

2024
1º Semestre

Relatório de Diligência
Manual do Pró Gestão
Versão 3.5 de 15/01/2024
NIVEL 2

IBASMA INST BENF ASSIST SERV MUNC ARARUAMA - RJ

Introdução

Este Relatório Semestral de Diligência tem como objetivo principal a verificação da regularidade dos investimentos realizados em conformidade da legislação em vigor, realizadas nos diferentes segmentos permitidos e listados na Resolução 4.963/21, através de fundos de investimentos e/ou em aquisições diretas de títulos e valores mobiliários.

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

Carteira de Investimentos - Posição em 28/06/2024

Investimentos

\$ 56.757.049,59

Disponibilidades Financeiras

\$ 3.199.178,94

Total Carteira

\$ 59.956.228,53

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.670.404,53	4,70%	0,05%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.353.020,82	5,91%	0,07%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.834.591,97	19,09%	0,23%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.310.395,17	5,83%	0,04%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.895.731,61	12,15%	0,18%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.045.493,17	3,60%	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	386.601,28	0,68%	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.741.076,04	3,07%	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.345.912,19	2,37%	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.108.926,89	3,72%	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	397.794,79	0,70%	0,00%	7º I b
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	154.932,48	0,27%	0,01%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	59.215,94	0,10%	0,00%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.312.603,56	4,07%	0,05%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10.245.503,13	18,05%	0,06%	7º III a
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.115.147,85	1,96%	0,01%	7º III a
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.216.629,96	7,43%	0,04%	7º III a
BB AGRO FIC AÇÕES	219.003,37	0,39%	0,10%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	611.812,60	1,08%	0,08%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	395.278,53	0,70%	0,04%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	117.979,36	0,21%	0,02%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	244.593,98	0,43%	0,03%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.163.512,26	2,05%	0,18%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	369.131,20	0,65%	0,01%	9º III
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	441.756,91	0,78%	0,03%	10º I

Rentabilidade da Carteira de Investimentos

Mês	Saldo Atual	Retorno \$	Acumulado \$	Retorno %	Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	GAP %	Risco VaR
Janeiro	48.864.986,03	21.607,15	21.607,15	0,04% ▲	0,04%	0,84%	0,84%	4,76%	1,28%
Fevereiro	50.063.541,08	419.173,64	440.780,79	0,84% ▲	0,89%	1,19%	2,04%	43,63%	1,11%
Março	52.877.996,69	238.089,67	678.870,46	0,45% ▲	1,35%	0,54%	2,59%	52,12%	1,05%
Abril	52.621.357,42	-256.639,18	422.231,28	-0,49% ▼	0,85%	0,80%	3,41%	24,93%	1,17%
Mai	56.552.517,60	529.194,48	951.425,76	0,94% ▲	1,81%	0,86%	4,30%	42,09%	0,91%
Junho	56.757.049,59	235.459,35	1.186.885,11	0,42% ▲	2,23%	0,59%	4,92%	45,33%	1,16%

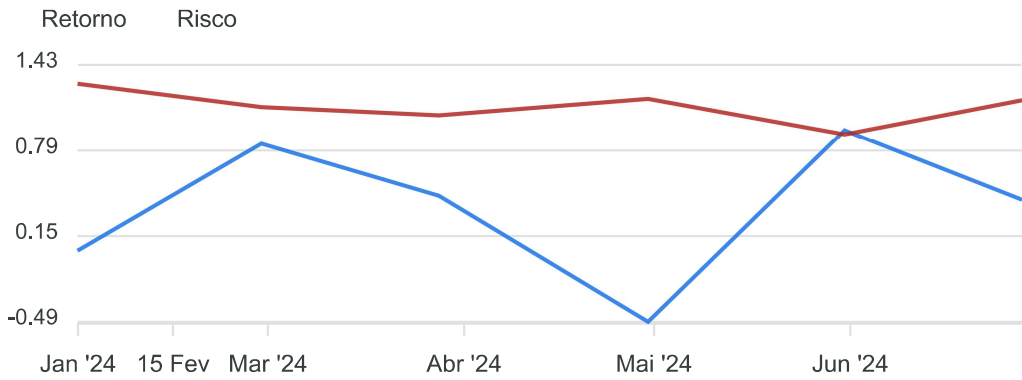
Evolução Patrimonial



Relação Risco x Retorno

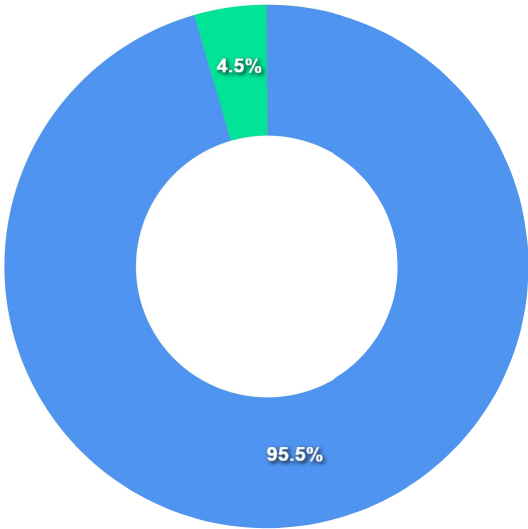
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun
Retorno	0,04%	0,84%	0,45%	-0,49%	0,94%	0,42%
Risco	1,28%	1,11%	1,05%	1,17%	0,91%	1,16%

Gráfico Risco x Retorno



Liquidez

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	57.279.540,10	95,54
Até D+180	2.676.688,43	4,46
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



Análise de Rentabilidade e Risco

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

Seis meses depois, não foi o que aconteceu.

