9.952,28	0,0046
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	9.945,13	0,0046
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	9.892,32	0,0045
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	9.880,36	0,0045
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	9.878,27	0,0045
Debênture Simples - MULTA4	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	9.847,21	0,0045
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	9.806,45	0,0045
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	9.773,21	0,0045
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 27/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	9.745,89	0,0045
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 29/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	9.712,63	0,0044
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 23/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	9.712,31	0,0044
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S.A - 12/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	9.705,34	0,0044
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	9.634,92	0,0044

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - ELET17	Debêntures	Rating AAA	Eletrobras	9.628,31	0,0044
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	9.559,83	0,0044
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	9.549,97	0,0044
Debênture Simples - ISAED1	Debêntures	Rating AAA	ISA Energia Brasil	9.503,36	0,0044
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	9.496,50	0,0043
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	9.489,31	0,0043
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	9.474,27	0,0043
Debênture Simples - ISAEB1	Debêntures	Rating AAA	ISA Energia Brasil	9.335,74	0,0043
Debênture Simples - ANHBA6	Debêntures	Outros	Grupo CCR	9.302,06	0,0043
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 30/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	9.289,50	0,0043
Debênture Simples - BRMLA1	Debêntures	Rating AAA	BR Malls - Allos	9.242,36	0,0042
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA - 22/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	9.239,96	0,0042
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	9.236,34	0,0042
Outras Disponibilidades	Disponibilidades	Outros		9.227,51	0,0042
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 31/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	9.180,71	0,0042
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	9.173,96	0,0042
Debênture Simples - SBSPE7	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	9.126,89	0,0042
LTN - Venc.: 01/07/2029	Títulos Públicos	Rating AAA		9.105,19	0,0042
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	9.029,79	0,0041
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL - 31/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	8.916,16	0,0041
Debênture Simples - ELTN19	Debêntures	Rating AAA	Axia Energia	8.879,48	0,0041
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 28/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	8.856,70	0,0041
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 19/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	8.852,75	0,0041
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 20/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	8.830,06	0,0040
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	8.803,04	0,0040
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 12/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	8.799,29	0,0040
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	8.777,09	0,0040
Debênture Simples - CMGDB3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	8.750,50	0,0040
Debênture Simples - NTSD36	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	8.697,97	0,0040
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	8.684,51	0,0040
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INTERMEDI - 30/04/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Inter	8.629,03	0,0040

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	8.599,64	0,0039
Debênture Simples - TAEEA5	Debêntures	Rating AAA	Taesa	8.532,53	0,0039
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	8.526,01	0,0039
Debênture Simples - PALFA5	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	8.521,96	0,0039
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	8.488,79	0,0039
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	8.485,92	0,0039
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	8.450,54	0,0039
Debênture Simples - RADLA1	Debêntures	Outros	RD Saúde - Raia Drogasil	8.380,57	0,0038
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	8.345,62	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 13/08/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	8.303,93	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAUBANCO HOLDI - 31/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Itaú	8.276,15	0,0038
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	8.261,16	0,0038
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS FINANCIAMENTOS SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 18/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	8.227,79	0,0038
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	8.191,75	0,0038
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	8.138,32	0,0037
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	8.138,25	0,0037
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	8.138,19	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S A - 20/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	8.112,39	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CITIBANK - 29/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	8.087,16	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 24/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	8.077,05	0,0037
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	8.056,23	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 07/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	8.001,80	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 04/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	7.977,85	0,0037
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOC CREDITO FIN INVEST - 25/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	7.961,74	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 27/06/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	7.958,38	0,0036
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	7.943,39	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 05/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	7.937,45	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 07/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	7.928,23	0,0036
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	7.906,72	0,0036
Debênture Simples - RENTE4	Debêntures	Outros	Localiza	7.869,44	0,0036
Debênture Simples - HBSA24	Debêntures	Outros	Hidrovias do Brasil	7.858,09	0,0036

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCOSEGURO S A - 09/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	7.830,47	0,0036
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	7.815,77	0,0036
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO CITIBANK S A - 05/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	7.756,88	0,0036
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	7.730,36	0,0035
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	7.656,65	0,0035
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	7.638,04	0,0035
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 24/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	7.633,82	0,0035
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	7.618,92	0,0035
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 05/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	7.580,26	0,0035
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	7.571,96	0,0035
NTN-F - Venc.: 01/01/2033	Títulos Públicos	Rating AAA		7.554,78	0,0035
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	7.505,20	0,0034
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	7.500,39	0,0034
Debênture Simples - ASAIA0	Debêntures	Rating AAA	Assaí Atacadista	7.452,03	0,0034
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S A - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	7.393,43	0,0034
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 12/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	7.386,57	0,0034
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	7.345,87	0,0034
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	7.341,94	0,0034
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCOTIABANK BRAS - 20/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Scotiabank	7.305,79	0,0033
Debênture Simples - EBENA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo EDP	7.300,15	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S.A. - 17/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	7.259,15	0,0033
Debênture Simples - AURE13	Debêntures	Rating AAA	Auren Energia	7.250,83	0,0033
Debênture Simples - RDORE4	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	7.227,44	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL BRASIL SA - 20/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	7.194,55	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 31/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	7.148,98	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 07/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	7.127,56	0,0033
Debênture Simples - CPGT18	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	7.114,28	0,0033
Debênture Simples - VBRR18	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	7.105,57	0,0033
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 20/08/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	7.080,72	0,0032
Debênture Simples - RDORD9	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	6.987,67	0,0032
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	6.986,52	0,0032

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	6.977,72	0,0032
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 05/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	6.967,15	0,0032
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	6.962,78	0,0032
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SUMITOMO MITSUI BRAS SA - 15/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Sumitomo Mitsui	6.959,00	0,0032
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	6.953,82	0,0032
Debênture Simples - HYPEA8	Debêntures	Rating AAA	Hypera Pharma	6.939,55	0,0032
Debênture Simples - CPLD19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	6.928,06	0,0032
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 03/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	6.913,46	0,0032
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 28/04/2059	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	6.898,14	0,0032
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	6.880,47	0,0031
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	6.871,77	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO GMAC SA - 29/10/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	6.845,06	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 19/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	6.830,05	0,0031
Debênture Simples - CPFPA8	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	6.828,56	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 21/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	6.814,36	0,0031
Debênture Simples - SBIOA4	Debêntures	Rating AA	Smart Fit	6.811,98	0,0031
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	6.795,49	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S A - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	6.790,94	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 17/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	6.783,27	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TRATON BRASIL S.A. - 27/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	6.770,65	0,0031
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 08/01/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	6.657,15	0,0030
Debênture Simples - CEEDA0	Debêntures	Rating AA	Grupo Equatorial	6.650,03	0,0030
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	6.638,11	0,0030
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	6.631,66	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S A - 12/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	6.628,91	0,0030
Debênture Simples - KLBNA2	Debêntures	Rating AAA	Klabin	6.621,22	0,0030
Debênture Simples - ISAEC1	Debêntures	Rating AAA	ISA Energia Brasil	6.610,11	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 05/02/2036	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	6.597,04	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 13/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	6.560,58	0,0030
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2027-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		6.554,04	0,0030
Debênture Simples - VEBMA8	Debêntures	Rating AAA	Votorantim Cimentos	6.539,24	0,0030

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL BRASIL SA - 02/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	6.534,95	0,0030
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	6.532,15	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SAFRA SA - 17/03/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	6.480,39	0,0030
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	6.478,07	0,0030
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. - 30/03/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	6.470,13	0,0030
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	6.454,67	0,0030
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	6.425,12	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO GMAC SA - 08/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	6.379,63	0,0029
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	6.375,09	0,0029
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	6.362,67	0,0029
Debênture Simples - RDORD3	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	6.297,40	0,0029
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	6.295,34	0,0029
Debênture Simples - ELET15	Debêntures	Rating AAA	Eletrobras	6.294,33	0,0029
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	6.292,19	0,0029
SER EDUCA ON NM - SEER3	Ações	Risco de mercado		6.269,38	0,0029
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	6.267,65	0,0029
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 01/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	6.259,95	0,0029
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	6.243,38	0,0029
Debênture Simples - HYPEB1	Debêntures	Outros	Hypera Pharma	6.225,83	0,0029
Debênture Simples - ALGTA6	Debêntures	Rating AA	Algar	6.223,36	0,0028
Debênture Simples - COGNA4	Debêntures	Rating AA	Cogna Educação	6.220,04	0,0028
VALID ON NM - VLID3	Ações	Risco de mercado		6.217,02	0,0028
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	6.170,41	0,0028
Debênture Simples - PASS24	Debêntures	Outros	Grupo Cosan	6.150,70	0,0028
Cotas de Fundos / FIDC / SUMUP SMART I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		6.142,77	0,0028
Debênture Simples - CEBD25	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	6.137,55	0,0028
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	6.135,65	0,0028
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	6.124,18	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S/A - 27/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	6.064,55	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO CITIBANK S A - 23/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	6.030,43	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A - 20/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	6.029,29	0,0028

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	6.018,66	0,0028
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES- - 23/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	6.002,04	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 19/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	5.995,67	0,0027
Debênture Simples - TIET19	Debêntures	Rating AA	AES Brasil	5.994,73	0,0027
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	5.981,66	0,0027
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	5.955,07	0,0027
Debênture Simples - COGNA5	Debêntures	Rating AA	Cogna Educação	5.942,77	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAUBANCO HOLDI - 16/10/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Itaú	5.916,07	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO CNH CAPITAL SA - 07/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	5.865,24	0,0027
Debênture Simples - RDORI6	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	5.834,08	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. - 10/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	5.824,10	0,0027
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	5.818,11	0,0027
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	5.803,24	0,0027
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 08/04/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.798,23	0,0027
Debênture Simples - ESCEA6	Debêntures	Outros	Grupo EDP	5.789,15	0,0027
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	5.769,08	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BCO SA - 28/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	5.739,63	0,0026
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	5.693,16	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL SA - 20/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	5.687,29	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 29/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.664,79	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INTER SA - 18/12/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Inter	5.653,14	0,0026
Debênture Simples - RNDNA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Randon	5.644,30	0,0026
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	5.644,10	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 15/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.624,90	0,0026
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	Ações	Risco de mercado		5.590,45	0,0026
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 12/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.577,39	0,0026
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	5.540,09	0,0025
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	5.524,99	0,0025
Debênture Simples - NTSD17	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	5.507,89	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TRATON BRASIL S.A. - 29/03/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	5.493,41	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. - 09/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	5.491,48	0,0025

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S/A - 15/12/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	5.478,57	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 14/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	5.463,25	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 10/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.462,81	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL SA - 13/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	5.462,45	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 16/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	5.459,16	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PORTOSEG S/A CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 16/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Porto Seguro	5.444,13	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TRATON BRASIL S.A. - 26/11/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	5.424,10	0,0025
Debênture Simples - CGOS17	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	5.403,53	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 07/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	5.397,46	0,0025
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	5.397,45	0,0025
Debênture Simples - CPGT19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	5.389,17	0,0025
Debênture Simples - CIEL19	Debêntures	Rating AAA	Cielo	5.386,41	0,0025
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A - 17/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	5.370,23	0,0025
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	5.330,00	0,0024
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	5.327,69	0,0024
Debênture Simples - RDORB9	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	5.273,49	0,0024
Debênture Simples - FENS12	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cosan	5.253,12	0,0024
Cotas de Fundos / FIDC / CIELO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		5.220,08	0,0024
Debênture Simples - CEED18	Debêntures	Rating AA	Grupo Equatorial	5.219,52	0,0024
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	5.172,43	0,0024
Debênture Simples - NTSD25	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	5.133,94	0,0024
Debênture Simples - HBSA14	Debêntures	Outros	Hidrovias do Brasil	5.105,61	0,0023
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	5.104,58	0,0023
Debênture Simples - VEBMB0	Debêntures	Rating AAA	Votorantim Cimentos	5.077,01	0,0023
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	5.048,54	0,0023
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	5.046,81	0,0023
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	4.982,56	0,0023
Debênture Simples - CSANAO	Debêntures	Rating A	Grupo Cosan	4.925,04	0,0023
Debênture Simples - RENTD9	Debêntures	Rating AAA	Localiza	4.906,62	0,0022
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	4.901,96	0,0022
Debênture Simples - TAEEA1	Debêntures	Rating AAA	Taesa	4.886,71	0,0022

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	4.881,99	0,0022
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	4.877,10	0,0022
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	4.850,37	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.848,98	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 04/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	4.848,32	0,0022
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A. - 03/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	4.836,73	0,0022
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	4.835,24	0,0022
Debênture Simples - RODB11	Debêntures	Rating AA	Rodovias do Brasil Holding	4.825,20	0,0022
Debênture Simples - AEGPB3	Debêntures	Rating A	Grupo Aegea	4.799,42	0,0022
Debênture Simples - CSMGA9	Debêntures	Rating AAA	Copasa	4.782,37	0,0022
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	4.742,66	0,0022
Debênture Simples - FLRY17	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	4.735,05	0,0022
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	4.712,60	0,0022
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	4.684,01	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 14/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	4.657,31	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 23/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	4.634,70	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 17/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	4.623,05	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 24/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	4.610,03	0,0021
Debênture Simples - TFLE19	Debêntures	Rating AAA	Localiza	4.599,37	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 25/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	4.599,28	0,0021
Debênture Simples - RDORD7	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	4.564,37	0,0021
Debênture Simples - BSA312	Debêntures	Rating AAA	Banco BS2	4.545,04	0,0021
Debênture Simples - CMGDA1	Debêntures	Rating AA	Grupo Cemig	4.515,78	0,0021
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S A - 07/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	4.506,02	0,0021
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	4.504,74	0,0021
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	4.502,85	0,0021
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	4.500,12	0,0021
Debênture Simples - EKTRA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	4.496,81	0,0021
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	4.485,47	0,0021
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	4.454,27	0,0020
Vendas a termo a receber (omitidos)	Vendas a termo a receber	Outros		4.440,69	0,0020

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 30/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	4.439,36	0,0020
Debênture Simples - EUFA18	Debêntures	Rating AAA	Eurofarma	4.429,56	0,0020
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	4.420,05	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 16/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	4.417,33	0,0020
Debênture Simples - CPREA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	4.415,03	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO CNH CAPITAL SA - 07/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	4.391,20	0,0020
Debênture Simples - ENMTC2	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	4.379,76	0,0020
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	4.358,57	0,0020
Debênture Simples - DXCO13	Debêntures	Rating AAA	Dexco	4.334,74	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	4.306,13	0,0020
Debênture Simples - EQPA17	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	4.296,22	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	4.289,94	0,0020
Debênture Simples - SBSPC1	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	4.283,96	0,0020
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	4.275,74	0,0020
LTN - Venc.: 01/01/2032	Títulos Públicos	Rating AAA		4.264,81	0,0020
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 24/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	4.246,15	0,0019
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	4.246,00	0,0019
Debênture Simples - AESLA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	4.239,55	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 08/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	4.236,47	0,0019
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	4.228,86	0,0019
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	4.224,74	0,0019
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	4.224,68	0,0019
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	4.215,76	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO GMAC SA - 08/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	4.210,88	0,0019
Debênture Simples - CESPA4	Debêntures	Rating AAA	Auren Energia	4.208,31	0,0019
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASIL (33.000.167/0001-01) - Vencimento: 2030-02-25	Títulos de Crédito Privado	Outros	Petrobras	4.180,79	0,0019
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	4.162,07	0,0019
Debênture Simples - PRLG17	Debêntures	Rating A	Grupo Aegea	4.153,33	0,0019
Debênture Simples - BRKPA2	Debêntures	Rating A	BRK Ambiental	4.150,69	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO GMAC SA - 30/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	4.150,64	0,0019
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	4.126,50	0,0019

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - IGTAB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Iguatemi	4.119,01	0,0019
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	4.118,65	0,0019
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	4.101,07	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S/A - 09/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	4.090,72	0,0019
Debênture Simples - BTEL13	Debêntures	Rating AA	V.tal	4.080,11	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 04/12/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	4.074,67	0,0019
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. - 16/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	4.045,60	0,0019
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	4.038,06	0,0018
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	4.024,20	0,0018
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	4.016,33	0,0018
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	4.002,35	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 07/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	3.997,86	0,0018
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	3.995,93	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A - 23/12/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	3.978,02	0,0018
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	3.973,09	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 13/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	3.940,31	0,0018
Debênture Simples - CMGDA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	3.928,95	0,0018
Debênture Simples - ESULA7	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	3.888,91	0,0018
Debênture Simples - PALFA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	3.884,13	0,0018
Debênture Simples - CHSF14	Debêntures	Rating AAA	Axia Energia	3.878,07	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S/A - 18/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	3.864,52	0,0018
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 18/06/2059	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.855,51	0,0018
Debênture Simples - ENERA5	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	3.848,88	0,0018
Debênture Simples - AEEP11	Debêntures	Rating AAA	Argo Energia	3.777,68	0,0017
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	3.766,86	0,0017
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	3.765,92	0,0017
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	3.757,38	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM S A - 23/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	3.753,13	0,0017
Debênture Simples - RDORH6	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	3.743,03	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 17/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.735,43	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. - 28/03/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	3.735,32	0,0017

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - EBENA9	Debêntures	Outros	Grupo EDP	3.724,04	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 23/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.720,62	0,0017
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	3.714,85	0,0017
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	3.703,97	0,0017
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	3.696,27	0,0017
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	3.682,46	0,0017
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	3.677,78	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA - 12/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	3.663,77	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 08/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	3.663,43	0,0017
Debênture Simples - RDORC9	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	3.661,72	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 12/01/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.655,14	0,0017
Debênture Simples - RENTA5	Debêntures	Rating AAA	Localiza	3.651,97	0,0017
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	3.622,58	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 01/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	3.609,91	0,0017
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S/A - 03/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	3.602,52	0,0016
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	3.592,84	0,0016
Debênture Simples - ITSA18	Debêntures	Rating AAA	Itaú	3.590,14	0,0016
Debênture Simples - GGBRA7	Debêntures	Rating AAA	Gerdau	3.588,26	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 24/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.563,96	0,0016
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	3.548,94	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SUMITOMO MITSUI BRAS SA - 11/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Sumitomo Mitsui	3.529,39	0,0016
Debênture Simples - AEGPB5	Debêntures	Outros	Grupo Aegea	3.527,72	0,0016
Debênture Simples - RADL14	Debêntures	Rating AAA	RD Saúde - Raia Drogasil	3.523,87	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA - 21/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	3.513,67	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S/A - 12/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.513,00	0,0016
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	3.512,65	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 01/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	3.508,98	0,0016
Debênture Simples - APFL18	Debêntures	Outros	Grupo Arteris	3.497,93	0,0016
Debênture Simples - ENGIB1	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	3.493,11	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS FINANCIAMENTOS SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 18/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	3.484,62	0,0016
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	3.446,13	0,0016

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	3.437,83	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 07/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.432,73	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A. - 05/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	3.420,46	0,0016
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	3.418,38	0,0016
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S/A - 25/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	3.411,32	0,0016
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	3.402,58	0,0016
Debênture Simples - CSANA2	Debêntures	Rating A	Grupo Cosan	3.393,24	0,0016
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	3.357,95	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 04/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	3.347,66	0,0015
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	3.343,07	0,0015
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	3.342,59	0,0015
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	3.342,54	0,0015
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	3.341,80	0,0015
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	3.316,97	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL - 22/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.308,26	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL SA - 12/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	3.303,40	0,0015
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	3.298,50	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 26/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	3.296,52	0,0015
Debênture Simples - CMGTA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	3.294,87	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 08/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	3.279,84	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO S A - 23/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	3.267,24	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INTER SA - 30/04/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Inter	3.252,75	0,0015
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	3.208,63	0,0015
Debênture Simples - LORTB2	Debêntures	Rating AAA	Localiza	3.207,52	0,0015
Debênture Simples - ARTRA5	Debêntures	Rating AA	Grupo Arteris	3.206,49	0,0015
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	3.199,59	0,0015
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	3.198,33	0,0015
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	3.194,40	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL - 07/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	3.189,20	0,0015
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	3.187,81	0,0015
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. - 09/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	3.174,05	0,0015

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	3.164,80	0,0014
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	3.160,42	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 22/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	3.158,59	0,0014
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	3.150,10	0,0014
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	3.131,47	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S - 09/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Agibank	3.116,20	0,0014
Debênture Simples - CEPEA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	3.115,13	0,0014
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	3.113,96	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. - 25/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	3.102,85	0,0014
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	3.096,88	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BR SA - 14/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	3.075,48	0,0014
Debênture Simples - CPGTA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	3.074,42	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S A - 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	3.071,08	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S A - 15/05/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	3.034,06	0,0014
Debênture Simples - ORMA17	Debêntures	Rating AA	Orizon	3.025,36	0,0014
Debênture Simples - CEED16	Debêntures	Rating AA	Grupo Equatorial	3.025,12	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 12/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	3.020,20	0,0014
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	3.013,74	0,0014
Debênture Simples - CEEBA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	3.004,42	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 21/10/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	2.988,68	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 18/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.970,87	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 19/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	2.961,69	0,0014
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	2.960,45	0,0014
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 30/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.945,75	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PAN S.A - 15/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	2.943,10	0,0013
Debênture Simples - IOCHA3	Debêntures	Rating AAA	Ioche-Maxion	2.936,37	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BOCOM BBM - 10/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Bocom BBM	2.930,88	0,0013
Debênture Simples - HYPEA9	Debêntures	Rating AAA	Hypera Pharma	2.929,51	0,0013
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	2.915,90	0,0013
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	2.901,81	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INDUSTRIAL BRASIL SA - 03/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Industrial do Brasil	2.899,04	0,0013

