

2024
2º 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 31/12/2024

Investimentos

\$ 71.500.271,53

Disponibilidades Financeiras

\$ 826.687,46

Total Carteira

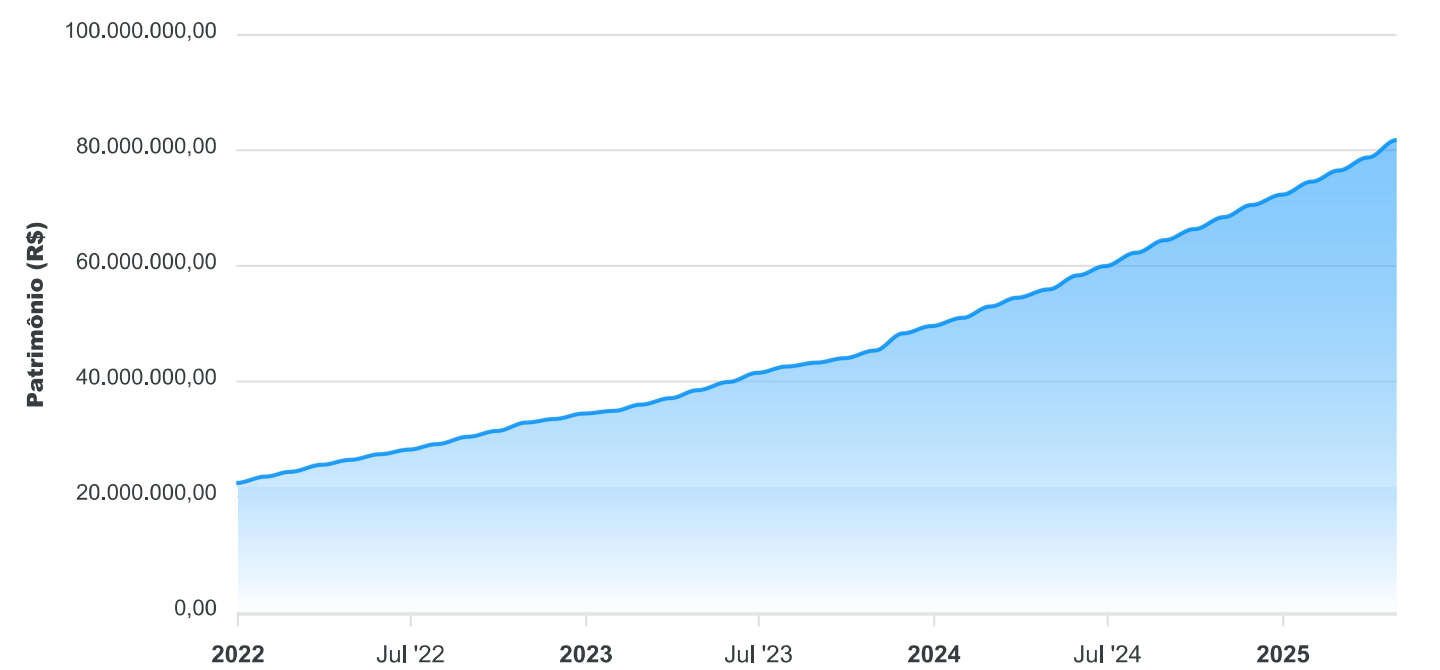
\$ 72.326.958,99

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.747.291,63	3,84%	0,06%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.439.851,79	4,81%	0,08%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.998.598,70	25,17%	0,21%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	957.820,94	1,34%	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.156.262,91	3,02%	0,84%	7º I b
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.173.351,38	1,64%	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.786.788,63	2,50%	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.020.522,70	5,62%	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.555.960,56	2,18%	0,01%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	161.142,43	0,23%	0,01%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	60.771,99	0,08%	0,01%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	8.159.229,19	11,41%	0,20%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.822.154,57	16,53%	0,06%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.260.732,19	12,95%	0,06%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.972.335,22	5,56%	0,06%	7º III a
BB AGRO FIC AÇÕES	205.465,41	0,29%	0,12%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	595.634,25	0,83%	0,08%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	381.218,79	0,53%	0,04%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	116.232,19	0,16%	0,02%	8º I
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	220.084,10	0,31%	0,04%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	70.654,96	0,10%	0,01%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	150.731,47	0,21%	0,00%	9º III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	487.435,53	0,68%	0,04%	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%
Maiο	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%
Julho	61.142.476,53	656.735,41	1.843.620,52	1,09% ▲	3,34%	0,82%	5,77%	57,89%	0,65%
Agosto	61.691.985,51	548.878,34	2.392.498,86	0,90% ▲	4,27%	0,40%	6,19%	68,98%	0,74%
Setembro	63.172.998,01	339.184,44	2.731.683,30	0,54% ▲	4,83%	0,84%	7,08%	68,22%	0,54%
Outubro	66.992.989,51	444.983,36	3.176.666,66	0,67% ▲	5,53%	1,00%	8,15%	67,85%	0,37%
Novembro	67.398.635,81	405.646,30	3.582.312,96	0,61% ▲	6,17%	0,75%	8,97%	68,78%	0,50%
Dezembro	71.500.271,53	312.280,34	3.894.593,30	0,44% ▲	6,64%	0,92%	9,97%	66,60%	0,65%

