

# **RELATÓRIO SEMESTRAL**

## **DE DILIGÊNCIAS**

JUNHO DE 2024



**Governo do Estado de Roraima**  
**Instituto de Previdência do Estado de Roraima**  
*"Amazônia: patrimônio dos brasileiros"*



## **Relatório Semestral de Diligências**

Junho de 2024





# ÍNDICE

|                                                                                                                                                 |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>APRESENTAÇÃO</b>                                                                                                                             | <b>05</b>  |
| <b>METODOLOGIA</b>                                                                                                                              | <b>07</b>  |
| <b>VERIFICAÇÃO DE ATIVOS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DO RPPS</b>                                                                                  | <b>08</b>  |
| <i>Análise de títulos e valores mobiliários no patrimônio do fundo, excluindo Títulos Públicos</i>                                              |            |
| <b>ANÁLISE INTEGRAL DE EMPRESAS INVESTIDAS EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS EMPARTICIPAÇÕES (FIP)</b>                                                 | <b>12</b>  |
| <i>Avaliação patrimonial, fiscal e comercial para a otimização da gestão de investimentos</i>                                                   |            |
| <b>AVALIAÇÃO DE RISCO E QUALIDADE DOS ATIVOS DE RENDA FIXA E ESTRUTURADOS</b>                                                                   | <b>14</b>  |
| <i>Análise do Relatório de Rating para fundos de renda fixa, FIDC, Crédito Privado e Debêntures de Infraestrutura</i>                           |            |
| <b>AVALIAÇÃO DE ATIVOS IMOBILIÁRIOS E METODOLOGIA DE COMPATIBILIDADE ATIVO-PASSIVO</b>                                                          | <b>16</b>  |
| <i>Análise do relatório de avaliação de imóveis e aplicação de ALM para fundos de investimento em RPPS com patrimônio superior a 50 milhões</i> |            |
| <b>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS</b>                                                                                                        | <b>18</b>  |
| <i>Plano Previdenciário</i>                                                                                                                     |            |
| <i>Plano Financeiro</i>                                                                                                                         |            |
| <i>Relação de fundos de investimentos analisados</i>                                                                                            |            |
| <i>Enquadramento em relação à Resolução 4.963/2021 e à PI</i>                                                                                   |            |
| <i>Distribuição da Carteira</i>                                                                                                                 |            |
| <i>Conclusão</i>                                                                                                                                |            |
| <b>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS</b>                                                                                                        | <b>69</b>  |
| <i>Plano Militar</i>                                                                                                                            |            |
| <i>Relação de fundos de investimentos analisados</i>                                                                                            |            |
| <i>Enquadramento em relação à Resolução 4.963/2021 e à PI</i>                                                                                   |            |
| <i>Distribuição da Carteira</i>                                                                                                                 |            |
| <i>Conclusão</i>                                                                                                                                |            |
| <b>ANÁLISE DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS</b>                                                                                                     | <b>95</b>  |
| <b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS COM DEFAULT – FECHADOS PARA RESGATES</b>                                                                             | <b>97</b>  |
| <b>CONSELHOS E COMITÊ DE INVESTIMENTOS</b>                                                                                                      | <b>104</b> |
| <b>ANEXOS</b>                                                                                                                                   | <b>107</b> |



# APRESENTAÇÃO

---

Prezados segurados e prezadas seguradas do IPER,

É com grande honra e satisfação que, na qualidade de presidente do Instituto de Previdência do Estado de Roraima – IPER, **apresento o Relatório Semestral de Diligências** referente ao primeiro semestre de 2024.

O Relatório Semestral de Diligências tem como finalidade apresentar uma avaliação detalhada e criteriosa dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos nos quais o IPER aplica seus recursos, tendo foco nas verificações necessárias para garantir a integridade e a conformidade das aplicações. Neste semestre, as diligências foram conduzidas de acordo com os requisitos normativos contidos do Manual do Pro-gestão RPPS, versão 3.5, e nas melhores práticas de governança, abrangendo os seguintes aspectos:

- a) **Verificação dos Ativos Patrimoniais:** Realizou-se uma análise detalhada dos títulos e valores mobiliários presentes nos fundos de investimento, excetuando-se os títulos públicos. Essa verificação visa assegurar que os ativos estejam devidamente registrados e alinhados com a política de investimentos do RPPS.
- b) **Análise da Situação Patrimonial, Fiscal e Comercial das Empresas Investidas via Fundos de Investimento em Participações (FIP):** Foram analisados os aspectos financeiros e operacionais das empresas investidas por meio dos FIPs, com foco em sua saúde patrimonial e conformidade com as obrigações fiscais e comerciais.
- c) **Análise do Relatório de Rating dos Ativos:** No caso dos Fundos de Renda Fixa que aplicam em crédito privado, dos Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC) e dos Fundos de Debêntures de Infraestrutura, foi realizada uma análise da classificação de risco dos ativos, a fim de verificar sua qualidade e potencial de retorno.

d) **Análise do Relatório de Avaliação de Imóveis:** Quando aplicável, o relatório inclui uma avaliação dos imóveis detidos por fundos de investimento, com foco em sua valorização, liquidez e adequação à estratégia de investimentos do RPPS.

À medida que avançamos, reitero nosso compromisso inabalável com a transparência e a prestação de contas. Estamos à disposição para fornecer informações adicionais, esclarecer dúvidas e ouvir suas sugestões e preocupações. Juntos, continuaremos a trabalhar em prol de um futuro financeiramente seguro e próspero para todos os servidores públicos do Estado de Roraima.

Agradeço a confiança e o apoio de todos vocês.

Atenciosamente,



**PRESIDENTE DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO ESTADO  
DE RORAIMA**



## METODOLOGIA

Em conformidade com as normas estabelecidas pela **CVM – Comissão de Valores Mobiliários**, órgão que normatiza as regras relacionadas aos fundos de investimentos geridos, administrados e distribuídos no Brasil, os responsáveis pela administração dos fundos devem enviar à CMV e publicar em seu site, rotineiramente, as informações relacionadas ao patrimônio dos fundos, incluindo seus lastros.

O **Manual do Pro-Gestão, versão 3.5**, por sua vez, exige que os responsáveis pela gestão dos recursos do RPPS realizem a (i) verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos; (ii) análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações – FIP; (iii) análise do Relatório de Rating dos ativos no caso de (a) Fundos de Renda Fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos); (b) aplicações diretas em ativos financeiros de renda fixa, (c) fundos de Investimentos em direitos creditórios – FIDC; (d) Fundos de Renda Fixa – Crédito Privado e (e) Fundos de Debêntures de Infraestrutura; (iv) análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira.

A partir dessa estrutura normativa, o IPER utilizou-se de uma ferramenta tecnológica reconhecida pelo mercado de investimentos no Brasil, o **sistema Quantum Axis**.

O Sistema Quantum Axis possui acesso a toda base de dados relacionadas aos fundos de investimentos domiciliados no Brasil. Por meio de APIs robustas o sistema Quantum Axis acessa e analisa vários indicadores dos fundos de investimentos, e neste caso, foram verificados os lastros dos patrimônios dos fundos, incluindo a análise relacionada aos ratings dos ativos.

Dessa forma, a metodologia está centrada na pesquisa individual de cada um dos fundos de investimentos nos quais o IPER é cotista, emitindo-se os respectivos relatórios de análises emitidos pelo sistema Quantum Axis.





# VERIFICAÇÃO DE ATIVOS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DO RPPS

**ANÁLISE DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS  
NO PATRIMÔNIO DO FUNDO, EXCLUINDO  
TÍTULOS PÚBLICOS**



**a) Verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos;**

A verificação em questão, trata dos ativos de renda fixa, excluindo os títulos públicos, ou seja, os ativos de crédito privado e os títulos e valores mobiliários. Nestes termos, cumpre esclarecer que os títulos de crédito privado são papéis que diferentes entidades podem emitir para arrecadar recursos. Ou seja, um título é um papel de dívida da entidade emissora, que se compromete a devolver o dinheiro para o investidor com juros.

Os títulos privados são emitidos por bancos, financeiras ou empresas, dependendo do tipo. Há algumas diferenças importantes entre cada um dos títulos privados, como regras diferentes de tributação, níveis distintos de risco, etc. Abaixo, temos um resumo das informações dos principais tipos de títulos privados disponível no mercado.

**Certificados de Depósito Bancário - CDB:** São títulos emitidos por bancos para que eles utilizem estes recursos como capital de giro ou disponibilizando empréstimos para seus clientes. A remuneração pode ser pós ou pré-fixada.

**Letras de Crédito Imobiliário ou Agrícola - LCI e LCA:** São títulos emitidos por bancos, mas cujos recursos só podem ser destinados para financiar projetos agrícolas, no caso da Letra de Crédito Agrícola (LCA), e imobiliários, no caso da Letra de Crédito Imobiliário (LCI). A remuneração pode ser pré ou pós-fixada.

**Letras de Câmbio - LC:** São títulos emitidos por financeiras para que eles utilizem estes recursos, disponibilizando empréstimos ou capital de giro para seus clientes. A Letra de Câmbio (LC) também remunera o investidor com pagamento de juros, seguindo a taxa oferecida no momento da compra.

**Letra Financeira - LF:** É um título de dívida emitido por instituições financeiras, como bancos, com o objetivo de captar recursos a longo prazo. Esses instrumentos têm prazos superiores a dois anos, oferecem rendimentos atrativos.

**Debêntures:** São títulos emitidos por empresas para que eles utilizem estes recursos em seus projetos. Para a empresa, a vantagem de oferecer estes títulos está em arrecadar recursos e programar o pagamento do título de acordo com seu fluxo de caixa. A remuneração das debêntures varia conforme o que é oferecido pela instituição, mas a maioria também remunera o investidor com pagamento de juros.



**Certificado de Operações Estruturadas – COE:** É um tipo de investimento estruturado que reúne tanto títulos como ações. Na maior parte dos casos, você recebe a garantia de ter de volta pelo menos o valor inicial que foi investido.

**Certificados de Recebíveis do Agronegócio – CRA:** Títulos emitidos por securitizadoras, que transformam dívidas de produtores, cooperativas ou empresas ligadas ao agronegócio, em créditos a receber (recebíveis) para financiar suas atividades.

**Certificado de Recebíveis Imobiliários – CRI:** mesmo processo realizado pelo CRA, porém, para financiamento de empresas voltadas ao ramo imobiliário.

Já os **valores mobiliários** são os títulos financeiros negociados diariamente no mercado financeiro, que podem ser de propriedade ou de crédito. Quem fiscaliza e controla esses ativos é a Comissão de Valores Mobiliários (CVM), para que os investidores tenham mais segurança e transparência ao comprar e vender títulos.

Existem vários tipos de valores mobiliários, já que a definição da lei é **bastante abrangente**, porém os mais conhecidos são:

**Ações:** São valores mobiliários porque concedem direito de participação ao investidor, já que consistem em uma pequena fração do capital social das empresas. Ao comprar papéis e se tornar acionista, você passa a ter ganhos de capital com o crescimento do negócio e também pode ter direito a proventos como dividendos e juros sobre capital próprio.

**Bônus de subscrição:** É um título de propriedade que dá ao titular o direito de preferência para aquisição de novas ações emitidas por uma empresa. Ao comprar o título, o acionista tem um prazo para exercer seu direito e pode decidir pela compra de novas ações com condições exclusivas.

**BDR (Brazilian Depositary Receipt):** O BDR ou Certificado de Depósito de Valores Mobiliários, é um título que dá direito à compra de ações de empresas estrangeiras. Ao comprar um desses títulos, o investidor brasileiro pode aplicar em companhias internacionais sem os altos custos de remessa de capitais ao exterior.

**Contratos futuros de valores mobiliários:** Os contratos futuros de valores mobiliários são derivativos de ações e outros ativos que representa um acordo de compra e venda em uma data futura. Eles são negociados no Mercado Futuro e permitem ao investidor ganhar com a variação de ativos.



**Cotas de fundos de investimento em valores mobiliários:** Essas cotas também entram nessa categoria de títulos. Ao adquirir uma cota, o investidor passa a integrar a aplicação coletiva e receber retornos proporcionais à sua parte no capital do fundo.

O IPER encerrou o primeiro semestre de 2024 com um valor total de R\$ 5.780.649.505,44 investidos no mercado financeiro, dos quais 99,32% estão alocados no segmento de Renda Fixa, exclusivamente em Títulos Públicos Federais, 0,52% em Renda Variável e 0,02%, em outros fundos de renda fixa, 0,14% em FIDC, e -0,00 em Fundos de Investimentos em Participações.

Conforme demonstrado na carteira aberta do RPPS, os ativos de renda variável listados, são fundos passivos que replicam a carteira teórica de ações dos principais índices de renda variável (IGC, Ibovespa, IbrX-50, SmallCaps) e a por sua natureza não possuem risco de crédito, e sim, risco de mercado.

Ao observar a carteira aberta destes fundos de renda variável, observa-se que os ativos que compõem e sua carteira estão alinhados com as estratégias do fundo e com a carteira teórica do respectivo índice de referência.

Quanto aos 0,16% da carteira restantes, esses ativos estão concentrados em fundos classificados pelo RPPS e SPREV como fundos ilíquidos e estressados, no qual encontram-se em fase de liquidação e o RPPS está vedado de realizar novos aportes, são os fundos:

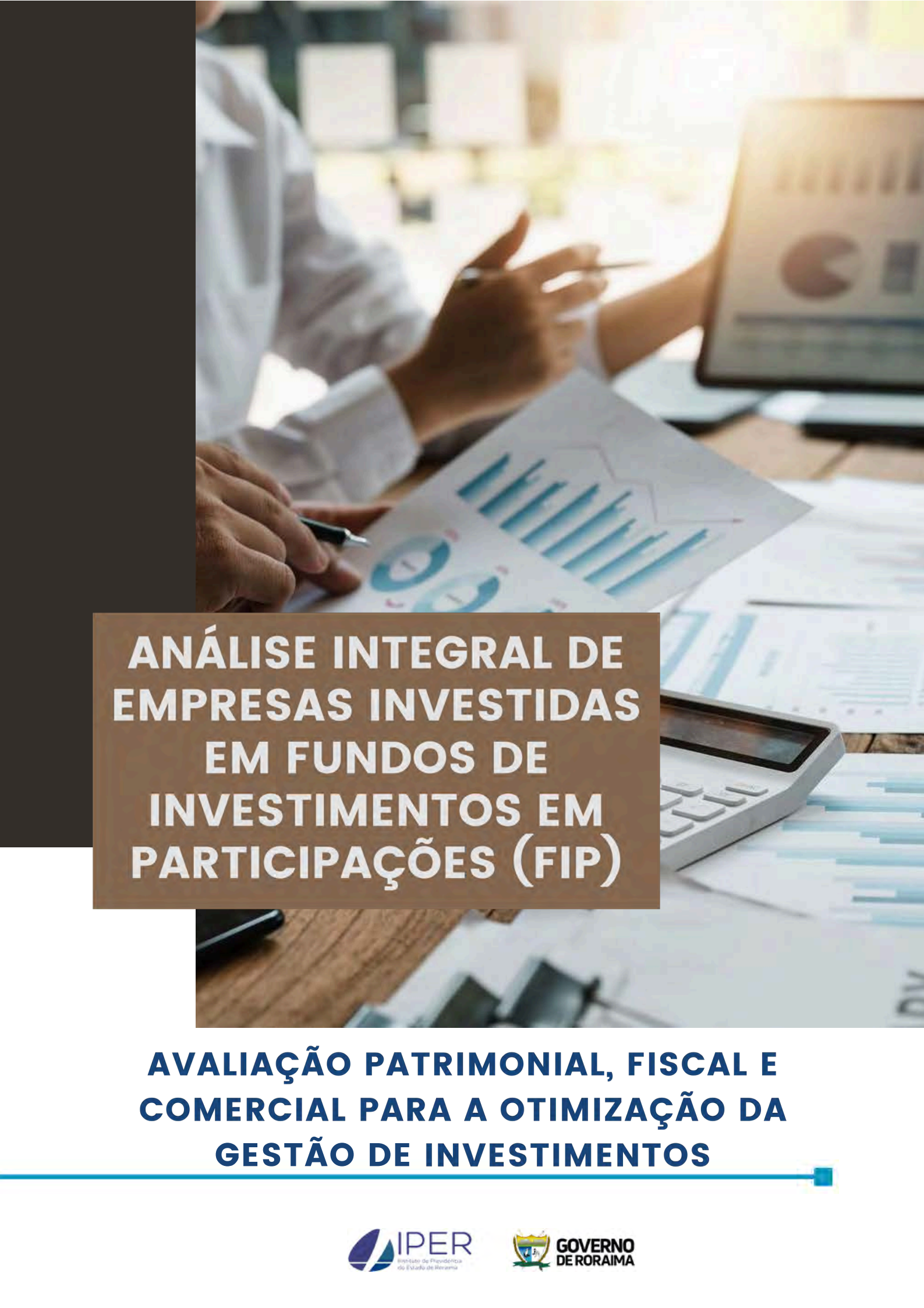
Fundo de Investimento Recuperação Brasil Renda Fixa longo Prazo (CNPJ: 11.902.276/0001-81);

BBIF Master Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Longo Prazo (CNPJ: 11.003.181/0001-26);

Geração de Energia Fundo de Investimento em Participações - FIP Multiestratégia (CNPJ: 11.490.580/0001-69).

Ao analisar os ativos que compõe a carteira, eles apresentam alto risco de crédito e liquidez, no qual o RPPS já sinalizou a necessidade de resgate, porém não foi possível devido ao default dos respectivos fundos.

A situação detalhada dos ativos que compõem os respectivos fundos e as ações realizadas pelas gestoras, bem como as ações em andamento visando a recuperação dos respectivos créditos, estão detalhadas nos relatórios individualizados de gestão dos respectivos fundos, constantes no anexo deste relatório de diligências.



# **ANÁLISE INTEGRAL DE EMPRESAS INVESTIDAS EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES (FIP)**

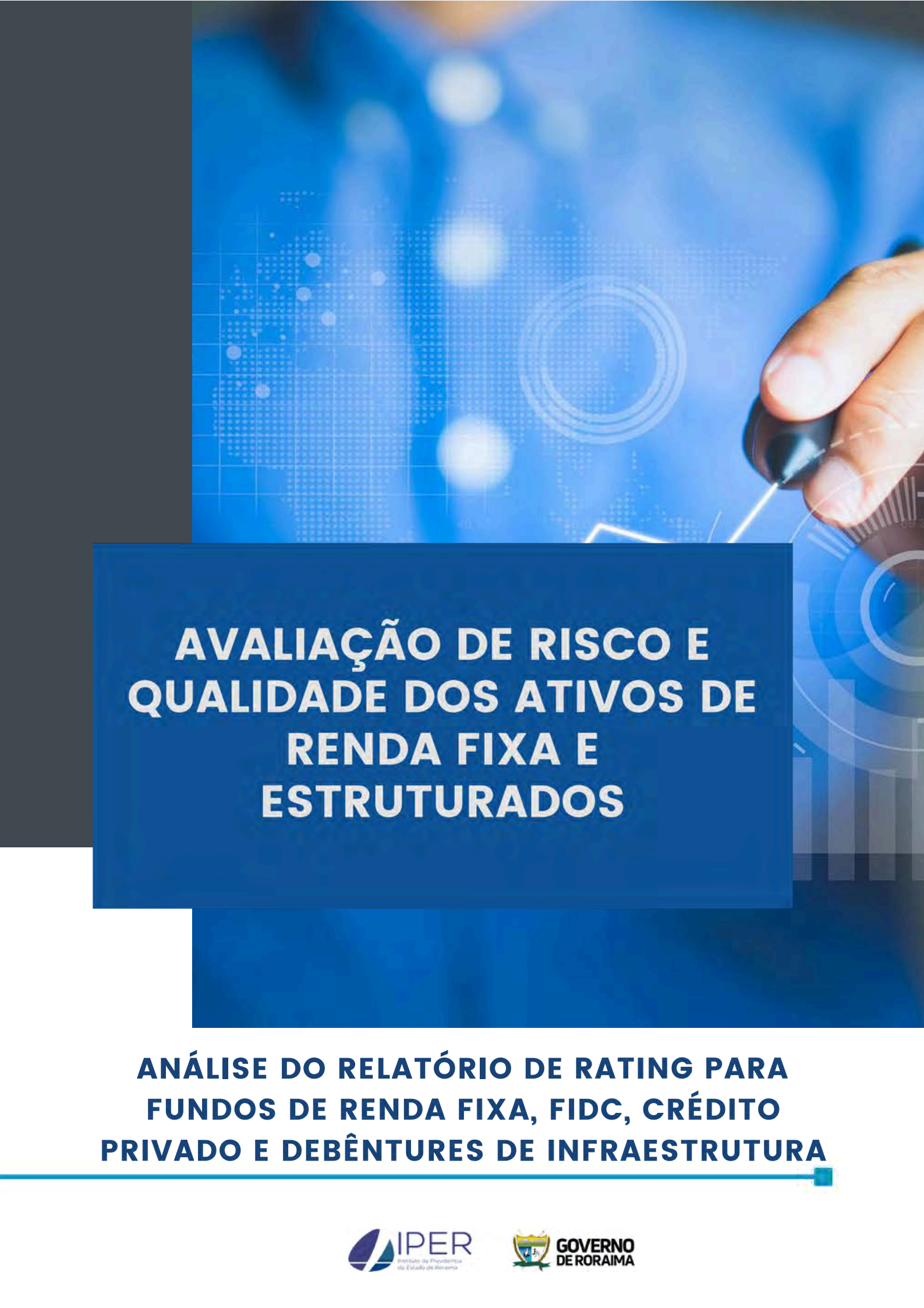
**AVALIAÇÃO PATRIMONIAL, FISCAL E  
COMERCIAL PARA A OTIMIZAÇÃO DA  
GESTÃO DE INVESTIMENTOS**



**b) análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações – FIP;**

O IPER só possui **um fundo** de investimento em participação – FIP na carteira, o Geração de Energia Fundo de Investimento em Participações – FIP Multiestratégia, CNPJ: 11.490.580/0001-69, e o mesmo não se encontra nos parâmetros estabelecidos na legislação em detrimento do default que limitou as ações do IPER quanto ao resgate das cotas do respectivo fundo.

Ademais o RPPS não possui outros ativos nessa categoria, para uma análise técnica das empresas investidas, e quanto ao fundo em questão, a situação patrimonial, fiscal e comercial da empresa investida encontra-se detalhada, pela gestora no **anexo deste relatório de diligências**.



# **AVALIAÇÃO DE RISCO E QUALIDADE DOS ATIVOS DE RENDA FIXA E ESTRUTURADOS**

**ANÁLISE DO RELATÓRIO DE RATING PARA  
FUNDOS DE RENDA FIXA, FIDC, CRÉDITO  
PRIVADO E DEBÊNTURES DE INFRAESTRUTURA**



**c) 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;**

O IPER possui apenas 0,16% da carteira concentrada em ativos desta natureza, sendo eles classificados como fundos ilíquidos e estressados, no qual encontram-se em fase de liquidação e o RPPS está vedado de realizar novos aportes, são os fundos:

Fundo de Investimento Recuperação Brasil Renda Fixa longo Prazo (CNPJ: 11.902.276/0001-81);

BBIF Master Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Longo Prazo (CNPJ: 11.003.181/0001-26);

Quanto aos fundos listados, os mesmos em detrimento do default, deixaram de contratar empresas classificadoras de riscos para seus ativos, de forma que não possuem relatórios de rating atualizados. Ademais o RPPS não possui outros ativos nessa categoria, para uma análise técnica do rating dos ativos, e quanto aos fundos em questão, a relação dos ativos que compõe o fundo encontram-se detalhados, pela gestora no anexo deste relatório de diligências, bem como as ações que estão sendo realizadas visando a recuperação dos créditos.