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

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

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

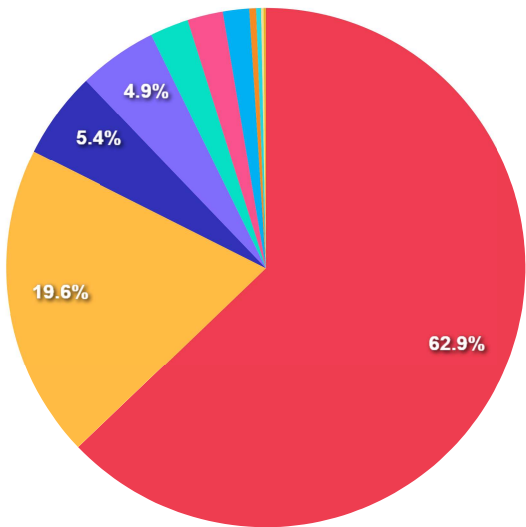
O aspecto que tem mantido as taxas elevadas, notadamente nos títulos públicos federais, pré e pós fixados, é o atual e potencial desequilíbrio fiscal do Governo Federal, bem como sua evolução, sem nossa percepção de redução significativa dos gastos públicos emanadas pelo Ministério da Fazenda ou dos Poderes Executivo e Legislativo.

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

principais índices de referência, não nos indicando aumento ou início de exposição e, por fim, mas também um fato agregador de incertezas que é uma eleição presidencial nos Estados Unidos que será decidida por pequena diferença de votos.

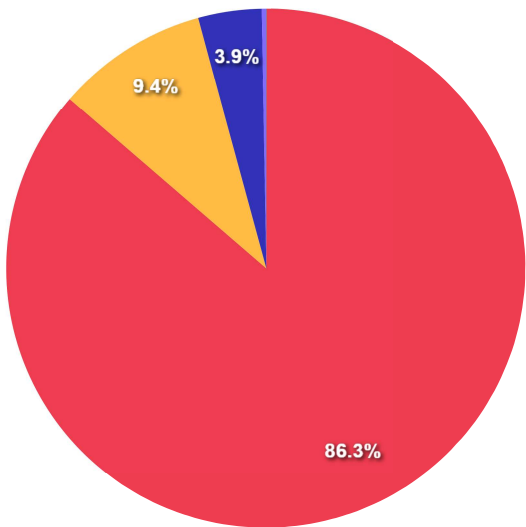
No 1º semestre de 2024 a relação risco-retorno do IBASMA não foi satisfatória na medida em que o risco, medido pelo VaR, foi estável e se manteve em torno de 1% ao longo do semestre. Entretanto, o retorno acumulado da carteira no semestre foi positivo em 2,23% contra uma meta semestral positiva acumulada de 4,92%.

Gráfico Tipo de Ativo



Tipo Ativo	Valor (Mil)	%
Títulos Federais	37.696,56	62,87
Operação compromissada	11.730,21	19,56
Valores a pagar/receber	3.250,69	5,42
Títulos Privados	2.932,95	4,89
Ações	1.445,94	2,41
Debêntures	1.328,40	2,22
Brazilian Depositary Receipts	981,83	1,64
Investimento no Exterior	252,35	0,42
Fundos de Investimento	183,12	0,31
Direito Creditório	93,70	0,16
Outros	86,30	0,14
Nota Promissória	0,00	0,00
Derivativos	-25,93	-0,04

Gráfico Risco do Ativo



Risco do Ativo	Valor (Mil)	%
Rating AAA	51.764,56	86,34
Outros	5.655,54	9,43
Risco de mercado	2.360,89	3,94
Rating AA	161,46	0,27
Rating A	13,63	0,02
Cotas de fundos	0,03	0,00
Rating D	0,00	0,00

Composição Completa da Carteira e Risco dos Ativos

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)	9,39%	5.214,90902	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	7,32%	4.066,43497	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029	7,11%	3.947,90104	Rating AAA	Operação compromiss...
Disponibilidades	5,77%	3.207,10422	Outros	Valores a pagar/rec...
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/205...	5,77%	3.206,78293	Rating AAA	Operação compromiss...
NTN-B - Venc.: 15/05/2025 (BRSTNCNTB633)	4,31%	2.393,95157	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	4,11%	2.285,99085	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	2,94%	1.632,13646	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2025	2,56%	1.421,20422	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	2,54%	1.410,64306	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	2,36%	1.310,58345	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2050 (BRSTNCNTB3D4)	2,23%	1.238,04909	Rating AAA	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	2,16%	1.200,08295	Outros	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	2,13%	1.181,33374	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	2,00%	1.113,58056	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)	1,96%	1.089,78620	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2024 (BRSTNCLF0008)	1,96%	1.086,85655	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	1,88%	1.045,39194	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035 (BRSTNCNTB007)	1,80%	1.001,69038	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)	1,46%	813,76401	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	1,41%	782,83153	Rating AAA	Operação compromiss...
LTN - Venc.: 01/07/2024 (BRSTNCLTN7W3)	1,40%	778,42353	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045 (BRSTNCNTB0A6)	1,38%	766,21445	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055 (BRSTNCNTB4Q4)	1,35%	750,03393	Rating AAA	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2025 (BRSTNCLTN7N2)	1,31%	726,27523	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2025 (BRSTNCNTF170)	1,20%	667,46614	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040 (BRSTNCNTB3C6)	1,19%	662,46826	Rating AAA	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2025 (BRSTNCLTN830)	1,11%	615,53371	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	0,94%	523,69069	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	0,87%	482,43138	Rating AAA	Operação compromiss...
NTN-F - Venc.: 01/01/2029 (BRSTNCNTF1Q6)	0,84%	468,29344	Rating AAA	Títulos Federais
Debêntures (omitidas)	0,82%	453,28209	Outros	Debêntures
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2025	0,81%	447,92616	Rating AAA	Operação compromiss...
LTN - Venc.: 01/07/2026 (BRSTNCLTN848)	0,79%	436,24420	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2027 (BRSTNCNTF1P8)	0,67%	373,93147	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	0,67%	372,55853	Rating AAA	Operação compromiss...
Ações (omitidas)	0,65%	360,85407	Risco de mer...	Ações
LTN - Venc.: 01/01/2026 (BRSTNCLTN7U7)	0,64%	357,06118	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/202...	0,64%	356,97087	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	0,63%	347,40809	Rating AAA	Títulos Federais

