

2025
1º Semestre

Relatório de Diligência
Manual do Pró Gestão
Versão 3.6 de 21/02/2025
NIVEL 2

NITERÓI PREV - 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 30/06/2025

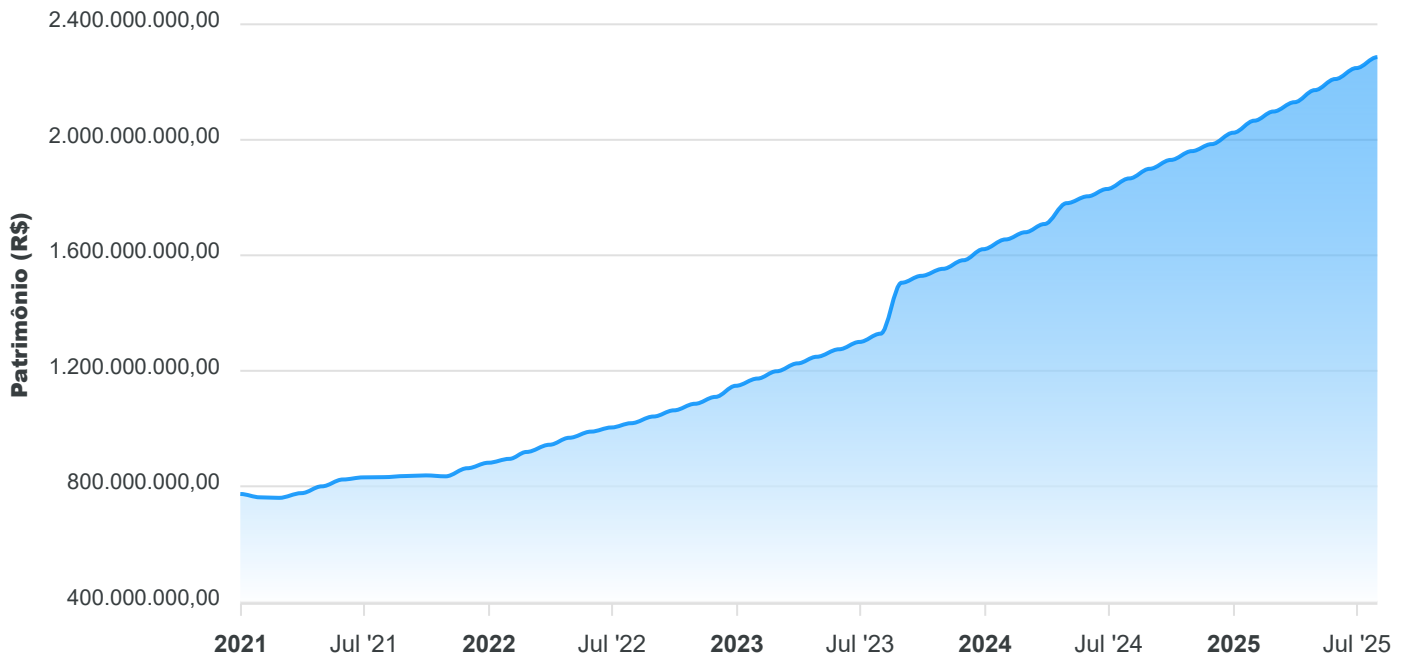
Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira
\$ 2.247.115.697,07	\$ 1.386.684,36	\$ 2.248.502.381,43

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	418.902.157,49	18,64%		7º I a
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	114.982.694,24	5,12%	0,31%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	135.497.525,46	6,03%	3,16%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	82.252.197,15	3,66%	8,40%	7º I b
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	111.850.305,43	4,98%	17,88%	7º I b
BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA SIMPLES	52.382.974,08	2,33%	1,71%	7º I b
ITAU SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	119.672.859,20	5,33%	0,30%	7º I b
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	666.872,12	0,03%	0,01%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.444.825,66	0,11%	0,05%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	106.525.062,28	4,74%	0,47%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	160.430.318,20	7,14%	0,87%	7º III a
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	24.236.195,96	1,08%	3,81%	7º III a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	720.976,97	0,03%	0,05%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	299.885.087,62	13,35%	1,20%	7º III a
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	408.784.529,31	18,19%	5,24%	7º III a
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ...	14.083.504,62	0,63%	0,39%	7º V b
ITAU HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	78.542.764,23	3,50%	0,54%	7º V b
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	14.088.329,23	0,63%	1,06%	7º V b
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	37.519.242,20	1,67%	7,01%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	21.737.476,23	0,97%	3,15%	8º I
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.534.389,71	0,34%	13,13%	9º III
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	21.875.020,30	0,97%	4,21%	10º I
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	12.500.389,38	0,56%	12,02%	10º I

Rentabilidade da Carteira de Investimentos

Mês	Saldo Atual	Retorno \$	Acumulado \$	Retorno %	Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	GAP %	Risco VaR
Janeiro	2.060.651.802,69	25.323.835,97	25.323.835,97	1,24% ▲	1,24%	0,61%	0,61%	203,28%	0,58%
Fevereiro	2.094.433.119,60	16.055.174,74	41.379.010,71	0,77% ▲	2,03%	1,73%	2,35%	86,38%	0,51%
Março	2.129.668.105,24	18.184.299,64	59.563.310,35	0,86% ▲	2,90%	0,95%	3,33%	87,09%	0,46%
Abril	2.171.428.925,48	25.510.744,68	85.074.055,03	1,19% ▲	4,13%	0,84%	4,20%	98,33%	0,60%
Mai	2.209.318.502,26	24.549.231,49	109.623.286,52	1,12% ▲	5,30%	0,69%	4,92%	107,72%	0,36%
Junho	2.247.115.697,07	21.365.589,15	130.988.875,67	0,96% ▲	6,31%	0,65%	5,60%	112,68%	0,28%