# AVALIAÇÃO DE ATIVOS IMOBILIÁRIOS

## ANÁLISE DO RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO DE IMÓVEIS



**d) análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira;**

O IPER não possui ativos classificados no segmento de fundos imobiliários nos termos do Art. 11 da Resolução CMN nº 4.963/2021, nem imóveis vinculados ao patrimônio da carteira de investimentos do RPPS.



# CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS

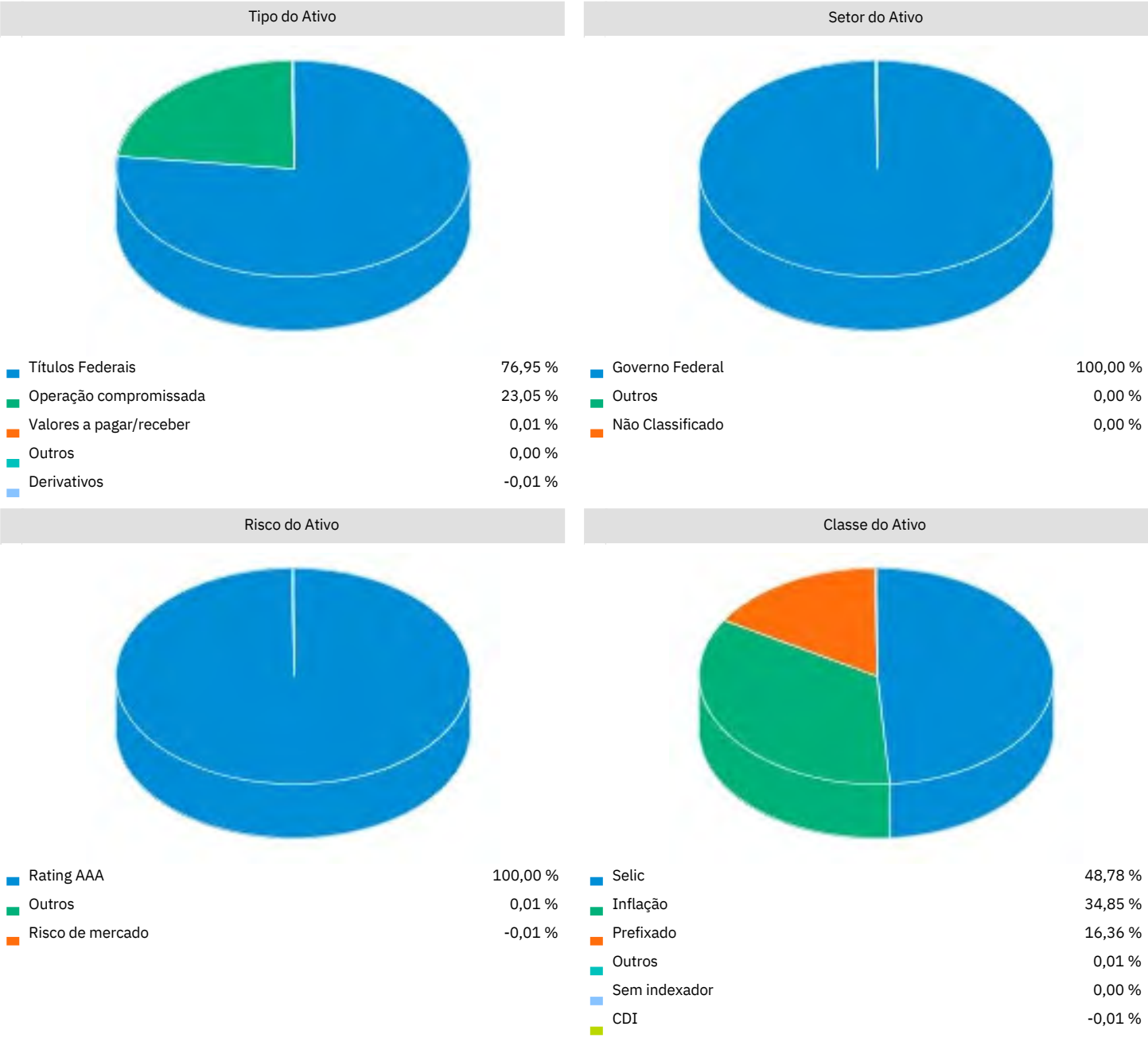
## PLANOS PREVIDENCIÁRIO E FINANCEIRO



# RELAÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS ANALISADOS

| FUNDOS                                       | CNPJ               | ENQ.      | PATRIMÔNIO LÍQUIDO |
|----------------------------------------------|--------------------|-----------|--------------------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA                         |                    |           |                    |
| BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF | 35.292.588/0001-89 | 7, I, b   | 6.543.333.888,45   |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5                | 03.543.447/0001-03 | 7, I, b   | 4.972.766.310,86   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos 2027      | 46.134.096/0001-81 | 7, I, b   | 1.235.978.037,25   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos 2030      | 46.134.117/0001-69 | 7, I, b   | 938.963.492,40     |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2    | 13.322.205/0001-35 | 7, I, b   | 5.571.325.652,69   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B     | 07.442.078/0001-05 | 7, I, b   | 4.649.802.742,18   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M     | 07.111.384/0001-69 | 7, I, b   | 3.792.665.736,98   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos XXI       | 44.345.590/0001-60 | 7, I, b   | 3.697.064.132,53   |
| BB Referenciado DI Títulos Públicos          | 11.046.645/0001-81 | 7, I, b   | 31.640.362.924,77  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos                | 05.164.356/0001-84 | 7, I, b   | 11.312.134.510,29  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV        | 20.139.595/0001-78 | 7, I, b   | 4.038.072.337,63   |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2027           | 45.443.514/0001-50 | 7, I, b   | 450.952.931,93     |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II        | 19.769.046/0001-06 | 7, I, b   | 1.009.349.210,08   |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5        | 11.060.913/0001-10 | 7, I, b   | 7.303.046.549,52   |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1        | 10.740.670/0001-06 | 7, I, b   | 7.877.165.450,51   |
| Intrader Recuperação Brasil Renda Fixa       | 11.902.276/0001-81 | 7, III, a | 4.180.248,11       |
| FIDC                                         |                    |           |                    |
| Genial FIDC BBIF Master                      | 11.003.181/0001-26 | 7, V, a   | 32.140.766,72      |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL                     |                    |           |                    |
| BB FIA Governança                            | 10.418.335/0001-88 | 8, I      | 649.126.137,40     |
| BB FIC FIA Ibovespa                          | 73.899.759/0001-21 | 8, I      | 205.141.762,59     |
| Caixa FIA Brasil IBX-50                      | 03.737.217/0001-77 | 8, I      | 378.771.354,66     |
| Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa             | 13.058.816/0001-18 | 8, I      | 295.695.816,81     |
| Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS        | 14.507.699/0001-95 | 8, I      | 748.046.356,69     |
| FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES                      |                    |           |                    |
| Ático FIP Geração de Energia Multiestratégia | 11.490.580/0001-69 | 10, II    | -                  |

CNPJ: 35.292.588/0001-89 | Gestão: BB Asset Management



| Nome do Ativo                                        | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2026 | 1.507.901,17728      | 23,0446 %             |
| LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)               | 1.261.866,04252      | 19,2846 %             |
| LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)               | 674.236,81636        | 10,3041 %             |
| LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)               | 623.918,69174        | 9,5351 %              |
| LTN - Venc.: 01/07/2026 (BRSTNCLTN848)               | 599.873,43521        | 9,1676 %              |
| LTN - Venc.: 01/04/2026 (BRSTNCLTN8B5)               | 411.633,75516        | 6,2908 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)             | 350.161,41853        | 5,3514 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2032 (BRSTNCNTB674)             | 298.201,37889        | 4,5573 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)               | 297.341,96855        | 4,5441 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)               | 150.092,25643        | 2,2938 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050 (BRSTNCNTB3D4)             | 124.275,18539        | 1,8992 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)               | 109.366,87150        | 1,6714 %              |

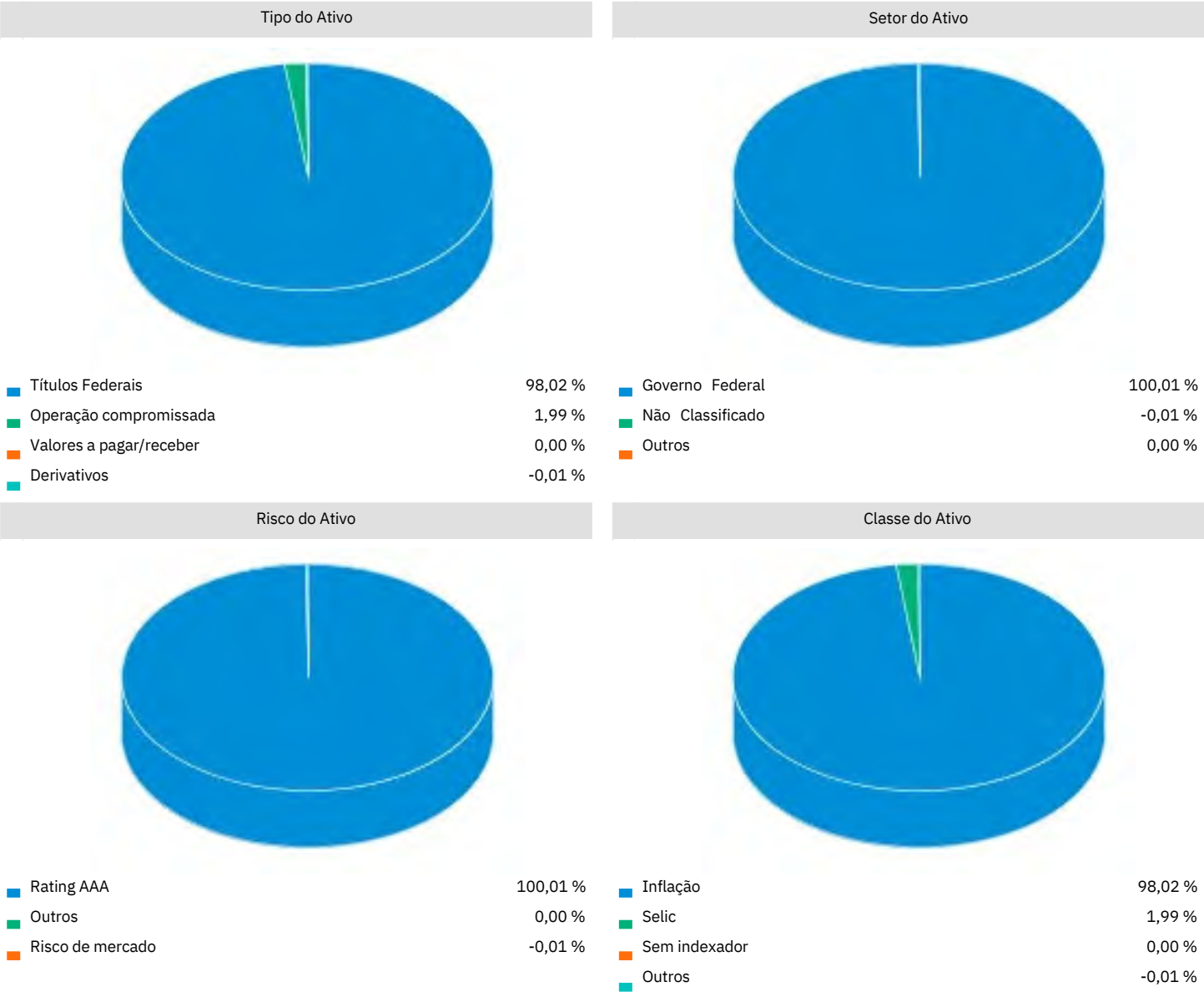
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



| Nome do Ativo                                                                                                                                                   | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)                                                                                                                          | 75.019,92793         | 1,1465 %              |
| LTN - Venc.: 01/01/2026 (BRSTNCLTN7U7)                                                                                                                          | 59.315,12784         | 0,9065 %              |
| Outras Disponibilidades                                                                                                                                         | 615,65030            | 0,0094 %              |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/03/2030                                                                                                               | 166,23945            | 0,0025 %              |
| Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF26                                                                                                                  | 109,73523            | 0,0017 %              |
| Opções - Posições titulares / OPC DISP OPD - 01/10/2024 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA | 71,89949             | 0,0011 %              |
| Outros Valores a receber                                                                                                                                        | 66,51166             | 0,0010 %              |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                                                                                                                                    | 30,73296             | 0,0005 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2026                                                                                                                                         | 29,23231             | 0,0004 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                                                                                                                                    | 17,73358             | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                                                                                                                             | 9,00574              | 0,0001 %              |
| Opções - Posições titulares / OPC DISP OPD - 01/07/2024 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA | 1,34999              | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN24                                                                                                                 | 0,45000              | 0,0000 %              |
| Outros Valores a pagar                                                                                                                                          | 0,14591              | 0,0000 %              |
| Valores a receber / Rebate Taxa de Administração                                                                                                                | 0,00112              | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24                                                                                                                 | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Opções - Posições titulares - OPÇÃO                                                                                                                             | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                                                                                                                                     | -0,01035             | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK25                                                                                                                 | -0,03604             | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26                                                                                                                 | -0,12546             | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK27                                                                                                                 | -0,16843             | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28                                                                                                                 | -0,18106             | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK29                                                                                                                 | -0,21204             | 0,0000 %              |
| Opções - Posições lançadas / OPC DISP OPD - 01/07/2024 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA  | -1,34999             | 0,0000 %              |
| Opções - Posições lançadas / OPC DISP OPD - 01/10/2024 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA  | -16,59988            | -0,0003 %             |
| Valores a pagar / Controladoria                                                                                                                                 | -52,43215            | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                                                                                                                              | -52,43253            | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração                                                                                                                         | -127,45193           | -0,0019 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN26                                                                                                                 | -668,57530           | -0,0102 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 13.322.205/0001-35 | Gestão: BB Asset Management



| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)           | 2.792.796,96814      | 50,1277 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2025 (BRSTNCNTB633)           | 1.429.264,36461      | 25,6538 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)           | 1.239.219,65367      | 22,2427 %             |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030 | 110.704,62624        | 1,9870 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 202,67576            | 0,0036 %              |
| Outros Valores a receber                           | 33,48589             | 0,0006 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24    | 17,03345             | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 15,97103             | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                        | 3,29780              | 0,0001 %              |
| Outros Valores a pagar                             | 0,02980              | 0,0000 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)           | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                       | -30,73296            | -0,0006 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração            | -44,22308            | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | -44,61000            | -0,0008 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK25    | -74,44800            | -0,0013 %             |

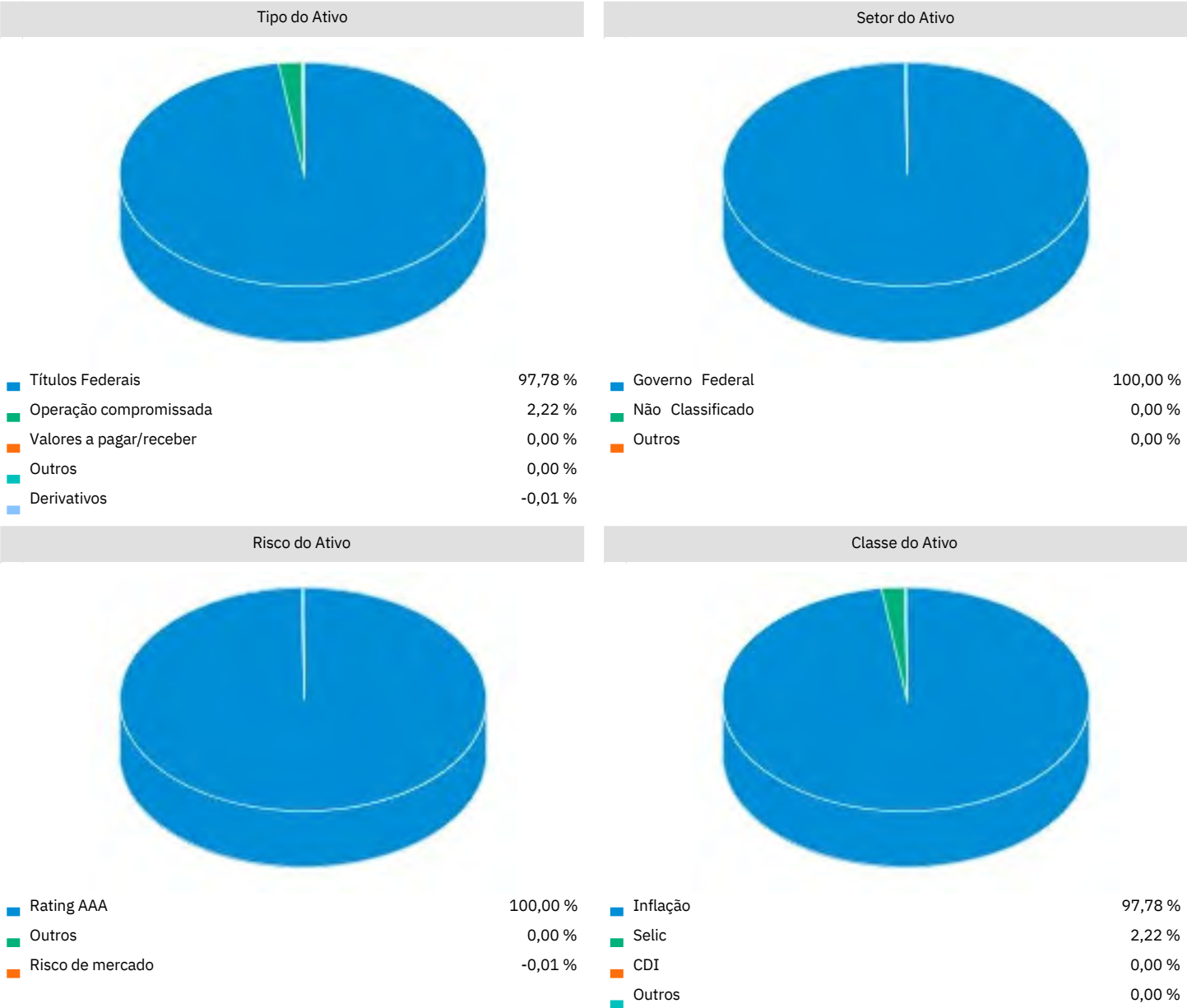
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores à capital aplicada e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



| Nome do Ativo                                   | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26 | -248,79840           | -0,0045 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK27 | -451,04400           | -0,0081 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular da marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 03.543.447/0001-03 | Gestão: BB Asset Management



| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)           | 1.267.521,57594      | 25,4892 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)           | 1.219.387,96257      | 24,5213 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)           | 1.009.746,95912      | 20,3055 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2025 (BRSTNCNTB633)           | 773.218,83367        | 15,5490 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)           | 498.795,22012        | 10,0305 %             |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030 | 110.603,01172        | 2,2242 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2029 (BRSTNCNTB716)           | 93.628,02180         | 1,8828 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 179,72359            | 0,0036 %              |
| Outros Valores a receber                           | 59,76886             | 0,0012 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 14,28959             | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                | 5,64475              | 0,0001 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                        | 2,65434              | 0,0001 %              |
| Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos                  | 0,07242              | 0,0000 %              |
| Outros Valores a pagar                             | 0,01048              | 0,0000 %              |

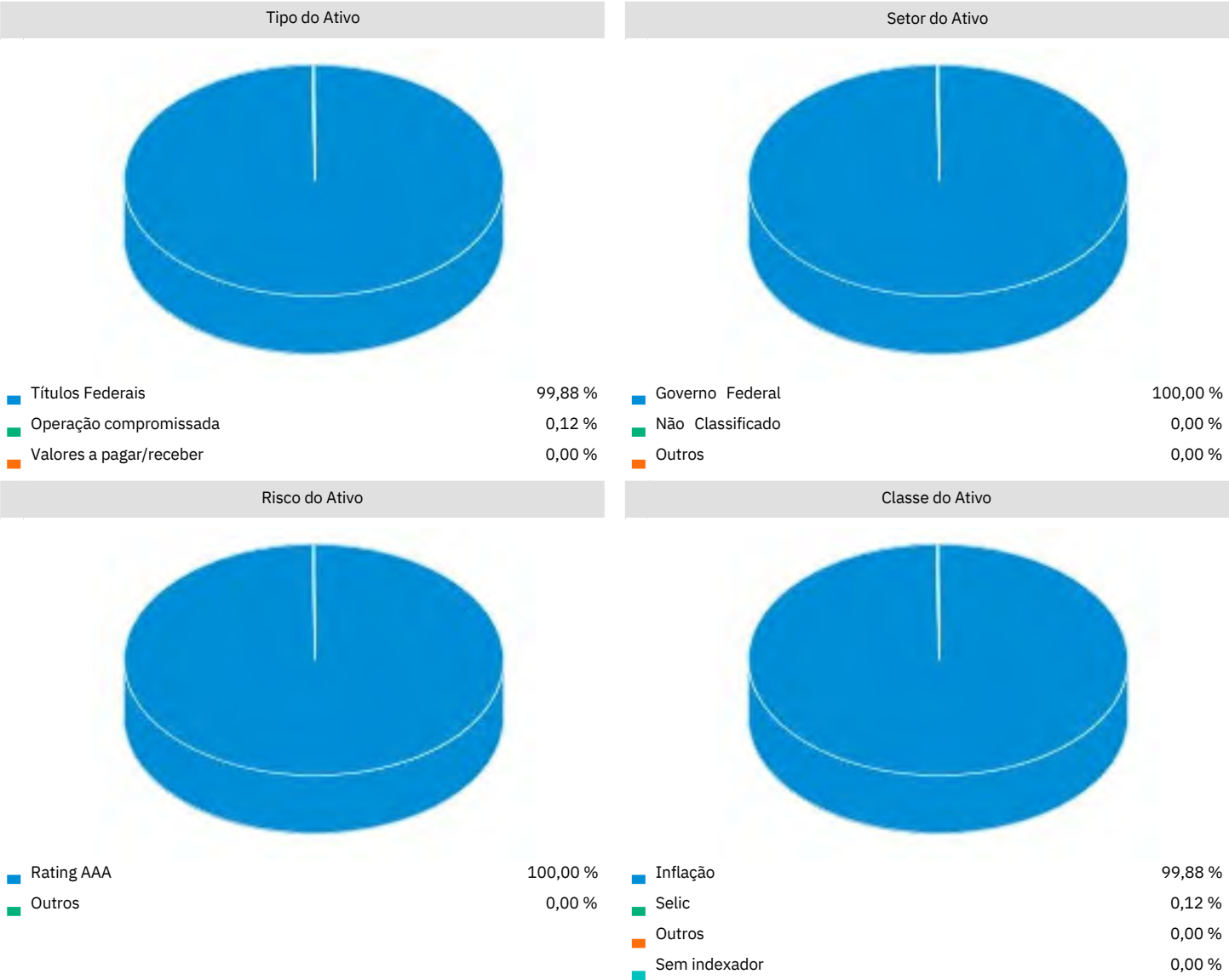
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



| Nome do Ativo                                   | Valor do Ativo<br>(mil) | Participação do Ativo |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK29 | -2,82570                | -0,0001 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28 | -25,10024               | -0,0005 %             |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                    | -30,77123               | -0,0006 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26 | -39,26536               | -0,0008 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK25 | -39,34263               | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar              | -39,46639               | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia              | -40,31909               | -0,0008 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK27 | -168,91312              | -0,0034 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