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	2.890,10	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 06/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	2.876,98	0,0013
Debênture Simples - DASAC2	Debêntures	Rating AA	Dasa	2.875,11	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 08/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.864,58	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 25/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	2.864,08	0,0013
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	2.847,92	0,0013
Cotas de Fundos / FIDC / SELLER II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO RESP LTDA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		2.844,35	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 12/04/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.844,07	0,0013
Debênture Simples - MULTB5	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	2.841,81	0,0013
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - PETROLEO BRASIL (33.000.167/0001-01) - Vencimento: 2032-08-25	Títulos de Crédito Privado	Outros	Petrobras	2.841,17	0,0013
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	2.840,70	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 29/01/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.839,92	0,0013
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	2.834,22	0,0013
Debênture Simples - COLNA2	Debêntures	Rating AA	AB Concessões	2.829,47	0,0013
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK PI FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		2.825,19	0,0013
Debênture Simples - AEGE17	Debêntures	Rating BBB	Grupo Aegea	2.823,41	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 23/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	2.819,82	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 20/09/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	2.799,80	0,0013
Debênture Simples - CEEBA7	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	2.792,50	0,0013
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	2.773,98	0,0013
Debênture Simples - OMGE13	Debêntures	Rating AA	Serena Energia	2.759,56	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 26/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.752,90	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PORTOSEG S/A CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 24/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Porto Seguro	2.746,17	0,0013
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	2.745,85	0,0013
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	2.743,41	0,0013
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	2.739,42	0,0013
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	2.738,34	0,0013
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	2.731,55	0,0013
Debênture Simples - FLRY18	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	2.724,65	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ABC BRASIL - 02/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	2.720,43	0,0012
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	2.718,81	0,0012

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - EUFA19	Debêntures	Rating AAA	Eurofarma	2.701,26	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	2.699,59	0,0012
Debênture Simples - ENGID3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	2.696,95	0,0012
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	2.688,23	0,0012
Debênture Simples - COCEA2	Debêntures	Rating AA	Enel Brasil	2.678,26	0,0012
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	2.671,82	0,0012
Debênture Simples - CPFPA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	2.663,75	0,0012
Debênture Simples - CPGTB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	2.654,11	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 24/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	2.636,27	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 01/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	2.636,18	0,0012
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	2.635,26	0,0012
Debênture Simples - MRFGA7	Debêntures	Rating AAA	Marfrig	2.622,50	0,0012
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	2.620,80	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 10/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	2.599,88	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.596,92	0,0012
Debênture Simples - RENTE3	Debêntures	Outros	Localiza	2.564,71	0,0012
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	2.564,29	0,0012
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	2.557,93	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 27/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.552,65	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 29/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	2.536,16	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL SA - 26/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	2.531,80	0,0012
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 09/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	2.506,64	0,0011
Debênture Simples - AESLA8	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	2.497,56	0,0011
Debênture - GSAL16	Debêntures	Outros	Grupo Salta Educação	2.474,92	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL SA - 07/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.468,87	0,0011
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	2.466,28	0,0011
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	2.464,72	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATI - 28/04/2034	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	2.464,09	0,0011
Debênture Simples - ASAIA2	Debêntures	Rating AAA	Assaí Atacadista	2.460,50	0,0011
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	2.458,70	0,0011
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	2.456,84	0,0011

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 28/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	2.452,18	0,0011
Debênture Simples - VEBMA9	Debêntures	Rating AAA	Votorantim Cimentos	2.440,62	0,0011
Debênture Simples - ELET32	Debêntures	Rating AAA	Eletrobras	2.421,64	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	2.418,71	0,0011
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	2.412,41	0,0011
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	2.395,05	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 15/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.392,46	0,0011
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	2.391,61	0,0011
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	2.386,55	0,0011
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	2.385,79	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 17/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	2.377,02	0,0011
Debênture Simples - QUAL18	Debêntures	Rating AA	Qualicorp	2.370,55	0,0011
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	2.365,43	0,0011
Debênture Simples - ORMA16	Debêntures	Rating AA	Orizon	2.365,18	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 09/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.337,56	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BCO SA - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	2.329,52	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S/A - 12/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.328,17	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 17/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	2.326,43	0,0011
Debênture Simples - CSMGB9	Debêntures	Rating AAA	Copasa	2.323,45	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 02/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	2.318,73	0,0011
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	2.312,88	0,0011
Debênture Simples - USIM28	Debêntures	Rating AAA	Usiminas	2.310,93	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	2.309,35	0,0011
Debênture Simples - CPFPB8	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	2.306,69	0,0011
Debênture Simples - IG TAB1	Debêntures	Rating AAA	Grupo Iguatemi	2.302,62	0,0011
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	2.302,23	0,0011
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA BR - 09/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	2.302,09	0,0011
Debênture Simples - TUPW11	Debêntures	Rating AA	Tupi Energias Renováveis	2.301,15	0,0011
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS OPEA AGRO SUMITOMO CHEMICAL RESP LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		2.300,59	0,0011
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	2.297,61	0,0011
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	2.292,91	0,0011

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	2.287,28	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 17/12/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.285,15	0,0010
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	2.273,84	0,0010
Debênture Simples - RENTD1	Debêntures	Rating AAA	Localiza	2.273,01	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 21/07/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.270,60	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 31/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.267,92	0,0010
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	2.256,14	0,0010
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	2.250,03	0,0010
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	2.232,57	0,0010
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	2.230,99	0,0010
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	2.228,89	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 29/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.223,29	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GM S.A - 25/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	2.222,57	0,0010
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	2.211,84	0,0010
Debênture Simples - ESCEA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo EDP	2.192,30	0,0010
Debênture Simples - FLRY19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	2.191,95	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 31/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.189,50	0,0010
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	2.175,52	0,0010
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	2.173,21	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 11/12/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.172,97	0,0010
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	2.161,49	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S - 25/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Agibank	2.160,10	0,0010
Debênture Simples - CEEBA8	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	2.159,59	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 13/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	2.154,94	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S - 26/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Agibank	2.153,22	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL B - 26/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	2.147,62	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 17/12/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.138,55	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 18/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	2.137,48	0,0010
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	2.124,45	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATI - 17/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	2.118,12	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 27/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	2.112,44	0,0010

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	2.107,97	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 09/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	2.107,23	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 S.A. - 16/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	2.103,06	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A. - 18/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	2.095,59	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	2.087,50	0,0010
Debênture Simples - HAPV21	Debêntures	Rating AA	Hapvida	2.083,23	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S/A - 05/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	2.079,16	0,0010
Debênture Simples - PGMN26	Debêntures	Rating AA	Pague Menos	2.074,63	0,0010
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL B - 09/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	2.070,64	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S - 14/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Agibank	2.060,54	0,0009
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	2.050,01	0,0009
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	2.046,00	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S/A - 16/12/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	2.045,77	0,0009
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	2.023,92	0,0009
Cotas de Fundos / FIDC / SUMUP SMART II FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		2.023,91	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 28/05/2036	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	2.021,57	0,0009
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	2.013,69	0,0009
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	2.013,14	0,0009
Debênture Simples - VBBR16	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	2.002,16	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 28/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.995,74	0,0009
Debênture Simples - CSMGB0	Debêntures	Rating AAA	Copasa	1.993,25	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A - 23/12/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.987,54	0,0009
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	1.982,50	0,0009
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	1.979,31	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM S A - 10/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.979,29	0,0009
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	1.976,11	0,0009
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	1.974,44	0,0009
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	1.974,20	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA SA SOC CREDITO FIN INVEST - 12/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	1.972,92	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	1.971,17	0,0009
Debênture Simples - CPLD38	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	1.971,02	0,0009

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	1.969,56	0,0009
Debênture Simples - UQFN15	Debêntures	Rating AA	União Química	1.969,29	0,0009
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CLIENTES BRF II	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.969,12	0,0009
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	1.960,08	0,0009
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	1.928,25	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO SA - 13/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.924,80	0,0009
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	1.923,25	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 09/05/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.920,13	0,0009
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	1.918,28	0,0009
Debênture Simples - EGIED1	Debêntures	Rating AAA	Engie Brasil	1.915,83	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 07/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	1.907,71	0,0009
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	1.905,14	0,0009
Debênture Simples - CSAN15	Debêntures	Rating A	Grupo Cosan	1.890,41	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 09/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.888,24	0,0009
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	1.887,78	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 17/12/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.884,37	0,0009
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	1.875,89	0,0009
Debênture Simples - MRFGA1	Debêntures	Rating AAA	Marfrig	1.860,39	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S - 28/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Agibank	1.860,39	0,0009
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 07/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	1.857,43	0,0009
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	1.846,03	0,0008
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	1.844,15	0,0008
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	1.843,43	0,0008
Debênture Simples - ITSA17	Debêntures	Rating AAA	Itaú	1.839,74	0,0008
Debênture Simples - CEPEA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	1.839,70	0,0008
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	1.836,90	0,0008
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	1.835,86	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 12/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	1.835,27	0,0008
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	1.828,81	0,0008
Debênture Simples - CPLDB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Copel	1.813,43	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 17/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.812,52	0,0008

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	1.810,01	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 03/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.809,91	0,0008
Debênture Simples - NIGP12	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	1.808,52	0,0008
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	1.807,10	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM S A - 20/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.806,22	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 06/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.805,19	0,0008
Debênture Simples - VIALA4	Debêntures	Rating AA	Grupo CCR	1.802,82	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCOSEGURO S.A - 02/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	1.801,86	0,0008
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	1.800,81	0,0008
Debênture Simples - EKTRA4	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	1.797,94	0,0008
Debênture Simples - LMTP26	Debêntures	Rating AA	LM Soluções de Mobilidade	1.794,76	0,0008
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	1.793,04	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL SA - 27/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.791,17	0,0008
Debênture Simples - BCBF16	Debêntures	Rating AAA	BCBF Participações	1.790,22	0,0008
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	1.789,32	0,0008
Debênture Simples - STBP15	Debêntures	Rating AAA	Santos Brasil	1.780,03	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANÁ BANCO SA - 12/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	1.771,71	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 10/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.762,27	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO CNH CAPITAL SA - 07/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	1.759,81	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 04/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.757,12	0,0008
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	1.753,90	0,0008
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	1.746,99	0,0008
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	1.740,76	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S A - 26/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	1.738,28	0,0008
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	1.729,30	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 10/11/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.728,65	0,0008
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	1.728,52	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 23/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.726,50	0,0008
Debênture Simples - SMFTC3	Debêntures	Rating AA	Smart Fit	1.725,23	0,0008
Debênture Simples - DASAC5	Debêntures	Rating AA	Dasa	1.720,38	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ABC BRASIL - 15/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.718,28	0,0008

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Cotas de Fundos / FIDC / CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS III - RESPONSABILIDADE LTDA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.717,38	0,0008
Debênture Simples - CSMGD1	Debêntures	Outros	Copasa	1.716,77	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 07/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	1.716,75	0,0008
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	1.715,10	0,0008
Debênture Simples - QYAN11	Debêntures	Outros	Quantum Participações	1.709,00	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GM S.A - 16/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	1.708,29	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO SA - 04/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	1.703,02	0,0008
Debênture Simples - NTSD35	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	1.702,26	0,0008
Debênture Simples - FLRY36	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	1.695,32	0,0008
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	1.690,49	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	1.689,90	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 31/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.689,15	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DO BRASIL S A - 04/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	1.688,31	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 14/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.687,10	0,0008
Debênture Simples - CMGD18	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	1.678,06	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 13/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.676,45	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 20/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.672,95	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 07/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	1.672,43	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 15/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	1.657,86	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 30/05/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.654,91	0,0008
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	1.654,00	0,0008
Debênture Simples - EKTRB0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	1.651,69	0,0008
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	1.646,13	0,0008
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	1.642,12	0,0008
Debênture Simples - GASM19	Debêntures	Rating AA	Grupo Cemig	1.638,23	0,0008
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	1.637,85	0,0008
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	1.629,58	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 22/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	1.626,20	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO LAGE LANDEN FINANCIAL SERVICES BRASIL SA - 27/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco De Lage Landen	1.626,10	0,0007
Debênture Simples - VBRR24	Debêntures	Rating AAA	Vibra Energia	1.625,17	0,0007
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	1.622,70	0,0007

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	1.622,09	0,0007
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	1.618,90	0,0007
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	1.613,52	0,0007
Cotas de Fundos / FIDC / CHEMICAL XII - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.613,02	0,0007
Debênture Simples - HBSA12	Debêntures	Rating AAA	Hidroviás do Brasil	1.607,33	0,0007
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	1.598,89	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S A - 05/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.597,55	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INTERMEDI - 31/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Inter	1.589,34	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 02/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.584,80	0,0007
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	1.581,00	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO TOYOTA BRASIL SA - 16/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	1.580,62	0,0007
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	1.579,99	0,0007
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	1.575,28	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 06/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	1.575,27	0,0007
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	1.573,70	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 17/12/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.571,21	0,0007
Debênture Simples - ELTN16	Debêntures	Rating AAA	Axia Energia	1.570,25	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO SA - 22/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	1.567,96	0,0007
Debênture Simples - TUPY15	Debêntures	Rating AA	Tupy	1.555,14	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 03/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	1.551,04	0,0007
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	1.546,94	0,0007
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	1.543,18	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	1.539,77	0,0007
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	1.538,72	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 15/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.538,09	0,0007
Debênture Simples - QUNT11	Debêntures	Rating AA	Quantum Participações	1.534,33	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 15/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	1.533,71	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 26/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.532,70	0,0007
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	1.530,14	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 15/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.528,54	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 16/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.523,36	0,0007

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - TAEEA6	Debêntures	Rating AAA	Taesa	1.512,96	0,0007
Debênture Simples - ARTRA1	Debêntures	Rating AA	Grupo Arteris	1.508,75	0,0007
Debênture Simples - CSMGA8	Debêntures	Rating AAA	Copasa	1.506,48	0,0007
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-06-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		1.501,99	0,0007
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	1.496,53	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 12/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.494,32	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO S.A. - 09/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	1.490,78	0,0007
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	1.488,92	0,0007
Debênture Simples - CSMGE1	Debêntures	Outros	Copasa	1.485,59	0,0007
Debênture Simples - ALGAA2	Debêntures	Rating AA	Algar	1.484,43	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 01/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	1.481,90	0,0007
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	1.477,89	0,0007
Debênture Simples - CPFGA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	1.477,08	0,0007
Debênture Simples - SMFTA2	Debêntures	Rating AA	Smart Fit	1.473,76	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H - 14/11/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.468,21	0,0007
Debênture Simples - TAEE16	Debêntures	Rating AAA	Taesa	1.468,16	0,0007
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	1.461,02	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCOTIABANK BRAS - 20/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Scotiabank	1.459,83	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 14/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.458,07	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO CNH CAPITAL SA - 28/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	1.451,34	0,0007
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	1.448,52	0,0007
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2029-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		1.442,20	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 26/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.440,18	0,0007
Debênture Simples - CEEBB4	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	1.432,85	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S/A - 31/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	1.432,58	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 26/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.428,58	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 03/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.427,34	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 31/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.423,69	0,0007
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	1.422,88	0,0007
Debênture Simples - ANIM15	Debêntures	Rating AA	Ânima Educação	1.422,56	0,0007
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	1.422,53	0,0007

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL - 26/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.422,48	0,0007
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	1.422,39	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 13/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	1.419,88	0,0007
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	1.419,13	0,0007
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 21/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	1.413,13	0,0006
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	1.411,65	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 11/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	1.410,03	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 30/08/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	1.405,88	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) SA - 25/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	1.404,47	0,0006
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	1.402,32	0,0006
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	1.395,06	0,0006
Debênture Simples - TFLEA7	Debêntures	Rating AAA	Localiza	1.393,63	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 04/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	1.391,79	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BBM SA - 11/02/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Bocom BBM	1.390,86	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 16/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.387,09	0,0006
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	1.374,13	0,0006
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	1.356,43	0,0006
Debênture Simples - CEPEB2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	1.356,09	0,0006
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	1.353,91	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 30/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	1.352,32	0,0006
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	1.348,84	0,0006
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	1.345,77	0,0006
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	1.342,69	0,0006
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	1.342,10	0,0006
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	1.339,21	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 25/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	1.338,32	0,0006
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	1.337,14	0,0006
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	1.330,45	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 21/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.320,09	0,0006
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	1.312,24	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PACCAR SA - 17/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Paccar	1.311,63	0,0006

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S - 17/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Agibank	1.309,07	0,0006
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	1.306,34	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 08/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.300,29	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 10/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	1.299,03	0,0006
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	1.293,78	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL SA - 26/03/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.293,32	0,0006
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	1.290,31	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 03/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	1.280,90	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 30/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.277,06	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ABC BRASIL - 21/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.275,18	0,0006
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	1.272,39	0,0006
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	1.269,53	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS S A - 25/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	1.265,96	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 18/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.257,32	0,0006
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	1.256,25	0,0006
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	1.254,38	0,0006
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	1.253,91	0,0006
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	1.252,77	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 08/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.250,94	0,0006
Debênture Simples - ENMTB2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	1.250,63	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 15/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.249,10	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S/A - 31/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	1.248,54	0,0006
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	1.246,97	0,0006
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	1.246,50	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 30/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	1.245,81	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM S A - 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	1.242,14	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 27/06/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.241,67	0,0006
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	1.239,96	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BAN - 11/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	1.238,68	0,0006
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	1.232,82	0,0006
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	1.231,91	0,0006

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO - 02/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	1.231,37	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 05/04/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	1.231,31	0,0006
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	1.231,11	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 10/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	1.229,68	0,0006
Debênture Simples - ELET25	Debêntures	Rating AAA	Eletrobras	1.226,71	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 25/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	1.226,62	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	1.226,59	0,0006
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	1.222,45	0,0006
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	1.221,23	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BR SA - 03/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	1.220,41	0,0006
Debênture Simples - MULTA5	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	1.217,41	0,0006
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	1.216,00	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 18/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	1.209,52	0,0006
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	1.209,41	0,0006
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	1.208,96	0,0006
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 17/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.202,32	0,0006
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	1.201,45	0,0006
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	1.200,11	0,0005
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	1.198,67	0,0005
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	1.197,14	0,0005
Debênture Simples - RDORB3	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	1.195,09	0,0005
Debênture Simples - EKTR19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	1.193,12	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGE - 20/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	1.192,67	0,0005
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	1.189,91	0,0005
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	1.189,79	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 27/06/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.189,22	0,0005
Debênture Simples - BRKPA4	Debêntures	Rating AA	BRK Ambiental	1.188,92	0,0005
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	1.187,60	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S A - 15/09/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.185,17	0,0005
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	1.177,69	0,0005
Debênture Simples - CAEC22	Debêntures	Rating AA	Cagece	1.176,73	0,0005

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - ENEVCO	Debêntures	Rating AAA	Eneva	1.175,63	0,0005
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	1.170,75	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTI - 18/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco BV	1.170,69	0,0005
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	1.169,00	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANRISUL - 16/09/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banrisul	1.168,30	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RANDON S/A - 25/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Grupo Randon	1.167,85	0,0005
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	1.167,15	0,0005
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	1.166,78	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 12/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.163,13	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ITAU SA - 22/09/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	1.159,94	0,0005
Debênture Simples - YDUQA1	Debêntures	Rating AAA	YDUQS	1.139,28	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIG - 14/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	1.136,53	0,0005
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	1.136,17	0,0005
Debênture Simples - RAIZ12	Debêntures	Rating C	Grupo Cosan	1.128,74	0,0005
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	1.125,93	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S/A - 30/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	1.125,85	0,0005
Debênture Simples - CMTR19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	1.118,86	0,0005
LTN - Venc.: 01/01/2030	Títulos Públicos	Rating AAA		1.111,72	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 11/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.110,41	0,0005
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	1.107,86	0,0005
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	1.104,00	0,0005
Debênture Simples - CSAN23	Debêntures	Rating A	Grupo Cosan	1.102,17	0,0005
LFT - Venc.: 01/03/2026	Títulos Públicos	Rating AAA		1.101,03	0,0005
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	1.100,49	0,0005
Debênture Simples - CTEP13	Debêntures	Outros	Espaçolaser	1.100,16	0,0005
Debênture Simples - IRBR21	Debêntures	Rating AA	IRB Brasil RE	1.099,18	0,0005
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	1.097,98	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 02/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	1.095,78	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 05/02/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	1.092,62	0,0005
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	1.086,82	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INTERMEDI - 15/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Inter	1.082,94	0,0005

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - CGASA5	Debêntures	Outros	Grupo Cosan	1.079,94	0,0005
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	1.074,26	0,0005
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	1.072,35	0,0005
Debênture Simples - CSMGA7	Debêntures	Rating AAA	Copasa	1.070,83	0,0005
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	1.070,75	0,0005
Cotas de AGIBANK I RESP LIMITADA FIDC SÊNIOR 1	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.068,60	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA) - 25/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	1.065,14	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 15/01/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.062,38	0,0005
Cotas de Fundos / FIDC / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PICPAY FGTS	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		1.059,74	0,0005
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	1.057,99	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RODOBENS - 10/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	1.051,41	0,0005
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	1.050,40	0,0005
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	1.044,15	0,0005
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	1.041,38	0,0005
Debênture Simples - LMTP17	Debêntures	Rating AA	LM Soluções de Mobilidade	1.030,77	0,0005
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	1.029,62	0,0005
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	1.025,40	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 21/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	1.015,96	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	1.011,34	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 25/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	1.005,65	0,0005
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	1.000,92	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 10/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	998,47	0,0005
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	996,18	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL B - 25/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	994,26	0,0005
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER BRASIL S A - 24/03/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	994,20	0,0005
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	986,15	0,0005
Debênture Simples - ERDVA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo EcoRodovias	983,43	0,0005
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	980,85	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATI - 10/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	976,45	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 16/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	971,44	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 29/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	966,11	0,0004

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - CMGDA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Cemig	962,68	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S/A - 17/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	962,33	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 22/04/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	960,23	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 20/04/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	959,91	0,0004
Debênture Simples - CHSF12	Debêntures	Rating AA	Axia Energia	959,38	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ABC BRASIL - 15/10/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	955,41	0,0004
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	954,62	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RABOBANK - 25/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Rabobank	950,54	0,0004
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	950,20	0,0004
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	943,98	0,0004
Debênture Simples - LCAMD1	Debêntures	Rating AAA	Unidas	942,08	0,0004
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	941,76	0,0004
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	936,47	0,0004
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	931,32	0,0004
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	930,11	0,0004
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	928,15	0,0004
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	926,40	0,0004
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	924,25	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 15/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	921,37	0,0004
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	914,86	0,0004
Debênture Simples - SBSPF8	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	913,60	0,0004
Debênture Simples - EKTRA0	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	913,40	0,0004
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	896,88	0,0004
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	889,66	0,0004
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	887,97	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO TOYOTA BRASIL SA - 06/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	885,58	0,0004
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	884,41	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 01/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	880,59	0,0004
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	877,50	0,0004
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	877,42	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S/A - 02/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	877,12	0,0004