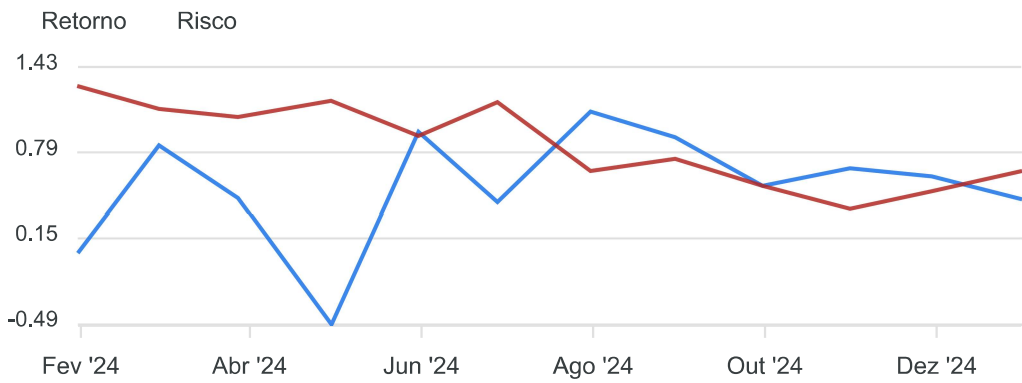
Evolução Patrimonial



Relação Risco x Retorno

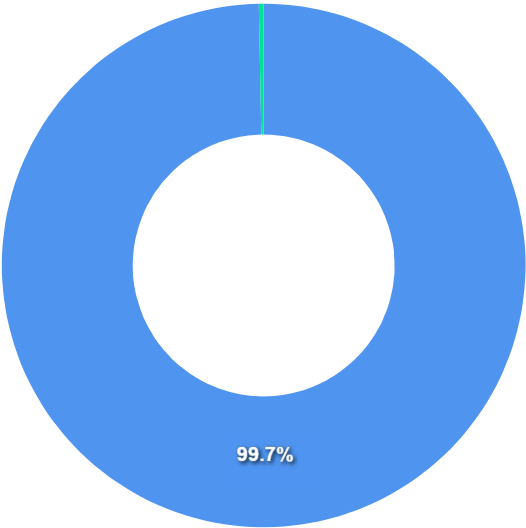
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Retorno	0,04%	0,84%	0,45%	-0,49%	0,94%	0,42%	1,09%	0,90%	0,54%	0,67%	0,61%	0,44%
Risco	1,28%	1,11%	1,05%	1,17%	0,91%	1,16%	0,65%	0,74%	0,54%	0,37%	0,50%	0,65%

Gráfico Risco x Retorno



Liquidez

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	72.106.874,89	99,70
Até D+180	220.084,10	0,30
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 2º semestre de 2024 assistimos a reversão do processo de queda da Taxa SELIC.

O ciclo de cortes da Selic foi de 11,75% (início do ano) e parou, em 10,5%, o que não era esperado pelos agentes de mercado, aí incluídos os gestores e gestoras dos RPPSs brasileiros. No final de 2024 a Taxa SELIC fechou em 12,25% com perspectiva de novas altas em 2025, registrada na ata do COPOM de dezembro, em sua última reunião do ano.

Tivemos em 2024 um quadro macroeconômico global muito instável, onde como principais vetores das volatilidades apontamos: reversão da trajetória da Taxa SELIC com direcionamento a elevação de juros, reversão de expectativas, nos juros, Dólar e PIB, surpreendente crescimento do PIB, pressões inflacionárias, quadro fiscal dependendo da aprovação de "pacote fiscal" no Congresso Nacional e contas públicas sob desconfiança do mercado, disputas de espaços do poder entre os três poderes da República, gastos extraordinários para o Tesouro Nacional (RS), mudança de partido para o Governo dos Estados Unidos, boas taxas de juros nos títulos públicos e privados nos mercados americanos, elevada valorização do Dólar frente ao Real, continuidade das guerras da Ucrânia e em Gaza, como as principais.

O segmento de renda variável, em 2024, foi bastante prejudicado por esse cenário, descrito acima com a verificação de saída de recursos estrangeiros de nossa bolsa, empresas com maiores custos através de despesas financeiras e incertezas, em diversas áreas de negócios, onde as empresas com ações em bolsa se posicionam.

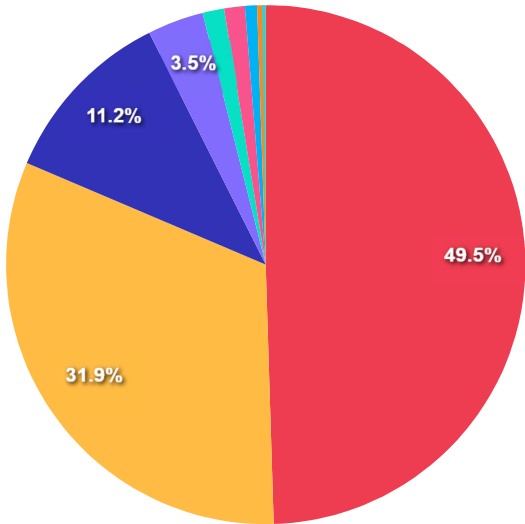
No segmento de investimentos no exterior as expectativas foram superadas positivamente e assistimos a valorização significativa ocorrida nos principais benchmarks de renda variável nos Estados Unidos, em 2024 (S&P 500 + 24% / Dow Jones + 13%), bem como nas bolsas da Europa e o índice MSCI (48%).

Ao final de 2024 observamos que o IBOVESPA se desvalorizou em 10,36% e o CDI acumulou valorização de 10,87%, acima da meta atuarial do RPPS e os títulos públicos federais com taxas, pré e pós fixadas, bem atrativas pela sua relação risco-retorno, igualmente com taxas de retorno acima da meta atuarial.

No 2º semestre do ano de 2024 a relação risco-retorno do IBASMA não foi satisfatória na medida em que o risco, medido pelo VaR, foi baixo e estável se mantendo no intervalo entre 0,65% a 0,74%. Entretanto, o retorno acumulado da carteira no semestre foi positivo em 4,31% contra uma meta semestral positiva acumulada de 4,82%.

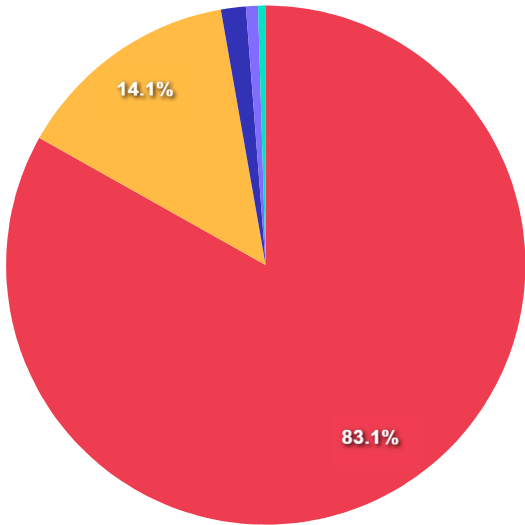
No ano de 2024 a rentabilidade total foi de 6,64% o que representou 66,60% da meta de 9,97%.