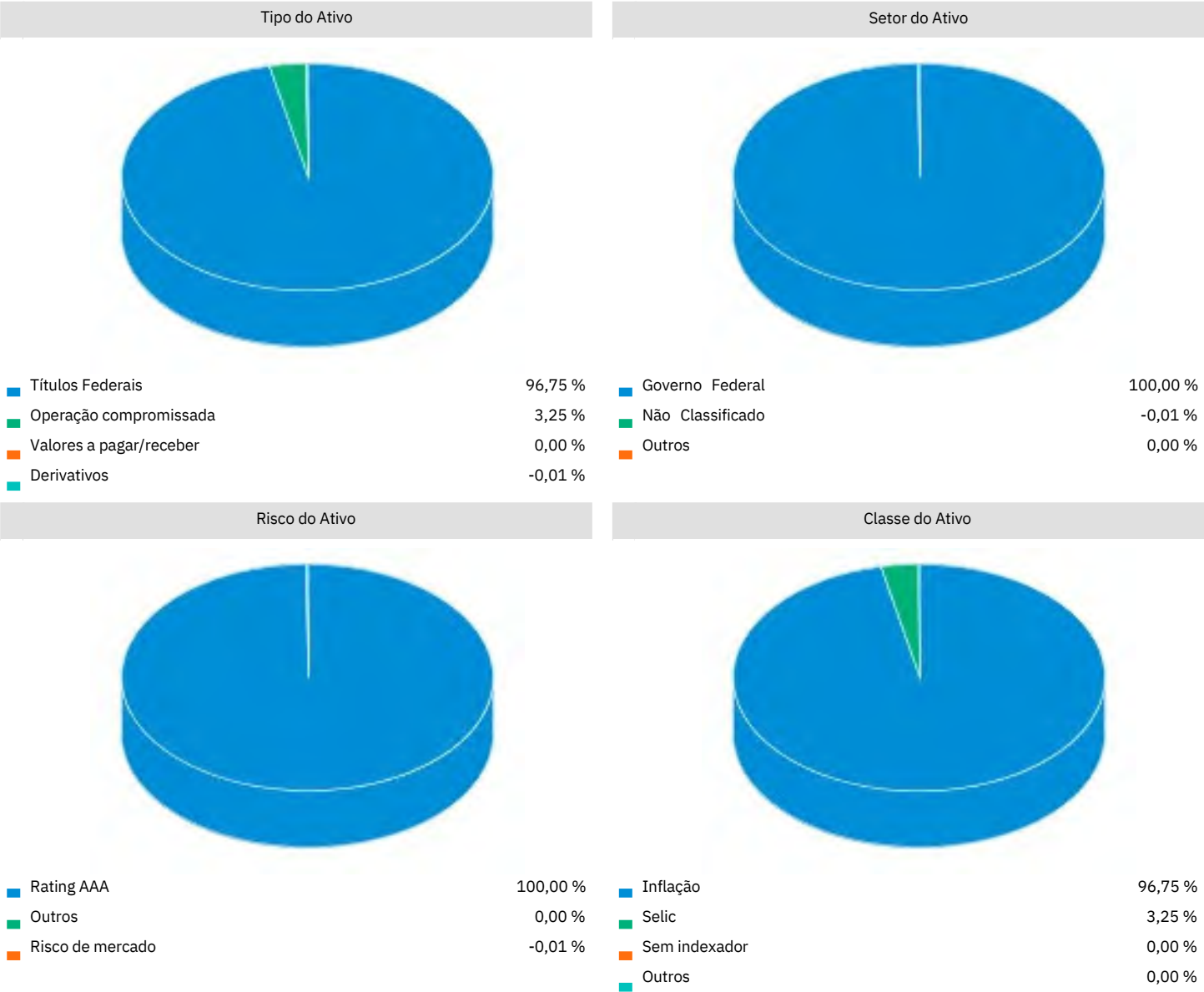
CNPJ: 44.345.590/0001-60 | Gestão: BB Asset Management



| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)           | 3.692.478,09453      | 99,8753 %             |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030 | 4.513,42213          | 0,1221 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 110,26156            | 0,0030 %              |
| Outros Valores a receber                           | 33,70487             | 0,0009 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 10,40132             | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                        | 2,48282              | 0,0001 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | -29,14021            | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração            | -29,32621            | -0,0008 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 07.442.078/0001-05 | Gestão: BB Asset Management



| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)           | 559.373,66409        | 12,0300 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)           | 543.904,36762        | 11,6973 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050 (BRSTNCNTB3D4)           | 472.394,01034        | 10,1594 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)           | 463.050,90562        | 9,9584 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2035 (BRSTNCNTB007)           | 382.213,63380        | 8,2199 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2025 (BRSTNCNTB633)           | 350.853,56690        | 7,5455 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)           | 310.495,19025        | 6,6775 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045 (BRSTNCNTB0A6)           | 292.353,49185        | 6,2874 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2055 (BRSTNCNTB4Q4)           | 286.193,19476        | 6,1549 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2040 (BRSTNCNTB3C6)           | 252.776,73101        | 5,4362 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)           | 179.387,93396        | 3,8579 %              |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030 | 151.177,44442        | 3,2512 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2032 (BRSTNCNTB674)           | 129.803,71197        | 2,7916 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2060 (BRSTNCNTB690)           | 119.709,03371        | 2,5745 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2033 (BRSTNCNTB6B1)           | 113.908,80723        | 2,4497 %              |

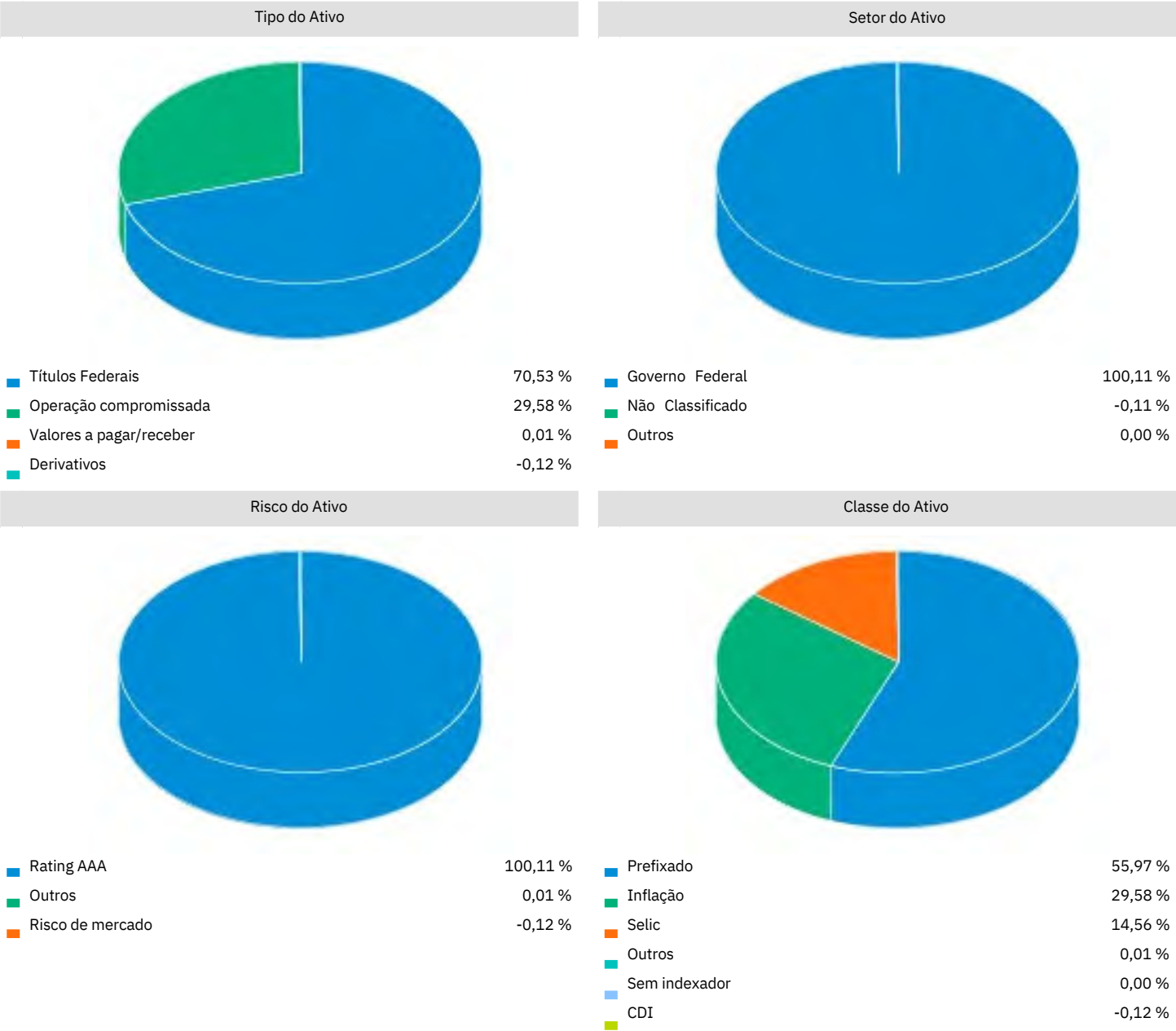
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



| Nome do Ativo                                   | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/05/2029 (BRSTNCNTB716)        | 42.454,44094         | 0,9130 %              |
| Outras Disponibilidades                         | 225,93552            | 0,0049 %              |
| Outros Valores a receber                        | 33,48589             | 0,0007 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                    | 14,60882             | 0,0003 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24 | 11,63260             | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                     | 3,29780              | 0,0001 %              |
| Outros Valores a pagar                          | 0,01398              | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK29 | -3,51070             | -0,0001 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28 | -18,71100            | -0,0004 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK25 | -22,56000            | -0,0005 %             |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                    | -30,73296            | -0,0007 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração         | -37,15340            | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia              | -38,34459            | -0,0008 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26 | -70,73680            | -0,0015 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK27 | -278,77025           | -0,0060 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 07.111.384/0001-69 | Gestão: BB Asset Management



| Nome do Ativo                                        | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2055 | 1.121.780,05763      | 29,5774 %             |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2029 (BRSTNCNTF1Q6)             | 257.564,53230        | 6,7911 %              |
| LTN - Venc.: 01/07/2026 (BRSTNCLTN848)               | 227.953,50653        | 6,0103 %              |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2027 (BRSTNCNTF1P8)             | 205.664,81217        | 5,4227 %              |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2025 (BRSTNCNTF170)             | 201.497,80816        | 5,3128 %              |
| LTN - Venc.: 01/01/2026 (BRSTNCLTN7U7)               | 177.946,63343        | 4,6918 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)               | 177.310,54509        | 4,6750 %              |
| LTN - Venc.: 01/07/2025 (BRSTNCLTN7Z6)               | 163.762,43285        | 4,3178 %              |
| LTN - Venc.: 01/04/2025 (BRSTNCLTN830)               | 143.303,02747        | 3,7784 %              |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2033 (BRSTNCNTF212)             | 114.461,29409        | 3,0179 %              |
| LTN - Venc.: 01/07/2027 (BRSTNCLTN871)               | 110.102,52516        | 2,9030 %              |
| LTN - Venc.: 01/10/2025 (BRSTNCLTN863)               | 95.996,10713         | 2,5311 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)               | 75.076,98484         | 1,9795 %              |

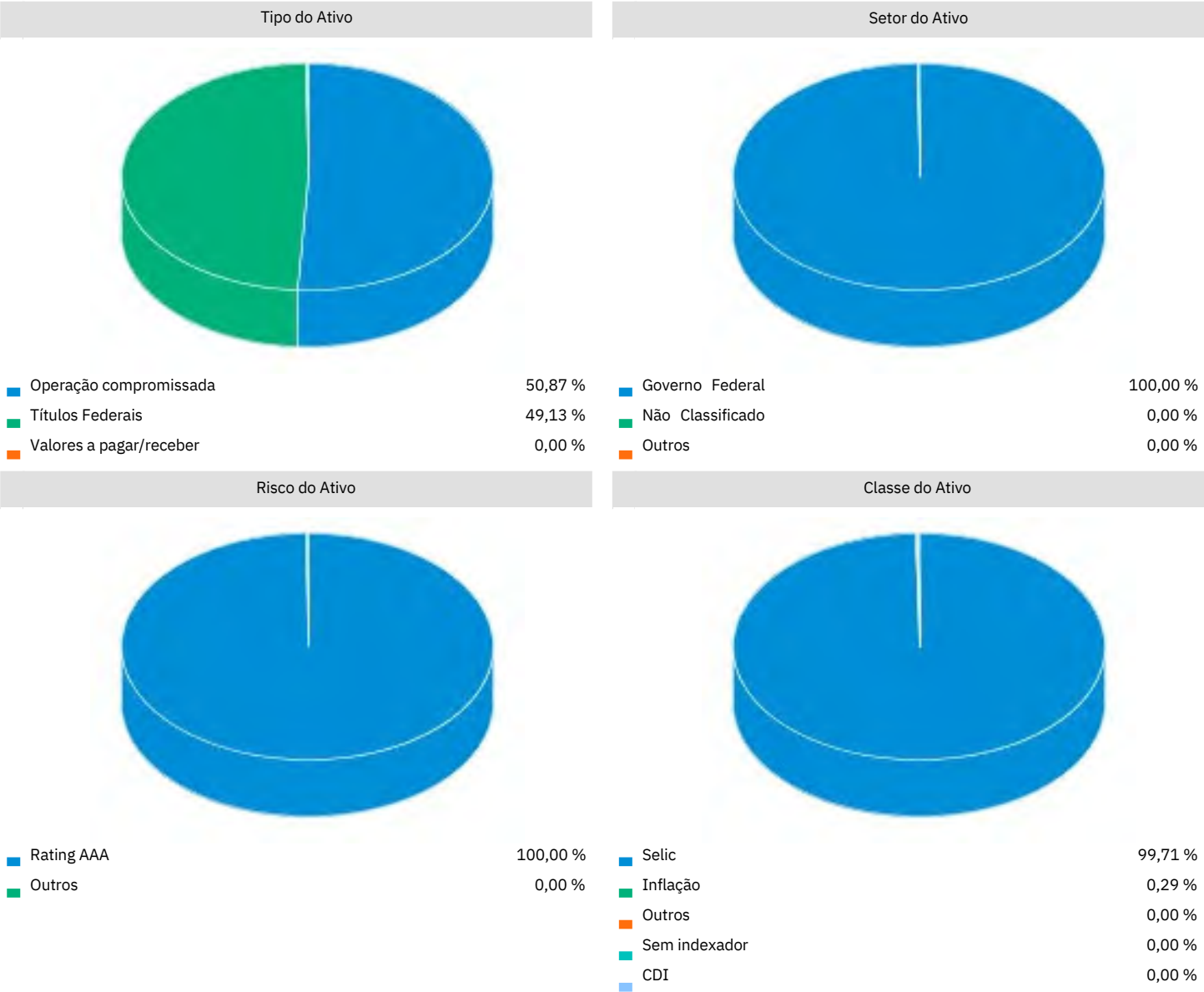
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores à capital aplicada e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                   | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)          | 75.076,08396         | 1,9795 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)          | 75.046,65535         | 1,9787 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)          | 75.020,45487         | 1,9780 %              |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2031 (BRSTNCNTF204)        | 74.972,99538         | 1,9768 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)          | 74.531,57946         | 1,9651 %              |
| LTN - Venc.: 01/01/2025 (BRSTNCLTN7N2)          | 72.147,45968         | 1,9023 %              |
| LTN - Venc.: 01/04/2026 (BRSTNCLTN8B5)          | 61.745,49698         | 1,6280 %              |
| LTN - Venc.: 01/10/2024 (BRSTNCLTN822)          | 54.061,10001         | 1,4254 %              |
| LTN - Venc.: 01/07/2024 (BRSTNCLTN7W3)          | 49.980,22707         | 1,3178 %              |
| LTN - Venc.: 01/01/2028 (BRSTNCLTN897)          | 46.738,19920         | 1,2323 %              |
| LTN - Venc.: 01/01/2030 (BRSTNCLTN8A7)          | 41.962,92224         | 1,1064 %              |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2035 (BRSTNCNTF238)        | 23.072,52490         | 0,6083 %              |
| Outras Disponibilidades                         | 564,30394            | 0,0149 %              |
| Outros Valores a receber                        | 33,48589             | 0,0009 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                    | 12,00963             | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                     | 2,85780              | 0,0001 %              |
| Outros Valores a pagar                          | 1,55660              | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN24 | 0,05400              | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV24 | -10,54050            | -0,0003 %             |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                    | -23,08427            | -0,0006 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração         | -30,35487            | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia              | -31,47278            | -0,0008 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25 | -99,53237            | -0,0026 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF35 | -105,97174           | -0,0028 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF33 | -120,11689           | -0,0032 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF30 | -161,45625           | -0,0043 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF29 | -180,92196           | -0,0048 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25 | -182,39741           | -0,0048 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ26 | -233,03775           | -0,0061 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ25 | -233,17318           | -0,0061 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF28 | -269,09184           | -0,0071 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV25 | -274,56553           | -0,0072 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF27 | -303,62287           | -0,0080 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31 | -435,19454           | -0,0115 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN27 | -507,62874           | -0,0134 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26 | -641,96710           | -0,0169 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN26 | -847,51818           | -0,0223 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo a correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas desse grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



CNPJ: 11.046.645/0001-81 | Gestão: BB Asset Management



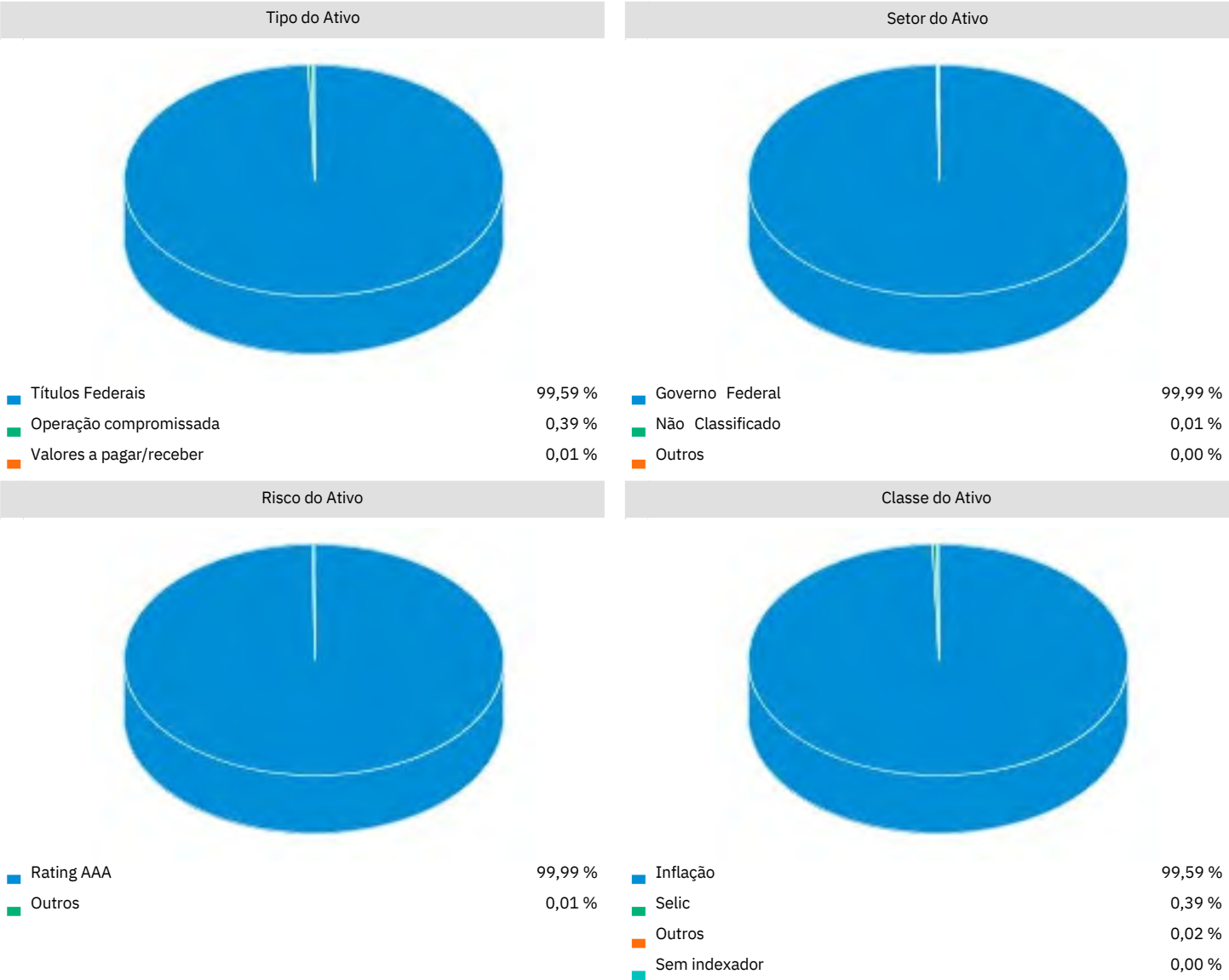
| Nome do Ativo                                        | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2029   | 16.002.140,69754     | 50,5743 %             |
| LFT - Venc.: 01/09/2024 (BRSTNCLF0008)               | 2.041.568,84214      | 6,4523 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)               | 2.027.895,11920      | 6,4091 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)               | 1.970.080,14379      | 6,2264 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)               | 1.438.381,97809      | 4,5460 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)               | 1.219.823,34532      | 3,8552 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)               | 1.150.843,78589      | 3,6372 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)               | 1.121.957,81625      | 3,5459 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)               | 1.105.165,01331      | 3,4928 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)               | 1.016.269,76814      | 3,2119 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)               | 965.814,48553        | 3,0524 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)               | 745.315,79455        | 2,3555 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)               | 371.680,07138        | 1,1747 %              |
| LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)               | 371.382,78225        | 1,1737 %              |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2026 | 91.999,78346         | 0,2908 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                           | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Outras Disponibilidades                 | 514,63112            | 0,0016 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Administração | 123,62469            | 0,0004 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic            | 48,42261             | 0,0002 %              |
| Outros Valores a receber                | 33,48589             | 0,0001 %              |
| Valores a pagar / Taxa Cetip            | 32,73469             | 0,0001 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria     | 19,37675             | 0,0001 %              |
| Valores a pagar / IR                    | 10,77195             | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / IOF                   | 9,87891              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Auditoria             | 0,46845              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia      | -259,34103           | -0,0008 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicada e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 46.134.117/0001-69 | Gestão: BB Asset Management