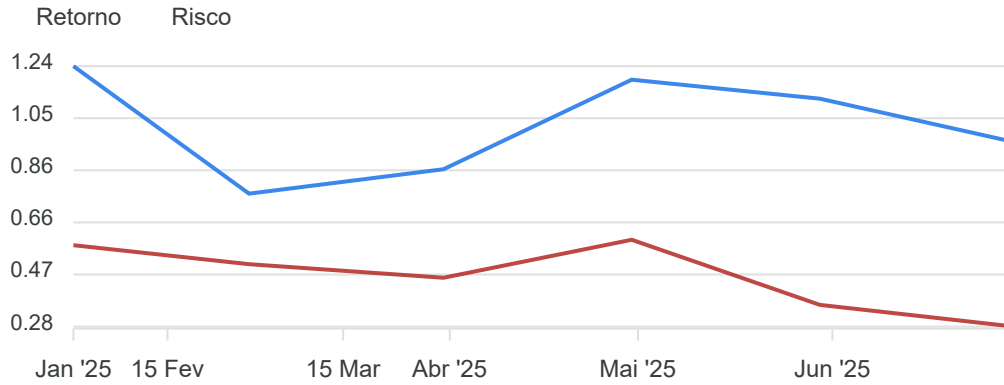
Evolução Patrimonial



Relação Risco x Retorno

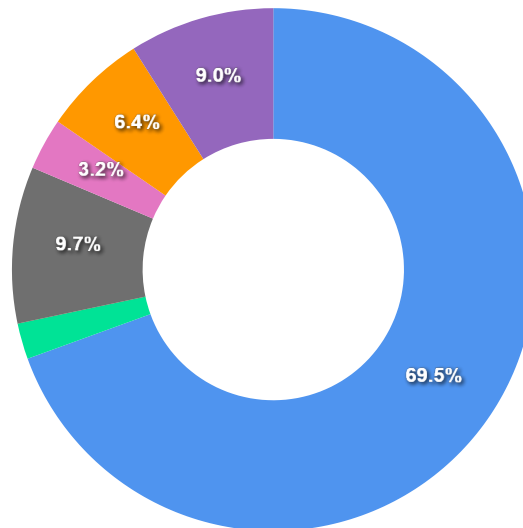
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun
Retorno	1,24%	0,77%	0,86%	1,19%	1,12%	0,96%
Risco	0,58%	0,51%	0,46%	0,60%	0,36%	0,28%

Gráfico Risco x Retorno



Liquidez

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.561.803.647,18	69,46
Até D+180	50.046.854,15	2,23
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	217.749.722,61	9,68
Até D+1800	72.143.432,11	3,21
Até D+3600	144.915.201,60	6,44
Acima D+3600	201.843.158,75	8,98
Indeterminado	0,00	0,00



Análise de Rentabilidade e Risco

No primeiro semestre de 2025 assistimos uma valorização significativa de indicadores de desempenho (*benchmarks*), tanto de renda fixa como de renda variável. Citamos alguns:

CDI: +6,42%

IMA-B: +8,80

IMA-B 5+: +10,74

IBOVESPA: +15,44%

SMALL: + 26,43

IMOB: + 46,41

O elevado retorno do CDI, que é 100% correlacionado com a Taxa SELIC, ele apresentou esse resultado diante da elevação, pelo COPOM, até o patamar de 15% a.a. dessa Taxa, diante da resiliência da inflação que foi sustentada pelo consumo das famílias, baixo desemprego e crescimento econômico refletido nos valores integrantes do PIB.

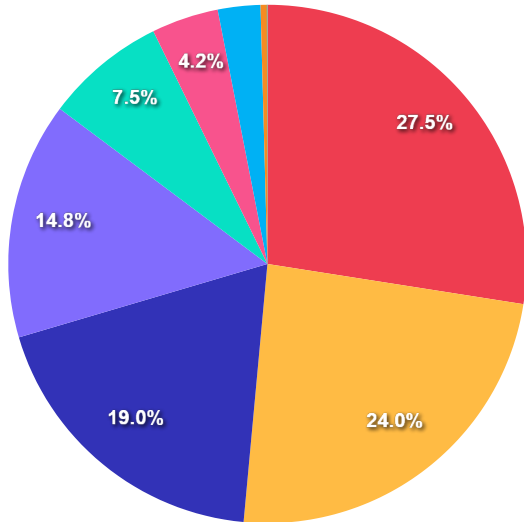
Os índices IMA tiveram esse comportamento diante das atas do COPOM que indicaram a manutenção desse patamar da Taxa SELIC, por prolongado período e assim o mercado se antecipou ocorrendo um fechamento das taxas mais longas. Configurou-se "uma inversão da curva de juros" que é quando as taxas de juros dos Títulos Públicos mais longos oferecem rentabilidades inferiores aos vértices mais curtos. Em final de janeiro de 2025 uma NTN-B 2032 oferecia juros reais de 7,77% e, em final de junho, 7,39% acarretando valorização das cotas dos fundos de investimentos com NTN-B na composição de suas respectivas carteiras. Fechamento de taxas também foram observados nos Títulos Públicos pré fixados.