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 17/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	877,10	0,0004
Debênture Simples - PALFA8	Debêntures	Outros	Grupo CPFL	873,05	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 13/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	872,11	0,0004
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	871,25	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 09/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	868,91	0,0004
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	866,05	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 16/07/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	865,43	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 30/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	864,98	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S/A - 04/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	864,52	0,0004
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	862,89	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 28/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	862,48	0,0004
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	856,91	0,0004
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	855,56	0,0004
Debênture Simples - ARML14	Debêntures	Rating AA	Armac	855,11	0,0004
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	851,50	0,0004
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	846,77	0,0004
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	838,83	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI - 28/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	829,60	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	825,86	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 07/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	825,41	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATI - 15/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	825,05	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 02/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	824,14	0,0004
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	821,03	0,0004
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	820,56	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - HSBC BANK BR SA BCO MULTIPLO - 26/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco HSBC	820,38	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANSICREDI - 08/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	818,59	0,0004
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	817,82	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A - 30/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	816,09	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO INTER SA - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Inter	815,58	0,0004
Obrigações por venda a termo a entregar - Outros - 02.998.611-0001-04 - DEBS-TRPL-150126-15013502998611000104	Ações	Risco de mercado		814,41	0,0004
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	814,13	0,0004

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	809,32	0,0004
Debênture Simples - CGOS19	Debêntures	Rating AAA	Grupo Equatorial	808,07	0,0004
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	806,39	0,0004
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	806,19	0,0004
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	803,56	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S/A - 14/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	803,22	0,0004
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	800,25	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 10/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	795,86	0,0004
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	790,16	0,0004
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	789,24	0,0004
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	788,20	0,0004
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	785,29	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 16/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	782,60	0,0004
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	781,77	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 15/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	779,41	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 10/06/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	777,23	0,0004
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	772,10	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 16/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	769,96	0,0004
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 14/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	769,50	0,0004
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	768,63	0,0004
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	765,19	0,0004
Debênture Simples - TFLEA8	Debêntures	Rating AAA	Localiza	758,77	0,0003
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	758,35	0,0003
Debênture Simples - CEPEB1	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	755,19	0,0003
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	755,19	0,0003
Debênture Simples - HAPV15	Debêntures	Rating AA	Hapvida	754,65	0,0003
Debênture Simples - EEELA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo CPFL	754,65	0,0003
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	753,36	0,0003
Debênture Simples - MTRO12	Debêntures	Rating AA	Metró de São Paulo	751,38	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 06/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	748,66	0,0003
Debênture Simples - FLRY27	Debêntures	Rating AAA	Grupo Fleury	738,28	0,0003

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	736,88	0,0003
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	735,63	0,0003
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	735,29	0,0003
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	734,99	0,0003
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	734,71	0,0003
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	733,43	0,0003
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	733,39	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 10/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	728,47	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO GMAC SA - 08/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	724,85	0,0003
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	720,28	0,0003
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	714,38	0,0003
Debênture Simples - ERDVB3	Debêntures	Rating AAA	Grupo EcoRodovias	712,87	0,0003
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	709,46	0,0003
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	707,27	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - 12/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	707,08	0,0003
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	705,80	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 15/02/2030	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	696,54	0,0003
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	695,63	0,0003
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	694,48	0,0003
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	692,24	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	691,17	0,0003
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	684,93	0,0003
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	684,71	0,0003
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	679,50	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	676,11	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SANT BANESPA - 24/03/2036	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	674,30	0,0003
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2027-07-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		674,17	0,0003
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	671,10	0,0003
Debênture Simples - ENMTA8	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	669,97	0,0003
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	665,61	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL B - 03/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	664,78	0,0003

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL B - 02/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	660,50	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. - 27/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	657,64	0,0003
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	654,78	0,0003
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	653,00	0,0003
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	652,82	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SICREDI - 06/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	652,76	0,0003
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	650,86	0,0003
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	650,15	0,0003
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	647,80	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S/A - 03/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	644,11	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 15/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	643,26	0,0003
Debênture Simples - RDORA5	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	642,68	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 13/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	642,22	0,0003
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	639,07	0,0003
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	633,09	0,0003
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	630,98	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL - 27/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	630,16	0,0003
Debênture Simples - CEEBB3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	626,02	0,0003
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	624,26	0,0003
Debênture Simples - COMR16	Debêntures	Rating AA	Comerc Energia	622,49	0,0003
Debênture Simples - AEGE16	Debêntures	Rating BBB	Grupo Aegea	622,08	0,0003
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	621,53	0,0003
Debênture Simples - SAELA6	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	616,95	0,0003
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	612,12	0,0003
Debênture Simples - SAELB6	Debêntures	Rating AA	Grupo Energisa	611,01	0,0003
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	607,40	0,0003
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	605,25	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO FIDIS DE INVESTIMENTO S.A. - 29/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	603,84	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 12/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	603,63	0,0003
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	603,23	0,0003
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	601,30	0,0003

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - FIS15	Debêntures	Rating AA	Grupo SBF	600,66	0,0003
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	600,17	0,0003
Debênture Simples - ANIM18	Debêntures	Outros	Ânima Educação	596,92	0,0003
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	594,67	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 08/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	593,84	0,0003
Debênture Simples - CAEC23	Debêntures	Rating AA	Cagece	593,64	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GM S.A - 28/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	584,97	0,0003
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	584,82	0,0003
Debênture Simples - RDORD4	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	584,04	0,0003
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2028-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		583,05	0,0003
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	577,96	0,0003
Debênture Simples - COMR14	Debêntures	Rating AA	Comerc Energia	576,39	0,0003
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	576,37	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	575,50	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO - 22/04/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	573,74	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK - 18/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco Agibank	573,09	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	571,63	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 11/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	571,15	0,0003
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	568,91	0,0003
Debênture Simples - RNDNB2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Randon	568,68	0,0003
Outras aplicações / Outros / 43.776.517/0001-80 / DEB INCENT TRIBUTADA - CIA SANEAMENTO BASICO EST SAO PAULO - SBSPH6	Outras Aplicações	Outros		567,82	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 12/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	567,20	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	566,13	0,0003
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	564,91	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	562,34	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	561,25	0,0003
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	560,43	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	559,41	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S/A - 25/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	558,88	0,0003
Debênture Simples - AEGPB7	Debêntures	Rating A	Grupo Aegea	557,89	0,0003
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	557,34	0,0003

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 27/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	557,19	0,0003
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	556,88	0,0003
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	553,01	0,0003
Debênture Simples - NTSD18	Debêntures	Rating AAA	Nova Transportadora do Sudeste	552,31	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	552,22	0,0003
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	548,63	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BMG - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco BMG	547,18	0,0003
Debênture Simples - CAEC13	Debêntures	Rating AA	Cagece	546,04	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 13/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	545,86	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 05/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	545,43	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S/A - 04/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	545,20	0,0003
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO CNH CAPITAL SA - 29/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco CNH Industrial	544,49	0,0002
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	540,81	0,0002
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	537,40	0,0002
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	536,98	0,0002
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	536,47	0,0002
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	535,54	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Daycoval - 14/05/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	533,80	0,0002
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	532,43	0,0002
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	532,42	0,0002
Debênture Simples - BRKPAO	Debêntures	Rating A	BRK Ambiental	530,37	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 18/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	530,11	0,0002
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	530,09	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATI - 18/05/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	529,53	0,0002
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	522,76	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM - 13/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	521,28	0,0002
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	518,06	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - PARANA BANCO - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Paraná Banco	506,77	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 01/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	504,34	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S/A - 02/12/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	502,95	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STELLANTIS - 21/01/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	502,92	0,0002

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	501,29	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 30/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	500,62	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 03/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	497,53	0,0002
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	497,52	0,0002
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	497,44	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 15/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	497,38	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 16/05/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	497,25	0,0002
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	495,93	0,0002
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	495,63	0,0002
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	494,23	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 16/11/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	493,76	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 15/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	490,15	0,0002
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	488,80	0,0002
Debênture Simples - CEBD15	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	487,65	0,0002
Debênture Simples - ASAI19	Debêntures	Rating AAA	Assai Atacadista	487,34	0,0002
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	486,66	0,0002
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	486,05	0,0002
Debênture Simples - CPT12	Debêntures	Rating AAA	ISA Energia Brasil	480,06	0,0002
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	479,19	0,0002
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	478,03	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 24/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	475,81	0,0002
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	472,60	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	470,49	0,0002
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	470,40	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S/A - 09/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	466,90	0,0002
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	464,51	0,0002
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	463,03	0,0002
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	462,83	0,0002
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	462,03	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM S A - 13/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	458,84	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 20/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	455,94	0,0002

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER BRASIL S A - 25/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	454,74	0,0002
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	454,33	0,0002
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	454,23	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO STELLANTIS S.A. - 07/11/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Stellantis	450,69	0,0002
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	446,56	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASI - 18/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	441,80	0,0002
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	440,56	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATI - 18/03/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	432,97	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANRISUL - 03/09/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banrisul	432,38	0,0002
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	431,06	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL B - 10/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	431,05	0,0002
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	430,20	0,0002
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	426,47	0,0002
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	426,10	0,0002
Debênture Simples - MATD13	Debêntures	Outros	Rede Mater Dei	423,06	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 07/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	422,79	0,0002
Debênture Simples - HAPV18	Debêntures	Rating AA	Hapvida	422,70	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO HONDA S.A - 12/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Honda	421,48	0,0002
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	420,90	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - B. VOLKSWAGEN - 06/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	415,53	0,0002
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	415,50	0,0002
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	415,02	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	411,50	0,0002
Debênture Simples - SNGOA1	Debêntures	Rating AA	Saneago	409,69	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO SA - 24/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	409,60	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	409,37	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	409,33	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 20/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	406,29	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RODOBENS S A - 12/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	402,89	0,0002
Debênture Simples - RENTDO	Debêntures	Rating AAA	Localiza	401,99	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 10/10/2033	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	401,87	0,0002

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO RODOBENS SA - 10/04/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco Rodobens	399,16	0,0002
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	397,36	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	397,12	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	397,11	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	396,25	0,0002
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	395,04	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 12/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	394,87	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO S.A. - 23/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	394,27	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	392,11	0,0002
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	391,87	0,0002
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	389,72	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 03/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	389,65	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA - 12/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	388,56	0,0002
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2032-03-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		387,24	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	386,29	0,0002
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	386,10	0,0002
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	384,10	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. - 20/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Toyota	378,92	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	376,66	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	374,60	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	374,54	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	373,99	0,0002
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	372,65	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	371,22	0,0002
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - COELBA (15.139.629/0001-94) - Vencimento: 2027-06-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	370,95	0,0002
Debênture Simples - CEEBA3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	370,14	0,0002
Debênture Simples - ASAI28	Debêntures	Rating AAA	Assaí Atacadista	368,88	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	368,37	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	364,24	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 13/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	359,14	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	357,78	0,0002

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - HBSA22	Debêntures	Rating AAA	Hidroviás do Brasil	357,33	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	357,28	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	352,26	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING SA - 15/07/2049	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	347,77	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	345,93	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	338,46	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 25/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	338,09	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 09/11/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	335,27	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 13/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	334,12	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 12/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	333,81	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	333,62	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 25/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	332,87	0,0002
Debênture Simples - LORTB9	Debêntures	Rating AAA	Localiza	331,22	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	328,99	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - Banco Volkswagen S/A - 25/07/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	327,79	0,0002
Debênture Simples - ARML15	Debêntures	Rating AA	Armac	327,14	0,0002
Debênture Simples - SMFT29	Debêntures	Rating AA	Smart Fit	327,13	0,0002
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATI - 25/03/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	323,99	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 28/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	323,51	0,0001
Debênture Simples - CSRNA2	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	322,91	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOLKSWAGEN SA - 09/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	322,78	0,0001
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	317,88	0,0001
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	316,52	0,0001
Debênture Simples - PSAN23	Debêntures	Rating A	Parsan S.A.	315,11	0,0001
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	314,27	0,0001
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	313,59	0,0001
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	312,46	0,0001
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	310,37	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - STONE SOCIEDADE - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Stone	310,28	0,0001
Debênture Simples - RIPR13	Debêntures	Rating AAA	CTG Brasil	308,37	0,0001
Debênture Simples - YDUQ17	Debêntures	Rating AAA	YDUQS	307,88	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Debênture Simples - TFLEB5	Debêntures	Rating AAA	Localiza	306,27	0,0001
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	305,19	0,0001
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	304,26	0,0001
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2031-12-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		304,22	0,0001
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	303,20	0,0001
Debênture Simples - CEPEA1	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	302,94	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL - 31/12/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco ABC Brasil	302,87	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 13/08/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	302,45	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - SCANIA BANCO SA - 19/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Traton - Scania	301,50	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 03/08/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	300,53	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 25/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	300,38	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - NU FINANCEIRA S - 08/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Nu Pagamentos	299,42	0,0001
Debênture Simples - ARTRA4	Debêntures	Rating AA	Grupo Arteris	299,31	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 16/06/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	298,27	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S/A - 14/07/2033	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	297,88	0,0001
Debênture Simples - RADL15	Debêntures	Rating AAA	RD Saúde - Raia Drogasil	295,63	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 14/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	293,67	0,0001
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - CIA ENERGÉTICA (10.835.932/0001-08) - Vencimento: 2028-12-20	Títulos de Crédito Privado	Outros	Grupo Neoenergia	291,86	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANRISUL - 11/08/2035	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banrisul	291,23	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 16/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	291,12	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO RCI BRASIL SA - 26/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco RCI Brasil	290,98	0,0001
Valores a receber / Outros	Valores a pagar e a receber	Outros		290,63	0,0001
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	289,60	0,0001
Debênture Simples - COGNB2	Debêntures	Rating AA	Cogna Educação	288,80	0,0001
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	287,94	0,0001
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	287,83	0,0001
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	286,18	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 05/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	281,23	0,0001
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	280,97	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 21/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	280,10	0,0001
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	279,32	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 19/07/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	278,47	0,0001
Debênture Simples - SNGOA2	Debêntures	Rating AA	Saneago	274,14	0,0001
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	273,59	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR DO BRASIL SA - 26/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	268,39	0,0001
Cotas de Fundos / FIDC / RB CAPITAL CREDIT ALPHA STRATEGY I FIDC - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		265,38	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM S A - 10/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	263,03	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCANTIL - 05/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	261,82	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 10/03/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	261,79	0,0001
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	258,98	0,0001
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	257,65	0,0001
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	257,23	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 31/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	256,27	0,0001
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	255,18	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - DEUTSCHE BANK SA BCO ALEMAO - 31/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Deutsche Bank	251,18	0,0001
Debênture Simples - CEEBA6	Debêntures	Rating AAA	Grupo Neoenergia	250,41	0,0001
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	249,62	0,0001
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	246,74	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S - 09/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Agibank	244,16	0,0001
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	243,80	0,0001
Debênture Simples - SAPRC1	Debêntures	Rating AAA	Sanepar	242,96	0,0001
Debênture Simples - SBSPH0	Debêntures	Rating AAA	Sabesp	238,93	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	238,86	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 10/08/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	238,49	0,0001
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	237,07	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	235,32	0,0001
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	231,09	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO AGIBANK S - 30/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Agibank	226,51	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 23/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	223,22	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	222,87	0,0001
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	218,78	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 28/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	215,14	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	213,45	0,0001
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	209,96	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	208,35	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	207,92	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES-BENZ DO BRASIL S.A. - 23/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	206,80	0,0001
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	206,73	0,0001
Debênture Simples - HYPEA5	Debêntures	Rating AA	Hypera Pharma	206,04	0,0001
Debênture Simples - RENTE9	Debêntures	Rating AAA	Localiza	205,43	0,0001
Debênture Simples - GGBRA9	Debêntures	Rating AAA	Gerdau	204,91	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM S A - 03/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	202,41	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 16/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	201,87	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	201,62	0,0001
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	200,48	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S A - 24/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	200,35	0,0001
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	Saфра	200,25	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	200,20	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC S.A - 30/07/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	198,31	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO S.A. - 22/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	197,87	0,0001
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2027-10-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		197,72	0,0001
Debênture Simples - CSMGB6	Debêntures	Rating AAA	Copasa	196,08	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER - 11/10/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	196,02	0,0001
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	190,69	0,0001
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	188,69	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	181,77	0,0001
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	179,58	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	176,56	0,0001
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	175,31	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 01/09/2050	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	174,93	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	173,50	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	172,69	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	171,38	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	166,01	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	165,85	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 01/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	163,72	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	162,04	0,0001
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	161,51	0,0001
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2028-04-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		160,07	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	158,22	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	156,43	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	155,81	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	155,25	0,0001
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	154,83	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	154,58	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	152,46	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	148,97	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	148,86	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	146,65	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	144,44	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	144,14	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	143,90	0,0001
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	141,15	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	140,71	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	139,46	0,0001
Debênture Simples - DASAB5	Debêntures	Rating AA	Dasa	138,53	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO HOLDING S A - 21/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Itaú	137,78	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	137,33	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	135,35	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S/A - 23/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	135,30	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO S.A. - 07/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Mercado Livre	134,24	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	129,68	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	129,30	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO COOPERATIVO SICREDI S A - 13/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	126,36	0,0001

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	126,01	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	124,84	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	122,07	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	121,31	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 16/03/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	121,13	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL SA - 09/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	119,68	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	117,78	0,0001
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	116,88	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	113,57	0,0001
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	113,51	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	113,43	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	112,12	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	111,88	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	111,47	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	110,28	0,0001
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S.A. - 29/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	109,83	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	109,73	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	109,12	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	108,06	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATI - 30/03/2032	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	107,84	0,0000
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	107,74	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO S/A - 23/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	105,37	0,0000
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	103,90	0,0000
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	103,07	0,0000
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	102,98	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO CITIBANK S.A. - 04/08/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Citibank	102,65	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 14/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	100,33	0,0000
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	99,53	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BRADESCO - 29/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	98,93	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S/A - 08/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Safra	98,78	0,0000
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	98,23	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. - 18/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	98,14	0,0000
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	94,08	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S/A - 21/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	93,44	0,0000
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	91,39	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATI - 01/06/2033	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	91,17	0,0000
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	89,59	0,0000
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	88,69	0,0000
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	88,58	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 17/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	88,37	0,0000
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	86,37	0,0000
Cotas de Fundos / FIDC / RED - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		86,23	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BR PARTNERS BANCO I S A - 24/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Banco BR Partners	85,61	0,0000
Operações Compromissadas - LTN - Vencimento: 2028-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		85,44	0,0000
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	84,56	0,0000
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	84,49	0,0000
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	83,56	0,0000
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	82,72	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	82,58	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	82,36	0,0000
Debênture Simples - SBFC13	Debêntures	Rating AA	Grupo SBF	79,76	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	79,59	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	79,00	0,0000
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	78,28	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	77,51	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	77,13	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 01/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	76,88	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DO BRASIL - 04/09/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco do Brasil	76,74	0,0000
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	76,59	0,0000
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	76,53	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	75,71	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A. - 06/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco De Lage Landen	73,83	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	72,75	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	70,53	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	69,50	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	68,74	0,0000
Debênture Simples - OMGE21	Debêntures	Rating AA	Serena Energia	67,80	0,0000
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	66,75	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 05/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	65,60	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEER - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	64,47	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	63,34	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	63,30	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	61,78	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	60,38	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	60,33	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	60,03	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	59,37	0,0000
Debênture Simples - RDORB5	Debêntures	Rating AAA	Rede D'Or São Luiz	58,74	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	57,82	0,0000
Debênture Simples - PLSB2A	Debêntures	Rating AAA	Grupo Arteris	57,56	0,0000
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	55,96	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	55,02	0,0000
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	54,60	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DO NORDESTE DO BRASIL S A - 29/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco do Nordeste	54,50	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	54,43	0,0000
Debênture Simples - TAEEC1	Debêntures	Rating AAA	Taesa	54,33	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	52,32	0,0000
Cotas de Fundos / FIDC / VERDECARD FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA	Cotas de Fundos	Cotas de Fundos		51,65	0,0000
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	51,10	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	50,55	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	48,04	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	47,85	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	46,81	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
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	46,77	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM S A - 16/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	44,90	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	44,89	0,0000
Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2030-09-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		44,04	0,0000
Operações Compromissadas - - Vencimento: 2031-01-01	Operações Compromissadas	Rating AAA		43,93	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	42,79	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	42,59	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	42,18	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	41,37	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. - 03/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	41,09	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO PANAMERICANO S A - 08/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Pan	40,95	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	40,34	0,0000
Debênture Simples - UQFN14	Debêntures	Rating AA	União Química	40,09	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 27/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	39,95	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL - 13/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	39,06	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	36,31	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	35,68	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTUAL S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	35,30	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	34,75	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	34,65	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	34,47	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	33,62	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	33,44	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S.A. - 04/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	33,38	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	33,09	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	32,81	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO JOHN DEERE S.A. - 08/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	32,63	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	31,98	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO ABC BRASIL S/A - 27/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	31,24	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	30,63	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	30,24	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. - 10/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	30,07	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO COOPERATIVO SICREDI S A - 09/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	29,87	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	28,55	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	28,54	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	27,75	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	27,49	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DO NORDESTE DO BRASIL S A - 28/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco do Nordeste	27,28	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	25,92	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	24,44	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	24,05	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	23,96	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	23,95	0,0000
Debênture Simples - ENERC3	Debêntures	Rating AAA	Grupo Energisa	21,42	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	20,84	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	20,00	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	18,57	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S/A - 22/03/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	18,54	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	18,30	0,0000
Outros Valores a receber	Valores a pagar e a receber	Outros		18,14	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	16,66	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO DAYCOVAL SA - 25/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	16,59	0,0000
Debênture Simples - RENTE2	Debêntures	Rating AAA	Localiza	16,47	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	16,09	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F30	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		15,07	0,0000
Valores a receber / Outros / DIFERIR CVM 31/12/26	Valores a pagar e a receber	Outros		12,29	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	12,10	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Futuro / DI de 1 dia - FUT DI1	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		9,79	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	9,32	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	7,92	0,0000
Valores a receber / Outros / CVM_diferida	Valores a pagar e a receber	Outros		7,75	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	7,57	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO VOTORANTIM S A - 26/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	7,10	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	6,08	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI FUTURO BMF - 02/07/2029 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		4,84	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S A - 03/09/2029	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Saфра	4,65	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	4,48	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPQ30	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		4,01	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	3,90	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	3,23	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1N27	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		2,68	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	Saфра	1,55	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	1,48	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPQ28	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,69	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / Futuro / DI de 1 dia - FUT DI1	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		0,59	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas / Futuro de Cupom de IPCA - FUT DAP	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		0,27	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI FUTURO BMF - 02/01/2030 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,23	0,0000
Valores a receber / Outros / Ajuste_Cota_Neg	Valores a pagar e a receber	Outros		0,22	0,0000
Valores a pagar / Taxa de Custódia e Controladoria	Valores a pagar e a receber	Outros		0,01	0,0000
Valores a receber / Outros / Valores_a_Receber	Valores a pagar e a receber	Outros		0,01	0,0000
CEA MODAS ON NM - CEAB3	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
CPFL ENERGIA ON NM - CPF3	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
Debênture Simples - MULPB1	Debêntures	Rating AAA	Multiplan	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. - 14/02/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating A	Banco C6	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO COOPERATIVO SICREDI S/A - 01/03/2028	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Sicredi	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA - 08/01/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO GMAC SA - 10/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco GM	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 18/12/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercedes-Benz	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 04/06/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Saфра	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A. - 26/02/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Saфра	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SEGURO S.A. - 10/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Seguro	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 15/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco Volkswagen	0,00	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 02/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 14/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 18/06/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO VOTORANTIM S.A. - 28/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Votorantim	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO XP S A - 31/05/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	XP	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. - 25/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Yamaha	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO ABC BRASIL S.A. - 02/09/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Banco ABC Brasil	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 01/10/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BRADESCO S.A. - 21/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Bradesco	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO BTG PACTUAL S.A. - 26/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	BTG Pactual	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 26/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL S.A. - 26/11/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO DAYCOVAL SA - 18/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AA	Daycoval	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 JOHN DEERE SA - 04/05/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco John Deere	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 01/09/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 21/07/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Outros	Banco Mercantil do Brasil	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 02/12/2031	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 15/04/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Santander	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 06/10/2027	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	0,00	0,0000
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 31/08/2026	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	Rating AAA	Caixa Econômica Federal	0,00	0,0000
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	Ações	Risco de mercado		0,00	0,0000
LTN - Venc.: 01/01/2029	Títulos Públicos	Rating AAA		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F28	Mercado Futuro - Posições compradas	Risco de mercado		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-F31 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-F32 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N27 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N29 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F27	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,00	0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F29	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		0,00	0,0000
Valores a receber / Outros / ANBID_diferida	Valores a pagar e a receber	Outros		0,00	0,0000