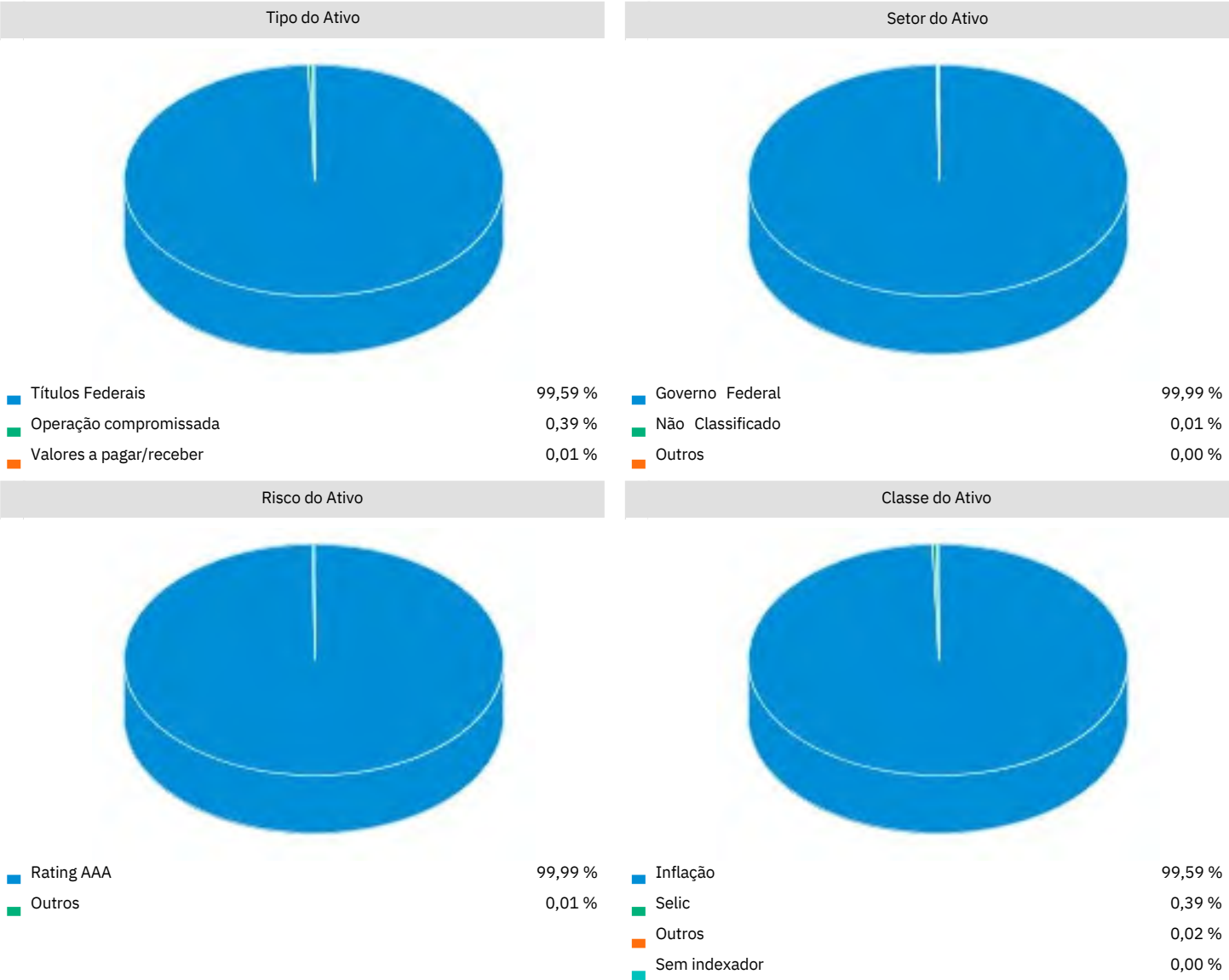


| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)           | 935.154,44549        | 99,5932 %             |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030 | 3.684,72823          | 0,3924 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 114,35897            | 0,0122 %              |
| Outros Valores a receber                           | 30,05448             | 0,0032 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 2,67662              | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                        | 2,48282              | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | -7,46454             | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração            | -7,47079             | -0,0008 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



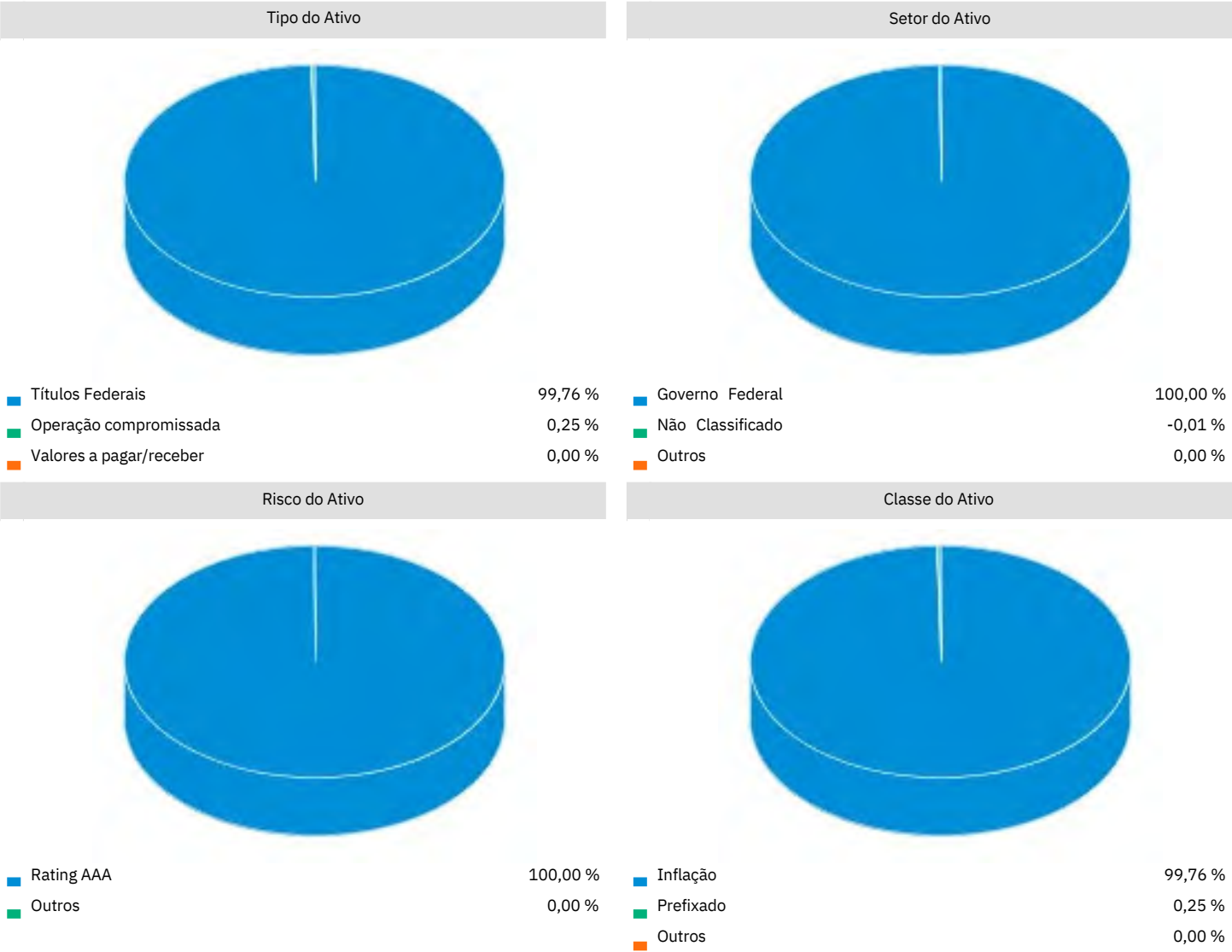
CNPJ: 46.134.117/0001-69 | Gestão: BB Asset Management



| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)           | 935.154,44549        | 99,5932 %             |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030 | 3.684,72823          | 0,3924 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 114,35897            | 0,0122 %              |
| Outros Valores a receber                           | 30,05448             | 0,0032 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 2,67662              | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                        | 2,48282              | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | -7,46454             | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração            | -7,47079             | -0,0008 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

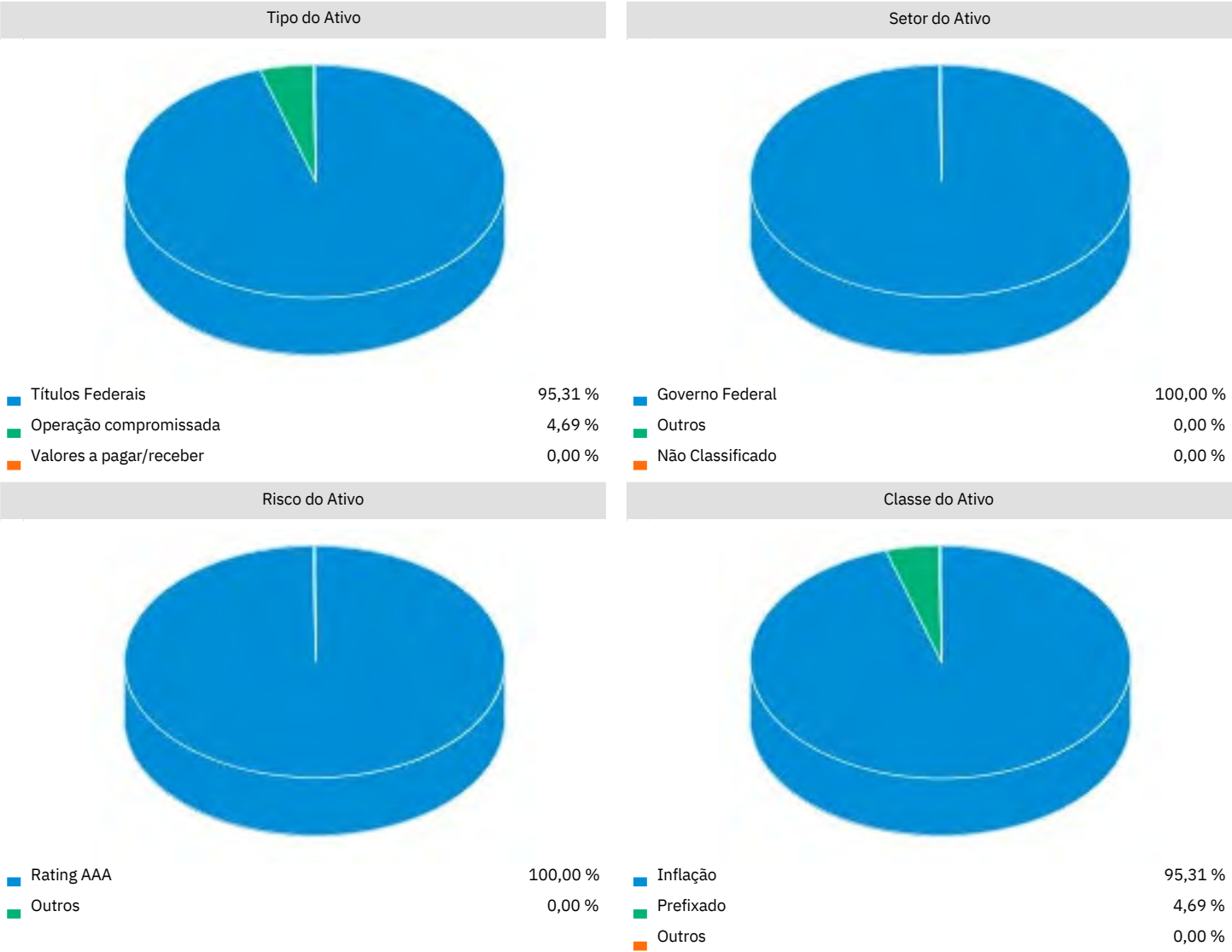
CNPJ: 20.139.595/0001-78 | Gestão: CAIXA Asset



| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)           | 4.028.272,12036      | 99,7573 %             |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030 | 9.972,81859          | 0,2470 %              |
| Outros Valores a receber                           | 29,57789             | 0,0007 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 10,81689             | 0,0003 %              |
| Outros Valores a pagar                             | -212,99610           | -0,0053 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com o garantido do administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 45.443.514/0001-50 | Gestão: CAIXA Asset

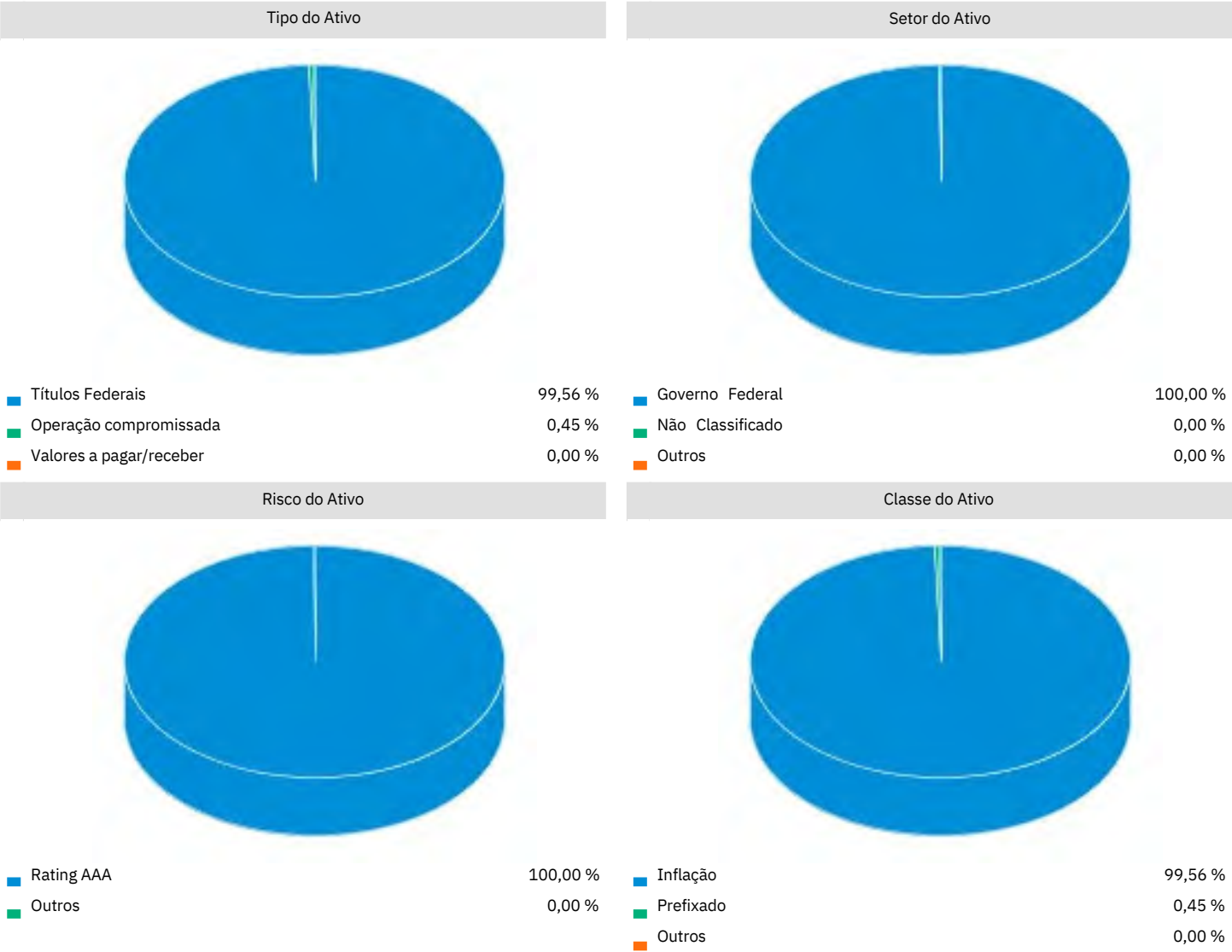


| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)           | 429.789,72940        | 95,3070 %             |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030 | 21.158,82542         | 4,6920 %              |
| Outros Valores a receber                           | 21,13002             | 0,0047 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 10,92604             | 0,0024 %              |
| Outros Valores a pagar                             | -27,67895            | -0,0061 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



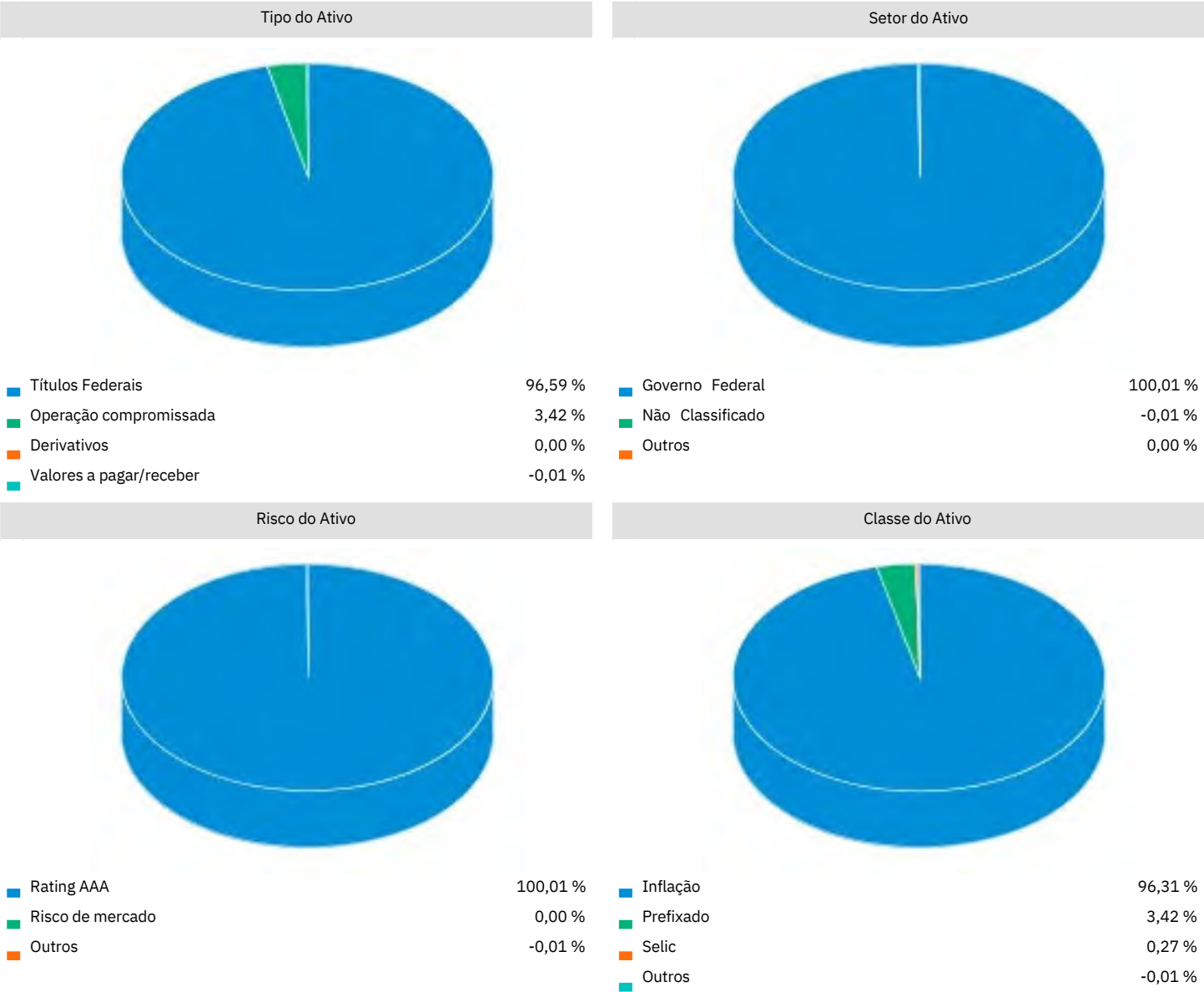
CNPJ: 19.769.046/0001-06 | Gestão: CAIXA Asset



| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)           | 1.004.863,06335      | 99,5555 %             |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2028 | 4.506,57406          | 0,4465 %              |
| Outros Valores a receber                           | 26,35295             | 0,0026 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 11,27135             | 0,0011 %              |
| Outros Valores a pagar                             | -58,05163            | -0,0058 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

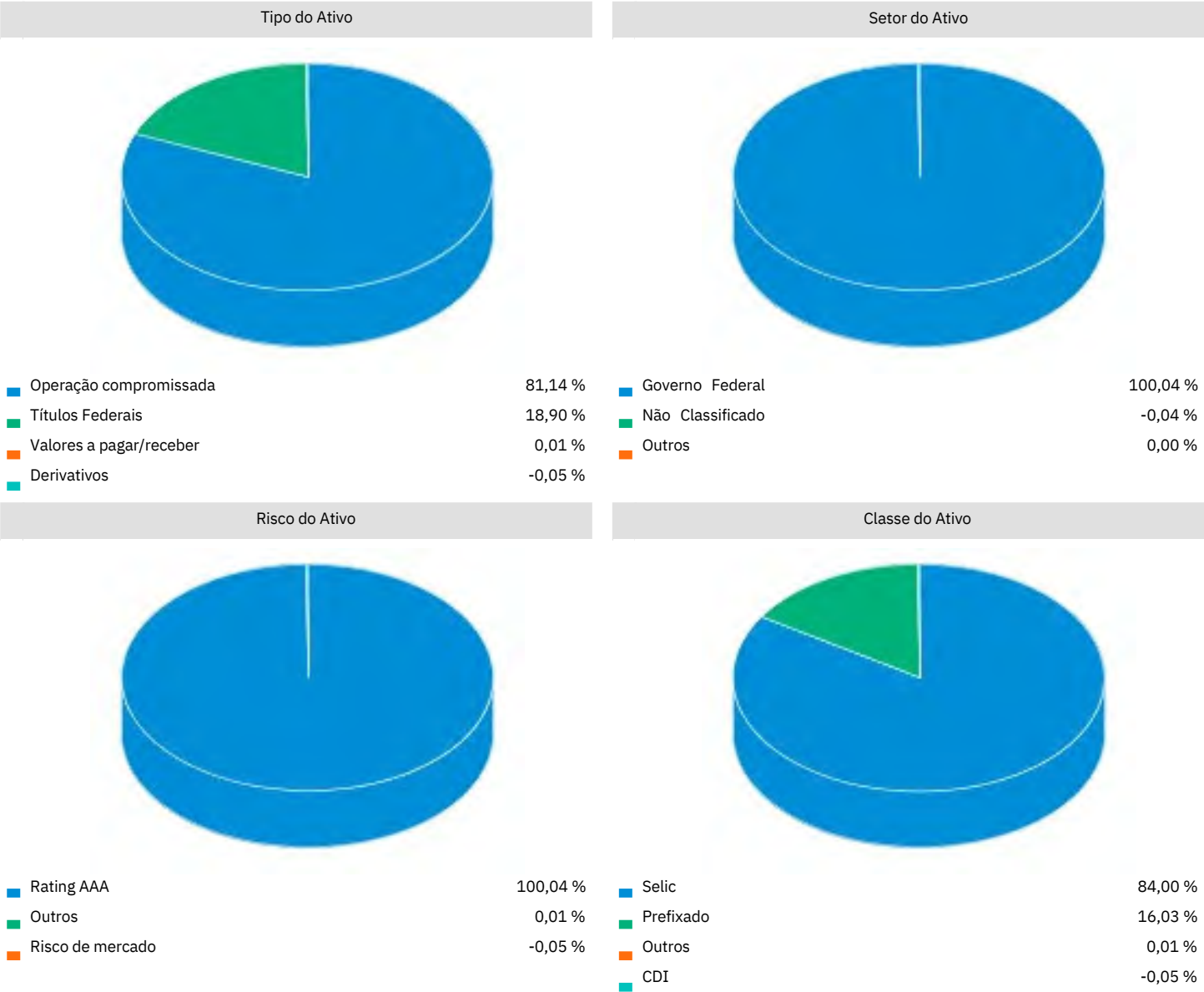
CNPJ: 11.060.913/0001-10 | Gestão: CAIXA Asset



| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)           | 1.813.756,96947      | 24,8363 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)           | 1.812.496,07805      | 24,8190 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)           | 1.493.895,70619      | 20,4563 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2025 (BRSTNCNTB633)           | 978.851,24258        | 13,4037 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)           | 795.816,44170        | 10,8973 %             |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026 | 249.938,78942        | 3,4225 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2029 (BRSTNCNTB716)           | 138.702,90399        | 1,8993 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)             | 11.133,03549         | 0,1524 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)             | 7.433,60142          | 0,1018 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)             | 1.486,50646          | 0,0204 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 78,21765             | 0,0011 %              |
| Outros Valores a receber                           | 29,57789             | 0,0004 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK25    | -198,53716           | -0,0027 %             |
| Outros Valores a pagar                             | -572,52079           | -0,0078 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores à capital aplicada e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 10.740.670/0001-06 | Gestão: CAIXA Asset