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
TIM ON NM - TIMS3	0,10%	54,28340	Risco de mer...	Ações
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de ...	0,09%	50,57334	Outros	Outros
Debênture Simples - SUZBB1	0,09%	48,17603	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - PALFA4	0,09%	47,97702	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CIEL16	0,08%	47,11928	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,08%	45,96498	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,08%	43,25940	Rating AAA	Títulos Privados
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	0,08%	42,65444	Risco de mer...	Ações
NTN-F - Venc.: 01/01/2035 (BRSTNCNTF238)	0,08%	41,94953	Rating AAA	Títulos Federais
CEMIG PN N1 - CMIG4	0,08%	41,77269	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - HYPEA8	0,07%	41,58733	Rating AAA	Debêntures
VIBRA ON NM - VBRR3	0,07%	41,06317	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,07%	39,50302	Rating AAA	Títulos Privados
Outras Disponibilidades	0,07%	37,65375	Outros	Valores a pagar/rec...
Brazilian Depository Receipt - BDR (omitidas)	0,07%	37,30536	Outros	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - BSA312	0,06%	35,59040	Rating AAA	Debêntures
TELEF BRASIL ON - VIVT3	0,06%	35,52386	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,06%	35,35865	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - PASS13	0,06%	34,42324	Rating AAA	Debêntures
BROADCOM INC - AVGO34	0,06%	31,96830	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026	0,06%	31,50846	Rating AAA	Operação compromiss...
META PLATFORMS, INC - FBOK34	0,06%	31,44283	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,06%	31,26279	Rating AAA	Títulos Privados
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	0,06%	30,87400	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - NTSD17	0,06%	30,80832	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,05%	29,83371	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,05%	29,76686	Rating AA	Títulos Privados
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	0,05%	29,42564	Risco de mer...	Ações
TOTVS ON NM - TOTS3	0,05%	28,41808	Risco de mer...	Ações
Títulos de Crédito Privado (omitidos)	0,05%	28,38631	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CGOS15	0,05%	26,43007	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - BSA318	0,05%	25,91484	Rating AAA	Debêntures
TESLA, INC - TSLA34	0,05%	25,29496	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,04%	24,94095	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,04%	24,77131	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - EBENA7	0,04%	23,91317	Rating AAA	Debêntures
Outros Certificados ou recibos de depósito de valor...	0,04%	22,94046	Outros	Outros
COPASA ON NM - CSMG3	0,04%	22,89419	Risco de mer...	Ações
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	0,04%	22,18039	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,04%	22,08557	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CELG12	0,04%	21,88269	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - NTSD15	0,04%	21,45847	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Valores a receber (omitidos)	0,04%	21,28188	Outros	Valores a pagar/rec...
Debênture Simples - CGASA0	0,04%	21,19248	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - MNLT11	0,04%	20,97960	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	20,94284	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	20,82888	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - GGBRA7	0,04%	19,95453	Rating AAA	Debêntures
TAESA UNT N2 - TAE11	0,04%	19,93417	Risco de mer...	Ações
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSMC34	0,04%	19,74943	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CSANA0	0,04%	19,49168	Rating AAA	Debêntures
JBS ON NM - JBSS3	0,04%	19,46220	Risco de mer...	Ações
RANDON PART PN N1 - RAPT4	0,03%	19,07311	Risco de mer...	Ações
COPEL PNB N1 - CPLE6	0,03%	18,16356	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - NTSD16	0,03%	17,72693	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TRPLA5	0,03%	17,61719	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - IOCHA3	0,03%	17,55729	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ASAIA0	0,03%	17,39277	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,03%	17,10680	Rating AAA	Títulos Privados
KLABIN S.A. UNT N2 - KLB11	0,03%	16,67453	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,03%	16,53290	Rating AAA	Títulos Privados
QUALCOMM INC - QCOM34	0,03%	16,34874	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	0,03%	16,23332	Risco de mer...	Ações
Debêntures - MULTI PCH SECURITIZADORA DE CRÉDITOS F...	0,03%	16,03065	Outros	Debêntures
Títulos Públicos (omitidos)	0,03%	16,01923	Rating AAA	Títulos Federais
COSTCO WHOLESALE CORPORATION - COWC34	0,03%	15,92582	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - EKTRA3	0,03%	15,63035	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CPLD19	0,03%	15,50054	Rating AAA	Debêntures
APPLIED MATERIALS INC - A1MT34	0,03%	15,40015	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SAO MARTINHO ON NM - SMT03	0,03%	15,20619	Risco de mer...	Ações
ADOBE INC - ADBE34	0,03%	14,80128	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BRF SA ON NM - BRFS3	0,03%	14,30674	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3	0,02%	13,83201	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,02%	13,57645	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,02%	13,17483	Rating AAA	Títulos Privados
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	0,02%	13,17245	Risco de mer...	Ações
SANEPAR UNT N2 - SAPR11	0,02%	13,14642	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - FLRY19	0,02%	13,09921	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CPFPA6	0,02%	12,96382	Rating AAA	Debêntures
COSAN ON NM - CSAN3	0,02%	12,86082	Risco de mer...	Ações
JHSF PART ON NM - JHSF3	0,02%	12,72516	Risco de mer...	Ações
DESKTOP ON NM - DESK3	0,02%	12,60402	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3	0,02%	12,47863	Risco de mer...	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	0,02%	12,43587	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	12,29034	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPGT17	0,02%	12,17834	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SUZB18	0,02%	12,13823	Rating AAA	Debêntures
MARFRIG ON NM - MRFG3	0,02%	12,11483	Risco de mer...	Ações
CISCO SYSTEMS, INC - CSC034	0,02%	12,08544	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CEEBA8	0,02%	12,02755	Rating AAA	Debêntures
ADVANCED MICRO DEVICES INC - A1MD34	0,02%	11,87778	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - VBBR16	0,02%	11,80434	Rating AAA	Debêntures
META PLATFORMS, INC - M1TA34	0,02%	11,77435	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
TEXAS INSTRUMENTS INC - TEXA34	0,02%	11,53822	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas	0,02%	11,45581	Outros	Operação compromiss...
NETFLIX, INC - NFLX34	0,02%	11,39679	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debêntures - UNIÃO QUÍMICA FARMACÊUTICA NACIONAL S....	0,02%	11,34686	Outros	Debêntures
DPGE - BANCO C6 S.A. (31.872.495/0001-72) - Venc.: ...	0,02%	11,33470	Rating A	Títulos Privados
Debênture Simples - ANHBA2	0,02%	11,21595	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3	0,02%	11,18192	Risco de mer...	Ações
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	0,02%	11,18192	Risco de mer...	Ações
ALPHABET INC - GOGL35	0,02%	11,16336	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - LORTA5	0,02%	10,62860	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - VTBE21	0,02%	10,50989	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - FENS12	0,02%	10,47030	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CRFB33	0,02%	10,38424	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RDORB9	0,02%	10,36196	Rating AAA	Debêntures
GRENDENE ON NM - GRND3	0,02%	9,87353	Risco de mer...	Ações
INTELBRAS ON NM - INTB3	0,02%	9,81344	Risco de mer...	Ações
KEPLER WEBER ON - KEPL3	0,02%	9,75854	Risco de mer...	Ações
RAIZEN PN N2 - RAIZ4	0,02%	9,73261	Risco de mer...	Ações
CURY S.A. ON NM - CURY3	0,02%	9,63572	Risco de mer...	Ações
Outras Aplicações (omitidas)	0,02%	9,62433	Outros	Outros
FLEURY ON NM - FLRY3	0,02%	9,60238	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TRPL4	0,02%	9,54667	Risco de mer...	Ações
AUREN ON NM - AURE3	0,02%	9,54418	Risco de mer...	Ações
ELI LILLY AND COMPANY - LILY34	0,02%	9,46762	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,02%	9,38979	Rating AAA	Títulos Privados
BANCO PAN PN N1 - BPAN4	0,02%	9,31781	Risco de mer...	Ações
DEXCO ON NM - DXCO3	0,02%	9,13217	Risco de mer...	Ações
POSITIVO INF ON NM - POSI3	0,02%	9,12358	Risco de mer...	Ações
ELETROMIDIA ON NM - ELMD3	0,02%	8,95800	Risco de mer...	Ações
ODONTOPREV ON NM - ODPV3	0,02%	8,82955	Risco de mer...	Ações
ASSAI ON NM - ASAI3	0,02%	8,75264	Risco de mer...	Ações
JALLESMACHADON NM - JALL3	0,02%	8,60482	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - ANHB10	0,02%	8,60287	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
BEMOBI TECH ON NM - BMOB3	0,02%	8,55948	Risco de mer...	Ações
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,02%	8,50431	Outros	Outros
PETROBRAS PN - PETR4	0,02%	8,38407	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - ONCOA1	0,02%	8,35051	Rating AA	Debêntures
BRASILAGRO ON NM - AGRO3	0,01%	8,29515	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - NU FINANCEIRA S.A. - SOCIEDADE D...	0,01%	8,24155	Rating AAA	Títulos Privados