Gráfico Tipo de Ativo



Tipo Ativo	Valor (Mil)	%
Títulos Federais	35.802,97	49,50
Operação compromissada	23.070,47	31,90
Títulos Privados	8.096,04	11,19
Debêntures	2.527,70	3,49
Valores a pagar/receber	975,63	1,35
Ações	924,96	1,28
Fundos de Investimento	543,30	0,75
Brazilian Depositary Receipts	223,21	0,31
Outros	156,19	0,22
Investimento no Exterior	7,31	0,01
Derivativos	-0,95	0,00

Gráfico Risco do Ativo



Risco do Ativo	Valor (Mil)	%
Rating AAA	60.137,34	83,15
Outros	10.183,94	14,08
Risco de mercado	1.118,29	1,55
Cotas de fundos	543,30	0,75
Rating AA	329,77	0,46
Rating A	14,20	0,02

Composição Completa da Carteira e Risco dos Ativos

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/202...	13,45%	9.136,11581	Rating AAA	Operação compromiss...
Operações Compromissadas	6,55%	4.452,56512	Outros	Operação compromiss...
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	4,83%	3.284,02263	Outros	Títulos Privados
LTN - Venc.: 01/01/2025 (BRSTNCLTN7N2)	4,71%	3.200,48932	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	4,46%	3.029,43765	Rating AAA	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2025 (BRSTNCLTN7Z6)	4,11%	2.795,16155	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2030	4,02%	2.728,16997	Rating AAA	Operação compromiss...
LTN - Venc.: 01/04/2025 (BRSTNCLTN830)	3,36%	2.281,47462	Rating AAA	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2025 (BRSTNCLTN863)	3,25%	2.207,16604	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	3,05%	2.069,76766	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/12/2030	3,01%	2.043,54719	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	2,98%	2.026,66972	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2029	2,81%	1.908,31299	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	2,62%	1.781,31613	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	2,56%	1.740,17730	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)	2,50%	1.698,91179	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	2,32%	1.576,65870	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	2,29%	1.557,06498	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	2,24%	1.520,12375	Rating AAA	Operação compromiss...
NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	2,02%	1.372,80956	Rating AAA	Títulos Federais
Títulos Públicos (omitidos)	1,92%	1.306,60194	Rating AAA	Títulos Federais
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	1,82%	1.239,52308	Rating AAA	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	1,71%	1.159,69456	Rating AAA	Títulos Federais
Debêntures (omitidas)	1,64%	1.111,89663	Outros	Debêntures
NTN-B - Venc.: 15/05/2025 (BRSTNCNTB633)	1,60%	1.086,58650	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2025 (BRSTNCNTF170)	1,46%	991,69385	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	1,30%	880,90317	Rating AAA	Títulos Federais
Disponibilidades	1,22%	828,00018	Outros	Valores a pagar/rec...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	1,11%	755,56347	Rating AAA	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	0,95%	645,64126	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)	0,89%	606,24753	Rating AAA	Títulos Federais
Cotas de Fundos (omitidas)	0,80%	543,29743	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/06/2030	0,77%	523,76178	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)	0,69%	467,97322	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)	0,62%	421,70162	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	0,60%	408,98072	Rating AAA	Operação compromiss...
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,54%	367,74517	Rating AAA	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/05/2029 (BRSTNCNTB716)	0,48%	326,97073	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/203...	0,43%	290,21901	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,41%	281,53670	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - CSANA1	0,05%	36,71355	Rating AAA	Debêntures
NTN-F - Venc.: 01/01/2029 (BRSTNCNTF1Q6)	0,05%	36,32770	Rating AAA	Títulos Federais
Brazilian Depository Receipt - BDR (omitidas)	0,05%	36,28314	Outros	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,05%	35,77584	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,05%	34,12578	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - NTSD17	0,05%	33,15840	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - VEBMA7	0,05%	32,00071	Rating AAA	Debêntures
COPASA ON NM - CSMG3	0,04%	29,45259	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,04%	28,69906	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CGOS15	0,04%	28,54610	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,04%	28,33944	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA318	0,04%	27,96465	Rating AAA	Debêntures
TAESA UNT N2 - TAE11	0,04%	26,60689	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,04%	26,25152	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - EBENA7	0,04%	25,76710	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,04%	25,54806	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00....	0,04%	25,46719	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPGT19	0,04%	25,15781	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - STONE SOCIEDADE DE CREDITO FINAN...	0,04%	25,11696	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RDOE19	0,04%	24,43305	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	24,01769	Rating AAA	Títulos Privados
NTN-F - Venc.: 01/01/2031 (BRSTNCNTF204)	0,04%	24,01173	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	23,82427	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - NTSD15	0,03%	23,06394	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ANHBA5	0,03%	22,84919	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - MNLT11	0,03%	22,68531	Rating AAA	Debêntures
LTN - Venc.: 01/04/2026 (BRSTNCLTN8B5)	0,03%	22,44790	Rating AAA	Títulos Federais
Valores a receber / Juros sobre Capital	0,03%	22,36489	Outros	Valores a pagar/rec...
VIBRA ON NM - VBBR3	0,03%	22,10550	Risco de mer...	Ações
COPEL PNB N1 - CPLE6	0,03%	22,06583	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,03%	21,80550	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - GGBRA7	0,03%	21,61076	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,03%	21,50926	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CGOS17	0,03%	21,43918	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,03%	20,95625	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPFPA8	0,03%	20,95338	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSANA0	0,03%	20,67825	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,03%	19,71133	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,03%	19,63552	Rating AAA	Títulos Privados
Debenture Simples - CEED16	0,03%	19,37030	Rating AA	Debêntures
NVIDIA CORP - NVDC34	0,03%	19,28464	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - TRPLA5	0,03%	19,08032	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,03%	19,00666	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - NTSD16	0,03%	18,99868	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	18,99489	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - IOCHA3	0,03%	18,98629	Rating AAA	Debêntures
APPLE INC - AAPL34	0,03%	18,61516	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - ASAIA0	0,03%	18,47014	Rating AAA	Debêntures
ISA ENERGIA PN N1 - ISAE4	0,03%	18,32832	Risco de mer...	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	0,03%	18,06194	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,03%	17,42846	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CCROA7	0,03%	17,42417	Rating AAA	Debêntures
LTN - Venc.: 01/01/2028 (BRSTNCLTN897)	0,03%	17,32415	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - MRFGA7	0,03%	17,07480	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - EKTRA3	0,03%	17,01060	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CPLD19	0,02%	16,84269	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - VIALA4	0,02%	16,72595	Rating AA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAE11	0,02%	16,07984	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CGOS18	0,02%	15,92996	Rating AAA	Debêntures