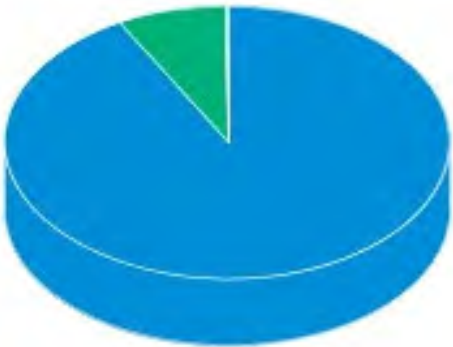
| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029 | 6.388.574,45275      | 81,1401 %             |
| NTN-F - Venc.: 01/01/2025 (BRSTNCNTF170)           | 966.448,54707        | 12,2747 %             |
| LFT - Venc.: 01/09/2024 (BRSTNCLF0008)             | 225.216,09007        | 2,8604 %              |
| LTN - Venc.: 01/01/2025 (BRSTNCLTN7N2)             | 148.225,05728        | 1,8826 %              |
| LTN - Venc.: 01/04/2025 (BRSTNCLTN830)             | 131.255,40325        | 1,6671 %              |
| LTN - Venc.: 01/10/2024 (BRSTNCLTN822)             | 16.559,25585         | 0,2103 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 4.932,19139          | 0,0626 %              |
| Outros Valores a receber                           | 29,57789             | 0,0004 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN24    | 0,44586              | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV24    | -107,51731           | -0,0014 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25    | -1.025,71021         | -0,0130 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ25    | -2.526,18365         | -0,0321 %             |
| Outros Valores a pagar                             | -4.075,12504         | -0,0518 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores à capital aplicada e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



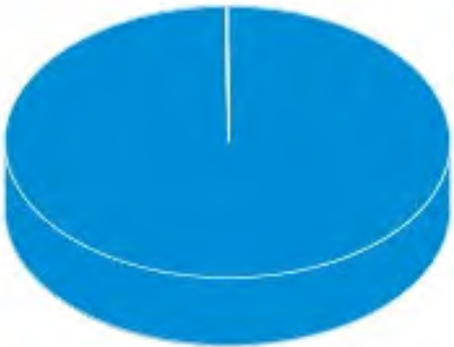
CNPJ: 05.164.356/0001-84 | Gestão: CAIXA Asset

Tipo do Ativo



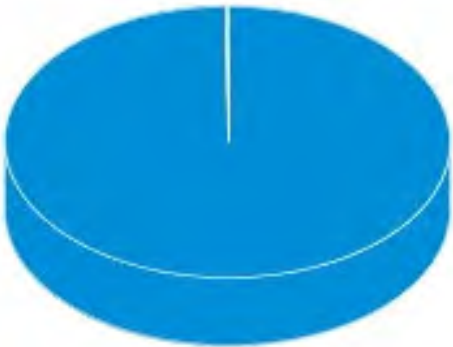
|                         |         |
|-------------------------|---------|
| Títulos Federais        | 91,93 % |
| Operação compromissada  | 7,92 %  |
| Valores a pagar/receber | 0,08 %  |
| Derivativos             | 0,07 %  |

Sector do Ativo



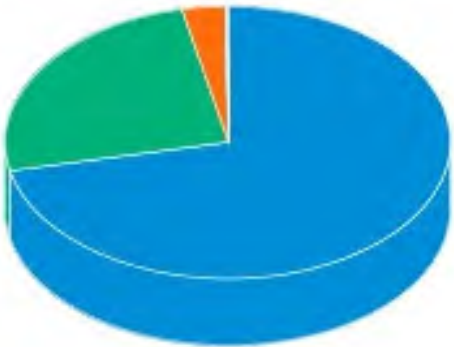
|                  |         |
|------------------|---------|
| Governo Federal  | 99,85 % |
| Não Classificado | 0,08 %  |
| Outros           | 0,07 %  |

Risco do Ativo



|                  |         |
|------------------|---------|
| Rating AAA       | 99,85 % |
| Outros           | 0,08 %  |
| Risco de mercado | 0,07 %  |

Classe do Ativo



|           |         |
|-----------|---------|
| Selic     | 71,58 % |
| Prefixado | 25,17 % |
| Inflação  | 3,10 %  |
| Outros    | 0,08 %  |
| CDI       | 0,07 %  |

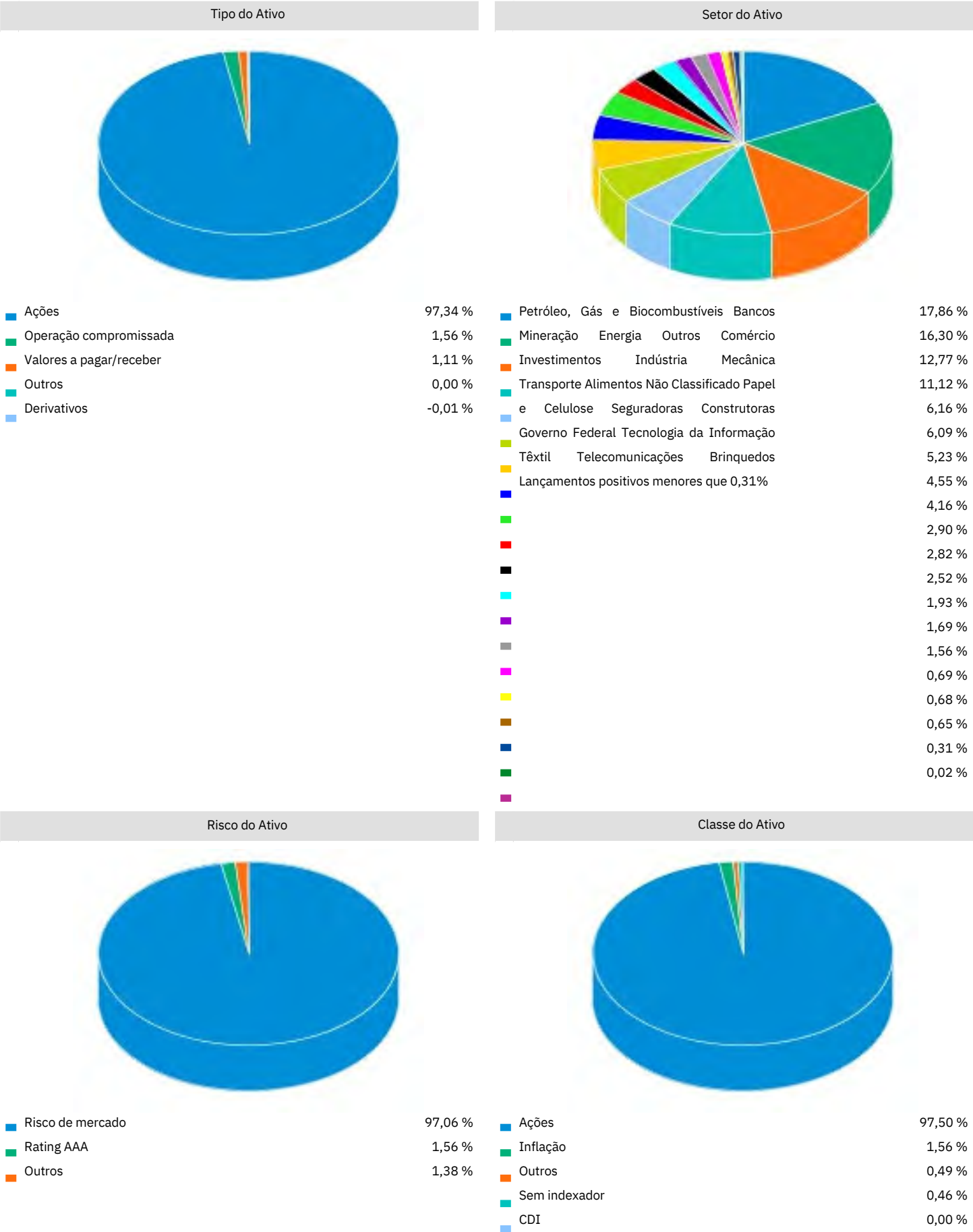
| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)             | 1.435.235,51748      | 12,6786 %             |
| LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)             | 1.356.626,51307      | 11,9842 %             |
| LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)             | 996.108,04322        | 8,7995 %              |
| LTN - Venc.: 01/01/2026 (BRSTNCLTN7U7)             | 954.048,16449        | 8,4279 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2024 (BRSTNCLF0008)             | 945.862,53505        | 8,3556 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)             | 922.181,43940        | 8,1464 %              |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026 | 896.640,76449        | 7,9208 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)             | 633.121,12035        | 5,5929 %              |
| LTN - Venc.: 01/07/2026 (BRSTNCLTN848)             | 620.033,53772        | 5,4773 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)             | 589.719,93280        | 5,2095 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)             | 580.268,89474        | 5,1260 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)             | 552.004,37478        | 4,8763 %              |
| LTN - Venc.: 01/01/2030 (BRSTNCLTN8A7)             | 378.767,82682        | 3,3460 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)           | 241.490,51847        | 2,1333 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                   | Valor do Ativo<br>(mil) | Participação do Ativo |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)        | 109.445,89838           | 0,9668 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)          | 78.244,29470            | 0,6912 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)          | 13.178,19267            | 0,1164 %              |
| Outros Valores a receber                        | 7.982,27169             | 0,0705 %              |
| Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30  | 3.111,14307             | 0,0275 %              |
| Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF26  | 2.941,95147             | 0,0260 %              |
| Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN26  | 2.565,00465             | 0,0227 %              |
| Outras Disponibilidades                         | 1.740,36495             | 0,0154 %              |
| Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF27  | 582,76156               | 0,0051 %              |
| LTN - Venc.: 01/10/2025 (BRSTNCLTN863)          | 0,00000                 | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV25 | 0,00000                 | 0,0000 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)        | 0,00000                 | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25 | -396,38553              | -0,0035 %             |
| Outros Valores a pagar                          | -565,69498              | -0,0050 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25 | -837,06545              | -0,0074 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 10.418.335/0001-88 | Gestão: BB Asset Management



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação de cotistas de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. A investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                        | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| VALE ON N1 - VALE3                                   | 79.191,12720         | 12,1996 %             |
| PETROBRAS PN - PETR4                                 | 50.591,28000         | 7,7937 %              |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4                           | 44.769,84519         | 6,8969 %              |
| PETROBRAS ON - PETR3                                 | 25.187,91336         | 3,8803 %              |
| BRASIL ON NM - BBAS3                                 | 21.676,92786         | 3,3394 %              |
| ELETROBRAS ON N1 - ELET3                             | 20.359,21500         | 3,1364 %              |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4                               | 18.536,66066         | 2,8556 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3     | 18.139,82664         | 2,7945 %              |
| WEG ON NM - WEGE3                                    | 18.056,47620         | 2,7817 %              |
| B3 ON NM - B3SA3                                     | 16.781,17888         | 2,5852 %              |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4                                 | 15.883,83036         | 2,4470 %              |
| SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3                           | 11.438,99949         | 1,7622 %              |
| BTGP BANCO UNT - BPAC11                              | 10.806,13600         | 1,6647 %              |
| JBS ON NM - JBSS3                                    | 10.700,73200         | 1,6485 %              |
| LOCALIZA ON NM - RENT3                               | 10.483,20000         | 1,6150 %              |
| PETRORIO ON NM - PRIO3                               | 10.471,76800         | 1,6132 %              |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045 | 10.098,49415         | 1,5557 %              |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3                             | 9.794,65212          | 1,5089 %              |
| REDE D OR ON NM - RDOR3                              | 9.296,49760          | 1,4322 %              |
| EMBRAER ON NM - EMBR3                                | 8.806,14000          | 1,3566 %              |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3                              | 7.543,88264          | 1,1622 %              |
| GERDAU PN N1 - GGBR4                                 | 7.176,14016          | 1,1055 %              |
| BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3                           | 6.967,98800          | 1,0734 %              |
| ULTRAPAR ON NM - UGPA3                               | 6.922,80000          | 1,0665 %              |
| VIBRA ON NM - VBBR3                                  | 6.907,45000          | 1,0641 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3     | 6.622,46112          | 1,0202 %              |
| ENEVA ON NM - ENEV3                                  | 6.182,36000          | 0,9524 %              |
| BRF SA ON NM - BRFS3                                 | 5.422,66400          | 0,8354 %              |
| CEMIG PN N1 - CMIG4                                  | 5.396,00378          | 0,8313 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3     | 5.196,17070          | 0,8005 %              |
| GRUPO NATURAON NM - NTCO3                            | 5.028,74400          | 0,7747 %              |
| KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11                          | 4.893,68000          | 0,7539 %              |
| HAPVIDA ON NM - HAPV3                                | 4.876,09939          | 0,7512 %              |
| BRADESCO ON N1 - BBDC3                               | 4.855,95645          | 0,7481 %              |
| COSAN ON NM - CSAN3                                  | 4.684,73168          | 0,7217 %              |
| COPEL PNB N1 - CPLE6                                 | 4.543,05000          | 0,6999 %              |
| TIM ON NM - TIMS3                                    | 4.193,90800          | 0,6461 %              |
| ENERGISA UNT N2 - ENGI11                             | 4.050,14360          | 0,6239 %              |
| ITAUUNIBANCO ON N1 - ITUB3                           | 3.978,63951          | 0,6129 %              |
| RAIADROGASIL ON NM - RADL3                           | 3.872,85216          | 0,5966 %              |
| ALLOS ON NM - ALOS3                                  | 3.691,60704          | 0,5687 %              |
| CCR SA ON NM - CCRO3                                 | 3.500,01996          | 0,5392 %              |
| SANTOS BRP ON NM - STBP3                             | 3.446,62500          | 0,5310 %              |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3                           | 3.439,38816          | 0,5298 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3     | 3.140,07170          | 0,4837 %              |
| ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3                           | 2.842,70936          | 0,4379 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ASAI3     | 2.825,07412          | 0,4352 %              |
| Outros Valores a receber                             | 2.745,31281          | 0,4229 %              |
| ELETROBRAS PNB N1 - ELET6                            | 2.734,17840          | 0,4212 %              |
| SABESP ON NM - SBSP3                                 | 2.488,25430          | 0,3833 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não são contados como garantidos pelo Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



| Nome do Ativo                                          | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|--------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| MULTIPLAN ON N2 - MULT3                                | 2.399,65348          | 0,3697 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3       | 2.345,59360          | 0,3613 %              |
| TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4                             | 2.242,00002          | 0,3454 %              |
| SMART FIT ON M2 - SMFT3                                | 1.972,08000          | 0,3038 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPFE3       | 1.952,34450          | 0,3008 %              |
| AREZZO CO ON NM - ARZZ3                                | 1.935,89500          | 0,2982 %              |
| PORTO SEGURO ON NM - PSSA3                             | 1.887,95000          | 0,2908 %              |
| GPS ON NM - GGPS3                                      | 1.820,54400          | 0,2805 %              |
| CEMIG ON N1 - CMIG3                                    | 1.706,18084          | 0,2628 %              |
| ASSAI ON NM - ASAI3                                    | 1.690,50728          | 0,2604 %              |
| SANEPAR UNT N2 - SAPR11                                | 1.642,57600          | 0,2530 %              |
| MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3                              | 1.603,68630          | 0,2471 %              |
| CURY S.A. ON NM - CURY3                                | 1.547,06000          | 0,2383 %              |
| PETRORECSA ON NM - RECV3                               | 1.531,40400          | 0,2359 %              |
| CAIXA SEGURION NM - CXSE3                              | 1.508,04504          | 0,2323 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TRPL4       | 1.507,29774          | 0,2322 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAE11       | 1.491,53802          | 0,2298 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital                | 1.480,72631          | 0,2281 %              |
| GERDAU MET PN N1 - GOAU4                               | 1.471,83000          | 0,2267 %              |
| MARCOPOLO PN N2 - POMO4                                | 1.424,84475          | 0,2195 %              |
| Recibo de Subscrição - ALUP                            | 1.401,33344          | 0,2159 %              |
| BRADSPAR PN N1 - BRAP4                                 | 1.397,00523          | 0,2152 %              |
| DIRECIONAL ON NM - DIRR3                               | 1.393,31600          | 0,2146 %              |
| Recibo de Subscrição - MLFT                            | 1.371,65700          | 0,2113 %              |
| TOTVS ON NM - TOTS3                                    | 1.358,06047          | 0,2092 %              |
| TAESA UNT N2 - TAE11                                   | 1.346,12898          | 0,2074 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CXSE3       | 1.345,36896          | 0,2073 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RRRP3       | 1.312,63716          | 0,2022 %              |
| CIELO ON NM - CIEL3                                    | 1.296,25683          | 0,1997 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3       | 1.232,57829          | 0,1899 %              |
| VIVARA S.A. ON NM - VIVA3                              | 1.206,14400          | 0,1858 %              |
| HYPERMARCAS ON NM - HYPE3                              | 1.198,85640          | 0,1847 %              |
| MINERVA ON NM - BEEF3                                  | 1.160,31600          | 0,1788 %              |
| CARREFOUR BR ON NM - CRFB3                             | 1.111,26400          | 0,1712 %              |
| FLEURY ON NM - FLRY3                                   | 1.082,98665          | 0,1668 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3       | 1.006,91045          | 0,1551 %              |
| YDUQS PART ON NM - YDUQ3                               | 962,85213            | 0,1483 %              |
| NEOENERGIA ON ATZ NM - NEOE3                           | 937,78500            | 0,1445 %              |
| GRUPO SOMA ON NM - SOMA3                               | 926,38478            | 0,1427 %              |
| MARFRIG ON NM - MRFG3                                  | 913,40400            | 0,1407 %              |
| COPASA ON NM - CSMG3                                   | 887,90856            | 0,1368 %              |
| SERENA ON NM - SRNA3                                   | 880,70046            | 0,1357 %              |
| LOG COM PROPON NM - LOGG3                              | 868,03625            | 0,1337 %              |
| SAO MARTINHO ON NM - SMT03                             | 804,76524            | 0,1240 %              |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3                             | 784,72280            | 0,1209 %              |
| VULCABRAS ON - VULC3                                   | 783,87000            | 0,1208 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital Banco Bradesco | 783,26725            | 0,1207 %              |
| RANDON PART PN N1 - RAPT4                              | 747,91080            | 0,1152 %              |
| GRENDENE ON NM - GRND3                                 | 745,34400            | 0,1148 %              |
| INTELBRAS ON NM - INTB3                                | 736,57100            | 0,1135 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento do fundo de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