No segmento de renda variável, a interrupção de rumo, após sequência de elevações da Taxa SELIC, passou para os agentes de mercado a perspectiva de posterior queda, o que favorece os mercados de risco que, uma vez mais, os agentes econômicos se antecipam a movimentos futuros esperados. Adicionalmente, os valores de diversas ações e os atrativos índices P/L ajudaram como fundamento para essa antecipação e a verificação de índices com elevado retorno. O do IBOVESPA, no semestre, foi superior a meta atuarial anual de todos os RPPSs.

Observamos então que houveram boas alternativas para a superação parcial da meta atuarial. No caso do NITEROI PREV, a rentabilidade no semestre foi de 6,31% para uma meta de 5,60% (IPCA + 5,31%), o que representou um retorno percentual de 112,68% da meta.

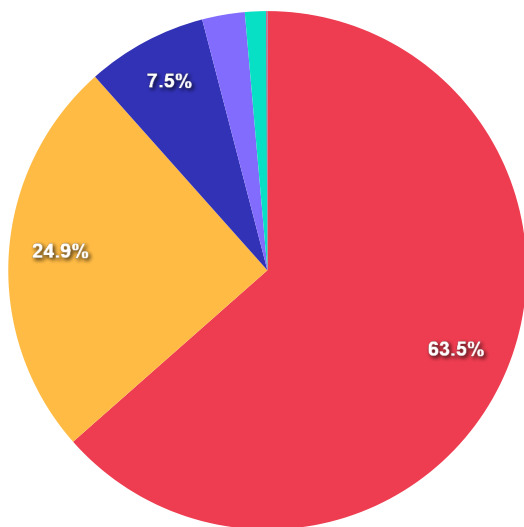
No tocante ao risco total da carteira, medido pelo *Value at Risk* (VaR), esse denotou ter sido bem controlado e em queda ao logo do semestre variando de 0,58 a 0,28.

Gráfico Tipo de Ativo



Tipo Ativo	Valor (Mil)	%
Títulos Federais	617.828,69	27,48
Operação compromissada	539.360,86	23,99
Outros	426.302,43	18,96
Títulos Privados	332.506,65	14,79
Fundos de Investimento	169.265,43	7,53
Debêntures	93.925,57	4,18
Ações	59.678,86	2,65
Brazilian Depositary Receipts	8.664,92	0,39
Valores a pagar/receber	841,09	0,04
Derivativos	-215,92	-0,01

Gráfico Risco do Ativo



Risco do Ativo	Valor (Mil)	%
Rating AAA	1.427.483,28	63,50
Outros	560.343,94	24,92
Cotas de fundos	169.265,43	7,53
Risco de mercado	59.776,89	2,66
Rating AA	29.486,79	1,31
Rating A	1.802,25	0,08
Derivativos	17,61	0,00