SANEPAR UNT N2 - SAPR11	0,02%	15,85622	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - EUFA18	0,02%	15,56031	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CGASA0	0,02%	15,48959	Rating AAA	Debêntures
KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	0,02%	15,36479	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - TIET19	0,02%	15,29265	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - BSA312	0,02%	15,10128	Rating AAA	Debêntures
TIM ON NM - TIMS3	0,02%	14,83710	Risco de mer...	Ações
MICROSOFT CORPORATION - MSFT34	0,02%	14,44684	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - FLRY19	0,02%	14,16486	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ESCEA4	0,02%	14,04984	Rating AAA	Debêntures
NTN-F - Venc.: 01/01/2033 (BRSTNCNTF212)	0,02%	13,99331	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - CHTH11	0,02%	13,68094	Outros	Debêntures
SAO MARTINHO ON NM - SMT03	0,02%	13,64907	Risco de mer...	Ações
JBS ON NM - JBSS3	0,02%	13,52549	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,02%	13,51956	Outros	Títulos Privados
MARFRIG ON NM - MRFG3	0,02%	13,17649	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - SUZB18	0,02%	13,13043	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CPGT17	0,02%	13,09554	Rating AAA	Debêntures
AMAZONCOM, INC - AMZ034	0,02%	13,08498	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BRF SA ON NM - BRFS3	0,02%	13,00673	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CEEBA8	0,02%	12,96872	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - VBBR16	0,02%	12,75242	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (9...	0,02%	12,33881	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (9...	0,02%	12,33586	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPFGA6	0,02%	12,24962	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
BANRISUL PNB N1 - BRSR6	0,02%	12,19362	Risco de mer...	Ações
BRADSPAR PN N1 - BRAP4	0,02%	12,15848	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - CMGDA1	0,02%	12,08873	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - GGBRA8	0,02%	12,03401	Rating AAA	Debêntures
RANDON PART PN N1 - RAPT4	0,02%	12,00743	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - UQFN15	0,02%	11,91431	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - LORTA5	0,02%	11,55996	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - FENS12	0,02%	11,48064	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - EKTRA4	0,02%	11,43170	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - STBP15	0,02%	11,39243	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - AESLA8	0,02%	11,36074	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CRFB33	0,02%	11,20558	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RDORB9	0,02%	11,12144	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TUPY15	0,02%	11,07261	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ITSA17	0,02%	10,89306	Rating AAA	Debêntures
AMBEV S.A. ON - ABEV3	0,02%	10,44909	Risco de mer...	Ações
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	0,01%	10,12638	Risco de mer...	Ações
Outros Valores a receber	0,01%	10,03387	Outros	Valores a pagar/rec...
Debênture Simples - GASM19	0,01%	9,98569	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,01%	9,80042	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,01%	9,79110	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,01%	9,53196	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - NU FINANCEIRA S.A. - SOCIEDADE D...	0,01%	9,52939	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,01%	9,52881	Rating AAA	Títulos Privados
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	0,01%	9,37996	Risco de mer...	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	0,01%	9,37490	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	9,33634	Rating AAA	Títulos Privados
PETROBRAS PN - PETR4	0,01%	9,26546	Risco de mer...	Ações
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,01%	9,19257	Outros	Outros
Debênture Simples - CPFGA3	0,01%	9,15329	Rating AAA	Debêntures
GRENDENE ON NM - GRND3	0,01%	8,95606	Risco de mer...	Ações
TESLA, INC - TSLA34	0,01%	8,92722	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
LTN - Venc.: 01/10/2026 (BRSTNCLTN8G4)	0,01%	8,72019	Rating AAA	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2035 (BRSTNCNTF238)	0,01%	8,61520	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - LORTA8	0,01%	8,30919	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (9...	0,01%	8,23248	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	8,21707	Outros	Títulos Privados
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Outros / Blo...	0,01%	8,09676	Outros	Outros
CDB/ RDB - DRESDNER BANK BRASIL S.A. BANCO MULTIPLO...	0,01%	7,88915	Outros	Títulos Privados
Debenture Simples - ONCOA1	0,01%	7,80719	Rating AA	Debentures
COSAN ON NM - CSAN3	0,01%	7,71071	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - ENEVC0	0,01%	7,60816	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - EUFA19	0,01%	7,43981	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - PALFA5	0,01%	7,33953	Rating AAA	Debêntures
Investimento no Exterior - ISHARES CORE SP500	0,01%	7,31250	Risco de mer...	Investimento no Ext...
3TENTOS ON NM - TTEN3	0,01%	7,22998	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	7,18979	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CTEE19	0,01%	7,14241	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TAEE16	0,01%	7,06658	Rating AAA	Debêntures
JHSF PART ON NM - JHSF3	0,01%	7,05652	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - FLRY29	0,01%	7,04702	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ESCEA1	0,01%	6,61245	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - STBP24	0,01%	6,50074	Rating AAA	Debêntures
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3	0,01%	6,35154	Risco de mer...	Ações
FLEURY ON NM - FLRY3	0,01%	6,28447	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - SBSPE8	0,01%	6,22216	Rating AAA	Debêntures
ALPHABET INC - GOGL34	0,01%	6,15582	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
VALID ON NM - VLID3	0,01%	6,04600	Risco de mer...	Ações
BRASILAGRO ON NM - AGRO3	0,01%	6,04584	Risco de mer...	Ações
RAIZEN PN N2 - RAIZ4	0,01%	5,95972	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,01%	5,88555	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,01%	5,88369	Rating AAA	Títulos Privados
CAIXA SEGURION NM - CXSE3	0,01%	5,86510	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (9...	0,01%	5,74471	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	5,68573	Rating AA	Títulos Privados
CELUL IRANI ON - RANI3	0,01%	5,62240	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - TBSP11	0,01%	5,44548	Rating AAA	Debêntures
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSMC34	0,01%	5,32988	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ASSAI ON NM - ASAI3	0,01%	5,29502	Risco de mer...	Ações
META PLATFORMS, INC - M1TA34	0,01%	5,23592	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
DEXCO ON NM - DXCO3	0,01%	5,14941	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	5,13110	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	5,07233	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCOSEGURO S.A. (10.264.663/000...	0,01%	5,06209	Rating AAA	Títulos Privados
KEPLER WEBER ON - KEPL3	0,01%	5,03603	Risco de mer...	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	0,01%	4,85834	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - PETR36	0,01%	4,84525	Rating AAA	Debêntures
WALMART INC - WALM34	0,01%	4,79299	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	4,78512	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ODPV3	0,01%	4,71294	Risco de mer...	Ações
GUARARAPES ON - GUAR3	0,01%	4,71074	Risco de mer...	Ações
Debenture Simples - CPLD17	0,01%	4,70039	Rating AAA	Debentures