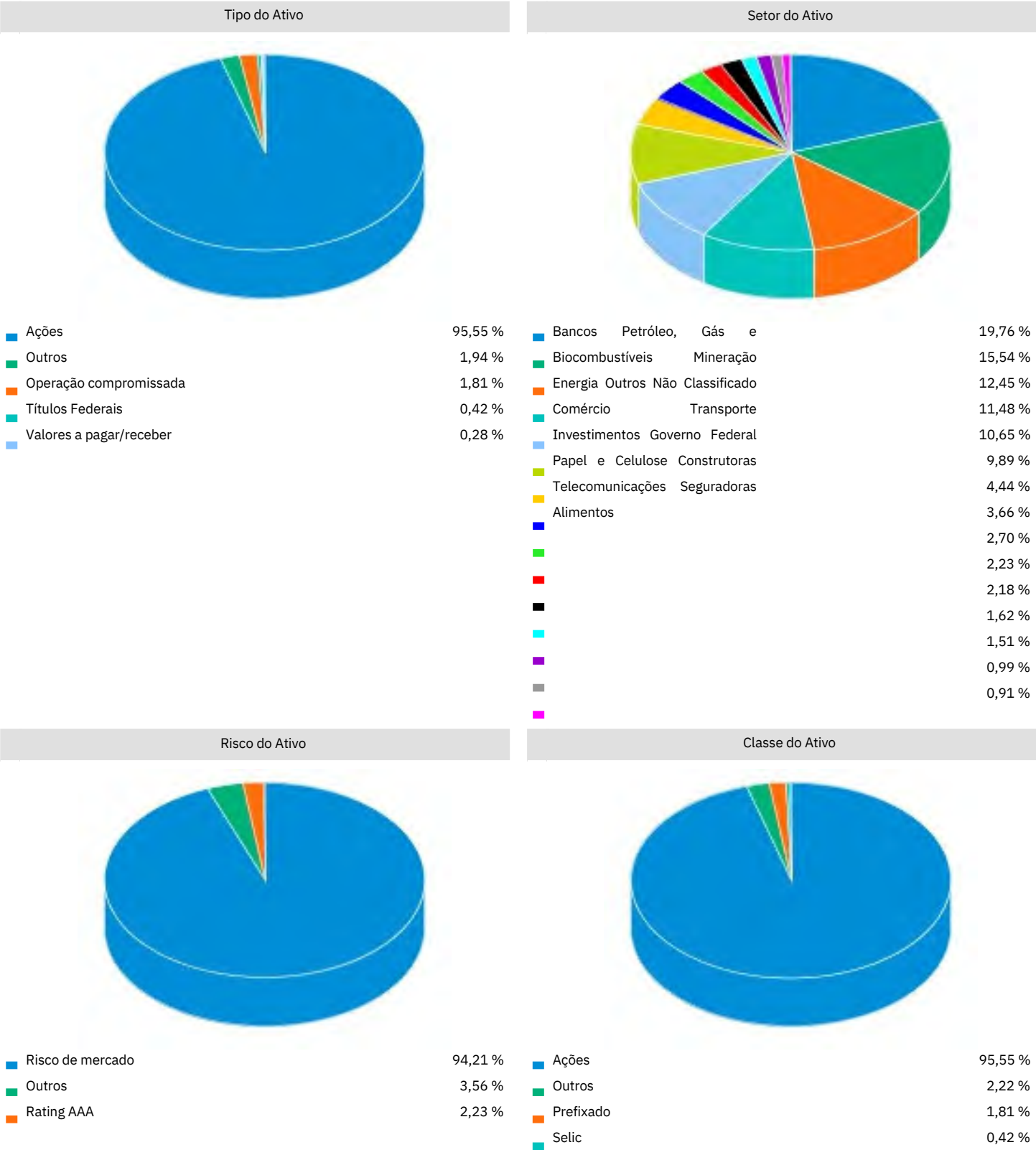
| Nome do Ativo                                         | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4      | 728,23700            | 0,1122 %              |
| MRV ON NM - MRVE3                                     | 726,11600            | 0,1119 %              |
| 3R PETROLEUMON NM - RRRP3                             | 723,79572            | 0,1115 %              |
| COGNA ON ON NM - COGN3                                | 723,18129            | 0,1114 %              |
| CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3                            | 709,09545            | 0,1092 %              |
| ANIMA ON NM - ANIM3                                   | 701,82000            | 0,1081 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GMAT3      | 687,24810            | 0,1059 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAMO3      | 681,45140            | 0,1050 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3      | 678,12445            | 0,1045 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3      | 646,21107            | 0,0996 %              |
| M.DIASBRANCO ON NM - MDIA3                            | 612,99700            | 0,0944 %              |
| Valores a receber / Dividendos - PETROBRAS PN - PETR4 | 595,74944            | 0,0918 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMT03      | 592,80576            | 0,0913 %              |
| DEXCO ON NM - DXCO3                                   | 578,08688            | 0,0891 %              |
| EZTEC ON NM - EZTC3                                   | 558,54216            | 0,0860 %              |
| Outras Disponibilidades                               | 554,63844            | 0,0854 %              |
| CBA ON NM - CBAV3                                     | 549,14400            | 0,0846 %              |
| IOCHP-MAXION ON NM - MYPK3                            | 505,66824            | 0,0779 %              |
| CSNMINERACAOON N2 - CMIN3                             | 496,72971            | 0,0765 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZUL4      | 484,79966            | 0,0747 %              |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3                            | 484,12455            | 0,0746 %              |
| Valores a receber / Dividendos - PETROBRAS ON - PETR3 | 480,77553            | 0,0741 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3      | 460,17310            | 0,0709 %              |
| LAVVI ON NM - LAVV3                                   | 441,52600            | 0,0680 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital CMIG4         | 409,12495            | 0,0630 %              |
| EVEN ON NM - EVEN3                                    | 396,72040            | 0,0611 %              |
| BANCO PAN PN N1 - BPAN4                               | 381,84800            | 0,0588 %              |
| TENDA ON - TEND3                                      | 379,47500            | 0,0585 %              |
| SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3                            | 369,29435            | 0,0569 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AURE3      | 366,21418            | 0,0564 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TUPY3      | 349,96030            | 0,0539 %              |
| GRUPO MATEUSON NM - GMAT3                             | 319,68090            | 0,0492 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AESB3      | 312,38214            | 0,0481 %              |
| CVC BRASIL ON NM - CVCB3                              | 299,68400            | 0,0462 %              |
| ONCOCLINICASON NM - ONCO3                             | 297,25800            | 0,0458 %              |
| ECORODOVIAS ON NM - ECOR3                             | 296,34660            | 0,0457 %              |
| VAMOS ON NM - VAMO3                                   | 292,05060            | 0,0450 %              |
| RAIZEN PN N2 - RAIZ4                                  | 272,40300            | 0,0420 %              |
| AZUL PN N2 - AZUL4                                    | 241,86034            | 0,0373 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FESA4      | 226,12140            | 0,0348 %              |
| FERBASA PN N1 - FESA4                                 | 180,60660            | 0,0278 %              |
| AUREN ON NM - AURE3                                   | 156,95246            | 0,0242 %              |
| TUPY ON NM - TUPY3                                    | 141,54370            | 0,0218 %              |
| Valores a receber / Direitos B3SA3                    | 141,07841            | 0,0217 %              |
| AES BRASIL ON NM - AESB3                              | 135,48405            | 0,0209 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital CMIG3         | 116,76991            | 0,0180 %              |
| TRISUL ON NM - TRIS3                                  | 103,79000            | 0,0160 %              |
| Valores a receber / Dividendos Tractebel              | 90,89101             | 0,0140 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LREN3      | 87,19776             | 0,0134 %              |
| Valores a receber / Dividendos CYRE3                  | 72,68822             | 0,0112 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas desse grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                                                                                   | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| ORIZON ON NM - ORVR3                                                                                            | 57,90000             | 0,0089 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SRNA3                                                                | 48,45500             | 0,0075 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital Lojas Renner                                                            | 44,05942             | 0,0068 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital Porto Seguro                                                            | 31,84053             | 0,0049 %              |
| Valores a receber / Rebate Taxa de Administração                                                                | 26,64724             | 0,0041 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET6                                                                | 24,70160             | 0,0038 %              |
| Direito de Subscrição - RENT                                                                                    | 22,68900             | 0,0035 %              |
| Direito de Subscrição - CSMG                                                                                    | 21,38122             | 0,0033 %              |
| Direito de Subscrição - SMFT                                                                                    | 7,78688              | 0,0012 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3                                                                | 7,35987              | 0,0011 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CCRO3                                                                | 6,84432              | 0,0011 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4                                                                | 6,34893              | 0,0010 %              |
| Valores a receber / TUPY ON JSCP / CNPJ do emissor: 84.683.374/0003-00 / Denominação Social do emissor: TUPY SA | 5,54277              | 0,0009 %              |
| Valores a receber / Direitos Contax                                                                             | 4,54116              | 0,0007 %              |
| Valores a receber / Dividendos Porto Seguro                                                                     | 4,48336              | 0,0007 %              |
| Valores a receber / Direitos Eucatex                                                                            | 2,04940              | 0,0003 %              |
| INDS ROMI ON NM - ROMI3                                                                                         | 1,57050              | 0,0002 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                                                                                    | 0,13496              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Emolumento Tomada                                                                             | 0,08600              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Cotas a resgatar                                                                              | 0,01000              | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTM24                                                                 | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Direito de Subscrição - EQTL                                                                                    | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Direito de Subscrição - ONCO1                                                                                   | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                                                                                     | -4,12908             | -0,0006 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                                                                              | -5,09734             | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                                                                             | -6,80180             | -0,0010 %             |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                                                                                    | -8,06740             | -0,0012 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTQ24                                                                 | -44,07000            | -0,0068 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração                                                                         | -51,32487            | -0,0079 %             |
| Outros Valores a pagar                                                                                          | -302,22586           | -0,0466 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com o garantido do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores à capital aplicada e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 14.507.699/0001-95 | Gestão: CAIXA Asset



| Nome do Ativo              | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| PETROBRAS PN - PETR4       | 93.582,50426         | 12,5016 %             |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4 | 86.755,52741         | 11,5896 %             |
| VALE ON N1 - VALE3         | 82.308,68490         | 10,9955 %             |
| Ações (omitidas)           | 34.540,58758         | 4,6142 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser utilizadas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



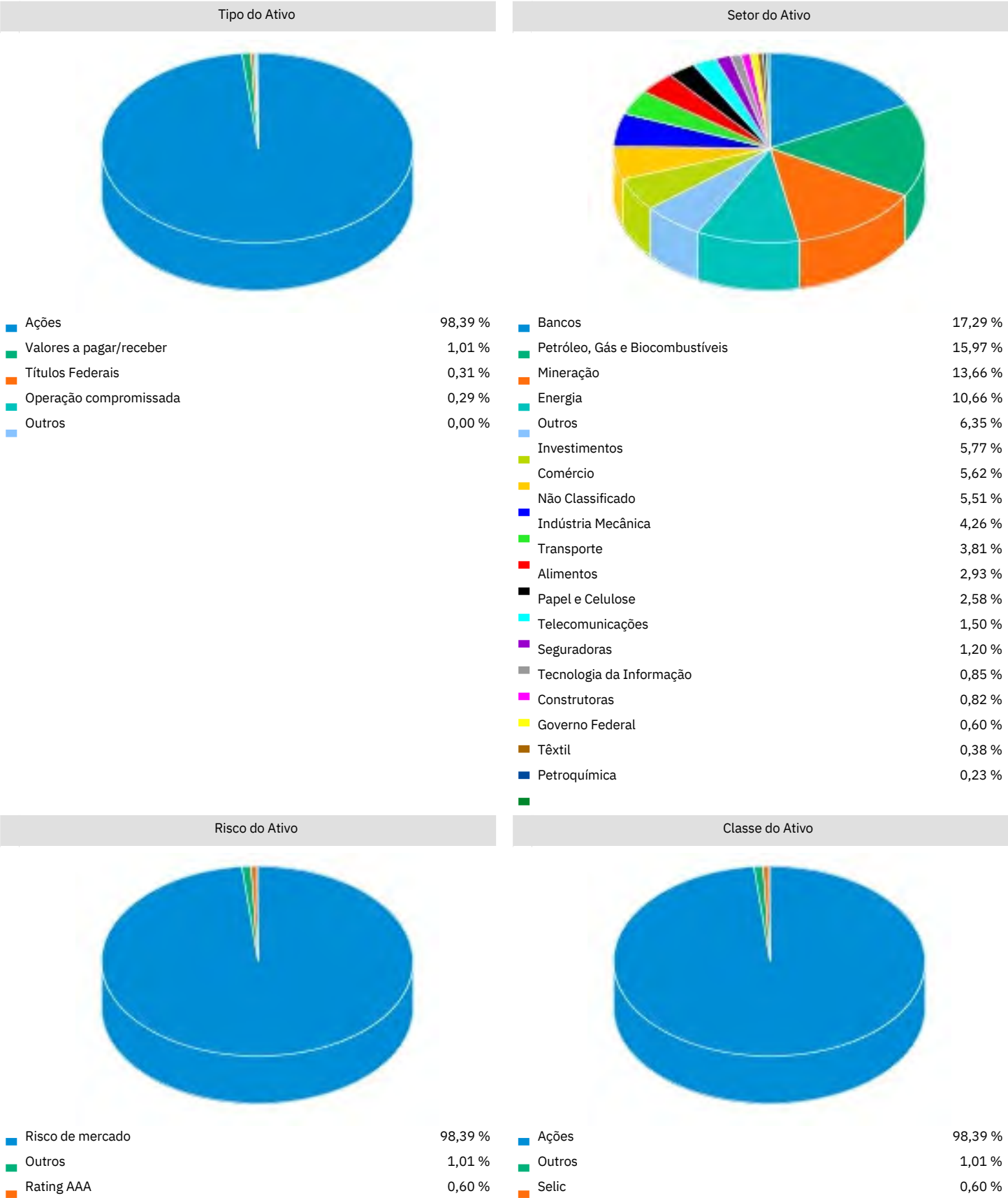
| Nome do Ativo                                                     | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| ELETROBRAS ON N1 - ELET3                                          | 30.549,35349         | 4,0810 %              |
| BRASIL ON NM - BBAS3                                              | 29.992,69537         | 4,0067 %              |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3                                          | 24.944,56172         | 3,3323 %              |
| PETRORIO ON NM - PRIO3                                            | 22.759,01649         | 3,0403 %              |
| BTGP BANCO UNT - BPAC11                                           | 21.665,68003         | 2,8943 %              |
| LOCALIZA ON NM - RENT3                                            | 20.488,88625         | 2,7371 %              |
| B3 ON NM - B3SA3                                                  | 20.184,76440         | 2,6965 %              |
| SABESP ON NM - SBSP3                                              | 17.158,85477         | 2,2922 %              |
| VIBRA ON NM - VBBR3                                               | 16.552,08123         | 2,2112 %              |
| SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3                                        | 16.282,05623         | 2,1751 %              |
| Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários | 14.102,90419         | 1,8840 %              |
| REDE D OR ON NM - RDOR3                                           | 13.532,66405         | 1,8078 %              |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3                                        | 12.150,18956         | 1,6231 %              |
| COPEL PNB N1 - CPLE6                                              | 11.844,93504         | 1,5823 %              |
| HYPERMARCAS ON NM - HYPE3                                         | 11.482,47331         | 1,5339 %              |
| GERDAU PN N1 - GGBR4                                              | 11.397,33229         | 1,5226 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3                  | 10.859,51950         | 1,4507 %              |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026                | 10.792,89352         | 1,4418 %              |
| TELEF BRASIL ON - VIVT3                                           | 10.485,87060         | 1,4008 %              |
| CEMIG PN N1 - CMIG4                                               | 10.281,43642         | 1,3735 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)               | 10.008,49990         | 1,3370 %              |
| IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11                                       | 8.447,46127          | 1,1285 %              |
| GRUPO NATURAON NM - NTCO3                                         | 8.319,85067          | 1,1114 %              |
| Outros Valores a receber                                          | 7.877,05225          | 1,0523 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RDOR3                  | 7.754,08454          | 1,0359 %              |
| USIMINAS PNA N1 - USIM5                                           | 7.140,76984          | 0,9539 %              |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4                                            | 7.140,05220          | 0,9538 %              |
| MARFRIG ON NM - MRFG3                                             | 6.828,05785          | 0,9122 %              |
| LOJAS RENNEN ON NM - LREN3                                        | 6.707,98012          | 0,8961 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - NTCO3                  | 5.724,20493          | 0,7647 %              |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3                                           | 5.525,74965          | 0,7382 %              |
| HAPVIDA ON NM - HAPV3                                             | 5.023,79405          | 0,6711 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPLE6                  | 4.692,12267          | 0,6268 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBSE3                  | 3.843,77870          | 0,5135 %              |
| BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3                                        | 3.600,32137          | 0,4810 %              |
| ELETROBRAS PNB N1 - ELET6                                         | 3.596,48110          | 0,4804 %              |
| Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2030                | 2.790,04347          | 0,3727 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BPAC11                 | 2.344,61992          | 0,3132 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM5                  | 2.185,48148          | 0,2920 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HAPV3                  | 1.976,98656          | 0,2641 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VBBR3                  | 1.510,03747          | 0,2017 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3                  | 1.378,56540          | 0,1842 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3                  | 877,61365            | 0,1172 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)                            | 854,50288            | 0,1142 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VIVT3                  | 809,65930            | 0,1082 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)                            | 769,51014            | 0,1028 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)                            | 512,10323            | 0,0684 %              |
| Outras Aplicações (omitidas)                                      | 361,38207            | 0,0483 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)                            | 307,68997            | 0,0411 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)                            | 187,99961            | 0,0251 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas desse grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                                                     | Valor do Ativo<br>(mil) | Participação do Ativo |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)                                            | 179,43921               | 0,0240 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)                                            | 148,17520               | 0,0198 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)                                            | 117,62123               | 0,0157 %              |
| Outras Disponibilidades                                                           | 60,91917                | 0,0081 %              |
| Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública (omitidos) | 44,35606                | 0,0059 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)                                            | 32,98609                | 0,0044 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)                                            | 20,56888                | 0,0027 %              |
| COSAN ON NM - CSAN3                                                               | 0,00000                 | 0,0000 %              |
| Outros Valores a pagar                                                            | -5.829,63805            | -0,7788 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular da marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 13.058.816/0001-18 | Gestão: CAIXA Asset



| Nome do Ativo      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|--------------------|----------------------|-----------------------|
| VALE ON N1 - VALE3 | 38.933,60502         | 13,1626 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| PETROBRAS PN - PETR4         | 24.907,33975         | 8,4206 %              |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4   | 22.155,02226         | 7,4901 %              |
| PETROBRAS ON - PETR3         | 12.407,76450         | 4,1948 %              |
| BRASIL ON NM - BBAS3         | 10.918,08644         | 3,6912 %              |
| ELETROBRAS ON N1 - ELET3     | 9.978,63240          | 3,3736 %              |
| BRADERCO PN N1 - BBDC4       | 9.161,11334          | 3,0972 %              |
| WEG ON NM - WEGE3            | 8.832,72964          | 2,9861 %              |
| B3 ON NM - B3SA3             | 8.323,98336          | 2,8142 %              |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4         | 7.871,89858          | 2,6613 %              |
| AMBEV S.A. ON - ABEV3        | 7.167,24855          | 2,4231 %              |
| SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3   | 5.277,13065          | 1,7841 %              |
| JBS ON NM - JBSS3            | 5.162,49006          | 1,7453 %              |
| BTGP BANCO UNT - BPAC11      | 5.143,42400          | 1,7389 %              |
| LOCALIZA ON NM - RENT3       | 5.103,79800          | 1,7255 %              |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3     | 5.073,97770          | 1,7154 %              |
| PETRORIO ON NM - PRIO3       | 4.901,12000          | 1,6570 %              |
| RAIADROGASIL ON NM - RADL3   | 4.719,88128          | 1,5957 %              |
| REDE D OR ON NM - RDOR3      | 4.435,34080          | 1,4995 %              |
| EMBRAER ON NM - EMBR3        | 3.770,15580          | 1,2746 %              |
| SABESP ON NM - SBSP3         | 3.674,50461          | 1,2423 %              |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3      | 3.572,45952          | 1,2078 %              |
| ULTRAPAR ON NM - UGPA3       | 3.384,41760          | 1,1442 %              |
| VIBRA ON NM - VBBR3          | 3.293,33840          | 1,1134 %              |
| GERDAU PN N1 - GGBR4         | 3.224,03580          | 1,0900 %              |
| BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3   | 3.191,97076          | 1,0791 %              |
| Outros Valores a receber     | 3.115,69450          | 1,0533 %              |
| ENEVA ON NM - ENEV3          | 2.844,80000          | 0,9618 %              |
| CEMIG PN N1 - CMIG4          | 2.685,75807          | 0,9080 %              |
| BRF SA ON NM - BRFS3         | 2.676,94161          | 0,9050 %              |
| TELEF BRASIL ON - VIVT3      | 2.604,10290          | 0,8804 %              |
| HAPVIDA ON NM - HAPV3        | 2.433,31773          | 0,8226 %              |
| BRADERCO ON N1 - BBDC3       | 2.403,81342          | 0,8127 %              |
| KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11  | 2.354,28352          | 0,7959 %              |
| TOTVS ON NM - TOTS3          | 2.276,16400          | 0,7695 %              |
| COSAN ON NM - CSAN3          | 2.238,64944          | 0,7568 %              |
| COPEL PNB N1 - CPLE6         | 2.220,84000          | 0,7508 %              |
| ENERGISA UNT N2 - ENGI11     | 2.135,01600          | 0,7218 %              |
| ASSAI ON NM - ASAI3          | 2.020,38430          | 0,6830 %              |
| GRUPO NATURAON NM - NTCO3    | 1.862,95074          | 0,6298 %              |
| TIM ON NM - TIMS3            | 1.830,17000          | 0,6187 %              |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3   | 1.775,36736          | 0,6002 %              |
| HYPERMARCAS ON NM - HYPE3    | 1.702,28310          | 0,5755 %              |
| CCR SA ON NM - CCRO3         | 1.675,28700          | 0,5664 %              |
| ALLOS ON NM - ALOS3          | 1.628,03520          | 0,5504 %              |
| ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3   | 1.608,70138          | 0,5439 %              |
| ELETROBRAS PNB N1 - ELET6    | 1.540,96280          | 0,5210 %              |
| TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4   | 1.488,94200          | 0,5034 %              |
| SANTANDER BR UNT N2 - SANB11 | 1.369,84210          | 0,4631 %              |
| SID NACIONAL ON - CSNA3      | 1.108,37514          | 0,3747 %              |
| TAESA UNT N2 - TAEE11        | 1.068,48945          | 0,3612 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias e os produtos utilizados como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



| Nome do Ativo                                                                  | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| GERDAU MET PN N1 - GOAU4                                                       | 995,80695            | 0,3367 %              |
| 3R PETROLEUMON NM - RRRP3                                                      | 920,58000            | 0,3112 %              |
| CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3                                                     | 880,43700            | 0,2977 %              |
| CIELO ON NM - CIEL3                                                            | 879,81699            | 0,2974 %              |
| MULTIPLAN ON N2 - MULT3                                                        | 858,57114            | 0,2903 %              |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028                             | 845,20466            | 0,2857 %              |
| CSNMINERACAOON N2 - CMIN3                                                      | 814,31100            | 0,2753 %              |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3                                                     | 731,98320            | 0,2475 %              |
| PETRORECSA ON NM - RECV3                                                       | 724,91400            | 0,2451 %              |
| CARREFOUR BR ON NM - CRFB3                                                     | 709,87400            | 0,2400 %              |
| BRASKEM PNA N1 - BRKM5                                                         | 683,23430            | 0,2310 %              |
| BRADSPAR PN N1 - BRAP4                                                         | 655,75377            | 0,2217 %              |
| SAO MARTINHO ON NM - SMT03                                                     | 654,60000            | 0,2213 %              |
| IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11                                                    | 632,62920            | 0,2139 %              |
| MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3                                                      | 624,79250            | 0,2112 %              |
| MARFRIG ON NM - MRFG3                                                          | 578,34912            | 0,1955 %              |
| USIMINAS PNA N1 - USIM5                                                        | 566,22153            | 0,1914 %              |
| VAMOS ON NM - VAMO3                                                            | 543,52600            | 0,1838 %              |
| FLEURY ON NM - FLRY3                                                           | 518,06907            | 0,1751 %              |
| RAIZEN PN N2 - RAIZ4                                                           | 515,07000            | 0,1741 %              |
| SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3                                                     | 478,13000            | 0,1616 %              |
| AREZZO CO ON NM - ARZZ3                                                        | 462,15000            | 0,1562 %              |
| COGNA ON ON NM - COGN3                                                         | 461,00358            | 0,1559 %              |
| GRUPO SOMA ON NM - SOMA3                                                       | 437,41360            | 0,1479 %              |
| YDUQS PART ON NM - YDUQ3                                                       | 435,07554            | 0,1471 %              |
| VIVARA S.A. ON NM - VIVA3                                                      | 385,29600            | 0,1303 %              |
| MRV ON NM - MRVE3                                                              | 372,91768            | 0,1261 %              |
| AZUL PN N2 - AZUL4                                                             | 363,60892            | 0,1229 %              |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3                                                     | 363,40000            | 0,1229 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)                                         | 307,58223            | 0,1040 %              |
| DEXCO ON NM - DXCO3                                                            | 287,05248            | 0,0970 %              |
| LOCAWEB ON NM - LWSA3                                                          | 252,72000            | 0,0854 %              |
| MINERVA ON NM - BEEF3                                                          | 249,83200            | 0,0845 %              |
| ALPARGATAS PN N1 - ALPA4                                                       | 217,96800            | 0,0737 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)                                         | 188,26247            | 0,0636 %              |
| EZTEC ON NM - EZTC3                                                            | 173,39600            | 0,0586 %              |
| PETZ ON NM - PETZ3                                                             | 168,79500            | 0,0571 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)                                         | 168,62329            | 0,0570 %              |
| P.ACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3                                                     | 152,00730            | 0,0514 %              |
| CVC BRASIL ON NM - CVCB3                                                       | 150,04388            | 0,0507 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)                                         | 121,10180            | 0,0409 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)                                         | 38,61498             | 0,0131 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)                                         | 32,13059             | 0,0109 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2024 (BRSTNCLF0008)                                         | 24,01759             | 0,0081 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)                                         | 20,01094             | 0,0068 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)                                         | 15,63725             | 0,0053 %              |
| Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública - RENT1 | 11,04300             | 0,0037 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)                                         | 3,82111              | 0,0013 %              |
| LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)                                         | 1,90105              | 0,0006 %              |
| Outras Disponibilidades                                                        | 1,29469              | 0,0004 %              |
|                                                                                |                      |                       |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas desse grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a o capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                          | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4) | 1,00688              | 0,0003 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5) | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Outros Valores a pagar                 | -144,02607           | -0,0487 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular da marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 03.737.217/0001-77 | Gestão: CAIXA Asset