Composição Completa da Carteira e Risco dos Ativos

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	11,01%	247.131,81591	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/202...	9,57%	214.637,43071	Rating AAA	Operação compromiss...
Cotas de BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA F...	7,15%	160.430,31819	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	4,64%	104.037,46027	Rating AAA	Operação compromiss...
Títulos Públicos / - - Não Informado	4,16%	93.420,59063	Outros	Outros
NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	3,66%	82.199,21753	Rating AAA	Títulos Federais
Títulos Públicos / - - Não Informado	3,61%	80.926,33538	Outros	Outros
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	3,49%	78.266,98776	Outros	Títulos Privados
Títulos Públicos / - - Não Informado	3,15%	70.594,24713	Outros	Outros
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/12/2030	2,82%	63.243,41904	Rating AAA	Operação compromiss...
Ações (omitidas)	2,66%	59.678,86488	Risco de mer...	Ações
Títulos Públicos (omitidos)	2,30%	51.678,99955	Rating AAA	Títulos Federais
Títulos Públicos / - - Não Informado	2,29%	51.494,47071	Outros	Outros
Títulos Públicos / - - Não Informado	2,23%	49.996,80754	Outros	Outros
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	2,07%	46.543,16889	Rating AAA	Títulos Federais
Títulos Públicos / - - Não Informado	1,82%	40.882,80639	Outros	Outros
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	1,59%	35.769,08377	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2029	1,56%	35.102,29469	Rating AAA	Operação compromiss...
Títulos Públicos / - - Não Informado	1,39%	31.260,70016	Outros	Outros
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	1,12%	25.124,15263	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/203...	1,09%	24.484,46000	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	1,07%	23.995,78055	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/202...	0,90%	20.213,14209	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	0,75%	16.806,69451	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2027	0,72%	16.203,29385	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	0,72%	16.043,75039	Rating AAA	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	0,66%	14.717,64922	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2026	0,62%	13.887,57127	Rating AAA	Operação compromiss...
Debêntures (omitidas)	0,59%	13.342,57247	Outros	Debêntures
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	0,58%	13.104,86554	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/06/2030	0,47%	10.621,45923	Rating AAA	Operação compromiss...
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2031	0,44%	9.903,78330	Rating AAA	Operação compromiss...
LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)	0,44%	9.805,27682	Rating AAA	Títulos Federais
Cotas de Fundos (omitidas)	0,39%	8.835,10860	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
LFT - Venc.: 01/09/2027	0,39%	8.754,52014	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2025	0,38%	8.602,64030	Rating AAA	Operação compromiss...
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,38%	8.445,08287	Rating AAA	Títulos Privados
Brazilian Depository Receipt - BDR (omitidas)	0,37%	8.345,00722	Outros	Brazilian Depositar...
LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)	0,35%	7.891,37575	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,28%	6.255,32904	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,08%	1.822,94571	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,08%	1.819,86278	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CCROA7	0,08%	1.812,16061	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,08%	1.808,34810	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/204...	0,08%	1.795,22688	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,08%	1.793,61571	Rating AAA	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2027	0,08%	1.789,54685	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,08%	1.739,65495	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,07%	1.649,64855	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,07%	1.634,93295	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CHTH11	0,07%	1.617,69040	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - NTSD16	0,07%	1.614,55922	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,07%	1.583,14632	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,07%	1.548,84458	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENEVA3	0,07%	1.534,28345	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ESCEA3	0,07%	1.519,78481	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,07%	1.512,31916	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,07%	1.467,39554	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001...	0,07%	1.459,57908	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,06%	1.454,01437	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CGASA3	0,06%	1.412,95216	Rating AAA	Debêntures
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,06%	1.411,73395	Outros	Outros
Disponibilidades	0,06%	1.387,81924	Outros	Valores a pagar/rec...
Debênture Simples - PALFA6	0,06%	1.384,68965	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,06%	1.360,05506	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - NTSD26	0,06%	1.328,09432	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RENTC8	0,06%	1.322,75943	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,06%	1.316,42377	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00....	0,06%	1.308,89160	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	0,06%	1.281,54390	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,06%	1.277,01234	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,06%	1.258,99382	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TOTS15	0,06%	1.256,09935	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,06%	1.248,25493	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,05%	1.202,60813	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Ven...	0,05%	1.201,38880	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,05%	1.197,56363	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,05%	1.196,82858	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,05%	1.176,48146	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,05%	1.169,95070	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,05%	1.148,67562	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - ANHBA4	0,05%	1.139,64414	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,05%	1.136,07870	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CIEL18	0,05%	1.134,78022	Rating AAA	Debêntures
Debêntures - COMPASS GAS E ENERGIA S.A. (21.389.501...	0,05%	1.094,12619	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,05%	1.093,13339	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - DTEX12	0,05%	1.085,28283	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-...	0,05%	1.082,16266	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,05%	1.071,76455	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,05%	1.069,96132	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,05%	1.059,35893	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,05%	1.058,06556	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,05%	1.048,90665	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,05%	1.028,96757	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,05%	1.011,59517	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,04%	1.007,50840	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,04%	998,37014	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281...	0,04%	997,01376	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,04%	986,98579	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CIEL17	0,04%	978,08709	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - LORTB9	0,04%	976,41415	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	969,65662	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - MULTA4	0,04%	955,69973	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,04%	943,71061	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - IGTAB0	0,04%	936,44900	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CGOS18	0,04%	911,26373	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	907,17781	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - KIRTON BANK S.A. (01.701.201/000...	0,04%	904,90244	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CSANA1	0,04%	886,07843	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,04%	884,84003	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0...	0,04%	845,63369	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - HYPEA1	0,04%	838,47159	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,04%	837,10307	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,04%	836,99804	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Ve...	0,04%	836,11137	Rating A	Títulos Privados
Debênture Simples - RAIZ12	0,04%	806,97863	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CTEE19	0,04%	806,76029	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. (...	0,04%	801,06164	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,04%	800,19826	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,04%	799,03269	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001...	0,04%	798,06177	Outros	Títulos Privados
Debênture simples - MOTVA8	0,04%	797,69530	Outros	Debêntures
Debênture Simples - VBBR15	0,04%	797,66721	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CGOS15	0,04%	793,63130	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - YDUQA0	0,03%	780,54354	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,03%	779,30834	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00....	0,03%	775,04062	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...	0,03%	768,96216	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Ven...	0,03%	766,36037	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - VEBMA7	0,03%	757,85581	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - UNIP19	0,03%	755,84198	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - TBSP11	0,03%	752,74595	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,03%	748,93414	Rating AA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2025	0,03%	741,94401	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,03%	732,44660	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,03%	729,85363	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,03%	725,77804	Rating AAA	Títulos Privados
Valores a receber (omitidos)	0,03%	720,18296	Outros	Valores a pagar/rec...
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,03%	718,03989	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,03%	714,48939	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - EBENA6	0,03%	706,03034	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	703,62792	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,03%	701,97862	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,03%	700,99272	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,03%	689,34264	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,03%	688,03213	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,03%	683,26849	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,03%	671,41081	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,03%	657,57129	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - RDORD7	0,03%	655,30953	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/...	0,03%	653,84497	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ASAI1	0,03%	653,21583	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,03%	642,10677	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	642,08353	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/...	0,03%	640,62949	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,03%	638,39905	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - PALFA5	0,03%	635,84331	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281...	0,03%	633,49958	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,03%	632,26876	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CSRNA0	0,03%	631,76232	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,03%	626,49793	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,03%	619,15116	Rating AA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030	0,03%	618,49374	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,03%	613,18109	Rating AAA	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/203...	0,03%	608,93529	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,03%	600,16214	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,03%	599,95498	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CGOS14	0,03%	598,68061	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,03%	597,18053	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.42...	0,03%	594,85013	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,03%	592,59176	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - FLRYA0	0,03%	588,97771	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43) - Venc....	0,03%	586,36103	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPGT17	0,03%	585,20910	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TLPP27	0,03%	582,46212	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,03%	579,99176	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEPEA2	0,03%	576,13107	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,03%	573,46415	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,03%	572,25206	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,03%	571,60249	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,03%	570,69049	Rating AA	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/12/2030 (BRSTNCLF1RT8)	0,03%	570,35382	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/205...	0,03%	564,72300	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,02%	560,66094	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO STELLANTIS S.A. (62.237.42...	0,02%	551,61401	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - FLRY29	0,02%	545,15707	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,02%	539,78021	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPLD19	0,02%	531,70781	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	521,50306	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TRPLA3	0,02%	515,17789	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - NTSD25	0,02%	511,37043	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2030	0,02%	510,85936	Rating AAA	Operação compromiss...