Ativo	Tipo	Class. de Risco	Emissor Privado	Valor Investido	% Carteira
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI FUTURO BMF - 02/01/2032 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		-2,65	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPQ26	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		-3,10	-0,0000
Valores a pagar / Auditoria	Valores a pagar e a receber	Outros		-6,01	-0,0000
Valores a pagar / Taxa Selic	Valores a pagar e a receber	Outros		-8,32	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		-29,38	-0,0000
Valores a pagar / Taxa Cetip	Valores a pagar e a receber	Outros		-33,95	-0,0000
Valores a pagar / Taxa de Administração	Valores a pagar e a receber	Outros		-42,40	-0,0000
Mercado Futuro - Posições vendidas / Futuro de Cupom de IPCA - FUT DAP	Mercado Futuro - Posições vendidas	Risco de mercado		-50,98	-0,0000
Valores a pagar / Taxa de Custódia	Valores a pagar e a receber	Outros		-78,07	-0,0000
Valores a pagar / Taxa de Gestão	Valores a pagar e a receber	Outros		-590,50	-0,0003
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		-650,50	-0,0003
Valores a pagar / Taxa de Performance	Valores a pagar e a receber	Outros		-1.089,74	-0,0005
Outros Valores a pagar	Valores a pagar e a receber	Outros		-96.845,51	-0,0443

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
Santander (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.584.521,59	1,6407
Bradesco (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.576.629,03	1,6371
Itaú (S1)	Debêntures, Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.478.798,67	1,5923
Caixa Econômica Federal (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	3.468.401,76	1,5876
Safra (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.157.744,41	0,5299
Banco do Brasil (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.156.191,69	0,5292
BTG Pactual (S1)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.085.826,31	0,4970
Votorantim (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	876.146,02	0,4010
Daycoval (S3)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	437.825,31	0,2004
XP (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	367.194,05	0,1681
Banco Volkswagen	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	334.564,49	0,1531
Banco ABC Brasil	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	300.998,63	0,1378
Banco Stellantis	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	281.583,86	0,1289
Rede D'Or São Luiz	Debêntures	271.860,59	0,1244
Nu Pagamentos (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	269.855,37	0,1235
Localiza	Debêntures	247.298,44	0,1132
Sabesp	Debêntures	196.523,84	0,0900
TIM Brasil	Debêntures	189.085,08	0,0865
Nova Transportadora do Sudeste	Debêntures	184.598,75	0,0845
Banco BS2	Debêntures	179.394,57	0,0821
Banco Mercedes-Benz	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	155.261,92	0,0711
Banco GM	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	153.313,63	0,0702
Banco Seguro	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	146.264,30	0,0669
Grupo EDP	Debêntures	141.998,75	0,0650
Cielo	Debêntures	139.215,22	0,0637
Banco Traton - Scania	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	123.371,15	0,0565
Grupo Neoenergia	Debêntures, Títulos de Crédito Privado	117.941,03	0,0540
Grupo Energisa	Debêntures	117.154,41	0,0536
Grupo Cosan	Debêntures	113.971,84	0,0522
Grupo CPFL	Debêntures	112.335,10	0,0514
Grupo CCR	Debêntures	111.343,41	0,0510
Grupo Fleury	Debêntures	103.556,05	0,0474
Assaí Atacadista	Debêntures	103.441,52	0,0473
Vibra Energia	Debêntures	103.219,51	0,0472
Banco C6 (S3)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	98.200,43	0,0449
Grupo Copel	Debêntures	96.995,13	0,0444
Banco CNH Industrial	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	92.257,62	0,0422
YDUQS	Debêntures	90.509,99	0,0414
Grupo Equatorial	Debêntures, Títulos de Crédito Privado	87.897,14	0,0402
Suzano	Debêntures	80.185,40	0,0367
Unipar Carbocloro	Debêntures	79.147,59	0,0362
Sicredi (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	75.731,51	0,0347
Votorantim Cimentos	Debêntures	73.508,78	0,0336
Banco RCI Brasil	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	71.893,66	0,0329

Emissor	Tipo de Ativo	Valor Investido	% Carteira
Stone	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	70.936,58	0,0325
Claro	Debêntures	68.005,76	0,0311
TAG	Debêntures	67.873,51	0,0311
Banco Toyota	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	64.452,62	0,0295
Banco Mercantil do Brasil	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	63.105,68	0,0289
Grupo Simpar	Debêntures	62.229,87	0,0285
Grupo Cemig	Debêntures	59.673,30	0,0273
Teles Pires Participações	Debêntures	54.108,81	0,0248
Usiminas	Debêntures	53.331,17	0,0244
Citibank (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	50.693,81	0,0232
RD Saúde - Raia Drogasil	Debêntures	49.049,12	0,0225
CTG Brasil	Debêntures	48.491,33	0,0222
Eletrobras	Debêntures	48.497,01	0,0222
Gerdau	Debêntures	47.899,31	0,0219
Banco HSBC	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	46.425,56	0,0213
Scotiabank	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	45.914,81	0,0210
Concordia Banco	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	45.612,73	0,0209
Banco Pan	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	44.649,01	0,0204
Natura &Co	Debêntures	43.947,77	0,0201
Banco Agibank	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	37.241,91	0,0170
TOTVS	Debêntures	36.987,64	0,0169
Axia Energia	Debêntures	36.487,67	0,0167
Hypera Pharma	Debêntures	32.763,68	0,0150
Mercado Livre	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	32.286,53	0,0148
Tupy	Debêntures	30.552,44	0,0140
Grupo Aegea	Debêntures	30.396,59	0,0139
Banco De Lage Landen	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	27.209,25	0,0125
ISA Energia Brasil	Debêntures	25.929,27	0,0119
Banco John Deere	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	25.346,53	0,0116
Ânima Educação	Debêntures	22.847,81	0,0105
Celesc	Debêntures	22.567,03	0,0103
Banco BV	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	20.959,08	0,0096
Banco Inter	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	21.022,78	0,0096
Eurofarma	Debêntures	20.689,75	0,0095
Banco Rabobank	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	20.550,27	0,0094
BR Malls - Allos	Debêntures	19.412,19	0,0089
CSN	Debêntures	19.159,30	0,0088
Paraná Banco (S4)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	19.095,19	0,0087
Banco Bocom BBM	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	18.637,47	0,0085
Grupo EcoRodovias	Debêntures	18.043,35	0,0083
Taesa	Debêntures	16.454,69	0,0075
Copasa	Debêntures	15.074,83	0,0069
Hidroviás do Brasil	Debêntures	14.928,35	0,0068
Multipian	Debêntures	13.906,44	0,0064
Banco CSF - Carrefour	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	13.378,91	0,0061
Eneva	Debêntures	12.743,57	0,0058

Emissor	Tipo de Ativo	Valor Investido	% Carteira
Banco Sumitomo Mitsui	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	12.502,07	0,0057
Cogna Educação	Debêntures	12.451,61	0,0057
Auren Energia	Debêntures	11.459,14	0,0052
Banco Morgan Stanley	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	10.186,44	0,0047
Smart Fit	Debêntures	10.338,10	0,0047
Porto Seguro (S3)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	9.808,86	0,0045
Banco Yamaha	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	9.150,34	0,0042
Grupo Randon	Debêntures, Depósitos a prazo e outros títulos de IF	8.671,15	0,0040
Grupo Arteris	Debêntures	8.570,05	0,0039
Banrisul (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	7.950,73	0,0036
Algar	Debêntures	7.707,79	0,0035
Banco BMG	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	6.933,65	0,0032
Petrobras	Títulos de Crédito Privado	7.021,97	0,0032
Klabin	Debêntures	6.621,22	0,0030
Banco BR Partners	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	6.257,65	0,0029
Grupo Iguatemi	Debêntures	6.421,63	0,0029
AES Brasil	Debêntures	5.994,73	0,0027
BRK Ambiental	Debêntures	5.869,97	0,0027
Orizon	Debêntures	5.390,54	0,0025
Dasa	Debêntures	4.734,02	0,0022
Rodovias do Brasil Holding	Debêntures	4.825,20	0,0022
Marfrig	Debêntures	4.482,89	0,0021
Banco Rodobens	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	4.450,71	0,0020
Dexco	Debêntures	4.334,74	0,0020
V.tal	Debêntures	4.080,11	0,0019
Argo Energia	Debêntures	3.777,68	0,0017
Hapvida	Debêntures	3.260,58	0,0015
Quantum Participações	Debêntures	3.243,32	0,0015
AB Concessões	Debêntures	2.829,47	0,0013
Banco Industrial do Brasil	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2.899,04	0,0013
lochpe-Maxion	Debêntures	2.936,37	0,0013
LM Soluções de Mobilidade	Debêntures	2.825,53	0,0013
Serena Energia	Debêntures	2.827,35	0,0013
Enel Brasil	Debêntures	2.678,26	0,0012
Banco Alfa	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	2.464,72	0,0011
Cagece	Debêntures	2.316,41	0,0011
Grupo Salta Educação	Debêntures	2.474,92	0,0011
Qualicorp	Debêntures	2.370,55	0,0011
Tupi Energias Renováveis	Debêntures	2.301,15	0,0011
Pague Menos	Debêntures	2.074,63	0,0010
Engie Brasil	Debêntures	1.915,83	0,0009
União Química	Debêntures	2.009,38	0,0009
BCBF Participações	Debêntures	1.790,22	0,0008
Santos Brasil	Debêntures	1.780,03	0,0008
Banco PSA Finance	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.480,10	0,0007
Banco Paccar	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.311,63	0,0006

Emissor	Tipo de Ativo	Valor Investido	% Carteira
Armac	Debêntures	1.182,25	0,0005
Banco BNP Paribas	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.057,99	0,0005
Comerc Energia	Debêntures	1.198,88	0,0005
Espaçolaser	Debêntures	1.100,16	0,0005
IRB Brasil RE	Debêntures	1.099,18	0,0005
Unidas	Debêntures	942,08	0,0004
Goldman Sachs (S3)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	736,88	0,0003
Grupo SBF	Debêntures	680,42	0,0003
Metrô de São Paulo	Debêntures	751,38	0,0003
Saneago	Debêntures	683,83	0,0003
Banco Honda	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	421,48	0,0002
Banco Inbursa	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	446,56	0,0002
Rede Mater Dei	Debêntures	423,06	0,0002
Banco IBM	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	153,12	0,0001
Deutsche Bank	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	251,18	0,0001
Parsan S.A.	Debêntures	315,11	0,0001
Sanepar	Debêntures	242,96	0,0001
Banco do Nordeste (S2)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	81,78	0,0000

ANEXO VII – RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

JUNHO - 2026



LagesPrevi

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE LAGES

RELATÓRIO GERENCIAL - LAGESPREVI Previdenciário

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	4
Distribuição da Carteira	8
Retorno da Carteira por Ativo	9
Rentabilidade da Carteira (em %)	12
Movimentações	13

RELATÓRIO GERENCIAL - LAGESPREVI Financeiro

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	15
Distribuição da Carteira	16
Retorno da Carteira por Ativo	17
Rentabilidade da Carteira (em %)	18
Movimentações	19

RELATÓRIO GERENCIAL - LAGESPREVI Consolidado

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	21
Distribuição da Carteira	25
Retorno da Carteira por Ativo	26
Rentabilidade da Carteira (em %)	29
Rentabilidade e Risco dos Ativos	30
Análise do Risco da Carteira	34
Enquadramento	36
Comentários do Mês	39

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.

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Previdenciário

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		75,47	160.608.025,15	145.534.644,53
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 12/12/2025 Tx 8.6460)	7, III	0,42	893.204,56	882.643,10
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	7, III	1,54	3.269.156,28	3.236.097,15
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	7, III	0,69	1.466.348,36	1.452.535,62
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	7, III	1,46	3.108.592,69	3.077.810,37
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	7, III	0,84	1.795.799,92	1.777.459,01
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0400)	7, III	1,29	2.747.330,01	2.718.343,30
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 19/11/2025 Tx 7.5750)	7, III	0,97	2.055.204,81	2.032.676,25
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 31/10/2025 Tx 7.7620)	7, III	0,96	2.044.196,06	2.021.285,92
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	7, III	1,16	2.462.600,93	2.438.291,28
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	7, III	0,83	1.757.866,44	1.741.210,58
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	7, III	0,77	1.636.759,74	1.620.366,59
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 28/11/2025 Tx 7.2500)	7, III	0,98	2.092.640,58	2.070.224,57
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	7, III	0,84	1.796.818,04	1.779.580,94
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	7, III	0,77	1.647.787,25	1.629.783,58
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	7, III	1,16	2.465.505,48	2.441.047,36
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.3800)	7, III	1,13	2.409.625,29 ▲	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	7, III	0,02	49.417,47	48.946,67
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	7, III	1,13	2.409.660,88	2.385.753,77
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	7, III	1,20	2.553.906,41	2.528.431,33
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	7, III	0,72	1.538.022,26	1.522.233,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3300)	7, III	1,47	3.130.536,66	3.096.810,60
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/06/2025 Tx 7.1100)	7, III	0,91	1.944.072,65	1.923.456,83
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	7, III	0,85	1.798.642,73	1.781.339,52
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	7, III	1,09	2.320.627,16	2.297.087,00
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	7, III	1,82	3.879.586,18	3.839.080,42
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	7, III	1,13	2.410.013,43	2.386.424,37
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/02/2025 Tx 7.2450)	7, III	0,83	1.758.856,49	1.740.023,10
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2025 Tx 7.0700)	7, III	1,50	3.186.858,29	3.153.160,19
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2026 Tx 7.2300)	7, III	1,04	2.209.733,53	2.186.095,33
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.6610)	7, III	0,67	1.423.108,87	1.408.334,00
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	7, III	1,34	2.851.262,01	2.821.570,55
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	7, III	1,20	2.555.599,19	2.527.795,84
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 28/02/2025 Tx 7.4020)	7, III	0,85	1.799.002,39	1.779.097,58
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	7, III	1,33	2.826.366,69	2.796.671,45
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 30/05/2025 Tx 7.0230)	7, III	0,89	1.904.447,84	1.883.689,14

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2029	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2029	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2033	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2033	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2033	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		75,47	160.608.025,15	145.534.644,53
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 12/12/2025 Tx 10.355)	7, III	0,50	1.059.379,05	1.045.535,16
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	7, III	0,71	1.511.208,56	1.496.873,49
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	7, III	1,59	3.381.523,50	3.347.666,51
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	7, III	0,71	1.509.463,27	1.495.114,16
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 31/03/2025 Tx 8.1740)	7, III	0,46	986.940,91	975.600,20
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	7, III	0,84	1.798.246,73	1.781.291,03
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	7, III	0,86	1.835.391,29	1.815.960,66
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	7, III	0,65	1.385.774,28	1.371.929,45
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0410)	7, III	1,29	2.751.666,99	2.722.506,14
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/02/2026 Tx 7.6200)	7, III	1,07	2.286.739,70	2.261.594,95
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 29/11/2024 Tx 7.1120)	7, III	0,88	1.872.695,27	1.852.834,27
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	7, III	1,16	2.461.019,76	2.436.684,43
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	7, III	0,66	1.404.533,52	1.390.807,71
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.4520)	7, III	5,00	10.644.939,26 ▲	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	7, III	1,13	2.407.336,05	2.383.686,91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	7, III	1,06	2.265.621,16	2.243.485,62
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	7, III	0,49	1.043.419,48	1.033.497,05
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	7, III	1,20	2.554.011,20	2.528.564,77
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	7, III	0,73	1.556.097,43	1.541.058,75
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	7, III	0,74	1.575.920,33	1.560.690,07
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3460)	7, III	1,47	3.136.085,13	3.100.667,64
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 31/03/2025 Tx 7.5700)	7, III	0,46	974.219,55	963.544,38
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	7, III	0,85	1.799.031,97	1.781.744,58
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	7, III	1,16	2.461.308,99	2.436.854,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 07/03/2025 Tx 7.4960)	7, III	0,97	2.069.180,20	2.045.275,56
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	7, III	0,79	1.679.872,80	1.662.892,08
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	7, III	1,57	3.333.077,02	3.299.201,18
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	7, III	1,33	2.822.150,76	2.792.803,94
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	7, III	0,56	1.183.016,98	1.171.227,41
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	7, III	1,13	2.406.761,01	2.383.201,81
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7.1300)	7, III	0,97	2.069.448,99	2.047.481,48
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	7, III	1,20	2.553.226,82	2.526.243,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	7, III	1,03	2.192.892,33	2.170.667,76
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	7, III	0,74	1.582.431,85	1.567.015,14
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	7, III	1,23	2.615.332,15	2.589.489,97

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	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

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		75,47	160.608.025,15	145.534.644,53
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	7, III	1,37	2.908.779,80	2.878.416,76
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 31/01/2025 Tx 7.5120)	7, III	0,86	1.827.519,10	1.807.178,71
NTN-B 15/08/2060 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.2120)	7, III	0,24	502.604,39 ▲	-
FUNDOS DE RENDA FIXA		20,96	44.612.746,00	55.027.287,68
BB CIC Espelho Régia Inst. Equilíbrio 30 IS Créd. Priv.	7, VII	0,30	631.294,54	623.802,80
BB CIC Perfil Previdenciário	7, V	0,79	1.682.077,14	1.662.960,93
BB CIC Tesouro Selic	7, I	0,00	4.583,29	4.533,65
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	7, I	0,07	157.312,59	156.337,00
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	7, VII	0,30	634.967,42	627.714,11
Bradesco Premium Referenciado	7, V	1,09	2.315.709,72	2.289.690,73
Caixa Brasil Matriz	7, V	0,00	- ▼	7.182.556,80
Caixa Brasil Referenciado	7, V	7,90	16.821.640,87 ▼	22.871.915,82
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7, I	0,87	1.850.597,81	1.861.593,77
Caixa CIC Top Private	7, V	5,92	12.590.820,90 ▲	9.910.744,31
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	7, VII	0,30	634.905,38	627.759,50
Itaú Institucional Referenciado	7, V	2,23	4.741.516,83	4.688.431,33
Safrá CIC Extra Bancos Crédito Privado	7, VII	0,33	699.109,42	691.495,98
Safrá FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	7, I	0,29	616.195,21	609.453,80
Santander CIC Institucional Premium	7, V	0,58	1.232.014,88	1.218.297,15
ATIVOS DE RENDA FIXA		2,83	6.028.955,10	5.959.866,47
Letra Financeira Bradesco 03/07/2028 - IPCA + 6,83	7, VI	0,36	757.783,76	748.903,36
Letra Financeira Itaú 28/06/2034 - IPCA + 7,02	7, VI	0,77	1.643.194,96	1.623.937,24
Letra Financeira Itaú 30/07/2029 - IPCA + 6,65	7, VI	0,47	995.386,70	983.895,33
Letra Financeira Santander 28/06/2034- IPCA + 6,78	7, VI	0,77	1.634.441,31	1.616.156,41
Letra Financeira Santander 30/07/2029- IPCA + 6,79	7, VI	0,47	998.148,37	986.974,13
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		0,74	1.573.570,52	1.612.721,46
Caixa CIC CIA Atena Brasil Livre Quant	8, I	0,37	785.104,95	809.850,73
Guepardo CIC CIA Valor Institucional	8, I	0,37	788.465,57	802.870,73