CSU DIGITAL ON NM - CSUD3	0,01%	7,95652	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - LORTA8	0,01%	7,62578	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - IGTA1	0,01%	7,61648	Rating AAA	Debêntures
BRADSPAR PN N1 - BRAP4	0,01%	7,54041	Risco de mer...	Ações
AMBEV S/A ON - ABEV3	0,01%	7,39650	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - TIET19	0,01%	7,28394	Rating AA	Debêntures
ALLOS ON NM - ALOS3	0,01%	7,17509	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	7,04939	Rating AAA	Títulos Privados
BOOKING HOLDINGS INC - BKNG34	0,01%	6,97690	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - ENEVC0	0,01%	6,96296	Rating AAA	Debêntures
AREZZO CO ON NM - ARZZ3	0,01%	6,93354	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - DRESDBR BANK BRASIL S.A. BANCO MULTIPLO...	0,01%	6,89725	Outros	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ODPV3	0,01%	6,68416	Risco de mer...	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	0,01%	6,66496	Risco de mer...	Ações
MINERVA ON NM - BEEF3	0,01%	6,61388	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - FLRY29	0,01%	6,54176	Rating AAA	Debêntures
ASML HOLDING NV - ASML34	0,01%	6,52536	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - TAEE16	0,01%	6,48303	Rating AAA	Debêntures
JPMORGAN CHASE & CO - JPMC34	0,01%	6,14936	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - ESCEA1	0,01%	6,13071	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	5,98818	Rating AAA	Títulos Privados
CELUL IRANI ON - RANI3	0,01%	5,97301	Risco de mer...	Ações
DELL TECHNOLOGIES INC - D1EL34	0,01%	5,84526	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
WALMART INC - WALM34	0,01%	5,82058	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - SBSPE8	0,01%	5,78822	Rating AAA	Debêntures
GRUPO SOMA ON NM - SOMA3	0,01%	5,72359	Risco de mer...	Ações
CEA MODAS ON NM - CEAB3	0,01%	5,63076	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE6	0,01%	5,61630	Risco de mer...	Ações
MULTILASER ON NM - MLAS3	0,01%	5,51206	Risco de mer...	Ações
CBA ON NM - CBAV3	0,01%	5,40138	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	5,37185	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TBSP11	0,01%	5,28481	Rating AAA	Debêntures
NOVO NORDISK S.A. - N1VO34	0,01%	5,27126	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ABC BRASIL PN N2 - ABCB4	0,01%	5,15743	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRSR6	0,01%	5,07676	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	0,01%	5,05781	Rating AAA	Operação compromiss...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	5,05715	Rating AAA	Títulos Privados
BRISANET ON NM - BRIT3	0,01%	5,02171	Risco de mer...	Ações
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNHH34	0,01%	4,92510	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
GUARARAPES ON - GUAR3	0,01%	4,82893	Risco de mer...	Ações
EXXON MOBIL CORPORATION - EXXO34	0,01%	4,81303	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
GRUPO MATEUSON NM - GMAT3	0,01%	4,75665	Risco de mer...	Ações
3TENTOS ON NM - TTEN3	0,01%	4,74633	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AURE3	0,01%	4,74070	Risco de mer...	Ações
ORACLE CORPORATION - ORCL34	0,01%	4,73101	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	4,71964	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	4,62729	Rating AAA	Títulos Privados
SANTOS BRP ON NM - STBP3	0,01%	4,58228	Risco de mer...	Ações
NEOENERGIA ON ATZ NM - NEOE3	0,01%	4,48954	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	4,48945	Rating AAA	Títulos Privados
VALID ON NM - VLID3	0,01%	4,48840	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - PETR36	0,01%	4,46993	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCOSEGURO S.A. (10.264.663/000...	0,01%	4,40634	Rating AAA	Títulos Privados
INTEL CORPORATION - ITC34	0,01%	4,39994	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CPLD17	0,01%	4,35151	Rating AAA	Debêntures
MASTERCARD INCORPORATED - MSCD34	0,01%	4,30294	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	4,26717	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	4,19081	Rating AAA	Títulos Privados
PROCTER & GAMBLE COMPANY - PGCO34	0,01%	4,15786	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	4,10062	Rating AAA	Títulos Privados
CAMIL ON NM - CAML3	0,01%	4,07799	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4	0,01%	4,05745	Risco de mer...	Ações
BOA SAFRA ON NM - SOJA3	0,01%	4,00619	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	3,98239	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CELP16	0,01%	3,92722	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - EKTRA0	0,01%	3,91514	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - MULP17	0,01%	3,89147	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TAEEB1	0,01%	3,82109	Rating AAA	Debêntures
THE HOME DEPOT, INC - HOME34	0,01%	3,80360	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MERCADOLIBRE INC - MELI34	0,01%	3,78595	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	0,01%	3,74257	Risco de mer...	Ações
M.DIASBRANCO ON NM - MDIA3	0,01%	3,67712	Risco de mer...	Ações
LOCAWEB ON NM - LWSA3	0,01%	3,65937	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BPAN4	0,01%	3,54094	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - IGTAB0	0,01%	3,48653	Rating AAA	Debêntures
TOYOTA MOTOR CORP - TMC034	0,01%	3,44553	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MERCK & CO, INC - MRCK34	0,01%	3,42668	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ENJOEI ON NM - ENJU3	0,01%	3,38486	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
BANK OF AMERICA CORPORATION - BOAC34	0,01%	3,35101	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - RIGEA4	0,01%	3,29125	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	3,27079	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSMG3	0,01%	3,25830	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMT03	0,01%	3,23869	Risco de mer...	Ações
ABBVIE INC - ABBV34	0,01%	3,23705	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	0,01%	3,15414	Outros	Ações
CHEVRON CORPORATION - CHVX34	0,01%	3,07466	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GRND3	0,01%	3,06823	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	3,05358	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - HAPV11	0,01%	3,02595	Rating AAA	Debêntures
THE COCA-COLA COMPANY - COCA34	0,01%	2,88020	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAE11	0,01%	2,79021	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CCROA4	0,01%	2,78684	Rating AA	Debêntures
SPOTIFY TECHNOLOGY SA - S1P034	0,00%	2,77042	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
HIDROVIAS ON NM - HBSA3	0,00%	2,75930	Risco de mer...	Ações
CSNMINERACAOON N2 - CMIN3	0,00%	2,63831	Risco de mer...	Ações
ASTRAZENECA PLC - A1ZN34	0,00%	2,59698	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SOMA3	0,00%	2,59639	Risco de mer...	Ações
PACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3	0,00%	2,59009	Risco de mer...	Ações
SALESFORCE, INC - SSF034	0,00%	2,54795	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
VAMOS ON NM - VAM03	0,00%	2,52012	Risco de mer...	Ações
Títulos Públicos Federais	0,00%	2,44307	Rating AAA	Títulos Federais
ARMAC ON NM - ARML3	0,00%	2,38059	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	2,36334	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	2,34012	Rating AAA	Títulos Privados
USIMINAS PNA N1 - USIM5	0,00%	2,30661	Risco de mer...	Ações
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.:...	0,00%	2,29751	Rating A	Títulos Privados
CATERPILLAR INC - CATP34	0,00%	2,28815	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SID NACIONAL ON - CSNA3	0,00%	2,28763	Risco de mer...	Ações
ANIMA ON NM - ANIM3	0,00%	2,25627	Risco de mer...	Ações
VITTIA ON NM - VITT3	0,00%	2,23379	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028	0,00%	2,22928	Rating AAA	Operação compromiss...
WELLS FARGO & COMPANY - WFCO34	0,00%	2,22326	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	0,00%	2,21959	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	2,13210	Rating AAA	Títulos Privados
MELIUS ON NM - CASH3	0,00%	2,08495	Risco de mer...	Ações
MCDONALDS CORP - MCD34	0,00%	1,95643	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - CCROA6	0,00%	1,93882	Rating AAA	Debêntures
DANAHER CORPORATION - DHER34	0,00%	1,92842	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	1,92203	Rating AAA	Títulos Privados
PDD HOLDINGS INC - P1DD34	0,00%	1,92000	Risco de mer...	Brazilian Depositar...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - CSRNA2	0,00%	1,90270	Rating AAA	Debêntures
ALIBABA GROUP HOLDING LTD - BABA34	0,00%	1,87213	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
Valores a receber / Juros sobre Capital CMIG4	0,00%	1,86974	Outros	Valores a pagar/rec...
VERIZON COMMUNICATIONS INC - VERZ34	0,00%	1,83179	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
INFRACOMM ON NM - IFCM3	0,00%	1,81698	Risco de mer...	Ações
GE AEROSPACE - GEO034	0,00%	1,80733	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
SERVICENOW INC - N1OW34	0,00%	1,71634	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	0,00%	1,70649	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - IGTA37	0,00%	1,70343	Rating AAA	Debêntures
PFIZER INC - PFIZ34	0,00%	1,66996	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
MICRON TECHNOLOGY INC - MUTC34	0,00%	1,64761	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
UBER TECHNOLOGIES INC - U1BE34	0,00%	1,63857	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