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-...	0,02%	503,93615	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - USIMA0	0,02%	502,85585	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,02%	498,61375	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,02%	491,11140	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,02%	489,92894	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - EKTRA3	0,02%	480,66281	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,02%	477,04870	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,02%	476,47223	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,02%	475,40678	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - FLRY17	0,02%	461,42904	Rating AAA	Debêntures
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de ...	0,02%	460,15035	Outros	Outros
Debêntures - HIDROVIAS BRASIL S.A. (12.648.327/0001...	0,02%	459,89093	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	452,94948	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - SUZBB1	0,02%	449,28756	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,02%	443,52795	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,02%	441,97335	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,02%	438,89476	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ENMTC3	0,02%	438,39728	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - GGBRA8	0,02%	431,37702	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,02%	431,33600	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,02%	429,78760	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - BCBF16	0,02%	428,60689	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,02%	426,49141	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,02%	425,72824	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,02%	422,97181	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,02%	420,50211	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,02%	419,36948	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,02%	415,86276	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-...	0,02%	415,69195	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - EBENA7	0,02%	409,85049	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,02%	409,60240	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,02%	408,53383	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RABOBANK BRASIL S.A. (01.0...	0,02%	407,15725	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - PRLG17	0,02%	405,95643	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,02%	402,91737	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO HSBC S.A. (53.518.684/0001...	0,02%	399,74098	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,02%	398,05158	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - SBSPB1	0,02%	394,29088	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSNAA2	0,02%	392,98226	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A....	0,02%	392,52360	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00....	0,02%	389,53032	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,02%	388,19095	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,02%	386,03967	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.:	0,02%	382,49210	Rating A	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,02%	381,58319	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - HYPEA8	0,02%	381,04512	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - ESULA7	0,02%	379,81652	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,02%	378,01421	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,02%	377,81528	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-...	0,02%	372,17814	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - SBSPD2	0,02%	371,68426	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SUZBA1	0,02%	370,33856	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,02%	367,53190	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,02%	367,24214	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CPGT18	0,02%	366,69264	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,02%	360,23084	Rating AAA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - D...	0,02%	358,04940	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CPFPA8	0,02%	357,86666	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - DASAA5	0,02%	353,46209	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	347,01946	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	346,47525	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,02%	344,05688	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,02%	339,93290	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,02%	339,87670	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	333,53470	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - NATUA3	0,01%	329,40853	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SBSPD3	0,01%	327,64810	Rating AAA	Debêntures
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/06/2031	0,01%	325,64434	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - SBSPH0	0,01%	325,46750	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	324,80949	Rating AA	Títulos Privados
ISHARES MSCI EUROZONE ETF - BEZU39	0,01%	319,90784	Risco de mer...	Brazilian Depositari...
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	319,80453	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	319,43728	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - SBSPE8	0,01%	316,94274	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,01%	314,73240	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,01%	312,84653	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - PASS24	0,01%	310,97040	Outros	Debêntures
Debênture Simples - HAPV13	0,01%	310,80349	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	310,74652	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	310,23226	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	310,18033	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	309,94869	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - TUPY25	0,01%	307,05429	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,01%	305,35179	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	303,03374	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - PALFA4	0,01%	301,94152	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	301,59359	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A....	0,01%	301,44652	Rating AAA	Títulos Privados
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,01%	297,06668	Outros	Outros
Debênture Simples - RADL19	0,01%	296,50887	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00....	0,01%	296,30731	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,01%	294,01841	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	0,01%	288,92482	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,01%	287,40830	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture simples - ASIAI3	0,01%	286,28234	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0...	0,01%	284,04002	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,01%	283,93754	Rating AAA	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/06/2031 (BRSTNCLF1RW2)	0,01%	282,23580	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - NTSD17	0,01%	281,64919	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CPLD27	0,01%	280,73309	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - ALGAA2	0,01%	278,08494	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	276,27179	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - EQTL17	0,01%	274,39911	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,01%	272,88931	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,01%	270,85386	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSAN14	0,01%	269,05115	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TRPLA5	0,01%	268,12634	Rating AAA	Debêntures
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc.:...	0,01%	267,88833	Rating A	Títulos Privados
Debênture Simples - EKTRB0	0,01%	267,26334	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	264,85228	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	254,11591	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77...	0,01%	253,65224	Rating AAA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,01%	252,97949	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,01%	249,33743	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	246,26822	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,01%	245,43447	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,01%	243,94195	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001...	0,01%	242,39073	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A....	0,01%	242,21986	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	240,29814	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,01%	238,40076	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - VEBMA8	0,01%	237,21798	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	235,66794	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	234,97643	Rating AA	Títulos Privados
Debênture simples - HBSA14	0,01%	234,18250	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	228,76630	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,01%	225,93501	Rating AAA	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF / Tipo de ...	0,01%	225,40993	Outros	Outros
Letra Financeira - STONE SOCIEDADE DE CREDITO FINAN...	0,01%	225,16723	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,01%	224,95998	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CPGT19	0,01%	216,79931	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSMGA8	0,01%	216,59107	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	215,73708	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	214,49038	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - FLRYB0	0,01%	214,38249	Rating AAA	Debêntures
Títulos de Crédito Privado (omitidos)	0,01%	213,08079	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - ELPLA6	0,01%	212,78728	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,01%	212,69417	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281...	0,01%	212,41668	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CAMLB1	0,01%	212,22295	Rating AA	Debêntures
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - E...	0,01%	205,22615	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MORGAN STANLEY S.A. (02.80...	0,01%	204,65996	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - MOV117	0,01%	201,38734	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,01%	200,06315	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - VVEO15	0,01%	199,53710	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - ANHBA5	0,01%	198,77092	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - MULTB5	0,01%	196,77953	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - HAPV28	0,01%	196,76721	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,01%	196,32190	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - HAPV18	0,01%	196,14566	Rating AAA	Debêntures
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,01%	195,47538	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - VAMO13	0,01%	195,33034	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	192,43731	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - MNL11	0,01%	191,21698	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,01%	189,69606	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	188,79548	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - SBSPD9	0,01%	187,73829	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TFLEB0	0,01%	187,33414	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CMGDA3	0,01%	186,53440	Rating AA	Debêntures
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,01%	185,32148	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	184,63629	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	184,00556	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEPEA3	0,01%	183,80159	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CGOS17	0,01%	183,67423	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,01%	183,62647	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,01%	182,68745	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - GGBRA7	0,01%	181,50829	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RADL14	0,01%	180,50092	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,01%	180,37433	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,01%	179,17194	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,01%	177,50037	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	176,98747	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,01%	176,39360	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,01%	175,71327	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	175,66452	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,01%	175,66386	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSANA0	0,01%	175,62033	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,01%	175,49529	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBB4	0,01%	172,22769	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	170,41146	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	169,94328	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	166,15325	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CEED16	0,01%	165,03061	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - FLRY36	0,01%	163,94844	Rating AAA	Debêntures