BRASIL ON NM - BBAS3	0,01%	4,66112	Risco de mer...	Ações
GRUPO MATEUSON NM - GMAT3	0,01%	4,46332	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
BROADCOM INC - AVGO34	0,01%	4,42897	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
JALLESMACHADON NM - JALL3	0,01%	4,35363	Risco de mer...	Ações
ALPHABET INC - GOGL35	0,01%	4,33549	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	4,28235	Rating AAA	Títulos Privados
Valores a receber (omitidos)	0,01%	4,23172	Outros	Valores a pagar/rec...
Debênture Simples - CELP16	0,01%	4,23149	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - EKTRA0	0,01%	4,22050	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - MULP17	0,01%	4,20948	Rating AAA	Debêntures
BOA SAFRA ON NM - SOJA3	0,01%	4,17390	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - TAEEB1	0,01%	4,12576	Rating AAA	Debêntures
CAMIL ON NM - CAML3	0,01%	4,04254	Risco de mer...	Ações
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.:...	0,01%	3,92611	Rating A	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,01%	3,78516	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,01%	3,75543	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - IGTAB0	0,01%	3,73391	Rating AAA	Debêntures
TUPY ON NM - TUPY3	0,01%	3,72241	Risco de mer...	Ações
NEOENERGIA ON ATZ NM - NEOE3	0,01%	3,70266	Risco de mer...	Ações
NETFLIX, INC - NFLX34	0,01%	3,66198	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
GERDAU PN N1 - GGBR4	0,01%	3,63972	Risco de mer...	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JHSF3	0,01%	3,61584	Risco de mer...	Ações
Debênture Simples - RIGEA4	0,01%	3,53202	Rating AAA	Debêntures
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.:...	0,01%	3,50416	Rating A	Títulos Privados
Valores a receber / Juros sobre Capital CMIG4	0,01%	3,49183	Outros	Valores a pagar/rec...
ABC BRASIL PN N2 - ABCB4	0,01%	3,46123	Risco de mer...	Ações
Valores a pagar (omitidos)	0,01%	3,44836	Outros	Valores a pagar/rec...
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,01%	3,40943	Rating AAA	Títulos Privados
CEA MODAS ON NM - CEAB3	0,00%	3,32336	Risco de mer...	Ações
LTN - Venc.: 01/07/2028 (BRSTNCLTN8F6)	0,00%	3,22579	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	3,19197	Outros	Títulos Privados
COSTCO WHOLESALE CORPORATION - COWC34	0,00%	3,14931	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
ELI LILLY AND COMPANY - LILY34	0,00%	2,95049	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
POSITIVO INF ON NM - POSI3	0,00%	2,85979	Risco de mer...	Ações
USIMINAS PNA N1 - USIM5	0,00%	2,84177	Risco de mer...	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	0,00%	2,78459	Risco de mer...	Ações
CSNMINERACAOON N2 - CMIN3	0,00%	2,76682	Risco de mer...	Ações
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.:...	0,00%	2,74844	Rating A	Títulos Privados
JPMORGAN CHASE & CO - JPMC34	0,00%	2,74749	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,00%	2,73491	Rating AAA	Títulos Privados
QUALICORP ON NM - QUAL3	0,00%	2,72725	Risco de mer...	Ações
ODONTOPREV ON NM - ODPV3	0,00%	2,68344	Risco de mer...	Ações
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.:...	0,00%	2,65799	Rating A	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	2,57772	Rating AA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
TELEF BRASIL ON - VIVT3	0,00%	2,54709	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	2,35994	Rating AAA	Títulos Privados
WEG ON NM - WEGE3	0,00%	2,23004	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	2,21690	Rating AA	Títulos Privados
PACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3	0,00%	2,16715	Risco de mer...	Ações
BOOKING HOLDINGS INC - BKNG34	0,00%	2,16654	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMT03	0,00%	2,12401	Risco de mer...	Ações
META PLATFORMS, INC - FBOK34	0,00%	2,08393	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,00%	2,07617	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSRNA2	0,00%	2,06636	Rating AAA	Debêntures
SYN PROP TECON NM - SYNE3	0,00%	2,06346	Risco de mer...	Ações
THE WALT DISNEY COMPANY - DISB34	0,00%	1,99455	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
EMBRAER ON NM - EMBR3	0,00%	1,95902	Risco de mer...	Ações
MASTERCARD INCORPORATED - MSCD34	0,00%	1,94313	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
EXXON MOBIL CORPORATION - EXXO34	0,00%	1,89336	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNHH34	0,00%	1,87415	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
METAL LEVE ON NM - LEVE3	0,00%	1,87098	Risco de mer...	Ações
ORACLE CORPORATION - ORCL34	0,00%	1,84988	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SPOTIFY TECHNOLOGY SA - S1PO34	0,00%	1,84632	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
IOCHP-MAXION ON NM - MYPK3	0,00%	1,84159	Risco de mer...	Ações
SID NACIONAL ON - CSNA3	0,00%	1,84110	Risco de mer...	Ações
GRUPO SBF ON NM - SBF34	0,00%	1,84030	Risco de mer...	Ações
AZZAS 2154 ON NM - AZZA3	0,00%	1,80916	Risco de mer...	Ações
ANIMA ON NM - ANIM3	0,00%	1,80878	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	1,80313	Rating AA	Títulos Privados
Cotas de Fundos / BB ETF ÍNDICE FUTURO DE BOI GORDO...	0,00%	1,71454	Outros	Outros
AUREN ON NM - AURE3	0,00%	1,62242	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,00%	1,61115	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.42...	0,00%	1,60660	Rating AAA	Títulos Privados
CATERPILLAR INC - CATP34	0,00%	1,59440	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - DASAA1	0,00%	1,58963	Rating AA	Debêntures
PROCTER & GAMBLE COMPANY - PGCO34	0,00%	1,58430	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
THE HOME DEPOT, INC - HOME34	0,00%	1,55428	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AURE3	0,00%	1,53743	Risco de mer...	Ações
B3 ON NM - B3SA3	0,00%	1,41739	Risco de mer...	Ações
JSL ON NM - JSLG3	0,00%	1,41673	Risco de mer...	Ações
BANK OF AMERICA CORPORATION - BOAC34	0,00%	1,36767	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Ve...	0,00%	1,36213	Rating A	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4	0,00%	1,31290	Risco de mer...	Ações
SALESFORCE, INC - SSF034	0,00%	1,31073	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Valores a receber / Juros sobre Capital Porto Segur...	0,00%	1,30706	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-1...	0,00%	1,25778	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
MINERVA ON NM - BEEF3	0,00%	1,25505	Risco de mer...	Ações
TOYOTA MOTOR CORP - TMC034	0,00%	1,24434	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ABBVIE INC - ABBV34	0,00%	1,22441	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - NIGP12	0,00%	1,17539	Rating AAA	Debêntures
NOVO NORDISK S.A. - N1V034	0,00%	1,16758	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CORTEVA INC - C1TV34	0,00%	1,12269	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ASML HOLDING NV - ASML34	0,00%	1,11822	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ADVANCED MICRO DEVICES INC - A1MD34	0,00%	1,10427	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
THE COCA-COLA COMPANY - COCA34	0,00%	1,07525	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A. (03....	0,00%	1,06354	Rating AAA	Títulos Privados
CHEVRON CORPORATION - CHVX34	0,00%	1,04963	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77...	0,00%	1,03013	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	1,02459	Rating AAA	Títulos Privados
Cotas de Fundos / BB TOP RENDA FIXA CURTO PRAZO FUN...	0,00%	1,01564	Outros	Outros
MERCK & CO, INC - MRCK34	0,00%	0,99470	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - DASAA5	0,00%	0,99153	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-1...	0,00%	0,98489	Rating AAA	Títulos Privados
WELLS FARGO & COMPANY - WFC034	0,00%	0,95947	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CISCO SYSTEMS, INC - CSC034	0,00%	0,95646	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029	0,00%	0,95606	Rating AAA	Operação compromiss...