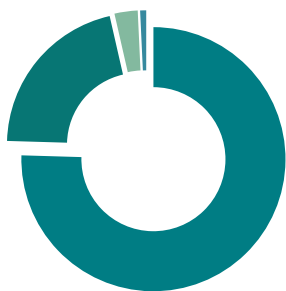
CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2060	0,00	Não há
D+30	D+31	Não há	0,30	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	15/05/2027	0,20	Não há
D+4	D+5	Não há	0,00	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	16/08/2030	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
D+0	D+0	Não há	0,18	Não há
D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
D+0	D+0	Não há	0,09	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	03/07/2028	0,00	Não há
D+0	D+0	28/06/2034	0,00	Não há
D+0	D+0	30/07/2029	0,00	Não há
D+0	D+0	28/06/2034	0,00	Não há
D+0	D+0	30/07/2029	0,00	Não há
D+13	D+15	Não há	2,00	Não há
D+30	D+32	Não há	1,90	20% exc Ibovespa

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
CONTAS CORRENTES		0,00	-	-
Banco do Brasil		0,00	-	-
BGC Liquidez		0,00	-	-
Bradesco		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
Itaú Unibanco		0,00	-	-
Safra		0,00	-	-
Santander		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	-	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	212.823.296,77	208.134.520,14

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

 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

POR SEGMENTO



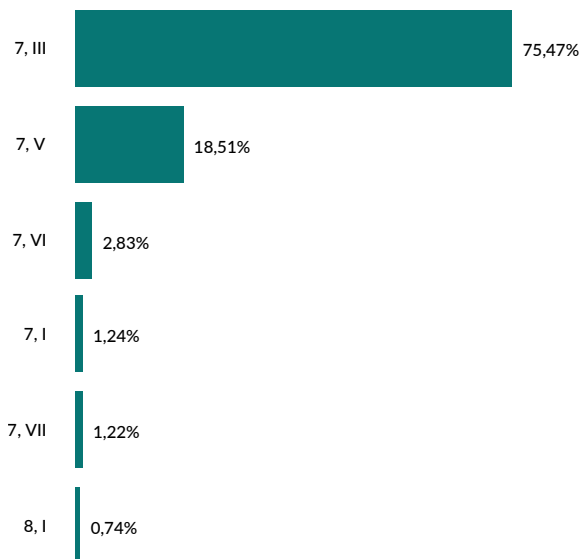
■ Títulos Públicos na Curva 75,47%
■ Fundos de Renda Fixa 20,96%
■ Ativos de Renda Fixa 2,83%
■ Fundos de Renda Variável 0,74%

POR LIQUIDEZ

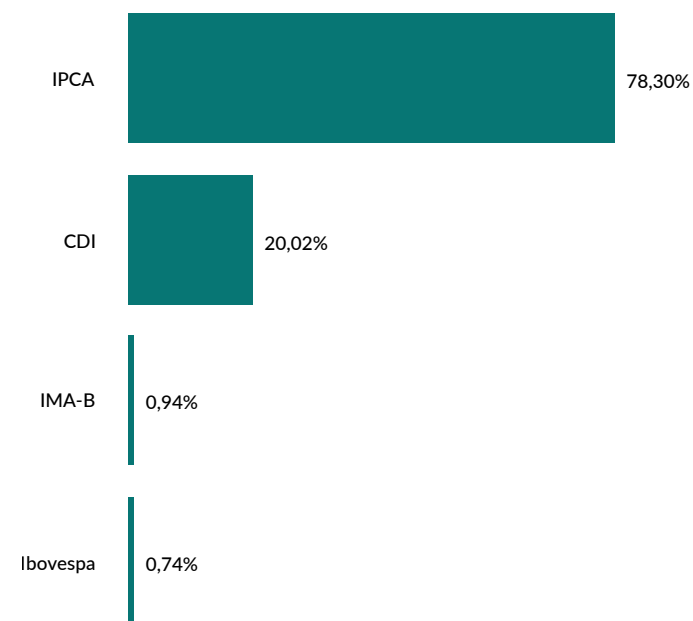


■ Superior a 180 dias 78,03%
■ Até 30 dias 20,09%
■ Até 90 dias 1,87%

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	1.159.495,90	1.095.654,97	2.034.193,63	1.914.019,07	1.564.931,15	1.574.884,21	9.343.178,93
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 12/12/2025 Tx 8.6460)	8.645,41	8.073,79	14.195,38	13.350,41	11.065,00	10.561,46	65.891,45
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	26.526,26	25.100,15	46.481,03	43.733,78	35.301,68	33.059,13	210.202,03
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	10.965,27	10.447,46	19.855,05	18.687,54	14.894,74	13.812,74	88.662,80
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	24.590,32	23.312,87	43.522,24	40.952,62	32.928,58	30.782,32	196.088,95
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	14.730,42	13.925,36	25.704,27	24.184,69	19.550,81	18.340,91	116.436,46
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0400)	23.495,10	22.137,77	40.363,60	37.971,00	30.872,16	28.986,71	183.826,34
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 19/11/2025 Tx 7.5750)	18.376,94	17.259,27	31.059,90	29.218,57	23.902,99	22.528,56	142.346,23
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 31/10/2025 Tx 7.7620)	18.552,84	17.407,12	31.193,18	29.336,67	24.055,61	22.910,14	143.455,56
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	19.470,09	18.459,04	34.469,18	32.434,59	26.072,71	24.309,65	155.215,26
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	13.230,23	12.596,46	23.884,48	22.480,80	17.942,79	16.655,86	106.790,62
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	12.961,35	12.288,21	22.929,92	21.578,94	17.349,52	16.393,15	103.501,09
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 28/11/2025 Tx 7.2500)	18.224,10	17.147,75	31.106,38	29.260,77	23.844,63	22.416,01	141.999,64
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	13.722,87	13.048,97	24.624,18	23.177,88	18.539,72	17.237,10	110.350,72
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	13.358,63	12.640,41	23.417,57	22.035,29	17.772,22	18.003,67	107.227,79
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	19.608,67	18.586,52	34.638,42	32.594,62	26.221,62	24.458,12	156.107,97
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.3800)	-	-	-	-	-	10.383,73	10.383,73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	374,20	356,11	673,83	634,20	506,74	470,80	3.015,88
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	18.867,26	17.902,14	33.527,69	31.548,96	25.325,99	23.907,11	151.079,15
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	20.447,85	19.369,23	36.027,10	33.901,15	27.293,31	25.475,08	162.513,72
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	11.773,87	11.192,85	21.103,89	19.862,22	15.895,90	15.788,77	95.617,50
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3300)	27.491,93	25.860,16	46.809,75	44.030,98	35.889,42	33.726,06	213.808,30
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/06/2025 Tx 7.1100)	16.753,30	15.778,47	28.719,81	27.017,69	21.967,61	20.615,82	130.852,70
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	13.781,38	13.101,41	24.699,53	23.244,93	18.605,02	17.303,21	110.735,48
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	18.966,60	17.936,41	33.162,41	31.200,47	25.187,67	23.540,16	149.993,72
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	30.340,40	28.791,74	53.930,94	50.750,80	40.736,94	40.505,76	245.056,58
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	18.857,82	17.899,79	33.524,37	31.547,54	25.322,77	23.589,06	150.741,35
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/02/2025 Tx 7.2450)	15.347,56	14.442,71	26.199,44	24.644,21	20.061,23	18.833,39	119.528,54
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2025 Tx 7.0700)	27.384,90	25.802,10	47.010,29	44.223,61	35.927,15	33.698,10	214.046,15
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2026 Tx 7.2300)	-	-	-	-	9.186,09	23.638,20	32.824,29
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.6610)	11.789,03	11.136,28	20.508,43	19.295,46	15.603,10	14.774,87	93.107,17
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	21.819,42	20.745,98	39.112,66	36.811,86	29.459,85	29.691,46	177.641,23
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	20.467,85	19.389,32	36.049,43	33.923,20	27.313,62	27.803,35	164.946,77
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 28/02/2025 Tx 7.4020)	15.907,33	14.954,62	27.025,47	25.418,92	20.726,54	19.904,81	123.937,69
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	21.908,89	20.806,92	39.073,69	36.776,70	29.482,28	29.695,24	177.743,72
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 30/05/2025 Tx 7.0230)	16.292,68	15.355,08	28.006,90	26.348,68	21.395,91	20.758,70	128.157,95

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2026
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	1.159.495,90	1.095.654,97	2.034.193,63	1.914.019,07	1.564.931,15	1.574.884,21	9.343.178,93
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 12/12/2025 Tx 10.355)	11.497,33	10.525,06	17.641,02	16.587,81	14.177,79	13.843,89	84.272,90
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	11.394,45	10.710,87	19.972,79	18.799,00	15.201,64	14.335,07	90.413,82
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	27.118,22	25.354,57	46.361,04	43.624,22	35.622,79	33.856,99	211.937,83
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	11.274,82	10.609,02	19.842,53	18.676,21	15.082,58	14.349,11	89.834,27
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 31/03/2025 Tx 8.1740)	9.233,30	8.528,05	14.884,70	13.999,31	11.704,22	11.340,71	69.690,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	13.397,97	12.608,53	23.608,46	22.221,03	17.937,03	16.955,70	106.728,72
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	15.395,97	14.340,63	25.851,50	24.322,17	19.997,54	19.430,63	119.338,44
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	10.666,65	10.008,86	18.539,44	17.449,20	14.157,00	13.844,83	84.665,98
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0410)	23.528,85	21.873,95	39.205,17	36.880,56	30.411,33	29.160,85	181.060,71
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/02/2026 Tx 7.6200)	-	5.860,67	33.559,66	31.567,62	26.220,91	25.144,75	122.353,61
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 29/11/2024 Tx 7.1120)	16.110,64	14.971,91	26.781,73	25.192,66	20.793,65	19.861,00	123.711,59
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	19.499,91	18.244,74	33.490,29	31.513,73	25.683,64	24.335,33	152.767,64
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	10.968,47	10.280,35	18.952,87	17.838,14	14.504,73	13.725,81	86.270,37
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.4520)	-	-	-	-	-	46.153,74	46.153,74
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	18.921,64	17.718,37	32.606,76	30.685,33	24.974,47	23.649,14	148.555,71
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	17.295,16	16.241,60	30.170,07	28.393,34	23.011,01	22.135,54	137.246,72
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	7.885,36	7.412,45	13.814,93	13.002,91	10.520,95	9.922,43	62.559,03
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	20.417,55	19.089,33	34.936,62	32.876,78	26.827,79	25.446,43	159.594,50
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	11.855,08	11.134,85	20.698,75	19.482,02	15.781,48	15.038,68	93.990,86
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	12.006,10	11.276,70	20.962,43	19.730,19	15.982,52	15.230,26	95.188,20
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3460)	27.547,90	25.539,26	45.368,27	42.677,39	35.327,30	35.417,49	211.877,61
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 31/03/2025 Tx 7.5700)	8.723,71	8.073,73	14.262,54	13.415,36	11.135,57	10.675,17	66.286,08
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	13.764,91	12.922,91	23.993,04	22.579,37	18.305,13	17.287,39	108.852,75
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	19.614,37	18.345,02	33.604,65	31.619,93	25.794,31	24.454,49	153.432,77
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 07/03/2025 Tx 7.4960)	18.426,28	17.056,61	30.158,62	28.368,09	23.526,93	23.904,64	141.441,17
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	13.278,79	12.428,15	22.824,83	21.479,19	17.498,44	16.980,72	104.490,12
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	26.725,02	24.977,00	45.667,48	42.968,43	35.081,25	33.875,84	209.295,02
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	22.113,21	20.714,17	38.146,89	35.899,08	29.209,84	29.346,82	175.430,01
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	9.324,51	8.729,75	16.047,88	15.102,66	12.297,19	11.789,57	73.291,56
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	18.833,21	17.645,83	32.515,06	30.598,75	24.889,85	23.559,20	148.041,90
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7.1300)	17.866,87	16.581,57	29.614,84	27.860,10	22.997,26	21.967,51	136.888,15
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	20.448,91	19.116,91	34.953,28	32.889,75	26.852,75	26.983,32	161.244,92
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	17.649,73	16.489,75	30.111,01	28.331,78	23.146,02	22.224,57	137.952,86
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	12.124,69	11.381,99	21.120,30	19.877,54	16.117,30	15.416,71	96.038,53
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	20.702,86	19.375,25	35.568,34	33.471,56	27.275,73	25.842,18	162.235,92
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	22.548,47	21.145,01	39.074,52	36.772,64	29.870,85	30.363,04	179.774,53

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

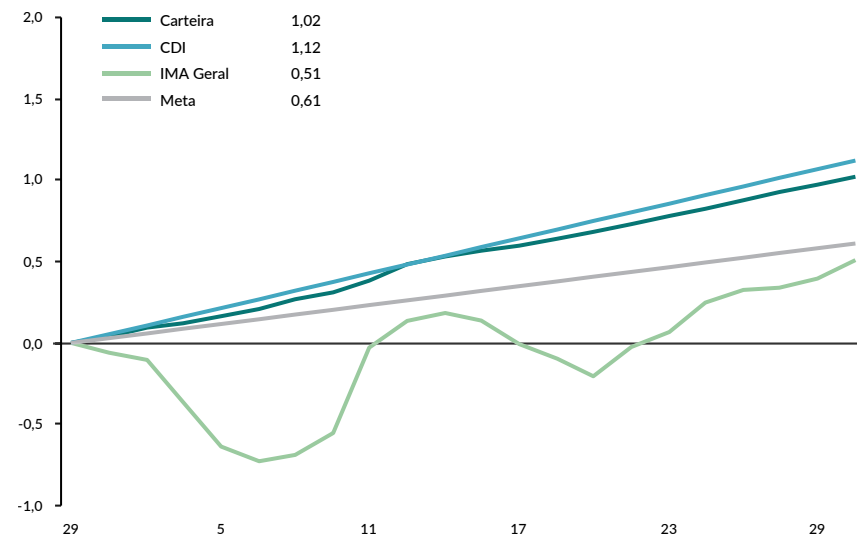
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2026
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	1.159.495,90	1.095.654,97	2.034.193,63	1.914.019,07	1.564.931,15	1.574.884,21	9.343.178,93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 31/01/2025 Tx 7.5120)	16.304,22	15.089,08	26.670,91	25.085,47	20.810,44	20.340,39	124.300,51
NTN-B 15/08/2060 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.2120)	-	-	-	-	-	2.135,06	2.135,06
FUNDOS DE RENDA FIXA	481.081,86	439.883,96	528.009,99	539.030,82	569.893,60	518.916,38	3.076.816,61
BB CIC Espelho Régia Inst. Equilíbrio 30 IS Créd. Priv.	6.951,57	5.881,18	5.997,89	4.976,53	7.914,82	7.491,74	39.213,73
BB CIC Perfil Previdenciário	18.839,57	16.038,36	19.111,74	17.651,28	18.102,20	19.116,21	108.859,36
BB CIC Tesouro Selic	-	-	-	-	21,62	49,64	71,26
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	1.593,52	1.924,80	2.660,58	1.901,92	2.077,46	975,59	11.133,87
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	7.199,31	5.947,67	6.524,62	6.825,89	7.518,56	7.253,31	41.269,36
Bradesco Premium Referenciado	25.502,89	21.917,94	25.921,92	24.180,40	25.576,45	26.018,99	149.118,59
Caixa Brasil Matriz	81.571,34	68.721,29	78.380,94	78.041,44	78.990,85	37.821,55	423.527,41
Caixa Brasil Referenciado	231.258,50	220.418,82	260.825,55	245.294,69	250.817,38	227.843,13	1.436.458,07
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	21.400,44	23.489,30	10.644,17	23.463,06	11.843,00	(10.995,96)	79.844,01
Caixa CIC Top Private	-	1.288,18	27.963,41	53.458,80	82.543,81	115.038,22	280.292,42
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	6.992,40	6.084,64	7.374,23	6.691,04	6.714,31	7.145,88	41.002,50
Itaú Institucional Referenciado	51.868,26	44.205,21	53.126,03	49.964,05	50.818,03	53.085,50	303.067,08
Safra CIC Extra Bancos Crédito Privado	7.738,90	6.526,55	8.117,56	7.381,83	7.233,83	7.613,44	44.612,11
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	6.649,98	5.773,38	7.254,29	6.308,17	6.474,30	6.741,41	39.201,53
Santander CIC Institucional Premium	13.515,18	11.666,64	14.107,06	12.891,72	13.246,98	13.717,73	79.145,31
ATIVOS DE RENDA FIXA	48.982,83	45.904,23	74.189,99	82.333,12	69.696,50	69.088,63	390.195,30
Letra Financeira Bradesco 03/07/2028 - IPCA + 6,83	6.088,41	5.721,64	9.096,39	10.147,01	8.726,53	8.880,40	48.660,38
Letra Financeira Itaú 28/06/2034 - IPCA + 7,02	13.344,86	12.642,09	20.878,00	23.053,79	18.923,71	19.257,72	108.100,17
Letra Financeira Itaú 30/07/2029 - IPCA + 6,65	7.868,02	7.626,10	12.190,43	13.444,85	11.284,73	11.491,37	63.905,50
Letra Financeira Santander 28/06/2034- IPCA + 6,78	13.456,63	12.360,08	19.878,15	22.152,23	19.093,83	18.284,90	105.225,82
Letra Financeira Santander 30/07/2029- IPCA + 6,79	8.224,91	7.554,32	12.147,02	13.535,24	11.667,70	11.174,24	64.303,43
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	191.119,51	33.709,03	(88.394,44)	(17.034,46)	(129.210,48)	(39.150,94)	(48.961,78)
Caixa CIC CIA Atena Brasil Livre Quant	123.271,39	(16.259,95)	(63.830,18)	(6.250,20)	(63.581,64)	(24.745,78)	(51.396,36)
Guepardo CIC CIA Valor Institucional	67.848,12	49.968,98	(24.564,26)	(10.784,26)	(65.628,84)	(14.405,16)	2.434,58
TOTAL	1.880.680,10	1.615.152,19	2.547.999,17	2.518.348,55	2.075.310,77	2.123.738,28	12.761.229,06

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

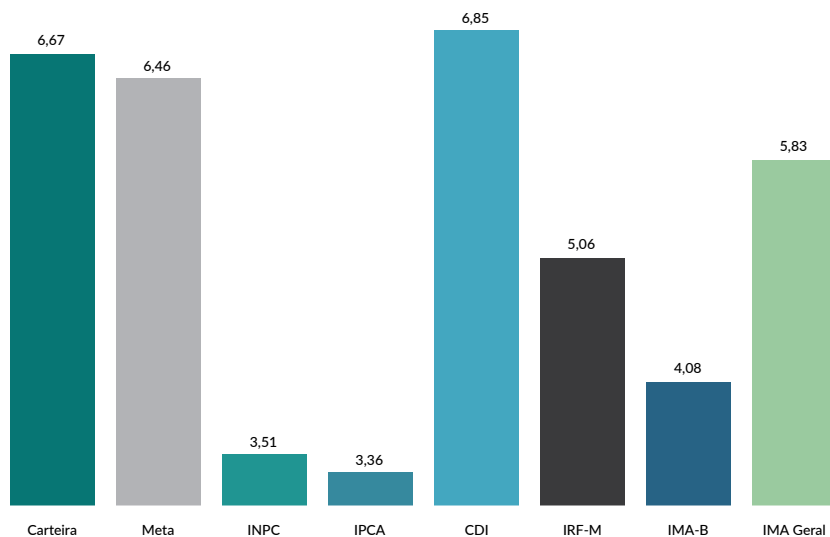
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (INPC + 5,79% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,01	0,86	1,16	1,31	117	87	77
Fevereiro	0,85	1,03	1,00	1,18	83	86	72
Março	1,32	1,38	1,21	0,55	95	108	237
Abril	1,27	1,28	1,09	1,34	99	116	95
Mai	1,02	1,12	1,07	0,81	91	95	125
Junho	1,02	0,61	1,12	0,51	167	91	201
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	6,67	6,46	6,85	5,83	103	97	114

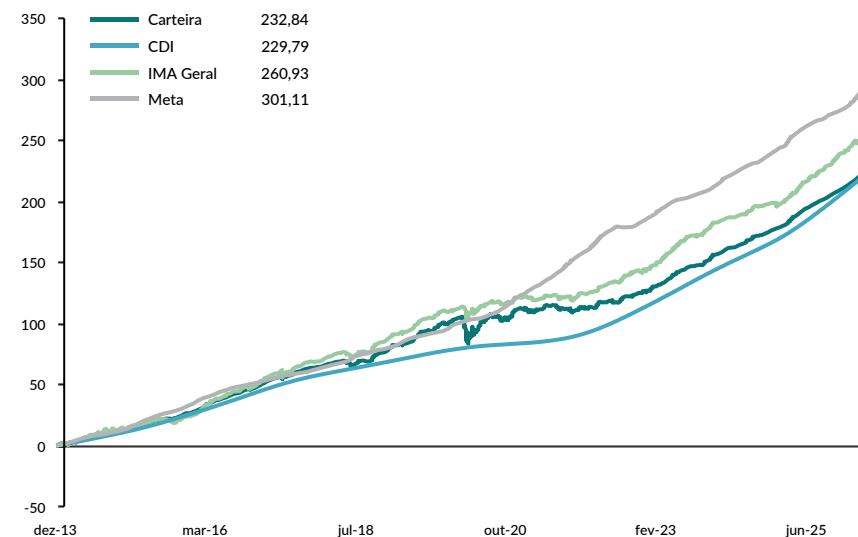
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2026



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE FEVEREIRO DE 2017



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
16/06/2026	500.469,33	Aplicação	NTN-B 15/08/2060 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.2120)
16/06/2026	10.598.785,52	Aplicação	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.4520)
16/06/2026	2.399.241,56	Aplicação	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.3800)
29/06/2026	2.565.038,37	Aplicação	Caixa CIC Top Private

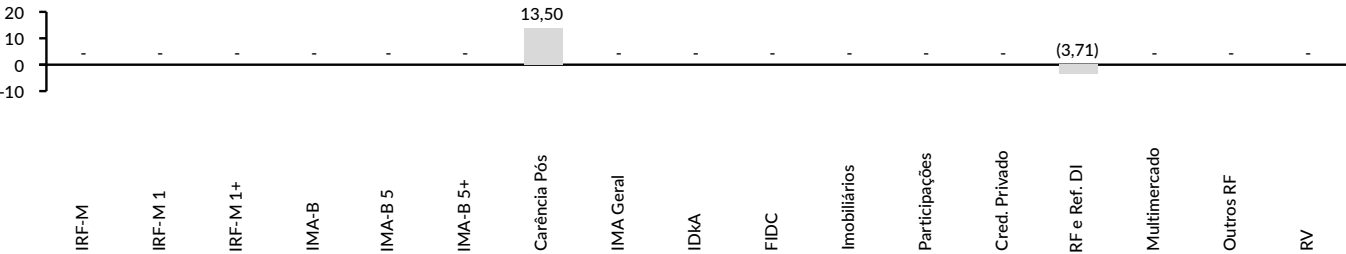
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
15/06/2026	7.220.378,35	Resgate Total	Caixa Brasil Matriz
16/06/2026	6.278.118,08	Resgate	Caixa Brasil Referenciado