COMCAST CORPORATION - CMCS34	0,00%	1,61392	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	1,61365	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	1,59734	Rating AAA	Títulos Privados
GOLDMAN SACHS GROUP INC - GSGI34	0,00%	1,58660	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
NEXTERA ENERGY INC - NEXT34	0,00%	1,55163	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
Valores a receber / Juros sobre Capital	0,00%	1,52606	Outros	Valores a pagar/rec...
VALE ON N1 - VALE3	0,00%	1,50161	Risco de mer...	Ações
UNILEVER PLC - ULEV34	0,00%	1,49997	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
BRADESCO PN N1 - BBDC4	0,00%	1,49847	Risco de mer...	Ações
GRUPO SBF ON NM - SBF34	0,00%	1,49672	Risco de mer...	Ações
MOVIDA ON NM - MOVI3	0,00%	1,48780	Risco de mer...	Ações
IOCHP-MAXION ON NM - MYPK3	0,00%	1,46189	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - DASAA1	0,00%	1,45864	Rating AA	Debêntures
TERRASANTAPAON NM - LAND3	0,00%	1,42284	Risco de mer...	Ações
CONOCOPHILLIPS - CPH34	0,00%	1,40883	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
THE CHARLES SCHWAB CORPORATION - SCHW34	0,00%	1,40469	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
CITIGROUP INC - CTGP34	0,00%	1,31132	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3	0,00%	1,29974	Risco de mer...	Ações
BLACKROCK, INC - BLAK34	0,00%	1,27650	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
PALO ALTO NETWORKS INC - P2AN34	0,00%	1,21369	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	1,19807	Rating AAA	Títulos Privados
PROLOGIS INC - P1LD34	0,00%	1,17615	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
DEERE & CO - DEEC34	0,00%	1,15338	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
SONY GROUP CORPORATION - SNEC34	0,00%	1,12547	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
Investimento no Exterior - COTA VIXY US	0,00%	1,09611	Outros	Investimento no Ext...
BP PLC - B1PP34	0,00%	1,06963	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
Debênture Simples - DASAA5	0,00%	0,99321	Rating AA	Debêntures
AMERICAN TOWER CORP - T1OW34	0,00%	0,97293	Risco de mer...	Brazilian Depositat...
Investimento no Exterior - QQQ US EQUITY	0,00%	0,96803	Outros	Investimento no Ext...
Valores a receber / Dividendos CYRE3	0,00%	0,95886	Outros	Valores a pagar/rec...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
NIKE INC - NIKE34	0,00%	0,95211	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
STARBUCKS CORPORATION - SBUB34	0,00%	0,93952	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
EQUINOR ASA - E1QN34	0,00%	0,89855	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SHOPIFY INC - S2H034	0,00%	0,88784	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
RIO TINTO PLC - RIOT34	0,00%	0,88103	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CASH3	0,00%	0,87534	Risco de mer...	Ações
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY - COLG34	0,00%	0,86581	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - C2RW34	0,00%	0,85556	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ZOETIS INC - Z1TS34	0,00%	0,80434	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
EQUINIX INC - EQIX34	0,00%	0,78436	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
GERDAU PN N1 - GGBR4	0,00%	0,75657	Risco de mer...	Ações
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	0,00%	0,75549	Risco de mer...	Ações
UNIPAR PNB - UNIP6	0,00%	0,75274	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2027	0,00%	0,75130	Rating AAA	Operação compromiss...
MITRE REALTYON NM - MTRE3	0,00%	0,75067	Risco de mer...	Ações
DIAGEO PLC - DEOP34	0,00%	0,74576	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC - B1TI34	0,00%	0,74140	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	0,00%	0,73554	Risco de mer...	Ações
CEMIG ON N1 - CMIG3	0,00%	0,73412	Risco de mer...	Ações
BANCO SANTANDER SA - BCSA34	0,00%	0,73404	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
AGROGALAXY ON NM - AGXY3	0,00%	0,72114	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,71711	Rating AAA	Títulos Privados
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO - A1DM34	0,00%	0,70611	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
AIRBNB INC - AIRB34	0,00%	0,70164	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CORTEVA INC - C1TV34	0,00%	0,69356	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
GETNINJAS ON NM - NINJ3	0,00%	0,68280	Risco de mer...	Ações
UNIFIQUE ON NM - FIQE3	0,00%	0,64766	Risco de mer...	Ações
Valores a receber / Juros sobre Capital Porto Segur...	0,00%	0,63505	Outros	Valores a pagar/rec...
PAYPAL HOLDINGS INC - PYPL34	0,00%	0,63104	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,61407	Rating AAA	Títulos Privados
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP - OXYP34	0,00%	0,58899	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
GENERAL MOTORS COMPANY - GMC034	0,00%	0,55966	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
PALANTIR TECHNOLOGIES INC - P2LT34	0,00%	0,55487	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SIMON PROPERTY GROUP INC - SIMN34	0,00%	0,53451	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MONSTER BEVERAGE CORP - M1NS34	0,00%	0,53420	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
FORD MOTORS COMPANY - FDM034	0,00%	0,52410	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
NEWMONT CORP - N1EM34	0,00%	0,51725	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Direito de Subscrição - CSMG	0,00%	0,50581	Outros	Ações
REALTY INCOME CORP - R1IN34	0,00%	0,49235	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
AT&T INC - ATTB34	0,00%	0,48240	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
THE TRADE DESK INC - T2TD34	0,00%	0,48051	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
COINBASE GLOBAL INC - C2OI34	0,00%	0,47518	Risco de mer...	Brazilian Depositar...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
MODERNA INC - M1RN34	0,00%	0,46824	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
LLOYDS BANKING GROUP PLC - L1YG34	0,00%	0,46701	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JHSF3	0,00%	0,46666	Risco de mer...	Ações
CHARTER COMMUNICATIONS INC - CHCM34	0,00%	0,45967	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	0,00%	0,41901	Rating AAA	Operação compromiss...
SEA LTD - S2EA34	0,00%	0,39885	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
THE MOSAIC COMPANY - MOSC34	0,00%	0,38707	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
JDCOM INC - JDCO34	0,00%	0,38199	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
NASDAQ INC - N1DA34	0,00%	0,37409	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BLOCK, INC - S2QU34	0,00%	0,36929	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
HEWLETT-PACKARD COMPANY - HPQB34	0,00%	0,36890	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
LFT - Venc.: 01/03/2026	0,00%	0,36889	Rating AAA	Títulos Federais
Valores a receber / Dividendos	0,00%	0,36671	Outros	Valores a pagar/rec...
MORGAN STANLEY - MSBR34	0,00%	0,33919	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Valores a receber / Dividendos GGBR4	0,00%	0,33244	Outros	Valores a pagar/rec...
VISA INC - VISA34	0,00%	0,31643	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BERKSHIRE HATHAWAY INC - BERK34	0,00%	0,31092	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
DOLLAR GENERAL CORP - DGC034	0,00%	0,30527	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC - T1TW34	0,00%	0,27870	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BAIDU INC - BIDU34	0,00%	0,26342	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
FIRST SOLAR, INC - FSLR34	0,00%	0,25796	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
TELEFONICA SA - TLNC34	0,00%	0,25566	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
VODAFONE GROUP PUBLIC LTD COMPANY - V1OD34	0,00%	0,25557	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
JOHNSON & JOHNSON - JNJB34	0,00%	0,24936	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ECOPETROL SA - E1CO34	0,00%	0,24339	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Opções - Posições titulares (omitidas)	0,00%	0,24249	Risco de mer...	Derivativos
FRANCO-NEVADA CORP - F2NV34	0,00%	0,24115	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRIT3	0,00%	0,23898	Risco de mer...	Ações
ROBLOX CORPORATION - R2BL34	0,00%	0,23669	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CARNIVAL CORP - C1CL34	0,00%	0,22650	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MICROSTRATEGY INC - M2ST34	0,00%	0,22300	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ARCELORMITTAL - ARMT34	0,00%	0,20045	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BIONTECH SE - B1NT34	0,00%	0,19892	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
AMERICAN EXPRESS COMPANY - AXPB34	0,00%	0,17970	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SUN COMMUNITIES INC - S2UI34	0,00%	0,16284	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
PEPSICO, INC - PEPB34	0,00%	0,16075	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - Z1OM34	0,00%	0,15245	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC - E1D...	0,00%	0,14051	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
THE WALT DISNEY COMPANY - DISB34	0,00%	0,12792	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Valores a receber / Dividendos Porto Seguro	0,00%	0,11515	Outros	Valores a pagar/rec...
ALBEMARLE CORP - A1LB34	0,00%	0,11262	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	0,00%	0,10933	Risco de mer...	Derivativos