MITRE REALTYON NM - MTRE3	0,00%	0,95271	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0...	0,00%	0,94487	Outros	Títulos Privados
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	0,00%	0,93784	Risco de mer...	Ações
SANTANDER BR UNT N2 - SANB11	0,00%	0,93237	Risco de mer...	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	0,00%	0,92808	Risco de mer...	Ações
VALE ON N1 - VALE3	0,00%	0,92383	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	0,91583	Rating AAA	Títulos Privados
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	0,00%	0,90561	Risco de mer...	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	0,00%	0,89461	Rating AAA	Operação compromiss...
SERVICENOW INC - N1OW34	0,00%	0,88701	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...	0,00%	0,88617	Outros	Títulos Privados
APPLIED MATERIALS INC - A1MT34	0,00%	0,86295	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	0,85647	Rating AA	Títulos Privados
MCDONALDS CORP - MCD34	0,00%	0,83743	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	0,83208	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	0,83208	Rating AAA	Títulos Privados
ALIBABA GROUP HOLDING LTD - BABA34	0,00%	0,81444	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ASTRAZENECA PLC - A1ZN34	0,00%	0,81427	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	0,80471	Rating AAA	Títulos Privados
ADOBE INC - ADBE34	0,00%	0,79509	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-1...	0,00%	0,79256	Rating AAA	Títulos Privados
THERMO FISHER SCIENTIFIC, INC - TMOS34	0,00%	0,78957	Risco de mer...	Brazilian Depositar...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
CDB/ RDB - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59....	0,00%	0,77844	Rating AAA	Títulos Privados
HSBC HOLDINGS PLC - H1SB34	0,00%	0,73537	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	0,73149	Rating AAA	Títulos Privados
GE AEROSPACE - GEO034	0,00%	0,72996	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
GOLDMAN SACHS GROUP INC - GSGI34	0,00%	0,72807	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
QUALCOMM INC - QCOM34	0,00%	0,69554	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3	0,00%	0,69168	Risco de mer...	Ações
PALANTIR TECHNOLOGIES INC - P2LT34	0,00%	0,67805	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
VERIZON COMMUNICATIONS INC - VERZ34	0,00%	0,66864	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59....	0,00%	0,66433	Rating AAA	Títulos Privados
DANAHER CORPORATION - DHER34	0,00%	0,66210	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GRND3	0,00%	0,66124	Risco de mer...	Ações
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	0,64182	Rating AAA	Títulos Privados
TEXAS INSTRUMENTS INC - TEXA34	0,00%	0,62171	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
AT&T INC - ATTB34	0,00%	0,61404	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BLACKROCK, INC - BLAK34	0,00%	0,60949	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
PFIZER INC - PFIZ34	0,00%	0,60058	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
NEXTERA ENERGY INC - NEXT34	0,00%	0,59932	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO - A1DM34	0,00%	0,57949	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
COMCAST CORPORATION - CMCS34	0,00%	0,57637	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
UNILEVER PLC - ULEV34	0,00%	0,56746	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ARISTA NETWORKS INC - A1NE34	0,00%	0,56229	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2027	0,00%	0,56140	Rating AAA	Operação compromiss...
Valores a receber / Direitos JBSS3	0,00%	0,54898	Outros	Valores a pagar/rec...
CITIGROUP INC - CTGP34	0,00%	0,53818	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SONY GROUP CORPORATION - SNEC34	0,00%	0,53257	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
PDD HOLDINGS INC - P1DD34	0,00%	0,52958	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SHOPIFY INC - S2HO34	0,00%	0,52105	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
THE MOSAIC COMPANY - MOSC34	0,00%	0,52057	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
THE CHARLES SCHWAB CORPORATION - SCHW34	0,00%	0,51836	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
UBER TECHNOLOGIES INC - U1BE34	0,00%	0,51276	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ARMAC ON NM - ARML3	0,00%	0,49939	Risco de mer...	Ações
PALO ALTO NETWORKS INC - P2AN34	0,00%	0,47976	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
DEERE & CO - DEEC34	0,00%	0,46940	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CONOCOPHILLIPS - COPH34	0,00%	0,45065	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Valores a receber / Direitos Ambev	0,00%	0,42569	Outros	Valores a pagar/rec...
STARBUCKS CORPORATION - SBUB34	0,00%	0,40800	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Brazilian Depository Receipt - BDR / PALOALTO DRN	0,00%	0,40273	Outros	Outros
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4	0,00%	0,40149	Risco de mer...	Ações
MERCADOLIBRE INC - MELI34	0,00%	0,39997	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,39296	Rating AAA	Títulos Privados
PROLOGIS INC - P1LD34	0,00%	0,38776	Risco de mer...	Brazilian Depositar...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3	0,00%	0,38425	Risco de mer...	Ações
MICRON TECHNOLOGY INC - MUTC34	0,00%	0,38373	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	0,37255	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	0,37254	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	0,37209	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	0,37152	Outros	Títulos Privados
NIKE INC - NIKE34	0,00%	0,36301	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
T-MOBILE US INC - T1MU34	0,00%	0,36156	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
EQUINIX INC - EQIX34	0,00%	0,35632	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
PAYPAL HOLDINGS INC - PYPL34	0,00%	0,35121	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
INTEL CORPORATION - ITC34	0,00%	0,34091	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
AMERICAN TOWER CORP - T1OW34	0,00%	0,33734	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2028	0,00%	0,33696	Rating AAA	Operação compromiss...
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC - WGBA34	0,00%	0,33645	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Ação ordinár...	0,00%	0,32859	Outros	Outros
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Ação ordinár...	0,00%	0,32702	Outros	Outros
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - C2RW34	0,00%	0,32651	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC - B1TI34	0,00%	0,32321	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	0,32138	Rating AAA	Títulos Privados
BP PLC - B1PP34	0,00%	0,32014	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Ação ordinár...	0,00%	0,31844	Outros	Outros
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Ação ordinár...	0,00%	0,31693	Outros	Outros
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Ação ordinár...	0,00%	0,31605	Outros	Outros
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Ação ordinár...	0,00%	0,31516	Outros	Outros
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Ação ordinár...	0,00%	0,31381	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	0,30958	Outros	Títulos Privados
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Ação ordinár...	0,00%	0,30926	Outros	Outros
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Ação ordinár...	0,00%	0,30908	Outros	Outros
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	0,00%	0,30449	Rating AAA	Operação compromiss...
Investimento no Exterior / Tipo Ativo: Ação ordinár...	0,00%	0,30397	Outros	Outros
RIO TINTO PLC - RIOT34	0,00%	0,29918	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY - COLG34	0,00%	0,29754	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ZOETIS INC - Z1TS34	0,00%	0,29275	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