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	16.063.534,78
Resgates	13.498.496,43
Saldo	2.565.038,35

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Financeiro

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE RENDA FIXA		82,98	5.648.539,64	5.078.365,39
BB CIC Corporate Bancos	7, V	70,35	4.788.302,80 	4.229.359,63
BB CIC Perfil Previdenciário	7, V	2,31	157.252,67	155.465,55
Caixa CIC Brasil Disponibilidades	7, I	10,33	702.984,17 	693.540,21
CONTAS CORRENTES		17,02	1.158.182,88	613.351,66
Banco do Brasil		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		17,02	1.158.182,88	613.351,66
Itaú Unibanco		0,00	-	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	6.806.722,52	5.691.717,05

 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,80	Não há
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

POR SEGMENTO



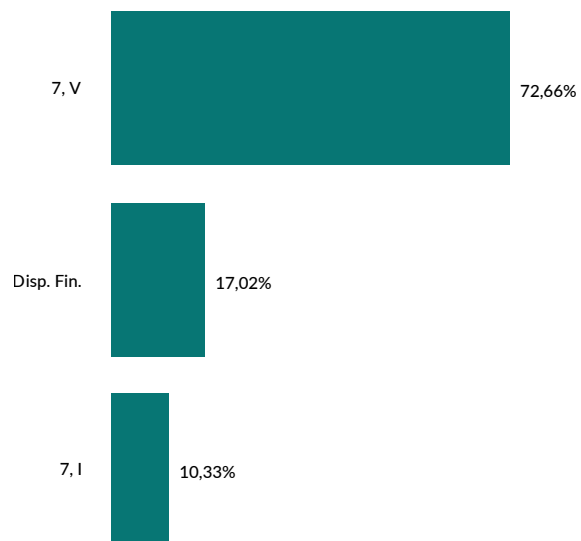
Fundos de Renda Fixa 82,98%
Contas Correntes 17,02%

POR LIQUIDEZ

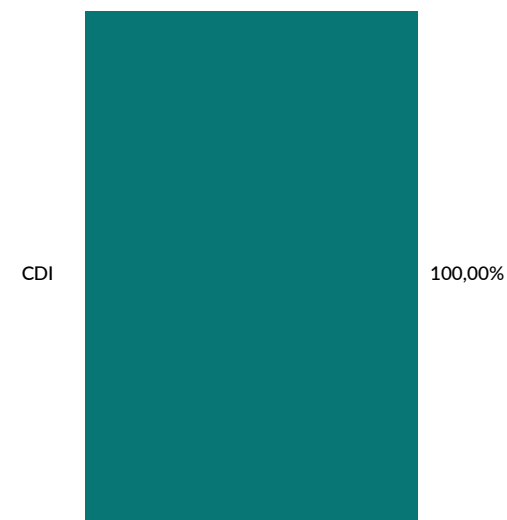


Até 30 dias 100,00%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

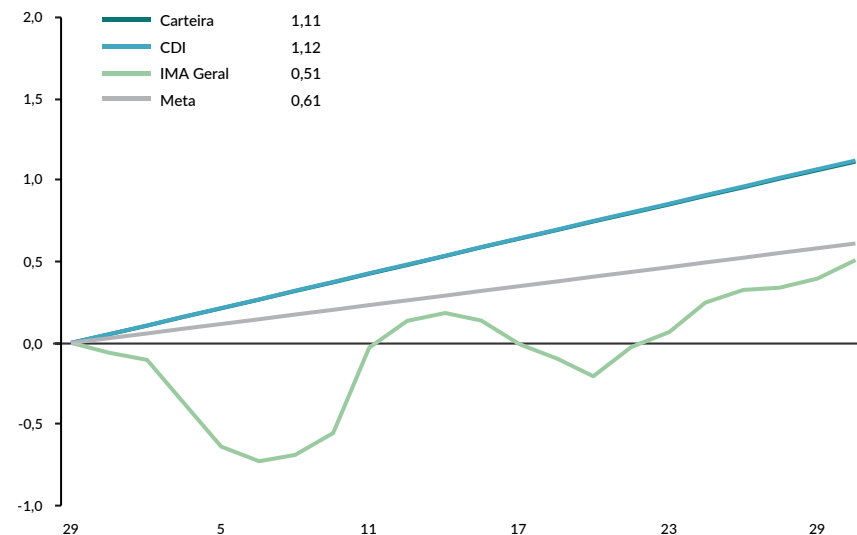
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2026
FUNDOS DE RENDA FIXA	37.216,76	31.187,16	40.072,08	38.114,43	49.490,47	60.363,40	256.444,30
BB CIC Corporate Bancos	-	539,39	15.799,45	16.924,22	30.585,23	51.272,59	115.120,88
BB CIC Perfil Previdenciário	26.885,85	21.397,20	14.187,13	12.890,68	12.077,30	1.787,12	89.225,28
BB CIC Tesouro Selic	-	702,24	-	-	-	-	702,24
Caixa CIC Brasil Disponibilidades	10.330,91	8.548,33	10.085,50	8.299,53	6.827,94	7.303,69	51.395,90
TOTAL	37.216,76	31.187,16	40.072,08	38.114,43	49.490,47	60.363,40	256.444,30

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

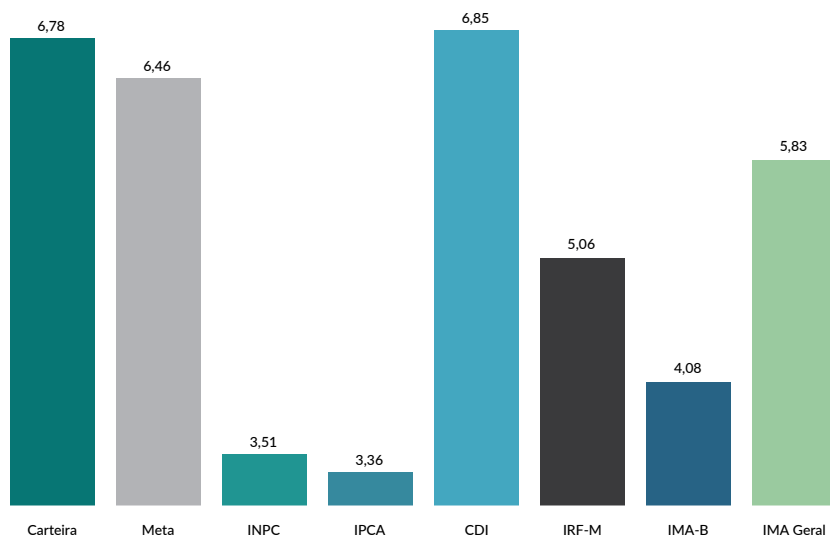
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (INPC + 5,79% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,16	0,86	1,16	1,31	135	100	89
Fevereiro	0,98	1,03	1,00	1,18	95	99	84
Março	1,19	1,38	1,21	0,55	86	98	215
Abril	1,07	1,28	1,09	1,34	84	98	80
Maio	1,07	1,12	1,07	0,81	95	100	132
Junho	1,11	0,61	1,12	0,51	182	99	219
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	6,78	6,46	6,85	5,83	105	99	116

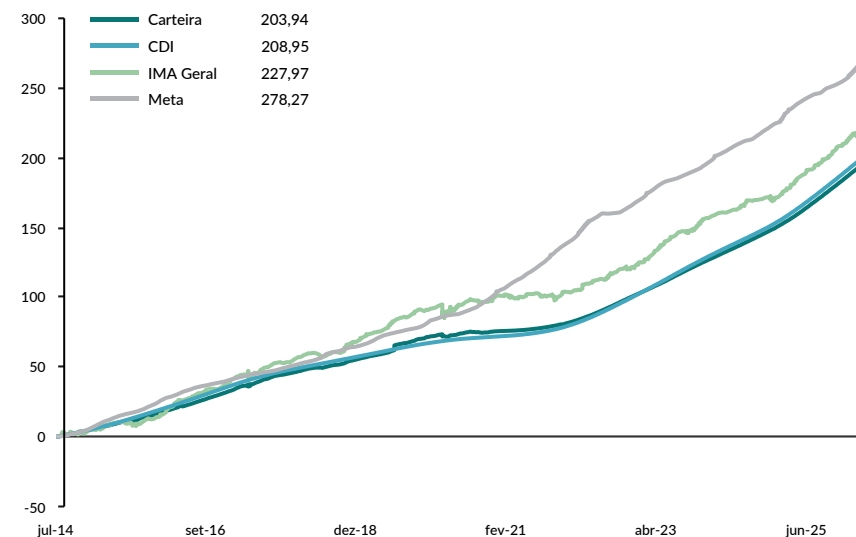
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2026



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE FEVEREIRO DE 2017



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
08/06/2026	507.290,23	Aplicação	BB CIC Corporate Bancos
26/06/2026	155.798,04	Aplicação	Caixa CIC Brasil Disponibilidades
29/06/2026	1.057.052,36	Aplicação	BB CIC Corporate Bancos
30/06/2026	187,13	Aplicação	BB CIC Corporate Bancos

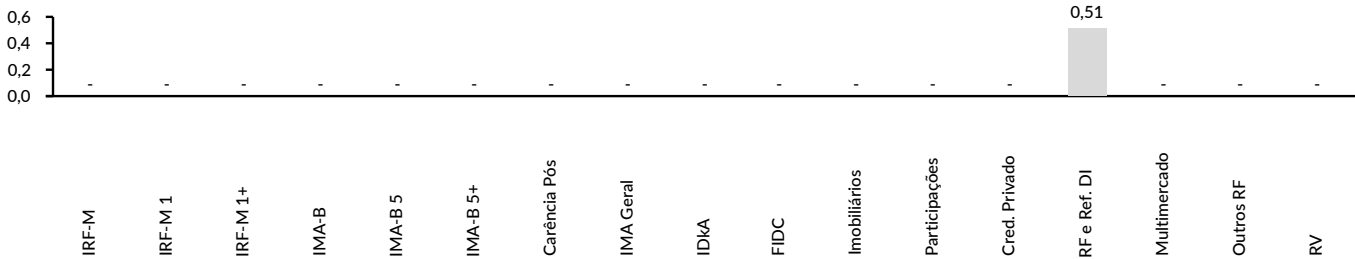
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/06/2026	3.986,98	Resgate	Caixa CIC Brasil Disponibilidades
08/06/2026	2.463,08	Resgate	Caixa CIC Brasil Disponibilidades
26/06/2026	1.056.859,14	Resgate	BB CIC Corporate Bancos
29/06/2026	64.122,90	Resgate	Caixa CIC Brasil Disponibilidades
30/06/2026	83.084,81	Resgate	Caixa CIC Brasil Disponibilidades

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	1.720.327,76
Resgates	1.210.516,91
Saldo	509.810,85

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



LagesPrevi

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE LAGES

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		73,13	160.608.025,15	145.534.644,53
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 12/12/2025 Tx 8.6460)	7, III	0,41	893.204,56	882.643,10
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	7, III	1,49	3.269.156,28	3.236.097,15
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	7, III	0,67	1.466.348,36	1.452.535,62
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	7, III	1,42	3.108.592,69	3.077.810,37
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	7, III	0,82	1.795.799,92	1.777.459,01
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0400)	7, III	1,25	2.747.330,01	2.718.343,30
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 19/11/2025 Tx 7.5750)	7, III	0,94	2.055.204,81	2.032.676,25
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 31/10/2025 Tx 7.7620)	7, III	0,93	2.044.196,06	2.021.285,92
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	7, III	1,12	2.462.600,93	2.438.291,28
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	7, III	0,80	1.757.866,44	1.741.210,58
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	7, III	0,75	1.636.759,74	1.620.366,59
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 28/11/2025 Tx 7.2500)	7, III	0,95	2.092.640,58	2.070.224,57
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	7, III	0,82	1.796.818,04	1.779.580,94
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	7, III	0,75	1.647.787,25	1.629.783,58
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	7, III	1,12	2.465.505,48	2.441.047,36
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.3800)	7, III	1,10	2.409.625,29 ▲	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	7, III	0,02	49.417,47	48.946,67
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	7, III	1,10	2.409.660,88	2.385.753,77
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	7, III	1,16	2.553.906,41	2.528.431,33
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	7, III	0,70	1.538.022,26	1.522.233,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3300)	7, III	1,43	3.130.536,66	3.096.810,60
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/06/2025 Tx 7.1100)	7, III	0,89	1.944.072,65	1.923.456,83
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	7, III	0,82	1.798.642,73	1.781.339,52
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	7, III	1,06	2.320.627,16	2.297.087,00
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	7, III	1,77	3.879.586,18	3.839.080,42
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	7, III	1,10	2.410.013,43	2.386.424,37
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/02/2025 Tx 7.2450)	7, III	0,80	1.758.856,49	1.740.023,10
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2025 Tx 7.0700)	7, III	1,45	3.186.858,29	3.153.160,19
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2026 Tx 7.2300)	7, III	1,01	2.209.733,53	2.186.095,33
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.6610)	7, III	0,65	1.423.108,87	1.408.334,00
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	7, III	1,30	2.851.262,01	2.821.570,55
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	7, III	1,16	2.555.599,19	2.527.795,84
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 28/02/2025 Tx 7.4020)	7, III	0,82	1.799.002,39	1.779.097,58
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	7, III	1,29	2.826.366,69	2.796.671,45
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 30/05/2025 Tx 7.0230)	7, III	0,87	1.904.447,84	1.883.689,14

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2029	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2029	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2033	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2033	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2033	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2035	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2045	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		73,13	160.608.025,15	145.534.644,53
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 12/12/2025 Tx 10.355)	7, III	0,48	1.059.379,05	1.045.535,16
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	7, III	0,69	1.511.208,56	1.496.873,49
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	7, III	1,54	3.381.523,50	3.347.666,51
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	7, III	0,69	1.509.463,27	1.495.114,16
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 31/03/2025 Tx 8.1740)	7, III	0,45	986.940,91	975.600,20
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	7, III	0,82	1.798.246,73	1.781.291,03
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	7, III	0,84	1.835.391,29	1.815.960,66
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	7, III	0,63	1.385.774,28	1.371.929,45
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0410)	7, III	1,25	2.751.666,99	2.722.506,14
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/02/2026 Tx 7.6200)	7, III	1,04	2.286.739,70	2.261.594,95
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 29/11/2024 Tx 7.1120)	7, III	0,85	1.872.695,27	1.852.834,27
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	7, III	1,12	2.461.019,76	2.436.684,43
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	7, III	0,64	1.404.533,52	1.390.807,71
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.4520)	7, III	4,85	10.644.939,26 ▲	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	7, III	1,10	2.407.336,05	2.383.686,91
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	7, III	1,03	2.265.621,16	2.243.485,62
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	7, III	0,48	1.043.419,48	1.033.497,05
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	7, III	1,16	2.554.011,20	2.528.564,77
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	7, III	0,71	1.556.097,43	1.541.058,75
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	7, III	0,72	1.575.920,33	1.560.690,07
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3460)	7, III	1,43	3.136.085,13	3.100.667,64
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 31/03/2025 Tx 7.5700)	7, III	0,44	974.219,55	963.544,38
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	7, III	0,82	1.799.031,97	1.781.744,58
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	7, III	1,12	2.461.308,99	2.436.854,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 07/03/2025 Tx 7.4960)	7, III	0,94	2.069.180,20	2.045.275,56
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	7, III	0,76	1.679.872,80	1.662.892,08
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	7, III	1,52	3.333.077,02	3.299.201,18
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	7, III	1,28	2.822.150,76	2.792.803,94
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	7, III	0,54	1.183.016,98	1.171.227,41
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	7, III	1,10	2.406.761,01	2.383.201,81
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7.1300)	7, III	0,94	2.069.448,99	2.047.481,48
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	7, III	1,16	2.553.226,82	2.526.243,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	7, III	1,00	2.192.892,33	2.170.667,76
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	7, III	0,72	1.582.431,85	1.567.015,14
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	7, III	1,19	2.615.332,15	2.589.489,97

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2028	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2030	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2040	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

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		73,13	160.608.025,15	145.534.644,53
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	7, III	1,32	2.908.779,80	2.878.416,76
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 31/01/2025 Tx 7.5120)	7, III	0,83	1.827.519,10	1.807.178,71
NTN-B 15/08/2060 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.2120)	7, III	0,23	502.604,39 ▲	-
FUNDOS DE RENDA FIXA		22,88	50.261.285,64	60.105.653,07
BB CIC Corporate Bancos	7, V	2,18	4.788.302,80 ▲	4.229.359,63
BB CIC Espelho Régia Inst. Equilíbrio 30 IS Créd. Priv.	7, VII	0,29	631.294,54	623.802,80
BB CIC Perfil Previdenciário	7, V	0,84	1.839.329,81	1.818.426,48
BB CIC Tesouro Selic	7, I	0,00	4.583,29	4.533,65
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	7, I	0,07	157.312,59	156.337,00
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	7, VII	0,29	634.967,42	627.714,11
Bradesco Premium Referenciado	7, V	1,05	2.315.709,72	2.289.690,73
Caixa Brasil Matriz	7, V	0,00	- ▼	7.182.556,80
Caixa Brasil Referenciado	7, V	7,66	16.821.640,87 ▼	22.871.915,82
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7, I	0,84	1.850.597,81	1.861.593,77
Caixa CIC Brasil Disponibilidades	7, I	0,32	702.984,17 ▼	693.540,21
Caixa CIC Top Private	7, V	5,73	12.590.820,90 ▲	9.910.744,31
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	7, VII	0,29	634.905,38	627.759,50
Itaú Institucional Referenciado	7, V	2,16	4.741.516,83	4.688.431,33
Safra CIC Extra Bancos Crédito Privado	7, VII	0,32	699.109,42	691.495,98
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	7, I	0,28	616.195,21	609.453,80
Santander CIC Institucional Premium	7, V	0,56	1.232.014,88	1.218.297,15
ATIVOS DE RENDA FIXA		2,75	6.028.955,10	5.959.866,47
Letra Financeira Bradesco 03/07/2028 - IPCA + 6,83	7, VI	0,35	757.783,76	748.903,36
Letra Financeira Itaú 28/06/2034 - IPCA + 7,02	7, VI	0,75	1.643.194,96	1.623.937,24
Letra Financeira Itaú 30/07/2029 - IPCA + 6,65	7, VI	0,45	995.386,70	983.895,33
Letra Financeira Santander 28/06/2034- IPCA + 6,78	7, VI	0,74	1.634.441,31	1.616.156,41
Letra Financeira Santander 30/07/2029- IPCA + 6,79	7, VI	0,45	998.148,37	986.974,13
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		0,72	1.573.570,52	1.612.721,46
Caixa CIC CIA Atena Brasil Livre Quant	8, I	0,36	785.104,95	809.850,73
Guepardo CIC CIA Valor Institucional	8, I	0,36	788.465,57	802.870,73

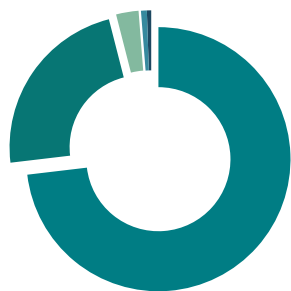
CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
D+0	D+0	15/08/2060	0,00	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+30	D+31	Não há	0,30	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	15/05/2027	0,20	Não há
D+4	D+5	Não há	0,00	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	16/08/2030	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,80	Não há
D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
D+0	D+0	Não há	0,18	Não há
D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
D+0	D+0	Não há	0,09	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	03/07/2028	0,00	Não há
D+0	D+0	28/06/2034	0,00	Não há
D+0	D+0	30/07/2029	0,00	Não há
D+0	D+0	28/06/2034	0,00	Não há
D+0	D+0	30/07/2029	0,00	Não há
D+13	D+15	Não há	2,00	Não há
D+30	D+32	Não há	1,90	20% exc Ibovespa

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
CONTAS CORRENTES		0,53	1.158.182,88	613.351,66
Banco do Brasil		0,00	-	-
BGC Liquidez		0,00	-	-
Bradesco		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,53	1.158.182,88	613.351,66
Itaú Unibanco		0,00	-	-
Safra		0,00	-	-
Santander		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	-	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	219.630.019,29	213.826.237,19

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

 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

POR SEGMENTO



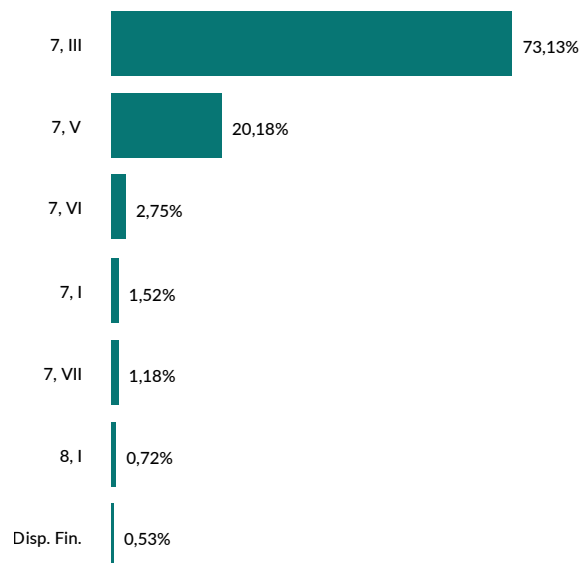
Títulos Públicos na Curva 73,13%	Fundos de Renda Variável 0,72%
Fundos de Renda Fixa 22,88%	Contas Correntes 0,53%
Ativos de Renda Fixa 2,75%	