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	0,00%	0,10702	Rating AAA	Operação compromiss...
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00%	0,10432	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF26	0,00%	0,10338	Risco de mer...	Derivativos
THE KRAFT HEINZ COMPANY - KHCB34	0,00%	0,10131	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BANCO SANTANDER CHILE - B1SA34	0,00%	0,09724	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,00%	0,09285	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN26	0,00%	0,09014	Risco de mer...	Derivativos
AMERICAN AIRLINES GROUP INC - AALL34	0,00%	0,07997	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
STAG INDUSTRIAL INC - S2TA34	0,00%	0,07003	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
UNITY SOFTWARE INC - U2ST34	0,00%	0,06406	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BILIBILI INC - B1IL34	0,00%	0,06003	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
TAL EDUCATION GROUP - T1AL34	0,00%	0,05971	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BILL HOLDINGS, INC - B2HI34	0,00%	0,05560	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
TRANSOCEAN LTD - RIGG34	0,00%	0,04571	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SL GREEN REALTY CORP - S1LG34	0,00%	0,04212	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2045	0,00%	0,03899	Rating AAA	Operação compromiss...
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	0,00%	0,03527	Risco de mer...	Derivativos
SIBANYE STILLWATER LTD - S1BS34	0,00%	0,03081	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	0,00%	0,02867	Rating AAA	Operação compromiss...
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2025	0,00%	0,02750	Rating AAA	Operação compromiss...
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC - M2PW34	0,00%	0,02706	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Cotas de BNP PARIBAS SOBERANO II FIC RENDA FIXA SIM...	0,00%	0,02622	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
PAGSEGURO DIGITAL LTD - PAGS34	0,00%	0,02615	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/202...	0,00%	0,02521	Rating AAA	Operação compromiss...
UPSTART HOLDINGS INC - U2PS34	0,00%	0,02084	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF27	0,00%	0,02048	Risco de mer...	Derivativos
TELADOC HEALTH INC - T2DH34	0,00%	0,01672	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,00%	0,01550	Outros	Outros
Valores a receber / TUPY ON JSCP / CNPJ do emissor:...	0,00%	0,01476	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	0,01314	Outros	Outros
LUMEN TECHNOLOGIES, INC - L1MN34	0,00%	0,01134	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00990	Rating AAA	Títulos Privados
Opções - Posições titulares - OPÇÃO	0,00%	0,00840	Risco de mer...	Derivativos
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD - K2CG34	0,00%	0,00697	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
TC ON NM - TRAD3	0,00%	0,00681	Risco de mer...	Ações
BEYOND MEAT INC - B2YN34	0,00%	0,00479	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,00%	0,00413	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TRAD3	0,00%	0,00278	Risco de mer...	Ações
Diferencial de SWAP a Receber	0,00%	0,00229	Outros	Derivativos
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00228	Outros	Outros
Valores a pagar / Auditoria	0,00%	0,00196	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00131	Outros	Outros