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,01%	163,74812	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,01%	162,96320	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - IOCHA3	0,01%	162,05049	Rating AAA	Debêntures
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Ve...	0,01%	159,54766	Rating A	Títulos Privados
Debênture Simples - ASAIA0	0,01%	159,10204	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,01%	157,56624	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43)...	0,01%	157,03910	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,01%	156,41832	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,01%	156,11426	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CEEBA4	0,01%	155,86709	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,01%	151,86451	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - LORTA9	0,01%	151,61410	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90....	0,01%	150,85076	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,01%	148,99846	Rating AAA	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	0,01%	148,36981	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - ECOV17	0,01%	146,85787	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - VBBR18	0,01%	144,84448	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - MRFGA7	0,01%	144,02415	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,01%	142,11652	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,01%	141,58469	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,01%	136,94249	Rating AAA	Títulos Privados
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,01%	135,82031	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,01%	134,86429	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,01%	134,55927	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - PETR36	0,01%	132,49444	Rating AAA	Debêntures
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Ve...	0,01%	132,38092	Rating A	Títulos Privados
Debênture Simples - TIET19	0,01%	129,62957	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,01%	128,85198	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77...	0,01%	127,02056	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - BSA312	0,01%	126,99133	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,01%	122,39215	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,01%	121,96244	Outros	Títulos Privados
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,01%	120,91886	Outros	Outros
Debênture Simples - VIALA4	0,01%	120,26963	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - FLRY19	0,01%	120,01644	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ESCEA4	0,01%	119,83916	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ENGIA7	0,01%	118,40000	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,01%	117,87254	Rating AAA	Títulos Privados
Outros valores mobiliários ofertados privadamente /...	0,01%	117,35745	Outros	Outros
CDB/ RDB - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59....	0,01%	116,98977	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59....	0,01%	115,56455	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,01%	114,94887	Outros	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Debênture Simples - CMGDA2	0,01%	113,51868	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - CPGTA0	0,01%	113,46546	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0...	0,01%	112,71275	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,01%	112,64780	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	111,91568	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	111,82096	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - SUZB18	0,00%	110,93370	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CEEBA8	0,00%	110,61119	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CSMGB0	0,00%	110,29019	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	110,20161	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - NIGP12	0,00%	110,16009	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	109,98466	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - VBRR16	0,00%	109,52298	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RENTD0	0,00%	108,16920	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - ENGIC3	0,00%	107,19659	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CMGDA1	0,00%	104,42753	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - CRFB26	0,00%	103,50975	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - UQFN15	0,00%	102,55688	Rating AA	Debêntures
Debênture Simples - MRFGA1	0,00%	102,47616	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	101,15662	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77...	0,00%	100,09766	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	99,46167	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	99,45597	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	99,26920	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,00%	99,21692	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	98,94562	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ITSA17	0,00%	98,25540	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281...	0,00%	98,18590	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - EKTRA4	0,00%	97,77324	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	97,57318	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - STBP15	0,00%	97,46199	Rating AAA	Debêntures
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - C...	0,00%	97,13667	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - RDORB9	0,00%	96,19875	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	95,98877	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - FENS12	0,00%	95,46650	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - AESLA8	0,00%	95,27434	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	95,21610	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSANA2	0,00%	94,41536	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - CRFB33	0,00%	94,15443	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - TUPY15	0,00%	93,98481	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RENAULT S.A. (61.784.278/0...	0,00%	92,15426	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	90,76596	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
CDB/ RDB - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - ...	0,00%	90,07143	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	88,70490	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPFPA6	0,00%	88,37851	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	88,06250	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	87,99838	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	87,96975	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,00%	87,80976	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	87,66514	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A....	0,00%	86,90911	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	85,61815	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,00%	85,34753	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43)...	0,00%	85,32010	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,00%	85,32010	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - GASM19	0,00%	84,11590	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	83,72827	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,00%	82,00748	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001...	0,00%	81,85535	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	81,43790	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,00%	81,17362	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	81,10879	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	81,10708	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	80,82839	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	80,82712	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43)...	0,00%	80,10457	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPFGA3	0,00%	77,98167	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	77,17714	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - CPLD16	0,00%	75,89464	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	75,59606	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	75,46721	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	74,84492	Rating AAA	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/05/2029 (BRSTNCNTB716)	0,00%	74,51380	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - FLRY27	0,00%	72,06508	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	71,31228	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	70,51904	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	70,06433	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	68,17410	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	64,97480	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	64,58276	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ENEVCO	0,00%	64,56949	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	64,22885	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	64,16839	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	63,57769	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	63,18714	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - TAEEC1	0,00%	62,53919	Rating AAA	Debêntures
NTN-B - Venc.: 15/08/2060 (BRSTNCNTB690)	0,00%	62,51586	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	61,60528	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,00%	60,41823	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	59,89749	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - TAEE16	0,00%	59,49443	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	58,39014	Rating AA	Títulos Privados
Outras Disponibilidades	0,00%	57,85716	Outros	Valores a pagar/rec...
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	57,77351	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CEPEB2	0,00%	56,07812	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	55,96760	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ESCEA1	0,00%	55,80346	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - PARANÁ BANCO S.A. (14.388.334/00...	0,00%	54,98467	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	54,78988	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO PACCAR S.A. (28.517.628/00...	0,00%	53,85040	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-4...	0,00%	52,44249	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	50,21651	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	50,17280	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	49,93524	Rating AAA	Títulos Privados