POR LIQUIDEZ

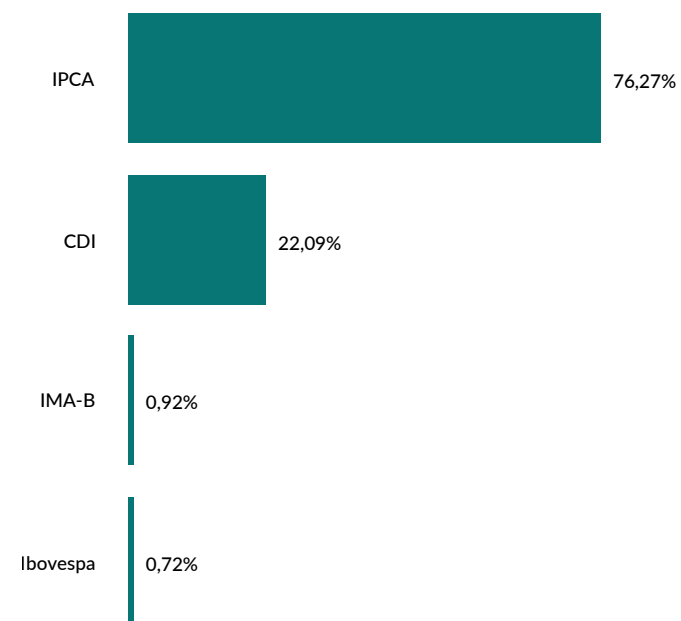


Superior a 180 dias 75,62%	Até 90 dias 1,82%
Até 30 dias 22,57%	

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	1.159.495,90	1.095.654,97	2.034.193,63	1.914.019,07	1.564.931,15	1.574.884,21	9.343.178,93
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 12/12/2025 Tx 8.6460)	8.645,41	8.073,79	14.195,38	13.350,41	11.065,00	10.561,46	65.891,45
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	26.526,26	25.100,15	46.481,03	43.733,78	35.301,68	33.059,13	210.202,03
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	10.965,27	10.447,46	19.855,05	18.687,54	14.894,74	13.812,74	88.662,80
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	24.590,32	23.312,87	43.522,24	40.952,62	32.928,58	30.782,32	196.088,95
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	14.730,42	13.925,36	25.704,27	24.184,69	19.550,81	18.340,91	116.436,46
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0400)	23.495,10	22.137,77	40.363,60	37.971,00	30.872,16	28.986,71	183.826,34
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 19/11/2025 Tx 7.5750)	18.376,94	17.259,27	31.059,90	29.218,57	23.902,99	22.528,56	142.346,23
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 31/10/2025 Tx 7.7620)	18.552,84	17.407,12	31.193,18	29.336,67	24.055,61	22.910,14	143.455,56
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	19.470,09	18.459,04	34.469,18	32.434,59	26.072,71	24.309,65	155.215,26
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	13.230,23	12.596,46	23.884,48	22.480,80	17.942,79	16.655,86	106.790,62
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	12.961,35	12.288,21	22.929,92	21.578,94	17.349,52	16.393,15	103.501,09
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 28/11/2025 Tx 7.2500)	18.224,10	17.147,75	31.106,38	29.260,77	23.844,63	22.416,01	141.999,64
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	13.722,87	13.048,97	24.624,18	23.177,88	18.539,72	17.237,10	110.350,72
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	13.358,63	12.640,41	23.417,57	22.035,29	17.772,22	18.003,67	107.227,79
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	19.608,67	18.586,52	34.638,42	32.594,62	26.221,62	24.458,12	156.107,97
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.3800)	-	-	-	-	-	10.383,73	10.383,73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	374,20	356,11	673,83	634,20	506,74	470,80	3.015,88
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	18.867,26	17.902,14	33.527,69	31.548,96	25.325,99	23.907,11	151.079,15
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	20.447,85	19.369,23	36.027,10	33.901,15	27.293,31	25.475,08	162.513,72
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	11.773,87	11.192,85	21.103,89	19.862,22	15.895,90	15.788,77	95.617,50
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3300)	27.491,93	25.860,16	46.809,75	44.030,98	35.889,42	33.726,06	213.808,30
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/06/2025 Tx 7.1100)	16.753,30	15.778,47	28.719,81	27.017,69	21.967,61	20.615,82	130.852,70
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	13.781,38	13.101,41	24.699,53	23.244,93	18.605,02	17.303,21	110.735,48
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	18.966,60	17.936,41	33.162,41	31.200,47	25.187,67	23.540,16	149.993,72
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	30.340,40	28.791,74	53.930,94	50.750,80	40.736,94	40.505,76	245.056,58
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	18.857,82	17.899,79	33.524,37	31.547,54	25.322,77	23.589,06	150.741,35
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/02/2025 Tx 7.2450)	15.347,56	14.442,71	26.199,44	24.644,21	20.061,23	18.833,39	119.528,54
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2025 Tx 7.0700)	27.384,90	25.802,10	47.010,29	44.223,61	35.927,15	33.698,10	214.046,15
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2026 Tx 7.2300)	-	-	-	-	9.186,09	23.638,20	32.824,29
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.6610)	11.789,03	11.136,28	20.508,43	19.295,46	15.603,10	14.774,87	93.107,17
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	21.819,42	20.745,98	39.112,66	36.811,86	29.459,85	29.691,46	177.641,23
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	20.467,85	19.389,32	36.049,43	33.923,20	27.313,62	27.803,35	164.946,77
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 28/02/2025 Tx 7.4020)	15.907,33	14.954,62	27.025,47	25.418,92	20.726,54	19.904,81	123.937,69
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	21.908,89	20.806,92	39.073,69	36.776,70	29.482,28	29.695,24	177.743,72
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 30/05/2025 Tx 7.0230)	16.292,68	15.355,08	28.006,90	26.348,68	21.395,91	20.758,70	128.157,95

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2026
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	1.159.495,90	1.095.654,97	2.034.193,63	1.914.019,07	1.564.931,15	1.574.884,21	9.343.178,93
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 12/12/2025 Tx 10.355)	11.497,33	10.525,06	17.641,02	16.587,81	14.177,79	13.843,89	84.272,90
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	11.394,45	10.710,87	19.972,79	18.799,00	15.201,64	14.335,07	90.413,82
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	27.118,22	25.354,57	46.361,04	43.624,22	35.622,79	33.856,99	211.937,83
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	11.274,82	10.609,02	19.842,53	18.676,21	15.082,58	14.349,11	89.834,27
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 31/03/2025 Tx 8.1740)	9.233,30	8.528,05	14.884,70	13.999,31	11.704,22	11.340,71	69.690,29
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	13.397,97	12.608,53	23.608,46	22.221,03	17.937,03	16.955,70	106.728,72
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	15.395,97	14.340,63	25.851,50	24.322,17	19.997,54	19.430,63	119.338,44
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	10.666,65	10.008,86	18.539,44	17.449,20	14.157,00	13.844,83	84.665,98
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0410)	23.528,85	21.873,95	39.205,17	36.880,56	30.411,33	29.160,85	181.060,71
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/02/2026 Tx 7.6200)	-	5.860,67	33.559,66	31.567,62	26.220,91	25.144,75	122.353,61
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 29/11/2024 Tx 7.1120)	16.110,64	14.971,91	26.781,73	25.192,66	20.793,65	19.861,00	123.711,59
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	19.499,91	18.244,74	33.490,29	31.513,73	25.683,64	24.335,33	152.767,64
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	10.968,47	10.280,35	18.952,87	17.838,14	14.504,73	13.725,81	86.270,37
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.4520)	-	-	-	-	-	46.153,74	46.153,74
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	18.921,64	17.718,37	32.606,76	30.685,33	24.974,47	23.649,14	148.555,71
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	17.295,16	16.241,60	30.170,07	28.393,34	23.011,01	22.135,54	137.246,72
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	7.885,36	7.412,45	13.814,93	13.002,91	10.520,95	9.922,43	62.559,03
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	20.417,55	19.089,33	34.936,62	32.876,78	26.827,79	25.446,43	159.594,50
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	11.855,08	11.134,85	20.698,75	19.482,02	15.781,48	15.038,68	93.990,86
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	12.006,10	11.276,70	20.962,43	19.730,19	15.982,52	15.230,26	95.188,20
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3460)	27.547,90	25.539,26	45.368,27	42.677,39	35.327,30	35.417,49	211.877,61
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 31/03/2025 Tx 7.5700)	8.723,71	8.073,73	14.262,54	13.415,36	11.135,57	10.675,17	66.286,08
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	13.764,91	12.922,91	23.993,04	22.579,37	18.305,13	17.287,39	108.852,75
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	19.614,37	18.345,02	33.604,65	31.619,93	25.794,31	24.454,49	153.432,77
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 07/03/2025 Tx 7.4960)	18.426,28	17.056,61	30.158,62	28.368,09	23.526,93	23.904,64	141.441,17
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	13.278,79	12.428,15	22.824,83	21.479,19	17.498,44	16.980,72	104.490,12
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	26.725,02	24.977,00	45.667,48	42.968,43	35.081,25	33.875,84	209.295,02
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	22.113,21	20.714,17	38.146,89	35.899,08	29.209,84	29.346,82	175.430,01
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	9.324,51	8.729,75	16.047,88	15.102,66	12.297,19	11.789,57	73.291,56
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	18.833,21	17.645,83	32.515,06	30.598,75	24.889,85	23.559,20	148.041,90
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7.1300)	17.866,87	16.581,57	29.614,84	27.860,10	22.997,26	21.967,51	136.888,15
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	20.448,91	19.116,91	34.953,28	32.889,75	26.852,75	26.983,32	161.244,92
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	17.649,73	16.489,75	30.111,01	28.331,78	23.146,02	22.224,57	137.952,86
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	12.124,69	11.381,99	21.120,30	19.877,54	16.117,30	15.416,71	96.038,53
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	20.702,86	19.375,25	35.568,34	33.471,56	27.275,73	25.842,18	162.235,92
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	22.548,47	21.145,01	39.074,52	36.772,64	29.870,85	30.363,04	179.774,53

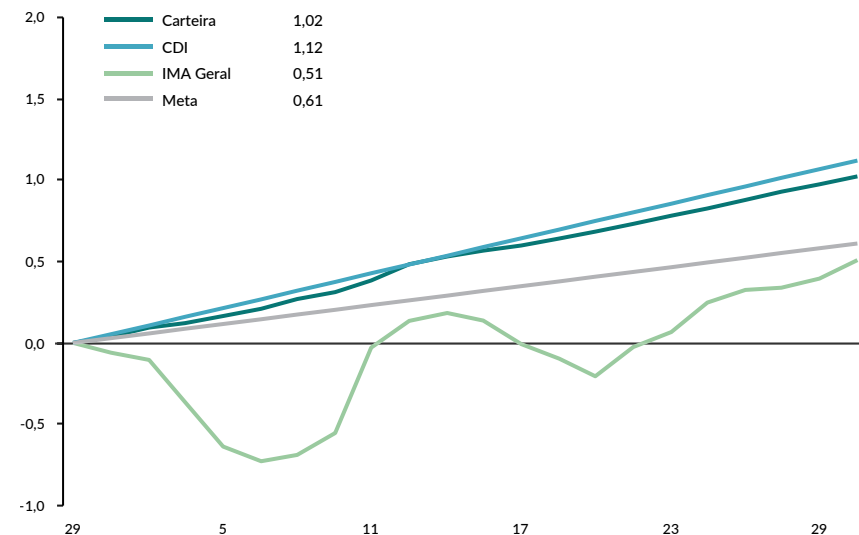
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2026
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	1.159.495,90	1.095.654,97	2.034.193,63	1.914.019,07	1.564.931,15	1.574.884,21	9.343.178,93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 31/01/2025 Tx 7.5120)	16.304,22	15.089,08	26.670,91	25.085,47	20.810,44	20.340,39	124.300,51
NTN-B 15/08/2060 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.2120)	-	-	-	-	-	2.135,06	2.135,06
FUNDOS DE RENDA FIXA	518.298,62	471.071,12	568.082,07	577.145,25	619.384,07	579.279,78	3.333.260,91
BB CIC Corporate Bancos	-	539,39	15.799,45	16.924,22	30.585,23	51.272,59	115.120,88
BB CIC Espelho Régia Inst. Equilíbrio 30 IS Créd. Priv.	6.951,57	5.881,18	5.997,89	4.976,53	7.914,82	7.491,74	39.213,73
BB CIC Perfil Previdenciário	45.725,42	37.435,56	33.298,87	30.541,96	30.179,50	20.903,33	198.084,64
BB CIC Tesouro Selic	-	702,24	-	-	21,62	49,64	773,50
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	1.593,52	1.924,80	2.660,58	1.901,92	2.077,46	975,59	11.133,87
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	7.199,31	5.947,67	6.524,62	6.825,89	7.518,56	7.253,31	41.269,36
Bradesco Premium Referenciado	25.502,89	21.917,94	25.921,92	24.180,40	25.576,45	26.018,99	149.118,59
Caixa Brasil Matriz	81.571,34	68.721,29	78.380,94	78.041,44	78.990,85	37.821,55	423.527,41
Caixa Brasil Referenciado	231.258,50	220.418,82	260.825,55	245.294,69	250.817,38	227.843,13	1.436.458,07
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	21.400,44	23.489,30	10.644,17	23.463,06	11.843,00	(10.995,96)	79.844,01
Caixa CIC Brasil Disponibilidades	10.330,91	8.548,33	10.085,50	8.299,53	6.827,94	7.303,69	51.395,90
Caixa CIC Top Private	-	1.288,18	27.963,41	53.458,80	82.543,81	115.038,22	280.292,42
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	6.992,40	6.084,64	7.374,23	6.691,04	6.714,31	7.145,88	41.002,50
Itaú Institucional Referenciado	51.868,26	44.205,21	53.126,03	49.964,05	50.818,03	53.085,50	303.067,08
Safra CIC Extra Bancos Crédito Privado	7.738,90	6.526,55	8.117,56	7.381,83	7.233,83	7.613,44	44.612,11
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	6.649,98	5.773,38	7.254,29	6.308,17	6.474,30	6.741,41	39.201,53
Santander CIC Institucional Premium	13.515,18	11.666,64	14.107,06	12.891,72	13.246,98	13.717,73	79.145,31
ATIVOS DE RENDA FIXA	48.982,83	45.904,23	74.189,99	82.333,12	69.696,50	69.088,63	390.195,30
Letra Financeira Bradesco 03/07/2028 - IPCA + 6,83	6.088,41	5.721,64	9.096,39	10.147,01	8.726,53	8.880,40	48.660,38
Letra Financeira Itaú 28/06/2034 - IPCA + 7,02	13.344,86	12.642,09	20.878,00	23.053,79	18.923,71	19.257,72	108.100,17
Letra Financeira Itaú 30/07/2029 - IPCA + 6,65	7.868,02	7.626,10	12.190,43	13.444,85	11.284,73	11.491,37	63.905,50
Letra Financeira Santander 28/06/2034- IPCA + 6,78	13.456,63	12.360,08	19.878,15	22.152,23	19.093,83	18.284,90	105.225,82
Letra Financeira Santander 30/07/2029- IPCA + 6,79	8.224,91	7.554,32	12.147,02	13.535,24	11.667,70	11.174,24	64.303,43
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	191.119,51	33.709,03	(88.394,44)	(17.034,46)	(129.210,48)	(39.150,94)	(48.961,78)
Caixa CIC CIA Atena Brasil Livre Quant	123.271,39	(16.259,95)	(63.830,18)	(6.250,20)	(63.581,64)	(24.745,78)	(51.396,36)
Guepardo CIC CIA Valor Institucional	67.848,12	49.968,98	(24.564,26)	(10.784,26)	(65.628,84)	(14.405,16)	2.434,58
TOTAL	1.917.896,86	1.646.339,35	2.588.071,25	2.556.462,98	2.124.801,24	2.184.101,68	13.017.673,36

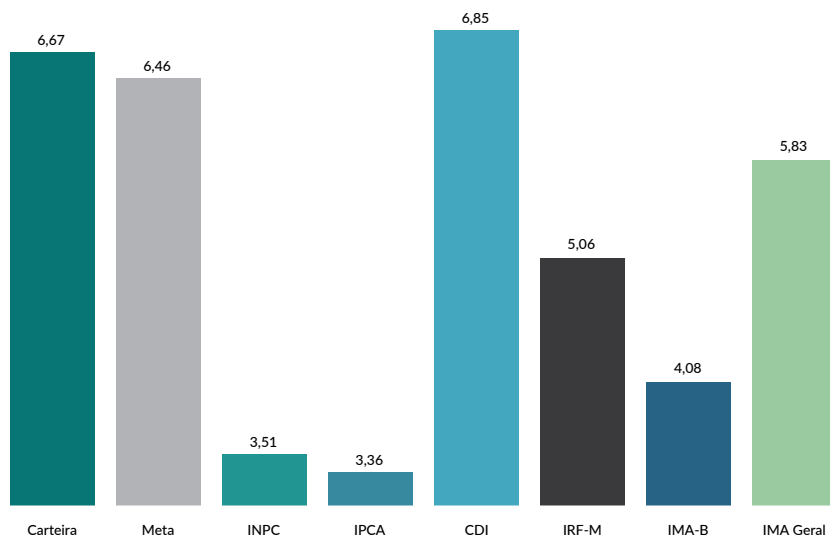
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (INPC + 5,79% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,01	0,86	1,16	1,31	118	87	78
Fevereiro	0,85	1,03	1,00	1,18	83	86	73
Março	1,31	1,38	1,21	0,55	95	108	237
Abril	1,26	1,28	1,09	1,34	98	116	95
Mai	1,02	1,12	1,07	0,81	91	95	126
Junho	1,02	0,61	1,12	0,51	168	91	201
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	6,67	6,46	6,85	5,83	103	97	114

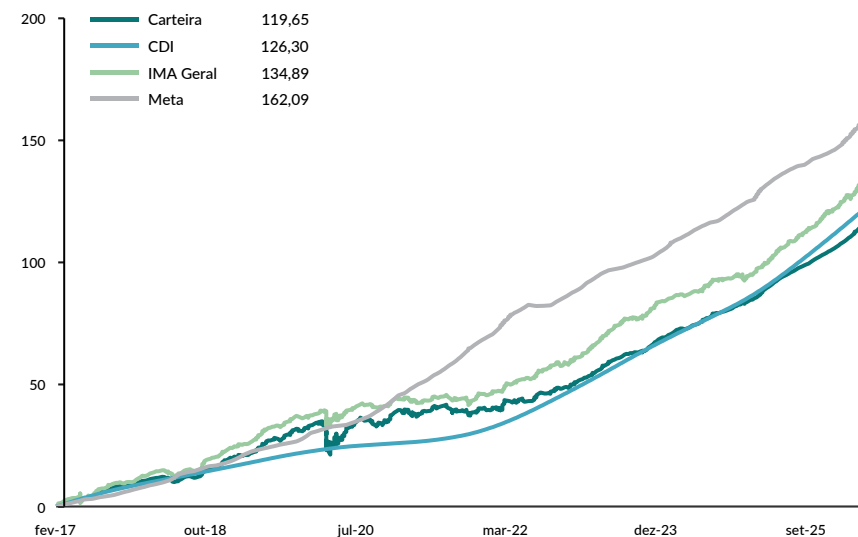
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2026



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE FEVEREIRO DE 2017



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 12/12/2025 Tx 8.6460)	IPCA	1,19	195%	7,77	120%	-	-	0,28	-	0,46	-	3,12	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	IPCA	1,02	167%	6,71	104%	11,57	114%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,19	-7,87	0,00	-2,86
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	IPCA	0,95	156%	6,29	97%	10,66	105%	0,28	0,35	0,46	0,58	-7,11	-10,21	0,00	-2,83
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	IPCA	1,00	163%	6,57	102%	11,28	111%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,13	-8,62	0,00	-2,85
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	IPCA	1,03	169%	6,77	105%	11,69	115%	0,28	0,35	0,46	0,58	-3,79	-7,55	0,00	-2,88
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0400)	IPCA	1,07	175%	6,99	108%	12,19	120%	0,28	0,35	0,46	0,58	-2,21	-6,30	0,00	-3,00
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 19/11/2025 Tx 7.5750)	IPCA	1,11	181%	7,25	112%	-	-	0,28	-	0,46	-	-0,42	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2033 (Compra em 31/10/2025 Tx 7.7620)	IPCA	1,12	184%	7,34	114%	-	-	0,28	-	0,46	-	0,19	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	IPCA	1,00	163%	6,57	102%	11,27	111%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,16	-8,65	0,00	-2,87
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	IPCA	0,96	157%	6,32	98%	10,73	106%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,88	-10,02	0,00	-2,77
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	IPCA	1,00	163%	6,58	102%	11,29	111%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,10	-8,59	0,00	-2,87
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 28/11/2025 Tx 7.2500)	IPCA	1,08	177%	7,09	110%	-	-	0,28	-	0,46	-	-1,51	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	IPCA	0,97	159%	6,39	99%	10,89	107%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,36	-9,61	0,00	-2,77
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	IPCA	1,02	167%	6,70	104%	11,56	114%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,23	-7,91	0,00	-2,97
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	IPCA	1,00	164%	6,60	102%	11,33	112%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,95	-8,48	0,00	-2,90
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.3800)	IPCA	0,43	71%	0,43	7%	-	-	0,21	-	0,34	-	-16,38	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	IPCA	0,96	157%	6,35	98%	10,80	106%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,65	-9,84	0,00	-2,75
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	IPCA	0,99	162%	6,52	101%	11,16	110%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,50	-8,92	0,00	-2,85
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	IPCA	1,01	165%	6,63	103%	11,41	112%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,71	-8,29	0,00	-2,92
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	IPCA	0,97	159%	6,41	99%	10,92	108%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,26	-9,53	0,00	-2,78
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3300)	IPCA	1,09	178%	7,13	110%	-	-	0,28	-	0,46	-	-1,24	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/06/2025 Tx 7.1100)	IPCA	1,07	175%	7,03	109%	12,26	121%	0,28	0,35	0,46	0,58	-1,98	-6,07	0,00	-3,18
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	IPCA	0,97	159%	6,41	99%	10,93	108%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,25	-9,52	0,00	-2,77
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	IPCA	1,02	168%	6,74	104%	11,63	115%	0,28	0,35	0,46	0,58	-3,98	-7,71	0,00	-3,02
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	IPCA	0,99	162%	6,52	101%	11,15	110%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,52	-8,93	0,00	-2,85
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	IPCA	0,99	162%	6,52	101%	11,15	110%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,52	-8,94	0,00	-2,85
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/02/2025 Tx 7.2450)	IPCA	1,08	177%	7,09	110%	12,40	122%	0,28	0,35	0,46	0,58	-1,53	-5,75	0,00	-3,30
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2025 Tx 7.0700)	IPCA	1,07	175%	7,01	108%	12,22	120%	0,28	0,35	0,46	0,58	-2,11	-6,22	0,00	-3,23
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/05/2026 Tx 7.2300)	IPCA	1,08	177%	1,51	23%	-	-	0,28	-	0,46	-	-1,58	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 21/11/2024 Tx 6.6610)	IPCA	1,04	170%	6,81	105%	11,79	116%	0,28	0,35	0,46	0,58	-3,48	-7,31	0,00	-3,08
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	IPCA	0,97	159%	6,41	99%	10,92	108%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,27	-9,53	0,00	-2,77
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	IPCA	1,01	165%	6,64	103%	11,42	112%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,67	-8,26	0,00	-2,94
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 28/02/2025 Tx 7.4020)	IPCA	1,09	179%	7,17	111%	12,57	124%	0,28	0,35	0,46	0,58	-1,00	-5,34	0,00	-3,36
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	IPCA	0,98	161%	6,47	100%	11,06	109%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,82	-9,17	0,00	-2,82
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 30/05/2025 Tx 7.0230)	IPCA	1,06	174%	6,98	108%	12,17	120%	0,28	0,35	0,46	0,58	-2,27	-6,34	0,00	-3,21