| Tipo do Ativo           |         | Setor do Ativo                  |                       |
|-------------------------|---------|---------------------------------|-----------------------|
|                         |         |                                 |                       |
| Ações                   | 98,37 % | Petróleo, Gás e Biocombustíveis | 18,65 %               |
| Valores a pagar/receber | 0,94 %  | Bancos                          | 17,56 %               |
| Títulos Federais        | 0,36 %  | Mineração                       | 13,62 %               |
| Operação compromissada  | 0,33 %  | Energia                         | 7,76 %                |
| Outros                  | 0,00 %  | Outros                          | 6,83 %                |
|                         |         | Indústria Mecânica              | 5,43 %                |
|                         |         | Investimentos                   | 5,28 %                |
|                         |         | Não Classificado                | 4,49 %                |
|                         |         | Comércio                        | 4,36 %                |
|                         |         | Papel e Celulose                | 3,90 %                |
|                         |         | Transporte                      | 2,85 %                |
|                         |         | Alimentos                       | 2,45 %                |
|                         |         | Construtoras                    | 2,14 %                |
|                         |         | Têxtil                          | 1,71 %                |
|                         |         | Seguradoras                     | 0,98 %                |
|                         |         | Tecnologia da Informação        | 0,70 %                |
|                         |         | Governo Federal                 | 0,69 %                |
|                         |         | Telecomunicações                | 0,58 %                |
|                         |         | Brinquedos                      | 0,01 %                |
|                         |         |                                 |                       |
| Risco do Ativo          |         | Classe do Ativo                 |                       |
|                         |         |                                 |                       |
| Risco de mercado        | 98,37 % | Ações                           | 98,37 %               |
| Outros                  | 0,94 %  | Outros                          | 0,94 %                |
| Rating AAA              | 0,69 %  | Selic                           | 0,69 %                |
| Nome do Ativo           |         | Valor do Ativo (mil)            | Participação do Ativo |
| VALE ON N1 - VALE3      |         | 51.540,80808                    | 13,6074 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| PETROBRAS PN - PETR4                               | 34.666,51821         | 9,1524 %              |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4                         | 31.620,23312         | 8,3481 %              |
| PETROBRAS ON - PETR3                               | 24.973,89936         | 6,5934 %              |
| BRASIL ON NM - BBAS3                               | 18.141,69910         | 4,7896 %              |
| WEG ON NM - WEGE3                                  | 16.112,27662         | 4,2538 %              |
| ELETROBRAS ON N1 - ELET3                           | 11.982,88602         | 3,1636 %              |
| BRABESCO PN N1 - BBDC4                             | 10.660,12088         | 2,8144 %              |
| B3 ON NM - B3SA3                                   | 9.783,08096          | 2,5828 %              |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4                               | 9.198,57917          | 2,4285 %              |
| AMBEV S.A. ON - ABEV3                              | 8.477,11655          | 2,2381 %              |
| KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11                        | 8.434,28160          | 2,2267 %              |
| COPEL PNB N1 - CPLE6                               | 8.137,43563          | 2,1484 %              |
| SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3                         | 6.348,63360          | 1,6761 %              |
| JBS ON NM - JBSS3                                  | 6.108,80781          | 1,6128 %              |
| LOCALIZA ON NM - RENT3                             | 6.036,72207          | 1,5938 %              |
| AREZZO CO ON NM - ARZZ3                            | 5.982,27500          | 1,5794 %              |
| BTGP BANCO UNT - BPAC11                            | 5.974,90300          | 1,5774 %              |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3                           | 5.956,92900          | 1,5727 %              |
| PETRORIO ON NM - PRIO3                             | 5.876,96800          | 1,5516 %              |
| DIRECIONAL ON NM - DIRR3                           | 5.703,55500          | 1,5058 %              |
| RAIADROGASIL ON NM - RADL3                         | 5.485,76160          | 1,4483 %              |
| GPS ON NM - GGPS3                                  | 5.397,84400          | 1,4251 %              |
| REDE D OR ON NM - RDOR3                            | 5.246,88000          | 1,3852 %              |
| EMBRAER ON NM - EMBR3                              | 4.407,34024          | 1,1636 %              |
| SABESP ON NM - SBSP3                               | 4.295,78100          | 1,1341 %              |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3                            | 4.250,00352          | 1,1220 %              |
| VIBRA ON NM - VBBR3                                | 3.952,58372          | 1,0435 %              |
| ULTRAPAR ON NM - UGPA3                             | 3.946,32000          | 1,0419 %              |
| GERDAU PN N1 - GGBR4                               | 3.852,19068          | 1,0170 %              |
| Outros Valores a receber                           | 3.778,08489          | 0,9975 %              |
| BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3                         | 3.730,41360          | 0,9849 %              |
| CEMIG PN N1 - CMIG4                                | 3.133,10612          | 0,8272 %              |
| BRF SA ON NM - BRFS3                               | 3.098,01419          | 0,8179 %              |
| HAPVIDA ON NM - HAPV3                              | 2.833,75955          | 0,7481 %              |
| COSAN ON NM - CSAN3                                | 2.701,48518          | 0,7132 %              |
| TOTVS ON NM - TOTS3                                | 2.638,28100          | 0,6965 %              |
| ASSAI ON NM - ASAI3                                | 2.365,79200          | 0,6246 %              |
| GRUPO NATURAON NM - NTCO3                          | 2.206,68000          | 0,5826 %              |
| TIM ON NM - TIMS3                                  | 2.159,68000          | 0,5702 %              |
| LOJAS RENNEN ON NM - LREN3                         | 1.981,57440          | 0,5232 %              |
| HYPERMARCAS ON NM - HYPE3                          | 1.963,08000          | 0,5183 %              |
| ALLOS ON NM - ALOS3                                | 1.888,12800          | 0,4985 %              |
| SID NACIONAL ON - CSNA3                            | 1.404,17424          | 0,3707 %              |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2028 | 1.244,97243          | 0,3287 %              |
| 3R PETROLEUMON NM - RRRP3                          | 1.139,32759          | 0,3008 %              |
| CIELO ON NM - CIEL3                                | 1.033,66800          | 0,2729 %              |
| MULTIPLAN ON N2 - MULT3                            | 1.012,97014          | 0,2674 %              |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3                         | 880,33965            | 0,2324 %              |
| USIMINAS PNA N1 - USIM5                            | 731,86888            | 0,1932 %              |
| MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3                          | 721,28890            | 0,1904 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas desse grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

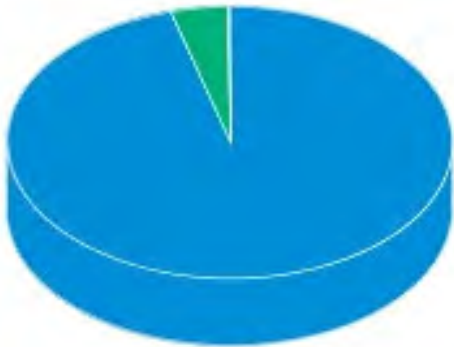


| Nome do Ativo                                                                  | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| GRUPO SOMA ON NM - SOMA3                                                       | 501,02400            | 0,1323 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)                                         | 453,06352            | 0,1196 %              |
| MRV ON NM - MRVE3                                                              | 421,50800            | 0,1113 %              |
| AZUL PN N2 - AZUL4                                                             | 409,57200            | 0,1081 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)                                         | 277,30749            | 0,0732 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)                                         | 248,37931            | 0,0656 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)                                         | 178,38094            | 0,0471 %              |
| TAESA UNT N2 - TAE11                                                           | 86,34720             | 0,0228 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)                                         | 56,87922             | 0,0150 %              |
| AMBIPAR ON NM - AMBP3                                                          | 52,88734             | 0,0140 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)                                         | 47,32782             | 0,0125 %              |
| PETZ ON NM - PETZ3                                                             | 45,75370             | 0,0121 %              |
| ENAUTA PART ON NM - ENAT3                                                      | 45,34643             | 0,0120 %              |
| MINERVA ON NM - BEEF3                                                          | 44,58814             | 0,0118 %              |
| ORIZON ON NM - ORVR3                                                           | 44,46752             | 0,0117 %              |
| RAIZEN PN N2 - RAI4                                                            | 44,17952             | 0,0117 %              |
| WILSON SONS ON NM - PORT3                                                      | 43,77631             | 0,0116 %              |
| GERDAU MET PN N1 - GOAU4                                                       | 43,66281             | 0,0115 %              |
| LAVVI ON NM - LAVV3                                                            | 43,65772             | 0,0115 %              |
| CELUL IRANI ON - RANI3                                                         | 43,62181             | 0,0115 %              |
| BANRISUL PNB N1 - BRSR6                                                        | 43,45612             | 0,0115 %              |
| BRADSPAR PN N1 - BRAP4                                                         | 43,27451             | 0,0114 %              |
| CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3                                                     | 43,25012             | 0,0114 %              |
| TELEF BRASIL ON - VIVT3                                                        | 43,01463             | 0,0114 %              |
| SANEPAR UNT N2 - SAPR11                                                        | 42,95500             | 0,0113 %              |
| EVEN ON NM - EVEN3                                                             | 42,83268             | 0,0113 %              |
| ABC BRASIL PN N2 - ABCB4                                                       | 42,75916             | 0,0113 %              |
| METAL LEVE ON NM - LEVE3                                                       | 42,73476             | 0,0113 %              |
| TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4                                                     | 42,70833             | 0,0113 %              |
| SMART FIT ON M2 - SMFT3                                                        | 42,44812             | 0,0112 %              |
| QUERO-QUERO ON NM - LJQQ3                                                      | 42,22449             | 0,0111 %              |
| CCR SA ON NM - CCRO3                                                           | 42,20009             | 0,0111 %              |
| M.DIASBRANCO ON NM - MDIA3                                                     | 40,74484             | 0,0108 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2024 (BRSTNCLF0008)                                         | 35,37751             | 0,0093 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)                                         | 29,47578             | 0,0078 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)                                         | 23,03341             | 0,0061 %              |
| Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública - RENT1 | 13,06948             | 0,0035 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)                                         | 5,62844              | 0,0015 %              |
| LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)                                         | 2,80021              | 0,0007 %              |
| Outras Disponibilidades                                                        | 1,90705              | 0,0005 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)                                         | 1,48312              | 0,0004 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)                                         | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Outros Valores a pagar                                                         | -226,87632           | -0,0599 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas desse grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com garantido do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Aoinvestidoré recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 73.899.759/0001-21 | Gestão: BB Asset Management

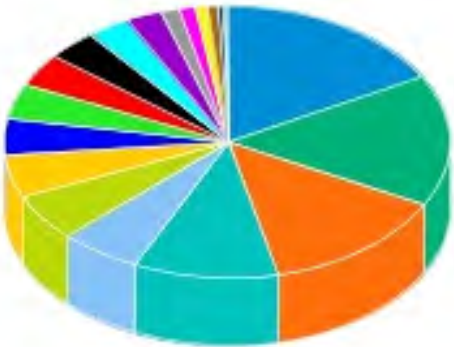
Tipo do Ativo



- Ações
- Operação compromissada
- Outros
- Derivativos
- Valores a pagar/receber

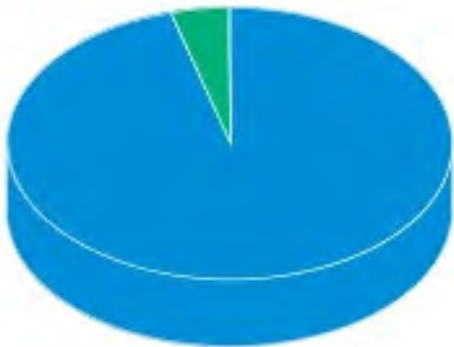
96,72 %  
4,22 %  
0,04 %  
-0,01 %  
-0,96 %

Sector do Ativo



- Bancos 16,91 %
- Petróleo, Gás e Biocombustíveis 15,85 %
- Mineração 13,58 %
- Energia 10,53 %
- Comércio 5,83 %
- Investimentos 5,67 %
- Outros 5,19 %
- Indústria 4,23 %
- Mecânica 4,22 %
- Governo Federal 3,83 %
- Não Classificado 3,77 %
- Transporte 2,92 %
- Alimentos 2,59 %
- Papel e Celulose 1,49 %
- Telecomunicações 1,17 %
- Seguradoras 0,83 %
- Tecnologia da Informação 0,80 %
- Construtoras 0,37 %
- Têxtil 0,23 %
- Petroquímica 0,02 %
- Lançamentos positivos menores que 0,23%

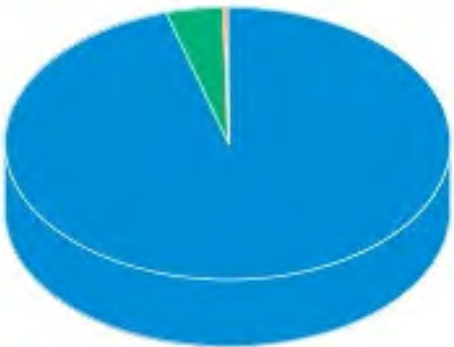
Risco do Ativo



- Risco de mercado
- Rating AAA
- Outros

96,20 %  
4,22 %  
-0,42 %

Classe do Ativo



- Ações 96,84 %
- Inflação 4,22 %
- Sem indexador 0,37 %
- CDI 0,00 %
- Outros -1,43 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                        | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| VALE ON N1 - VALE3                                   | 26.835,57695         | 13,0815 %             |
| PETROBRAS PN - PETR4                                 | 16.847,70074         | 8,2127 %              |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4                           | 14.967,01510         | 7,2959 %              |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045 | 8.590,74120          | 4,1877 %              |
| PETROBRAS ON - PETR3                                 | 8.361,21973          | 4,0758 %              |
| BRASIL ON NM - BBAS3                                 | 7.396,12132          | 3,6054 %              |
| WEG ON NM - WEGE3                                    | 5.620,45086          | 2,7398 %              |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4                                 | 5.319,95891          | 2,5933 %              |
| B3 ON NM - B3SA3                                     | 5.163,72932          | 2,5171 %              |
| Outras Disponibilidades                              | 4.558,93804          | 2,2223 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3     | 4.466,00110          | 2,1770 %              |
| AMBEV S.A. ON - ABEV3                                | 4.443,93080          | 2,1663 %              |
| SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3                           | 3.687,65911          | 1,7976 %              |
| LOCALIZA ON NM - RENT3                               | 3.530,37866          | 1,7209 %              |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3                             | 3.454,26494          | 1,6838 %              |
| JBS ON NM - JBSS3                                    | 3.359,41581          | 1,6376 %              |
| BTGP BANCO UNT - BPAC11                              | 3.346,10592          | 1,6311 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4     | 3.199,61395          | 1,5597 %              |
| PETRORIO ON NM - PRIO3                               | 3.027,61249          | 1,4759 %              |
| REDE D OR ON NM - RDOR3                              | 3.025,96713          | 1,4751 %              |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4                               | 2.994,65038          | 1,4598 %              |
| EMBRAER ON NM - EMBR3                                | 2.587,60776          | 1,2614 %              |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3                              | 2.459,57756          | 1,1990 %              |
| ELETROBRAS ON N1 - ELET3                             | 2.327,49765          | 1,1346 %              |
| ULTRAPAR ON NM - UGPA3                               | 2.287,32819          | 1,1150 %              |
| VIBRA ON NM - VBBR3                                  | 2.269,96795          | 1,1065 %              |
| GERDAU PN N1 - GGBR4                                 | 2.231,92732          | 1,0880 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3     | 2.169,64927          | 1,0576 %              |
| BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3                           | 2.155,93960          | 1,0510 %              |
| BRF SA ON NM - BRFS3                                 | 1.844,80907          | 0,8993 %              |
| TELEF BRASIL ON - VIVT3                              | 1.802,96012          | 0,8789 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3     | 1.681,82007          | 0,8198 %              |
| HAPVIDA ON NM - HAPV3                                | 1.639,57208          | 0,7992 %              |
| BRADESCO ON N1 - BBDC3                               | 1.623,48949          | 0,7914 %              |
| CEMIG PN N1 - CMIG4                                  | 1.622,89968          | 0,7911 %              |
| KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11                          | 1.594,91173          | 0,7775 %              |
| COPEL PNB N1 - CPLE6                                 | 1.521,29132          | 0,7416 %              |
| COSAN ON NM - CSAN3                                  | 1.474,39686          | 0,7187 %              |
| ENERGISA UNT N2 - ENGI11                             | 1.449,81566          | 0,7067 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3     | 1.272,92972          | 0,6205 %              |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3                           | 1.156,97039          | 0,5640 %              |
| RAIADROGASIL ON NM - RADL3                           | 1.032,82579          | 0,5035 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3     | 1.032,55887          | 0,5033 %              |
| GRUPO NATURAON NM - NTCO3                            | 949,66121            | 0,4629 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ASAI3     | 920,77012            | 0,4488 %              |
| Recibo de Subscrição - BMBR                          | 885,33642            | 0,4316 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3     | 815,33226            | 0,3974 %              |
| SABESP ON NM - SBSP3                                 | 800,03858            | 0,3900 %              |
| Outros Valores a receber                             | 782,80782            | 0,3816 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3     | 774,54719            | 0,3776 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento do fundo de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a o capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                          | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|--------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CCRO3       | 734,71400            | 0,3581 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALOS3       | 712,40682            | 0,3473 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TRPL4       | 685,70611            | 0,3343 %              |
| GERDAU MET PN N1 - GOAU4                               | 685,20861            | 0,3340 %              |
| ENEVA ON NM - ENEV3                                    | 681,73736            | 0,3323 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET6       | 668,32319            | 0,3258 %              |
| ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3                             | 617,82208            | 0,3012 %              |
| TAESA UNT N2 - TAEE11                                  | 614,95552            | 0,2998 %              |
| CIELO ON NM - CIEL3                                    | 600,78770            | 0,2929 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSNA3       | 511,27903            | 0,2492 %              |
| TOTVS ON NM - TOTS3                                    | 491,31212            | 0,2395 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3       | 483,62699            | 0,2358 %              |
| PETRORECSA ON NM - RECV3                               | 480,21501            | 0,2341 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3       | 470,47594            | 0,2293 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3       | 440,44810            | 0,2147 %              |
| BRADESPAR PN N1 - BRAP4                                | 439,90674            | 0,2144 %              |
| ASSAI ON NM - ASAI3                                    | 438,34548            | 0,2137 %              |
| TIM ON NM - TIMS3                                      | 434,42664            | 0,2118 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RRRP3       | 432,48648            | 0,2108 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3       | 425,59959            | 0,2075 %              |
| Recibo de Subscrição - MLFT                            | 421,59224            | 0,2055 %              |
| MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3                              | 411,46434            | 0,2006 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRIO3       | 400,46282            | 0,1952 %              |
| MARFRIG ON NM - MRFG3                                  | 399,19769            | 0,1946 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MULT3       | 394,98015            | 0,1925 %              |
| CCR SA ON NM - CCRO3                                   | 393,88745            | 0,1920 %              |
| ELETROBRAS PNB N1 - ELET6                              | 381,09219            | 0,1858 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3       | 375,71817            | 0,1832 %              |
| HYPERMARCAS ON NM - HYPE3                              | 369,80936            | 0,1803 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital                | 367,83344            | 0,1793 %              |
| VAMOS ON NM - VAMO3                                    | 355,15065            | 0,1731 %              |
| FLEURY ON NM - FLRY3                                   | 352,92765            | 0,1720 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPFE3       | 349,07555            | 0,1702 %              |
| ALLOS ON NM - ALOS3                                    | 346,04564            | 0,1687 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - NTCO3       | 336,07049            | 0,1638 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3       | 330,59348            | 0,1612 %              |
| TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4                             | 326,70786            | 0,1593 %              |
| CARREFOUR BR ON NM - CRFB3                             | 303,37239            | 0,1479 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRKM5       | 300,73843            | 0,1466 %              |
| GRUPO SOMA ON NM - SOMA3                               | 289,45501            | 0,1411 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM5       | 268,82116            | 0,1310 %              |
| VIVARA S.A. ON NM - VIVA3                              | 257,03483            | 0,1253 %              |
| CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3                             | 249,41796            | 0,1216 %              |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3                             | 246,07041            | 0,1200 %              |
| SID NACIONAL ON - CSNA3                                | 244,48016            | 0,1192 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital Banco Bradesco | 243,29500            | 0,1186 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4       | 239,03880            | 0,1165 %              |
| MRV ON NM - MRVE3                                      | 238,26774            | 0,1161 %              |
| SAO MARTINHO ON NM - SMT03                             | 236,32925            | 0,1152 %              |
| AZUL PN N2 - AZUL4                                     | 228,92319            | 0,1116 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas desse grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 226,59847            | 0,1105 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMT03                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 217,00343            | 0,1058 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ARZZ3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 212,58697            | 0,1036 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JBSS3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 208,29137            | 0,1015 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 206,89113            | 0,1009 %              |
| 3R PETROLEUMON NM - RRRP3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 205,52271            | 0,1002 %              |
| MULTIPLAN ON N2 - MULT3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 194,41548            | 0,0948 %              |
| DEXCO ON NM - DXCO3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 189,17258            | 0,0922 %              |
| Valores a receber / Dividendos - PETROBRAS PN - PETR4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 186,18113            | 0,0908 %              |
| CSNMINERACAOON N2 - CMIN3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 185,69598            | 0,0905 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 185,34839            | 0,0904 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 177,29118            | 0,0864 %              |
| MINERVA ON NM - BEEF3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 169,13960            | 0,0825 %              |
| LOCAWEB ON NM - LWSA3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 169,08066            | 0,0824 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CRFB3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 165,81612            | 0,0808 %              |
| BRASKEM PNA N1 - BRKM5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 161,90514            | 0,0789 %              |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 157,51992            | 0,0768 %              |
| ALPARGATAS PN N1 - ALPA4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 143,75531            | 0,0701 %              |
| USIMINAS PNA N1 - USIM5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 128,03222            | 0,0624 %              |
| BTG PACTUAL UNT - BBTG11                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 119,00921            | 0,0580 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital CMIG4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 116,74561            | 0,0569 %              |
| EZTEC ON NM - EZTC3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 114,03294            | 0,0556 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAE11                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 113,77984            | 0,0555 %              |
| RAIZEN PN N2 - RAIZ4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 108,97239            | 0,0531 %              |
| PETZ ON NM - PETZ3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 108,49064            | 0,0529 %              |
| YDUQS PART ON NM - YDUQ3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 108,31112            | 0,0528 %              |
| COGNA ON ON NM - COGN3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 106,09661            | 0,0517 %              |
| SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 103,77851            | 0,0506 %              |
| CVC BRASIL ON NM - CVCB3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 99,68180             | 0,0486 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 99,41670             | 0,0485 %              |
| AREZZO CO ON NM - ARZZ3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 98,36454             | 0,0479 %              |
| P.ACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 97,21332             | 0,0474 %              |
| Valores a receber / Dividendos - PETROBRAS ON - PETR3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 87,67904             | 0,0427 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 79,74000             | 0,0389 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSAN3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 67,20060             | 0,0328 %              |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2045                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 56,98352             | 0,0278 %              |
| Valores a receber / Direitos B3SA3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 43,63829             | 0,0213 %              |
| Ações / Tipo Ativo: Ação ordinária / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: ALLOS ON / NM_EMIT: ALLOS S.A. / NR_PF_PJ_EMIT: 05878397000132 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ / SANTANDER BR UNT N2 - SANB11                                                                                                                                                                                                                           | 37,42252             | 0,0182 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KLB11                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 31,09383             | 0,0152 %              |
| Valores a receber / Dividendos Tractebel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 28,97602             | 0,0141 %              |
| Ações / Tipo Ativo: Ação ordinária / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: PETRORECSA ON / NM_EMIT: PETRORECONCAVO S.A. / NR_PF_PJ_EMIT: 03342704000130 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ / Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários / Tipo Ativo: Certificado de depósito de ações / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: IGUATEMI S.A UNIT / NM_EMIT: IGUATEMI S.A. / NR_PF_PJ_EMIT: 60543816000193 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ / | 27,42650             | 0,0134 %              |
| Valores a receber / Dividendos CYRE3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 16,89295             | 0,0082 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital Lojas Renner                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 14,73035             | 0,0072 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 13,98435             | 0,0068 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAMO3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 13,42180             | %                     |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZUL4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 13,08987             | 0,0065 %              |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 12,83834             | %                     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 9,15089              | 0,0064 %              |