DIAGEO PLC - DEOP34	0,00%	0,28171	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BANCO SANTANDER SA - BCSA34	0,00%	0,28049	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BANCO PAN PN N1 - BPAN4	0,00%	0,27191	Risco de mer...	Ações
EQUINOR ASA - E1QN34	0,00%	0,26193	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	0,00%	0,25906	Rating AAA	Operação compromiss...
CSX CORP - CSXC34	0,00%	0,24815	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
GENERAL MOTORS COMPANY - GMCO34	0,00%	0,24283	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
AIRBNB INC - AIRB34	0,00%	0,23152	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-4...	0,00%	0,22916	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
SEA LTD - S2EA34	0,00%	0,22699	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SIMON PROPERTY GROUP INC - SIMN34	0,00%	0,22384	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MICROSTRATEGY INC - M2ST34	0,00%	0,21823	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
THE TRADE DESK INC - T2TD34	0,00%	0,21408	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
COINBASE GLOBAL INC - C2OI34	0,00%	0,20905	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SNOWFLAKE INC - S2NW34	0,00%	0,20770	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MONSTER BEVERAGE CORP - M1NS34	0,00%	0,20423	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BERKSHIRE HATHAWAY INC - BERK34	0,00%	0,19655	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
CHARTER COMMUNICATIONS INC - CHCM34	0,00%	0,19621	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BLOCK, INC - S2QU34	0,00%	0,19616	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
UNITED RENTALS INC - U1RI34	0,00%	0,18671	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
JDCOM INC - JDCO34	0,00%	0,18622	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
REALTY INCOME CORP - R1IN34	0,00%	0,18305	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
NASDAQ INC - N1DA34	0,00%	0,17949	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP - OXYP34	0,00%	0,17767	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Cotas de Fundos / BB ETF ÍNDICE FUTURO DE MILHO B3 ...	0,00%	0,17758	Outros	Outros
NEWMONT CORP - N1EM34	0,00%	0,17335	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
LLOYDS BANKING GROUP PLC - L1YG34	0,00%	0,16517	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	0,16315	Rating AAA	Títulos Privados
MORGAN STANLEY - MSBR34	0,00%	0,16187	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Valores a receber / Direitos Klabin	0,00%	0,15865	Outros	Valores a pagar/rec...
FORD MOTORS COMPANY - FDMO34	0,00%	0,15533	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
DELL TECHNOLOGIES INC - D1EL34	0,00%	0,14239	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
VISA INC - VISA34	0,00%	0,14143	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ROBLOX CORPORATION - R2BL34	0,00%	0,14130	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições vendidas - DOL FUTURO BMF...	0,00%	0,13877	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	0,00%	0,13631	Risco de mer...	Derivativos
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC - T1TW34	0,00%	0,13025	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
HEWLETT-PACKARD COMPANY - HPQB34	0,00%	0,12936	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	0,12739	Rating AAA	Títulos Privados
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ISAE4	0,00%	0,12041	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ25	0,00%	0,11864	Risco de mer...	Derivativos
BIONTECH SE - B1NT34	0,00%	0,10639	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
WARNER BROS DISCOVERY, INC - W1BD34	0,00%	0,10297	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00%	0,10274	Outros	Valores a pagar/rec...
BAIDU INC - BIDU34	0,00%	0,09587	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
JOHNSON & JOHNSON - JNJB34	0,00%	0,09235	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
TELEFONICA SA - TLNC34	0,00%	0,09068	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
FRANCO-NEVADA CORP - F2NV34	0,00%	0,09061	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
VODAFONE GROUP PUBLIC LTD COMPANY - VTOD34	0,00%	0,08868	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25	0,00%	0,08823	Risco de mer...	Derivativos
ZOOM COMMUNICATIONS INC - Z1OM34	0,00%	0,08778	Risco de mer...	Brazilian Depositar...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
AMERICAN EXPRESS COMPANY - AXPB34	0,00%	0,08558	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ARCELORMITTAL - ARMT34	0,00%	0,07788	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Brazilian Depository Receipt - BDR / INTERNATIONA D...	0,00%	0,07748	Outros	Outros
FIRST SOLAR, INC - FSLR34	0,00%	0,07600	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	0,07142	Outros	Outros
DOLLAR GENERAL CORP - DGC034	0,00%	0,06650	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ECOPETROL SA - E1C034	0,00%	0,06318	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ALLOS ON NM - ALOS3	0,00%	0,06112	Risco de mer...	Ações
SUN COMMUNITIES INC - S2UI34	0,00%	0,06080	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
MODERNA INC - M1RN34	0,00%	0,06059	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Debênture Simples - SULA29	0,00%	0,05626	Rating AAA	Debêntures
PEPSICO, INC - PEPB34	0,00%	0,05557	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2025	0,00%	0,04642	Rating AAA	Operação compromiss...
AMERICAN AIRLINES GROUP INC - AALL34	0,00%	0,04623	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC - E1D...	0,00%	0,04118	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ALBEMARLE CORP - A1LB34	0,00%	0,04030	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Valores a receber / Dividendos - PETROBRAS PN - PET...	0,00%	0,03798	Risco de mer...	Valores a pagar/rec...
THE KRAFT HEINZ COMPANY - KHCB34	0,00%	0,03683	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BILL HOLDINGS, INC - B2HI34	0,00%	0,03622	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
UNITY SOFTWARE INC - U2ST34	0,00%	0,03607	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BANCO SANTANDER CHILE - B1SA34	0,00%	0,03521	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições vendidas - DAPFUTQ28	0,00%	0,03479	Risco de mer...	Derivativos
NU HOLDINGS LTD - ROXO34	0,00%	0,03434	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/202...	0,00%	0,03282	Rating AAA	Operação compromiss...
Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,00%	0,02931	Outros	Valores a pagar/rec...
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2026	0,00%	0,02723	Rating AAA	Operação compromiss...
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/203...	0,00%	0,02608	Rating AAA	Operação compromiss...
BILIBILI INC - B1IL34	0,00%	0,02487	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
STAG INDUSTRIAL INC - S2TA34	0,00%	0,02455	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
UPSTART HOLDINGS INC - U2PS34	0,00%	0,02284	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
LUMEN TECHNOLOGIES, INC - L1MN34	0,00%	0,02175	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Valores a receber / Dividendos	0,00%	0,02142	Outros	Valores a pagar/rec...
TAL EDUCATION GROUP - T1AL34	0,00%	0,01900	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SL GREEN REALTY CORP - S1LG34	0,00%	0,01699	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
BANCOLOMBIA SA - C2OL34	0,00%	0,01439	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições compradas / IND FUTURO BM...	0,00%	0,01413	Outros	Outros
TRANSOCEAN LTD - RIGG34	0,00%	0,01271	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD - K2CG34	0,00%	0,01177	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
ADVANCE AUTO PARTS INC - A1AP34	0,00%	0,01085	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	0,01007	Outros	Outros
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	0,00%	0,00998	Rating AAA	Operação compromiss...
SIBANYE STILLWATER LTD - S1BS34	0,00%	0,00925	Risco de mer...	Brazilian Depositar...