Outros Valores a receber	0,00%	49,85066	Outros	Valores a pagar/rec...
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.4...	0,00%	48,47552	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - SBSPB7	0,00%	48,46221	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663...	0,00%	48,13695	Rating AAA	Títulos Privados
Debêntures - HIDROVIAS BRASIL S.A. (12.648.327/0001...	0,00%	48,13516	Outros	Debêntures
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	45,47955	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - ONCOA1	0,00%	44,97971	Rating AA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - Ve...	0,00%	44,86224	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - RDORD4	0,00%	44,57769	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - RDORB3	0,00%	44,28762	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - DASAA6	0,00%	43,84900	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - SCANIA BANCO S.A. (11.417.016/00...	0,00%	43,20312	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO GM S.A. (59.274.605/0001-1...	0,00%	42,64851	Rating AAA	Títulos Privados
DPGE - BANCO FICSA S.A. (61.348.538/0001-86) - Venc...	0,00%	40,75723	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	40,31036	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	39,42625	Rating AAA	Títulos Privados
Outros valores mobiliários registrados na CVM objet...	0,00%	38,82290	Outros	Outros
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	38,21517	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	38,20024	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	37,39967	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	36,36837	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	36,29285	Outros	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	36,20141	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	36,15204	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - CELP16	0,00%	35,64641	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - EKTRA0	0,00%	35,55925	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	32,41305	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	31,31184	Rating AAA	Títulos Privados
Vendas a termo a receber - ITAÚ CORRETORA DE VALORE...	0,00%	30,88735	Outros	Valores a pagar/rec...
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	30,26478	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - Ve...	0,00%	30,04253	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	29,98646	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/000...	0,00%	29,27501	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - STBP24	0,00%	27,48653	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0...	0,00%	27,12224	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	26,40177	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	26,38526	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	25,82287	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	25,57981	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	25,49022	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.11...	0,00%	24,53119	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	24,32446	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	23,92062	Rating AA	Títulos Privados
DPGE - BANCO BMG S.A. (61.186.680/0001-74) - Venc:...	0,00%	23,83379	Rating A	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215...	0,00%	22,80981	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-4...	0,00%	22,25298	Rating AAA	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/08/2050 (BRSTNCNTB3D4)	0,00%	22,10019	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	21,79281	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	19,95955	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	19,33488	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	18,85538	Outros	Títulos Privados
Debênture Simples - MULP17	0,00%	17,79917	Rating AAA	Debêntures
Debênture simples - RENTE2	0,00%	17,69200	Outros	Debêntures
Cotas de SIMPAR FIDC (sem carteira nesta data)	0,00%	17,61191		
Debênture Simples - CSRNA2	0,00%	17,49150	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - SBSPG0	0,00%	16,88811	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	16,55181	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	16,26806	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	15,79782	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	15,73614	Rating AAA	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/08/2032 (BRSTNCNTB674)	0,00%	15,56660	Rating AAA	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	14,17543	Rating AAA	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições compradas (omitidas)	0,00%	13,56144	Risco de mer...	Derivativos
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	13,03047	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (...)	0,00%	12,99566	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. ...	0,00%	12,94878	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	12,41827	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	12,23693	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	12,05536	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	11,95532	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	11,67172	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.2...	0,00%	11,37788	Rating AA	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/05/2035 (BRSTNCNTB007)	0,00%	11,32705	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - CEEBA6	0,00%	11,27509	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	10,69007	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	10,68087	Rating AAA	Títulos Privados
NTN-B - Venc.: 15/05/2045 (BRSTNCNTB0A6)	0,00%	9,86265	Rating AAA	Títulos Federais
Debênture Simples - PASS12	0,00%	9,72838	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-...	0,00%	9,41186	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	9,31080	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.8...	0,00%	9,12350	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/000...	0,00%	9,06048	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	8,40034	Outros	Títulos Privados
titulares	0,00%	8,21667	Outros	Derivativos
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.16...	0,00%	7,48786	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000...	0,00%	7,45071	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.66...	0,00%	7,03233	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	7,02699	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	6,81878	Rating AAA	Títulos Privados
Debênture Simples - DASAA1	0,00%	6,81619	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	6,76505	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-0...	0,00%	5,99779	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,00%	5,59258	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	5,56990	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - SULA29	0,00%	5,18135	Rating AAA	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/...	0,00%	4,89826	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSMGA5	0,00%	4,41542	Rating AAA	Debêntures
NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)	0,00%	4,18099	Rating AAA	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2027	0,00%	3,76954	Rating AAA	Operação compromiss...
Debênture Simples - NTSD36	0,00%	3,63228	Rating AAA	Debêntures
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S...	0,00%	3,21278	Rating AAA	Títulos Privados
Vendas a termo a receber - ESSENCIS SOLUÇÕES AMBIEN...	0,00%	2,34758	Risco de mer...	Valores a pagar/rec...
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	2,09429	Rating AA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/...	0,00%	1,80724	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	1,66078	Rating AAA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814....	0,00%	1,46798	Rating AAA	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A...	0,00%	1,24073	Rating AAA	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.84...	0,00%	1,15135	Rating AAA	Títulos Privados
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00%	1,05576	Outros	Valores a pagar/rec...
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-...	0,00%	0,94748	Rating AAA	Títulos Privados
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00%	0,93449	Outros	Valores a pagar/rec...
Debênture Simples - ITSA24	0,00%	0,86232	Rating AAA	Debêntures
Debênture Simples - HYPEA6	0,00%	0,80883	Rating AA	Debêntures
Vendas a termo a receber - MINISTÉRIO DA FAZENDA (0...	0,00%	0,74780	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00%	0,69527	Outros	Valores a pagar/rec...
Debênture Simples - MOVI34	0,00%	0,63011	Rating AA	Debêntures
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/...	0,00%	0,42266	Rating AA	Títulos Privados
Debênture Simples - CSNAA1	0,00%	0,39604	Rating AAA	Debêntures
Valores a pagar / Auditoria	0,00%	0,33733	Outros	Valores a pagar/rec...
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	0,00%	0,28913	Rating AAA	Operação compromiss...
Valores a pagar / IR	0,00%	0,24198	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00%	0,18923	Outros	Valores a pagar/rec...
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/202...	0,00%	0,13240	Rating AAA	Operação compromiss...
Obrigações por compra a termo a pagar (omitidas)	0,00%	0,09254	Outros	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1	0,00%	0,01240	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,00%	0,00652	Outros	Outros
Valores a pagar	0,00%	0,00434	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00141	Outros	Outros
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,00%	0,00036	Outros	Outros
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,00%	0,00015	Outros	Outros
Obrigações por compra a termo a pagar □ ITAU CORRET...	0,00%	0,00000	Risco de mer...	Derivativos
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA F...	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
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
Cotas de BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA RE...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
Cotas de BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMI...	0,00%	0,00000	Cotas de fun...	Fundos de Investime...
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
Cotas de ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA F...	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	Outros	Títulos Privados