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/202...	0,00%	0,00107	Rating AAA	Operação compromiss...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN24	0,00%	0,00022	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	0,00021	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - BGIFUTN24	0,00%	0,00017	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	0,00009	Outros	Outros
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	0,00008	Outros	Outros
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00006	Outros	Outros
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00006	Outros	Outros
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	0,00006	Outros	Outros
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	0,00005	Outros	Outros
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,00%	0,00001	Outros	Outros
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,00%	0,00000	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / SALDO A REG LARIZAR	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - BGIFUTM24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Mercado a Termo - Posições Vendidas	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Letras Financeiras	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
Outros Valores Mobiliários	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Notas Promissórias Comerciais	0,00%	0,00000	Outros	Nota Promissória
Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em ...	0,00%	0,00000	Outros	Fundos de Investime...
Opções - Posições titulares - BRFS3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - SJCFUTM24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Certificado de Recebível Imobiliário	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
Opções - Posições titulares - JBS	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - DOLFUTN24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTM24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - OIBRA2	0,00%	0,00000	Rating D	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
TAURUS ARMASPN N2 - TASA4	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas - ISPFUTM24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Outras aplicações / Recibo - BMYB11 / CNPJ do emiss...	0,00%	0,00000	Outros	Outros

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Cotas de CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI ...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Opções - Posições titulares - AMBEV	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
CVS HEALTH CORPORATION - CVSH34	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN24	0,00%	-0,00002	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas / BGI FUTURO BM&...	0,00%	-0,00119	Risco de mer...	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK29	0,00%	-0,01009	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	-0,01861	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00%	-0,01995	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,02598	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,02661	Outros	Outros
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00%	-0,02715	Outros	Derivativos
Valores a pagar / IR	0,00%	-0,04332	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,04699	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTQ24	0,00%	-0,05071	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DOLFUTN24	0,00%	-0,05186	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28	0,00%	-0,06052	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV24	0,00%	-0,06637	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,08131	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,09177	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	0,00%	-0,09596	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,09705	Outros	Outros
Valores a pagar / Cotas_Resgatadas	0,00%	-0,11138	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00%	-0,12507	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK25	0,00%	-0,16211	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF35	0,00%	-0,19267	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Cotas_Resgatadas	0,00%	-0,20531	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF33	0,00%	-0,21839	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Cotas_Resgatadas	0,00%	-0,26104	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF30	0,00%	-0,29355	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,00%	-0,31055	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF29	0,00%	-0,32895	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00%	-0,33289	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00%	-0,35410	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25	0,00%	-0,36104	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ26	0,00%	-0,42370	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - ISPFUTU24	0,00%	-0,44178	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF28	0,00%	-0,48925	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV25	0,00%	-0,49920	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	0,00%	-0,54732	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF27	0,00%	-0,55203	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31	0,00%	-0,79125	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	0,00%	-0,79421	Risco de mer...	Derivativos