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC - M2PW34	0,00%	0,00901	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições compradas / IND FUTURO BM...	0,00%	0,00668	Outros	Outros
TELADOC HEALTH INC - T2DH34	0,00%	0,00633	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
PAGSEGURO DIGITAL LTD - PAGS34	0,00%	0,00519	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
SIGMA LITHIUM CORP - S2GM34	0,00%	0,00484	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Cotas de BNP PARIBAS SOBERANO II FIC RENDA FIXA SIM...	0,00%	0,00333	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00%	0,00275	Outros	Valores a pagar/rec...
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028	0,00%	0,00123	Rating AAA	Operação compromiss...
Valores a pagar / Valores_a_Liquidar	0,00%	0,00101	Outros	Outros
BEYOND MEAT INC - B2YN34	0,00%	0,00100	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	0,00%	0,00060	Risco de mer...	Derivativos
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/203...	0,00%	0,00020	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc: 01/03/2027	0,00%	0,00018	Rating AAA	Títulos Federais
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00003	Outros	Outros
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,00%	0,00003	Outros	Outros
Valores a pagar / SALDO A REG LARIZAR	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00000	Outros	Outros
NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Federais
Cotas de BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
NTN-B - Venc.: 15/08/2050 (BRSTNCNTB3D4)	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Federais
Outras Aplicações (omitidas)	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN27	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
MELIUZ ON NM - CASH3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - DOLFUTF25	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
DESKTOP ON NM - DESK3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Rating AAA	Títulos Privados
BTGP BANCO UNT - BPAC11	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
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
BRISANET ON NM - BRIT3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
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
TOTVS ON NM - TOTS3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
TC ON NM - TRAD3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
MULTILASER ON NM - MLAS3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
GETNINJAS ON NM - NINJ3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - WDOFUTF25	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
ENJOEI ON NM - ENJU3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Direito de Subscrição - IFCM	0,00%	0,00000	Outros	Ações
INFRACOMM ON NM - IFCM3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - ISPFUTZ24	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
INTELBRAS ON NM - INTB3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
DIRECIONAL ON NM - DIRR3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
Outras aplicações / Recibo - BMYB11 / CNPJ do emiss...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
Direito de Subscrição - GMAT	0,00%	0,00000	Outros	Ações
VITTIA ON NM - VITT3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
Cotas de CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI ...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas / IND FUTURO BM...	0,00%	0,00000	Outros	Outros
CVS HEALTH CORPORATION - CVSH34	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Brazilian Depositar...
M.DIASBRANCO ON NM - MDIA3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTZ24	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
BEMOBI TECH ON NM - BMOB3	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Ações
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
Cotas de CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI REN...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PR...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	0,00%	-0,00008	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Auditoria	0,00%	-0,00055	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / IR	0,00%	-0,00083	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições vendidas / BGI FUTURO BM&...	0,00%	-0,00626	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas / BGI FUTURO BM&...	0,00%	-0,00752	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK25	0,00%	-0,00984	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV26	0,00%	-0,01375	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	0,00%	-0,01771	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ26	0,00%	-0,01823	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,02446	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,02730	Outros	Outros
Valores a pagar / Cotas_Resgatadas	0,00%	-0,02902	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00%	-0,03377	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF27	0,00%	-0,04192	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN28	0,00%	-0,04405	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF35	0,00%	-0,05148	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - ISP FUTUR BM&...	0,00%	-0,05708	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN27	0,00%	-0,05795	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF28	0,00%	-0,07165	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,00%	-0,08415	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN26	0,00%	-0,08508	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,09383	Outros	Outros

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF30	0,00%	-0,09691	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31	0,00%	-0,10636	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF33	0,00%	-0,11495	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV25	0,00%	-0,16963	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF29	0,00%	-0,19066	Risco de mer...	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK27	0,00%	-0,23342	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,32378	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00%	-0,39236	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00%	-0,40945	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Cotas a resgatar	0,00%	-0,46041	Outros	Valores a pagar/rec...
Outros Valores a pagar	-0,01%	-9,02014	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 realizou investimentos em FIPs no ano 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 2º semestre de 2024 o IBASMA não possuía investimentos em Fundos de Debêntures de Infraestrutura. 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 realizou investimentos em Fundos Imobiliários no ano de 2024.

Conclusão

O ano de 2024 foi com muitas volatilidades e incertezas que afetaram os mercados em seus diferentes segmentos, o que se refletiu na rentabilidade abaixo da meta atuarial. A gestão do IBASMA realizou e manteve investimentos com boa diversificações de índices e veículos de investimentos visando defender e aproveitar os movimentos apresentados a cada cenário macroeconômico apresentado.

Rio de Janeiro, 05 de fevereiro de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