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 15/08/2026 (Compra em 12/12/2025 Tx 10.355)	IPCA	1,32	217%	8,58	133%	-	-	0,28	-	0,46	-	8,71	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	IPCA	0,96	157%	6,33	98%	10,75	106%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,83	-9,98	0,00	-2,83
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	IPCA	1,01	165%	6,64	103%	11,43	113%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,63	-8,22	0,00	-2,86
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	IPCA	0,95	156%	6,28	97%	10,65	105%	0,28	0,35	0,46	0,58	-7,15	-10,23	0,00	-2,81
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 31/03/2025 Tx 8.1740)	IPCA	1,16	189%	7,54	117%	13,37	132%	0,28	0,35	0,46	0,58	1,56	-3,30	0,00	-2,99
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	IPCA	0,95	155%	6,27	97%	10,63	105%	0,28	0,35	0,46	0,58	-7,23	-10,30	0,00	-2,78
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	IPCA	1,05	172%	6,89	107%	11,96	118%	0,28	0,35	0,46	0,58	-2,93	-6,87	0,00	-2,93
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	IPCA	0,98	160%	6,43	100%	10,98	108%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,09	-9,39	0,00	-2,82
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 05/12/2024 Tx 7.0410)	IPCA	1,07	175%	6,99	108%	12,19	120%	0,28	0,35	0,46	0,58	-2,21	-6,30	0,00	-2,99
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/02/2026 Tx 7.6200)	IPCA	1,11	182%	5,65	87%	-	-	0,28	-	0,46	-	-0,28	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 29/11/2024 Tx 7.1120)	IPCA	1,07	176%	7,03	109%	12,26	121%	0,28	0,35	0,46	0,58	-1,97	-6,11	0,00	-3,00
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	IPCA	1,00	164%	6,58	102%	11,29	111%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,09	-8,59	0,00	-2,88
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	IPCA	0,99	162%	6,51	101%	11,13	110%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,59	-8,99	0,00	-2,84
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.4520)	IPCA	0,44	71%	0,44	7%	-	-	0,21	-	0,34	-	-15,99	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	IPCA	0,99	162%	6,54	101%	11,20	110%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,37	-8,81	0,00	-2,86
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	IPCA	0,97	159%	6,39	99%	10,89	107%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,38	-9,62	0,00	-2,78
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	IPCA	0,96	157%	6,34	98%	10,78	106%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,73	-9,90	0,00	-2,75
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	IPCA	1,01	165%	6,62	103%	11,39	112%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,76	-8,33	0,00	-2,90
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	IPCA	0,97	158%	6,38	99%	10,87	107%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,45	-9,68	0,00	-2,77
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	IPCA	0,97	158%	6,38	99%	10,87	107%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,45	-9,68	0,00	-2,77
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 29/07/2025 Tx 7.3460)	IPCA	1,09	179%	7,14	110%	-	-	0,28	-	0,46	-	-1,19	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 31/03/2025 Tx 7.5700)	IPCA	1,11	181%	7,25	112%	12,74	125%	0,28	0,35	0,46	0,58	-0,44	-4,89	0,00	-3,26
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	IPCA	0,97	159%	6,40	99%	10,91	107%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,30	-9,56	0,00	-2,76
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	IPCA	1,00	164%	6,61	102%	11,35	112%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,88	-8,42	0,00	-2,91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 07/03/2025 Tx 7.4960)	IPCA	1,10	180%	7,21	112%	12,66	125%	0,28	0,35	0,46	0,58	-0,69	-5,09	0,00	-3,36
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	IPCA	1,00	163%	6,57	102%	11,27	111%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,16	-8,65	0,00	-2,88
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	IPCA	1,01	165%	6,64	103%	11,42	112%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,66	-8,25	0,00	-2,93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	IPCA	0,99	162%	6,52	101%	11,17	110%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,46	-8,88	0,00	-2,85
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	IPCA	0,99	163%	6,55	101%	11,23	111%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,27	-8,73	0,00	-2,87
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	IPCA	0,99	162%	6,52	101%	11,15	110%	0,28	0,35	0,46	0,58	-5,52	-8,94	0,00	-2,84
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/08/2025 Tx 7.1300)	IPCA	1,07	176%	7,03	109%	-	-	0,28	-	0,46	-	-1,93	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	IPCA	1,01	165%	6,64	103%	11,42	112%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,68	-8,26	0,00	-2,93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	IPCA	1,01	166%	6,66	103%	11,46	113%	0,28	0,35	0,46	0,58	-4,52	-8,14	0,00	-2,95
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	IPCA	0,97	159%	6,41	99%	10,93	108%	0,28	0,35	0,46	0,58	-6,25	-9,51	0,00	-2,77
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	IPCA	1,00	163%	6,64	103%	11,28	111%	0,28	0,37	0,46	0,62	-5,12	-8,11	0,00	-2,89

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	IPCA	0,98	161%	6,47	100%	11,06	109%
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 31/01/2025 Tx 7.5120)	IPCA	1,10	181%	7,22	112%	12,68	125%
NTN-B 15/08/2060 (Compra em 16/06/2026 Tx 7.2120)	IPCA	0,43	70%	0,43	7%	-	-
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB CIC Corporate Bancos	CDI	1,12	184%	6,92	107%	14,91	147%
BB CIC Espelho Régia Inst. Equilíbrio 30 IS Créd. Priv.	CDI	1,20	197%	6,62	102%	14,55	143%
BB CIC Perfil Previdenciário	CDI	1,15	188%	6,92	107%	14,89	147%
BB CIC Tesouro Selic	CDI	1,09	179%	6,73	104%	14,51	143%
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	IPCA	0,62	102%	7,43	115%	13,78	136%
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	CDI	1,16	189%	6,95	108%	14,89	147%
Bradesco Premium Referenciado	CDI	1,14	186%	6,88	107%	14,82	146%
Caixa Brasil Matriz	CDI	1,11	181%	6,85	106%	14,76	145%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,14	187%	6,89	107%	14,84	146%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IMA-B	-0,59	-97%	4,45	69%	8,71	86%
Caixa CIC Brasil Disponibilidades	CDI	1,04	171%	6,38	99%	13,66	134%
Caixa CIC Top Private	CDI	1,15	188%	6,92	107%	14,92	147%
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	CDI	1,14	186%	6,90	107%	14,94	147%
Itaú Institucional Referenciado	CDI	1,13	185%	6,83	106%	14,73	145%
Safra CIC Extra Bancos Crédito Privado	CDI	1,10	180%	6,82	105%	14,75	145%
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	CDI	1,11	181%	6,79	105%	14,64	144%
Santander CIC Institucional Premium	CDI	1,13	184%	6,87	106%	14,80	146%
ATIVOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Letra Financeira Bradesco 03/07/2028 - IPCA + 6,83	IPCA+6,83	1,19	194%	6,86	106%	11,84	117%
Letra Financeira Itaú 28/06/2034 - IPCA + 7,02	IPCA+7,02	1,19	194%	7,04	109%	12,04	119%
Letra Financeira Itaú 30/07/2029 - IPCA + 6,65	IPCA+6,65	1,17	191%	6,86	106%	11,64	115%
Letra Financeira Santander 28/06/2034- IPCA + 6,78	IPCA+6,78	1,13	185%	6,88	106%	11,83	116%
Letra Financeira Santander 30/07/2029- IPCA + 6,79	IPCA+6,79	1,13	185%	6,89	107%	11,84	117%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Caixa CIC CIA Atena Brasil Livre Quant	Não possui	-3,06	-500%	-6,14	-95%	6,84	67%
Guepardo CIC CIA Valor Institucional	Ibovespa	-1,79	-294%	0,31	5%	12,60	124%
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Carteira		1,02	168%	6,67	103%	12,28	121%
CDI		1,12	183%	6,85	106%	14,78	146%
Ibovespa		-1,01	-166%	6,76	105%	23,89	235%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,28	0,35	0,46	0,58	-5,83	-9,18	0,00	-2,81
0,28	0,35	0,46	0,58	-0,64	-5,05	0,00	-3,37
0,20	-	0,34	-	-17,31	-	0,00	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,01	0,03	0,02	0,04	3,30	4,28	0,00	0,00
0,36	0,28	0,59	0,46	2,95	-0,70	0,00	-0,07
0,04	0,05	0,06	0,07	8,60	2,14	0,00	0,00
0,01	0,02	0,02	0,03	-24,02	-12,82	0,00	0,00
1,00	1,06	1,64	1,74	-5,48	-0,71	-0,14	-0,30
0,11	0,11	0,18	0,19	4,48	0,88	0,00	0,00
0,04	0,04	0,06	0,06	4,76	1,00	0,00	0,00
0,06	0,10	0,09	0,16	-1,56	-0,18	0,00	0,00
0,04	0,04	0,07	0,07	6,54	1,04	0,00	0,00
5,92	3,88	9,73	6,39	-3,54	-1,27	-2,08	-4,30
0,01	0,01	0,02	0,02	-70,39	-79,95	0,00	0,00
0,04	0,05	0,07	0,08	8,01	2,61	0,00	0,00
0,04	0,04	0,07	0,06	5,29	3,38	0,00	0,00
0,05	0,05	0,09	0,07	2,03	-1,03	0,00	0,00
0,03	0,09	0,04	0,15	-8,09	-0,29	0,00	0,00
0,02	0,09	0,04	0,14	-3,93	-1,48	0,00	0,00
0,03	0,03	0,05	0,05	2,98	0,33	0,00	0,00
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
17,84	22,30	29,34	36,68	-3,34	-0,15	-5,50	-21,51
15,27	19,23	25,12	31,64	-3,89	0,12	-5,06	-17,80
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,24	0,30	0,39	0,49	-30,54	-46,28	-	-0,02
0,01	0,01	-	-	-	-	-	-
14,30	16,67	23,53	27,43	-1,72	0,54	-3,40	-15,29

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
IBrX-50		-1,28	-209%	7,43	115%	24,75	244%
IDKa IPCA 20A		-4,60	-752%	-1,42	-22%	0,20	2%
IDKa IPCA 2A		0,00	-	6,25	97%	12,42	122%
IGCT		-1,16	-190%	6,34	98%	22,95	226%
IMA-B		-1,04	-171%	4,08	63%	8,26	81%
IMA-B 5		0,22	36%	6,48	100%	12,12	119%
IMA-B 5+		-2,05	-335%	2,20	34%	5,39	53%
IMA Geral		0,51	83%	5,83	90%	12,62	124%
IPCA		0,16	26%	3,36	52%	4,64	46%
IRF-M		0,69	114%	5,06	78%	12,12	119%
IRF-M 1		1,14	186%	6,63	103%	14,51	143%
IRF-M 1+		0,52	85%	4,47	69%	11,12	109%
META DE RENTABILIDADE - INPC + 5,79% A.A.		0,61		6,46		10,16	

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
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

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

NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

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

Volatilidade Anualizada

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

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,3003% 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 0,4942%. 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 0,0161%. 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 0,8581% 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 0,0202% e -0,0202% 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 46,2836% 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 1,0205% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

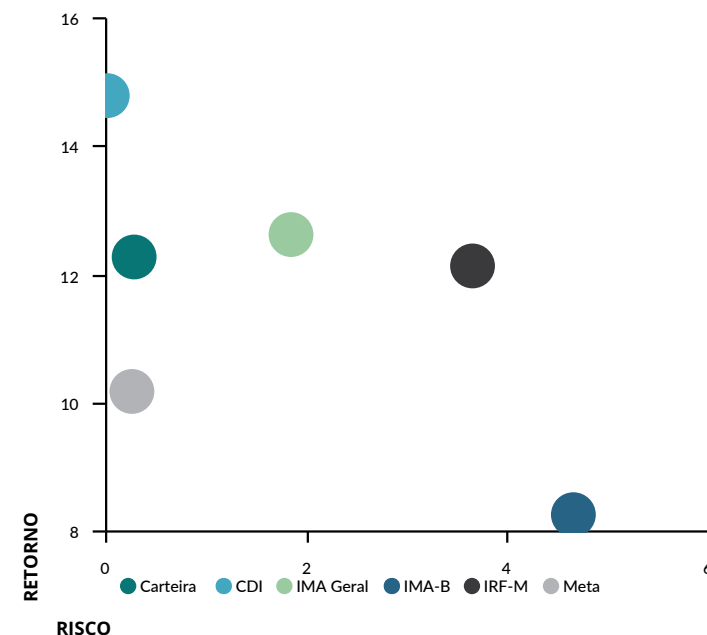
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	0,2379	0,3184	0,3003
VaR (95%)	0,3914	0,5239	0,4942
CVaR (95%)	1,2604	1,5134	1,3493
Draw-Down	-	-	-0,0161
Beta	0,7707	1,2541	0,8581
Tracking Error	0,0146	0,0218	0,0202
Sharpe	-30,5407	1,9601	-46,2836
Treynor	-0,5938	0,0313	-1,0205
Alfa de Jensen	-0,0038	0,0028	-0,0091

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.

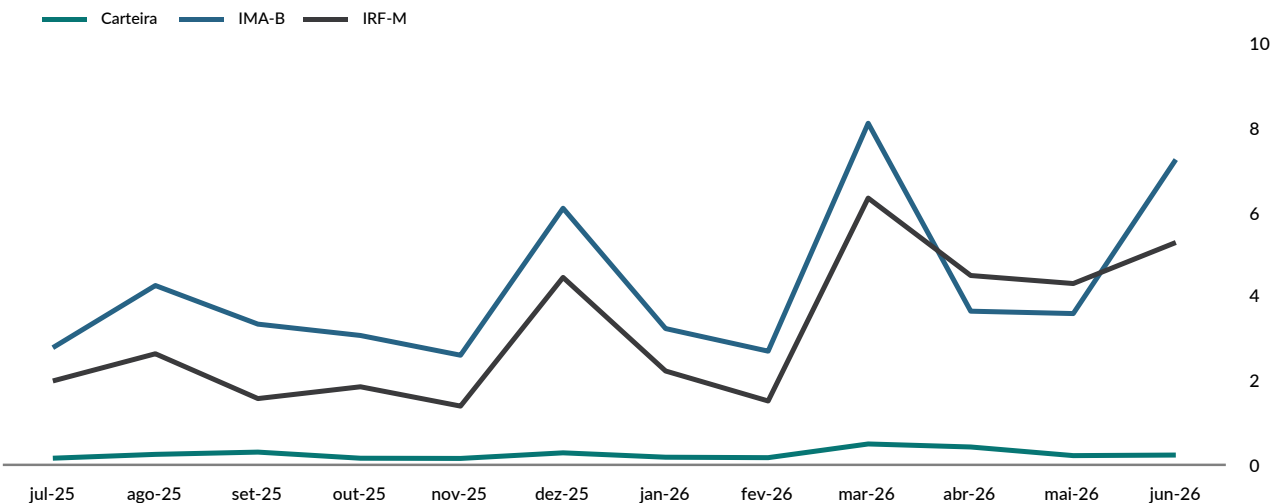
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 74,43% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$769.042,37 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto ganharia R\$1.062.628,31, equivalente a uma rentabilidade de 0,49% 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	74,43%	769.042,37	0,35%
IMA-B	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	74,43%	769.042,37	0,35%
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	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS DI	22,09%	384.111,54	0,18%
F. Crédito Privado	1,19%	17.544,24	0,01%
Fundos RF e Ref. DI	20,90%	366.567,29	0,17%
Multimercado	0,00%	0,00	0,00%
OUTROS RF	2,76%	29.400,03	0,01%
RENDA VARIÁVEL	0,72%	-119.925,63	-0,05%
Ibov., IBrX e IBrX-50	0,72%	-119.925,63	-0,05%
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	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL	100,00%	1.062.628,31	0,49%

PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	PL SOB GESTÃO	% PL GESTOR	
Caixa Econômica Federal	32.751.148,70	14,99	620.236.282.035,29	0,01	✓
BB DTVM	7.420.823,03	3,40	1.920.712.798.364,79	0,00	✓
Itaú Unibanco	5.376.422,21	2,46	1.319.691.094.414,53	0,00	✓
Bradesco	2.950.677,14	1,35	1.003.474.579.578,65	0,00	✓
Safra	1.315.304,63	0,60	193.257.988.510,74	0,00	✓
Santander	1.232.014,88	0,56	415.763.425.016,31	0,00	✓
Guepardo Investimentos	788.465,57	0,36	5.349.187.457,86	0,01	✓

PATRIMÔNIO DOS ADMINISTRADORES DE RECURSOS

ADMINISTRADOR	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	PL SOB ADMINISTRAÇÃO
Caixa Econômica Federal	32.751.148,70	14,99	759.641.893.824,38
BB DTVM	7.420.823,03	3,40	1.915.779.325.228,64
Itaú Unibanco	5.376.422,21	2,46	1.183.449.871.902,61
Bradesco	2.950.677,14	1,35	850.628.391.429,81
Safra	1.315.304,63	0,60	31.488.699.593,13
Santander	1.232.014,88	0,56	487.969.568.233,87
Daycoval Banco	788.465,57	0,36	106.293.910.692,93

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

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB CIC Corporate Bancos	18.060.364/0001-22	7, V	41.165.129.925,08	2,19	0,01	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB CIC Espelho Régia Inst. Equilíbrio 30 IS Créd. Priv.	53.828.511/0001-62	7, VII	3.284.871.704,70	0,29	0,02	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB CIC Perfil Previdenciário*	13.077.418/0001-49	7, V	31.717.714.076,25	0,84	0,01	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB CIC Tesouro Selic	04.857.834/0001-79	7, I	24.027.874.815,37	0,00	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	46.134.096/0001-81	7, I	1.378.854.239,35	0,07	0,01	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco CIC Performance Inst. Crédito Privado	44.961.198/0001-45	7, VII	1.473.373.001,83	0,29	0,04	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Referenciado	03.399.411/0001-90	7, V	29.259.277.892,05	1,06	0,01	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Caixa Brasil Matriz	23.215.008/0001-70	7, V	9.124.336.510,89	0,00	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, V	23.570.470.434,56	7,70	0,07	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	7, I	1.069.440.835,65	0,85	0,17	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa CIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, I	1.561.277.197,22	0,32	0,05	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa CIC Top Private*	19.769.018/0001-80	7, V	50.712.920.464,86	5,76	0,02	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú High Grade CIC Crédito Privado	09.093.883/0001-04	7, VII	19.049.927.634,89	0,29	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	2,17	0,05	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Safra CIC Extra Bancos Crédito Privado	20.441.483/0001-77	7, VII	5.476.449.289,26	0,32	0,01	Sim	01.638.542/0001-57	65.913.436/0001-17	✓
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado	10.347.195/0001-02	7, I	1.824.475.561,67	0,28	0,03	Sim	01.638.542/0001-57	65.913.436/0001-17	✓
Santander CIC Institucional Premium	02.224.354/0001-45	7, V	4.672.689.047,22	0,56	0,03	Sim	10.231.177/0001-52	03.502.968/0001-04	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
Caixa CIC CIA Atena Brasil Livre Quant	30.068.169/0001-44	8, I	730.072.974,37	0,36	0,11	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Guepardo CIC CIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	8, I	797.258.069,96	0,36	0,10	Não	07.078.144/0001-00	62.232.889/0001-90	✓

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	216.898.265,89	99,28	100,00	100,00
7, I	3.331.673,07	1,52	100,00	100,00
7, II	0,00	0,00	100,00	100,00
7, III	160.608.025,15	73,51	100,00	100,00
7, IV	0,00	0,00	5,00	5,00
7, V	44.329.335,81	20,29	80,00	70,00
7, VI	6.028.955,10	2,76	20,00	20,00
7, VII	2.600.276,76	1,19	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	2.600.276,76	1,19	0,00	0,00
ART. 8 - RENDA VARIÁVEL	1.573.570,52	0,72	40,00	40,00
8, I	1.573.570,52	0,72	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	0,00	0,00	0,00	0,00
9, I	0,00	0,00	0,00	0,00
9, II	0,00	0,00	0,00	0,00
9, III	0,00	0,00	0,00	0,00
ART. 10 - FUNDOS ESTRUTURADOS	0,00	0,00	15,00	10,00
10, I	0,00	0,00	15,00	10,00
10, II	0,00	0,00	0,00	0,00
10, III	0,00	0,00	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	1.573.570,52	0,72	40,00	40,00
PATRIMÔNIO INVESTIDO	218.471.836,41			

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

PRÓ-GESTÃO

O LAGESPREVI 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, e para o somatório dos incisos VII, VIII e IX do art. 7º.
- ⚠ Ocorreram desenquadramentos passivos frente à Resolução, devido ao volume de recursos investidos no art. 7º inc. VII, e no somatório dos incisos VII, VIII e IX do art. 7º.
- ✓ 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 no fundo Guepardo CIC CIA Valor Institucional (38.280.883/0001-03) cujo administrador e gestor 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 o aporte foi realizado 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.