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN27	0,00%	-0,92295	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK27	0,00%	-0,97965	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	0,00%	-1,16720	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / ISP	0,00%	-1,40610	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN26	0,00%	-1,54092	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ25	0,00%	-1,80051	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Cotas_a_Emitir_Passi	-0,01%	-4,51606	Outros	Outros
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-0,01%	-5,00731	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições vendidas - DOLFUTQ24	-0,02%	-11,95683	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar (omitidos)	-0,04%	-22,11150	Outros	Valores a pagar/rec...
Outros Valores a pagar	-0,31%	-170,17946	Outros	Valores a pagar/rec...

Análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações - FIP

O IBASMA não possuía investimentos em FIPs no 1º semestre de 2024.

Análise do Relatório de Rating dos ativos no caso de Fundos de Renda Fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos), Aplicações diretas em Ativos Financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado e Fundos de Debêntures de Infraestrutura

No 1º semestre de 2024 o IBASMA não possuía investimentos em Fundos de Debêntures de Infraestrutura, ativos financeiros de emissão de instituições financeira ou FIDCs.

Nos investimentos em fundos de investimentos cujas carteiras sejam compostas também por créditos privados, todos estavam com aprovado nível de rating de risco e gestão, bem como os ativos integrantes das respectivas carteiras estavam em conformidade com a política de investimento de cada fundo, referenciados como de baixo risco de crédito, conforme estabelecido em seus regulamentos e pelas instâncias internas de aprovação da gestão / conselho do IBASMA assim definidos em sua política de investimentos para 2024 e podendo ser constatado nesse relatório, para cada carteira de fundos investidos.

Análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira

O IBASMA não possuía investimentos em Fundos Imobiliários no 1º semestre de 2024.

Conclusão

Esses são os aspectos relevantes do 1º semestre de 2024 e, posteriormente foram realizados ajustes e realocações visando buscar rentabilidades que tragam a carteira para um retorno mais aderente e próximo a meta atuarial do IBASMA para o ano de 2024.

Rio de Janeiro, 22 de julho de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