Ativo	Participação	Valor (Mil)	Risco do Ativo	Tipo de Ativo
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-0...	0,00%	0,00000	Rating AA	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Outros	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	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91...	0,00%	0,00000	Outros	Títulos Privados
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	0,00%	-0,02671	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,09702	Outros	Outros
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	0,00%	-0,84543	Outros	Outros
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1	0,00%	-3,20911	Risco de mer...	Derivativos
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00%	-3,52248	Outros	Valores a pagar/rec...
Mercado Futuro - Posições vendidas (omitidas)	0,00%	-106,75983	Risco de mer...	Derivativos
Opções - Posições lançadas (omitidas)	-0,01%	-127,83204	Risco de mer...	Derivativos
Outros Valores a pagar	-0,01%	-225,43918	Outros	Valores a pagar/rec...
Valores a pagar (omitidos)	-0,05%	-1.183,10214	Outros	Valores a pagar/rec...

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

No 1º semestre de 2025 o NITEROIPREV não possuía investimentos em FIPs - Fundos de Investimentos em Participações.

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 2025 o NITEROIPREV não possuía investimentos em FIDCs - Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios e em Fundos de Debêntures de Infraestrutura, mas possuía 3 Fundos de crédito privado. Esses 3 fundos geridos por três instituições diferentes e com equipes reconhecidas e experientes na seleção de ativos integrantes de suas carteiras que podemos considerar de baixo risco de crédito.

Os ativos de crédito privado integrantes de todas as carteiras de fundos investidos estão classificados como de baixo risco de crédito e boas avaliações dadas por notas de agências classificadoras de risco de crédito aqui reportadas.

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

No 1º semestre de 2025 o NITEROIPREV não possuía investimentos em Fundos Imobiliários.

Conclusão

Concluimos que a relação risco-retorno da carteira de investimentos do NITEROIPREV se apresentou muito boa com valor de retorno superior a meta atuarial parcial com baixo risco de mercado e de crédito.

Com as iniciativas de alteração da política de investimentos, visando aumentar as alternativas de investimentos, bem como com a conclusão da obtenção de grau de governança corporativa, no âmbito do Programa Pró Gestão, obtendo o direito de aumentar limites máximos, para as alternativas em cada segmento da Resolução 4.963/21, nos trazem a perspectiva de superação da meta atuarial também no 2º semestre e, por consequência, no ano de 2025.

de 2025.

Rio de Janeiro, 21 de julho



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