| Nome do Ativo                                                                                                                                                                                               | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Valores a receber / Juros sobre Capital PETR4                                                                                                                                                               | 7,88857              | 0,0038 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SOMA3                                                                                                                                                            | 7,39691              | 0,0036 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RDOR3                                                                                                                                                            | 7,19366              | 0,0035 %              |
| Direito de Subscrição - RENT                                                                                                                                                                                | 7,02760              | 0,0034 %              |
| Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: PETROBRAS PN DIVIDEND / NM_EMIT: PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS / NR_PF_PJ_EMIT: 33000167000101 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ /              | 5,93878              | 0,0029 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3                                                                                                                                                            | 5,81975              | 0,0028 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3                                                                                                                                                            | 5,56285              | 0,0027 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DXCO3                                                                                                                                                            | 4,37227              | 0,0021 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALPA4                                                                                                                                                            | 4,05291              | 0,0020 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital PETR3                                                                                                                                                               | 3,71502              | 0,0018 %              |
| Valores a pagar / Juros sobre Capital                                                                                                                                                                       | 3,45405              | 0,0017 %              |
| Valores a receber / Rebate Taxa de Administração                                                                                                                                                            | 3,12852              | 0,0015 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETZ3                                                                                                                                                            | 2,81304              | 0,0014 %              |
| Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: PETROBRAS ON DIVIDEND / NM_EMIT: PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS / NR_PF_PJ_EMIT: 33000167000101 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ /              | 2,79678              | 0,0014 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PCAR3                                                                                                                                                            | 2,63442              | 0,0013 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MGLU3                                                                                                                                                            | 1,54022              | 0,0008 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EZTC3                                                                                                                                                            | 1,22780              | 0,0006 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CVCB3                                                                                                                                                            | 0,65008              | 0,0003 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BEEF3                                                                                                                                                            | 0,59777              | 0,0003 %              |
| Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: CYRELA ON DIVIDEND / NM_EMIT: CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS / NR_PF_PJ_EMIT: 73178600000118 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ /          | 0,43399              | 0,0002 %              |
| Outras Aplicações / Tipo Ativo: Recibo de subscrição / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: LOCALIZA DIR SUBS - 06/08/2024 / NM_EMIT: LOCALIZA RENT A CAR SA / NR_PF_PJ_EMIT: 16670085000155 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ / | 0,25896              | 0,0001 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UGPA3                                                                                                                                                            | 0,14730              | 0,0001 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LWSA3                                                                                                                                                            | 0,14610              | 0,0001 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                                                                                                                                                                                | 0,10640              | 0,0001 %              |
| Direito de Subscrição - EQTL                                                                                                                                                                                | 0,04416              | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTM24                                                                                                                                                             | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / IR a recolher                                                                                                                                                                             | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                                                                                                                                                                          | -1,04609             | -0,0005 %             |
| Valores a pagar / Controladoria                                                                                                                                                                             | -1,26065             | -0,0006 %             |
| Valores a pagar / Emolumento Tomada                                                                                                                                                                         | -1,60165             | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                                                                                                                                                                         | -2,33820             | -0,0011 %             |
| Valores a pagar / Auditoria                                                                                                                                                                                 | -2,72547             | -0,0013 %             |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                                                                                                                                                                                | -4,61951             | -0,0023 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTQ24                                                                                                                                                             | -6,01495             | -0,0029 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração                                                                                                                                                                     | -17,29072            | -0,0084 %             |
| Valores a pagar / Cotas a resgatar                                                                                                                                                                          | -36,18611            | -0,0176 %             |
| Outros Valores a pagar                                                                                                                                                                                      | -810,07813           | -0,3949 %             |
|                                                                                                                                                                                                             | -7.566,19392         | -3,6883 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas desse grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Aoinvestidoré recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

## ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À PI

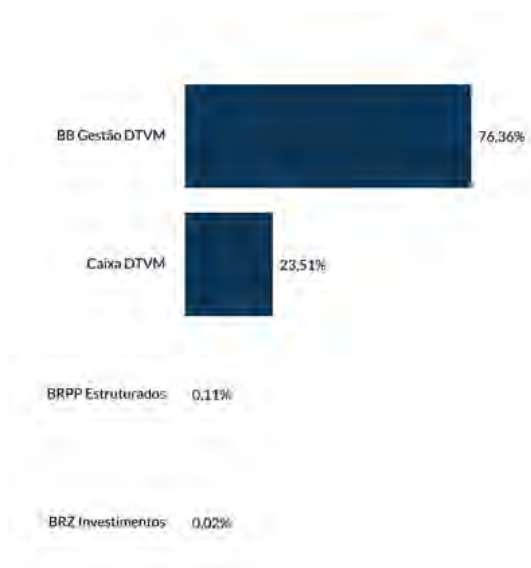
Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do IPER, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

### PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

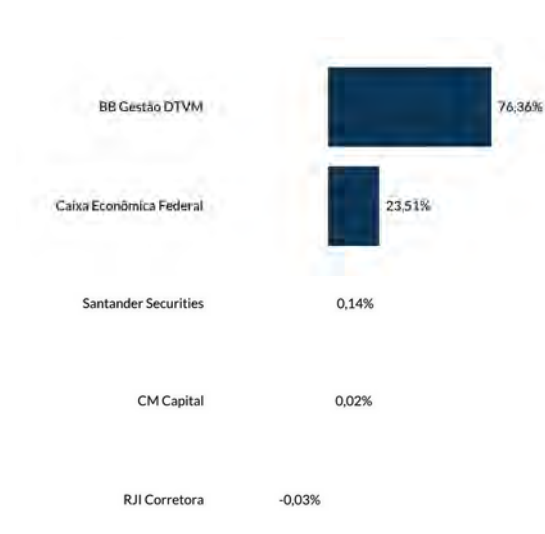
| GESTOR            | CNPJ               | ART.21 | PATRIMÔNIO SOB GESTÃO | % PARTICIPAÇÃO |   |
|-------------------|--------------------|--------|-----------------------|----------------|---|
| BB Gestão DTVM    | 30.822.936/0001-69 | Sim    | 1.610.706.398,477,80  | 0,27           | ✓ |
| BRPP Estruturados | 22.119.959/0001-83 | Não    | 64.474.022.240,12     | 0,01           | ✓ |
| BRZ Investimentos | 02.888.152/0001-06 | Não    | 2.600.962.415,27      | 0,05           | ✓ |
| Caixa DTVM        | 42.040.639/0001-40 | Não    | 512.219.921.710,69    | 0,27           | ✓ |

O % Participação denota o quanto o RPPS detém do PL do Gestor, sendo limitado a 5 % pelo Art. 20. O Art. 21 indica se a instituição atende ao disposto no inciso I do parágrafo 2, sendo necessário que ou o gestor ou o administrador do fundo respeite a regra.

### INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS

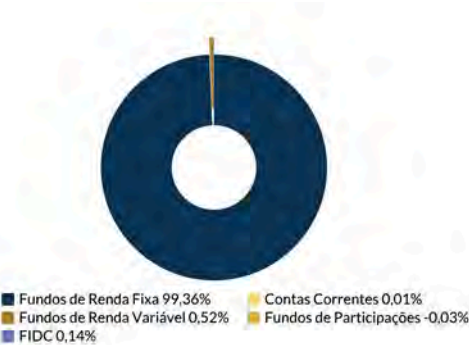


### INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS

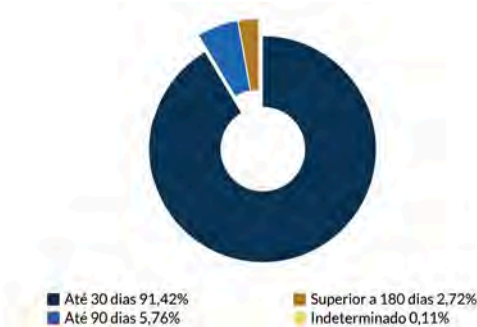


# DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

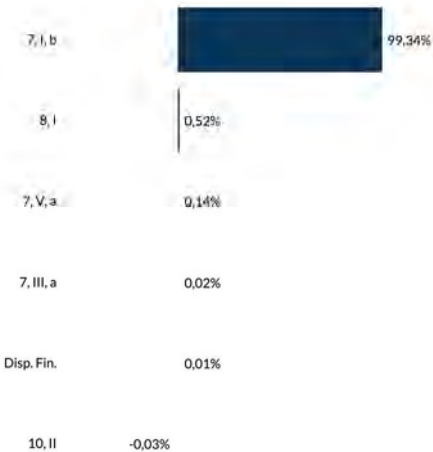
POR SEGMENTO



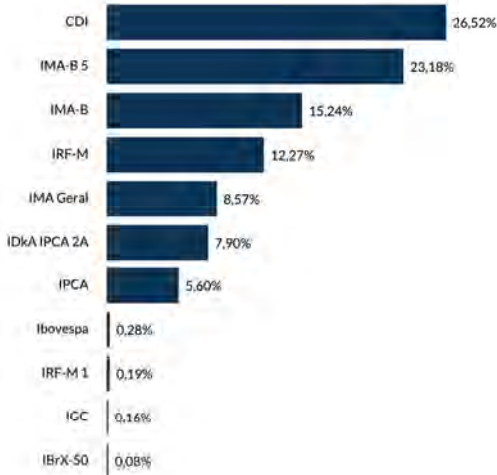
POR LIQUIDEZ



POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



## CONCLUSÃO

No portfólio de **renda fixa** os investimentos dos planos previdenciários e financeiro do Instituto de Previdência do Estado de Roraima (IPER) são compostos **majoritariamente** por **fundos de investimento cujo patrimônio é formado exclusivamente por títulos públicos federais e operações compromissadas envolvendo esses títulos**. Essa estratégia de alocação busca garantir a segurança e a previsibilidade no retorno dos investimentos, uma vez que os ativos envolvidos têm baixo risco e alta liquidez, adequados ao perfil conservador das carteiras previdenciárias.

**Títulos Públicos Federais** são instrumentos de dívida emitidos pelo Governo Federal para captar recursos junto ao mercado financeiro. Esses recursos são utilizados para financiar atividades governamentais, como investimentos em infraestrutura e pagamento de despesas. Ao adquirir um título público, o investidor está, na prática, emprestando dinheiro ao governo e, em troca, recebe uma remuneração, que pode ser pré-fixada (com taxas definidas no momento da compra) ou pós-fixada (atrelada a indicadores como a Selic ou o IPCA). Entre os tipos de títulos públicos mais comuns estão o Tesouro Selic, o Tesouro IPCA+ e o Tesouro Prefixado. Devido ao respaldo do governo, esses ativos são considerados de baixíssimo risco.

As **Operações Compromissadas** em títulos públicos federais, por sua vez, são operações de curto prazo em que o investidor compra um título com o compromisso de vendê-lo de volta ao emissor em uma data futura previamente acordada, geralmente com um pequeno acréscimo no valor. Essas operações são amplamente utilizadas no mercado financeiro como uma forma de obter liquidez imediata com segurança. No contexto dos fundos do IPER, elas oferecem um mecanismo eficiente para equilibrar a liquidez das carteiras, permitindo que os recursos possam ser acessados rapidamente, sem a necessidade de vender outros ativos com prazos de vencimento mais longos.

Essa combinação entre títulos públicos federais e operações compromissadas garante que o IPER mantenha um portfólio conservador e altamente líquido, alinhado com os objetivos de longo prazo e de preservação do patrimônio dos planos previdenciários.

Além de serem compostos exclusivamente por títulos públicos federais e operações compromissadas em títulos públicos, os ativos presentes nos fundos de investimento investidos pelos planos previdenciários e financeiro do IPER possuem **classificações de risco altamente favoráveis**. Conforme apontam os relatórios de análise, a maioria desses ativos é **classificada com rating AAA (triplo A)**, a mais alta avaliação de crédito, o que os qualifica como de baixo risco de crédito.

O **rating AAA** indica que os títulos têm uma probabilidade extremamente baixa de inadimplência, uma vez que estão respaldados pela capacidade do Governo Federal de honrar suas obrigações financeiras. Essa classificação confere uma camada adicional de segurança aos investimentos do IPER, assegurando que os recursos aplicados nos fundos mantenham sua solidez e minimizem riscos que poderiam comprometer o patrimônio dos planos.

Portanto, a composição dos fundos do IPER com ativos de rating AAA não apenas oferece liquidez e previsibilidade, mas também garante uma exposição mínima a riscos de crédito, sendo uma escolha prudente e alinhada à preservação dos recursos dos planos previdenciários.



O portfólio de **renda variável** dos planos previdenciário e financeiro do IPER é composto, majoritariamente, por **fundos de investimentos em ações**, que oferecem exposição ao mercado acionário e buscam capturar o potencial de valorização das empresas nas quais investem. Esses fundos são selecionados com base em análises criteriosas, que avaliam o potencial de retorno alinhado aos objetivos de longo prazo dos planos.

Além dos fundos de investimento em ações, o portfólio conta com um único **Fundo de Investimento em Participações (FIP)**, que, diferentemente dos fundos de ações, investe em empresas de capital fechado, buscando retornos por meio da valorização dessas participações. No entanto, este FIP específico apresenta limitações: encontra-se **fechado para resgates**, pois não possui recursos em caixa e enfrenta **sérios problemas em seu patrimônio**.

Essa condição restritiva dificulta a liquidez do investimento e representa um risco adicional ao portfólio, uma vez que os ativos do FIP enfrentam desafios financeiros e operacionais que comprometem seu desempenho e recuperação no curto prazo.

Na seção intitulada **"Fundos Problemáticos"**, será abordada mais detalhadamente a situação atual desse FIP, analisando as dificuldades enfrentadas por suas participações e as possíveis implicações para o portfólio de renda variável dos planos previdenciário e financeiro do IPER.

Um **Fundo de Investimento em Ações (FIA)** é um tipo de fundo que aplica a maior parte de seu patrimônio em ações de empresas negociadas no mercado de capitais. Esses fundos oferecem aos investidores uma maneira acessível e profissional de participar do mercado acionário, proporcionando a possibilidade de retorno por meio da valorização das ações ao longo do tempo. Os FIAs são geridos por profissionais especializados, que definem a estratégia de alocação e a seleção das ações, buscando sempre maximizar os retornos, dentro do perfil de risco estabelecido para o fundo.

No caso dos fundos de ações nos quais o IPER investe, a composição é feita por **ações de alta liquidez e boa diversificação**, o que contribui para reduzir os riscos específicos associados a cada ativo individual. A alta liquidez permite que as ações possam ser compradas e vendidas com facilidade, facilitando ajustes na carteira quando necessário, sem comprometer a rentabilidade dos planos. Além disso, a diversificação setorial e de empresas contribui para diluir os riscos, garantindo que o desempenho de um ativo ou setor específico não comprometa significativamente o portfólio como um todo.

Essa estratégia de investir em FIAs bem diversificados e com alta liquidez está em linha com os objetivos de segurança e rentabilidade de longo prazo do IPER, oferecendo um **equilíbrio entre exposição ao mercado de ações e preservação do patrimônio dos planos previdenciário e financeiro**.

Um **Fundo de Investimento em Ações (FIA)** é um tipo de fundo que aplica a maior parte de seu patrimônio em ações de empresas negociadas no mercado de capitais. Esses fundos oferecem aos investidores uma maneira acessível e profissional de participar do mercado acionário, proporcionando a possibilidade de retorno por meio da valorização das ações ao longo do tempo. Os FIAs são geridos por profissionais especializados, que definem a estratégia de alocação e a seleção das ações, buscando sempre maximizar os retornos, dentro do perfil de risco estabelecido para o fundo.

No caso dos fundos de ações nos quais o IPER investe, a composição é feita por **ações de alta liquidez e boa diversificação**, o que contribui para reduzir os riscos específicos associados a cada ativo individual. A alta liquidez permite que as ações possam ser compradas e vendidas com facilidade, facilitando ajustes na carteira quando necessário, sem comprometer a rentabilidade dos planos. Além disso, a diversificação setorial e de empresas contribui para diluir os riscos, garantindo que o desempenho de um ativo ou setor específico não comprometa significativamente o portfólio como um todo.

Essa estratégia de investir em FIAs bem diversificados e com alta liquidez está em linha com os objetivos de segurança e rentabilidade de longo prazo do IPER, oferecendo um **equilíbrio entre exposição ao mercado de ações e preservação do patrimônio dos planos previdenciário e financeiro**.





# CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS

## PLANO MILITAR



ESTADO DE RORAIMA  
POLÍCIA MILITAR  
QUARTEL DO COMANDO GERAL  
GOVERNADOR OTTOMAR DE SOUSA PINTO





## RELAÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS ANALISADOS

| FUNDOS                                       | CNPJ               | ENQ.    | PATRIMÔNIO LÍQUIDO |
|----------------------------------------------|--------------------|---------|--------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                  |                    |         |                    |
| BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF | 35.292.588/0001-89 | 7, I, b | 6.543.333.888,45   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos 2027      | 46.134.096/0001-81 | 7, I, b | 1.235.978.037,25   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos 2030      | 46.134.117/0001-69 | 7, I, b | 938.963.492,40     |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2    | 13.322.205/0001-35 | 7, I, b | 5.571.325.652,69   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos XXI       | 44.345.590/0001-60 | 7, I, b | 3.697.064.132,53   |
| BB Referenciado DI Títulos Públicos          | 11.046.645/0001-81 | 7, I, b | 31.640.362.924,77  |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>              |                    |         |                    |
| BB FIA Governança                            | 10.418.335/0001-88 | 8, I    | 649.126.137,40     |
| BB FIC FIA Ibovespa                          | 73.899.759/0001-21 | 8, I    | 205.141.762,59     |

## ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À PI

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do Plano Militar, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

| GESTOR         | CNPJ               | ART.21 | PATRIMÔNIO SOB GESTÃO | % PARTICIPAÇÃO                                                                           |
|----------------|--------------------|--------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| BB Gestão DTVM | 30.822.936/0001-69 | Sim    | 1.610.706.398.477,80  | 0,02  |

O % Participação denota o quanto o RPPS detém do PL do Gestor, sendo limitado a 5 % pelo Art. 20. O Art. 21 indica se a instituição atende ao disposto no inciso I do parágrafo 2º, sendo necessário que ou o gestor ou o administrador do fundo respeite a regra.

### INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



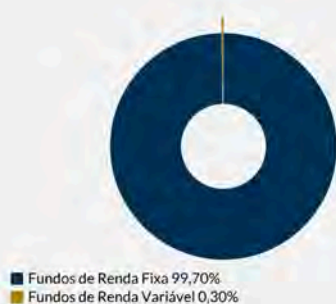
### INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



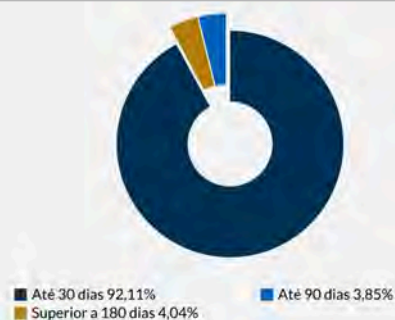
# ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À PI

## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

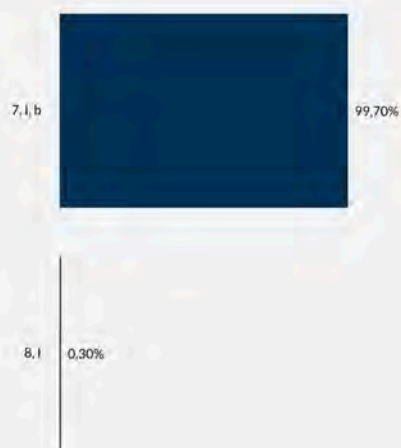
POR SEGMENTO



POR LIQUIDEZ



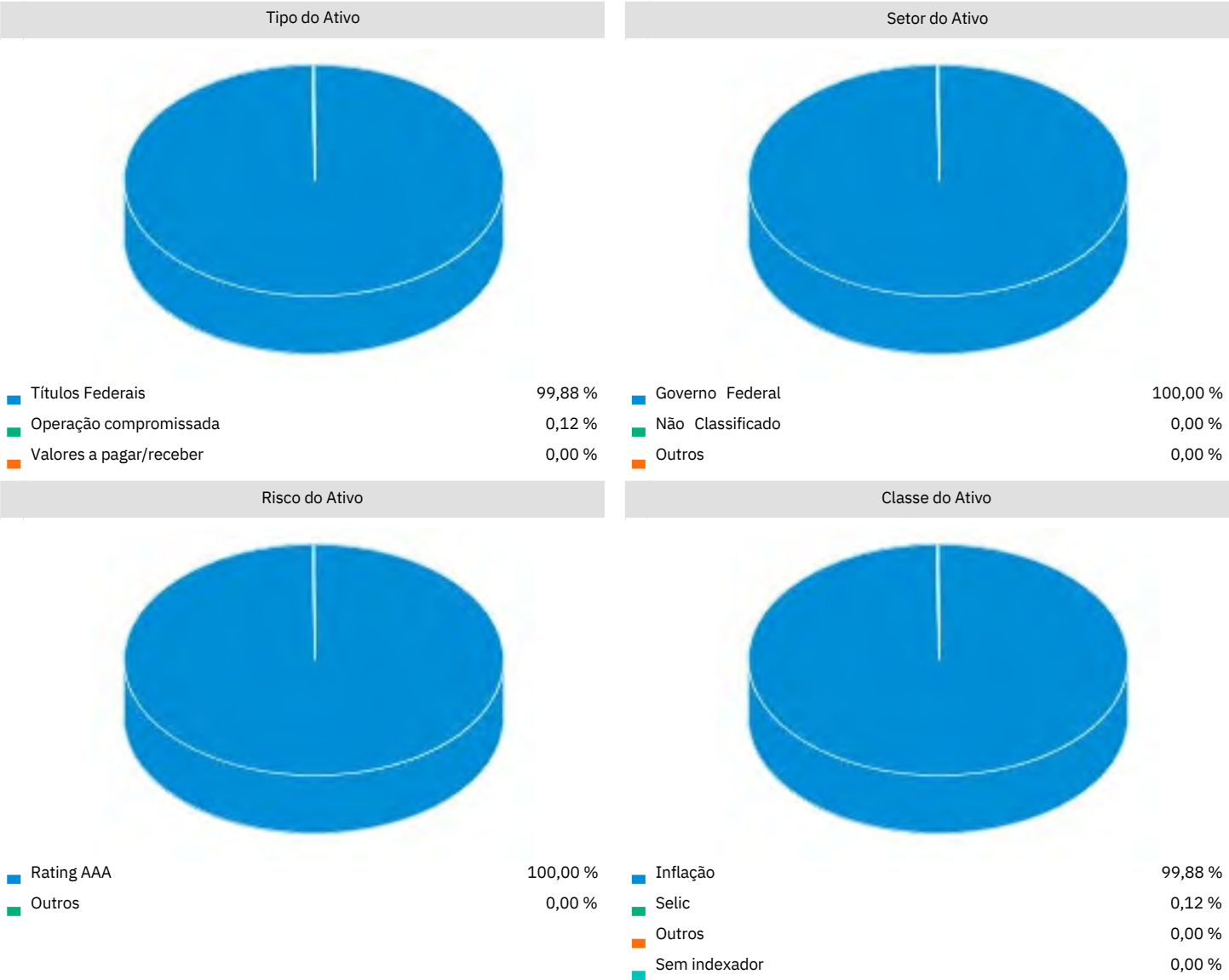
POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



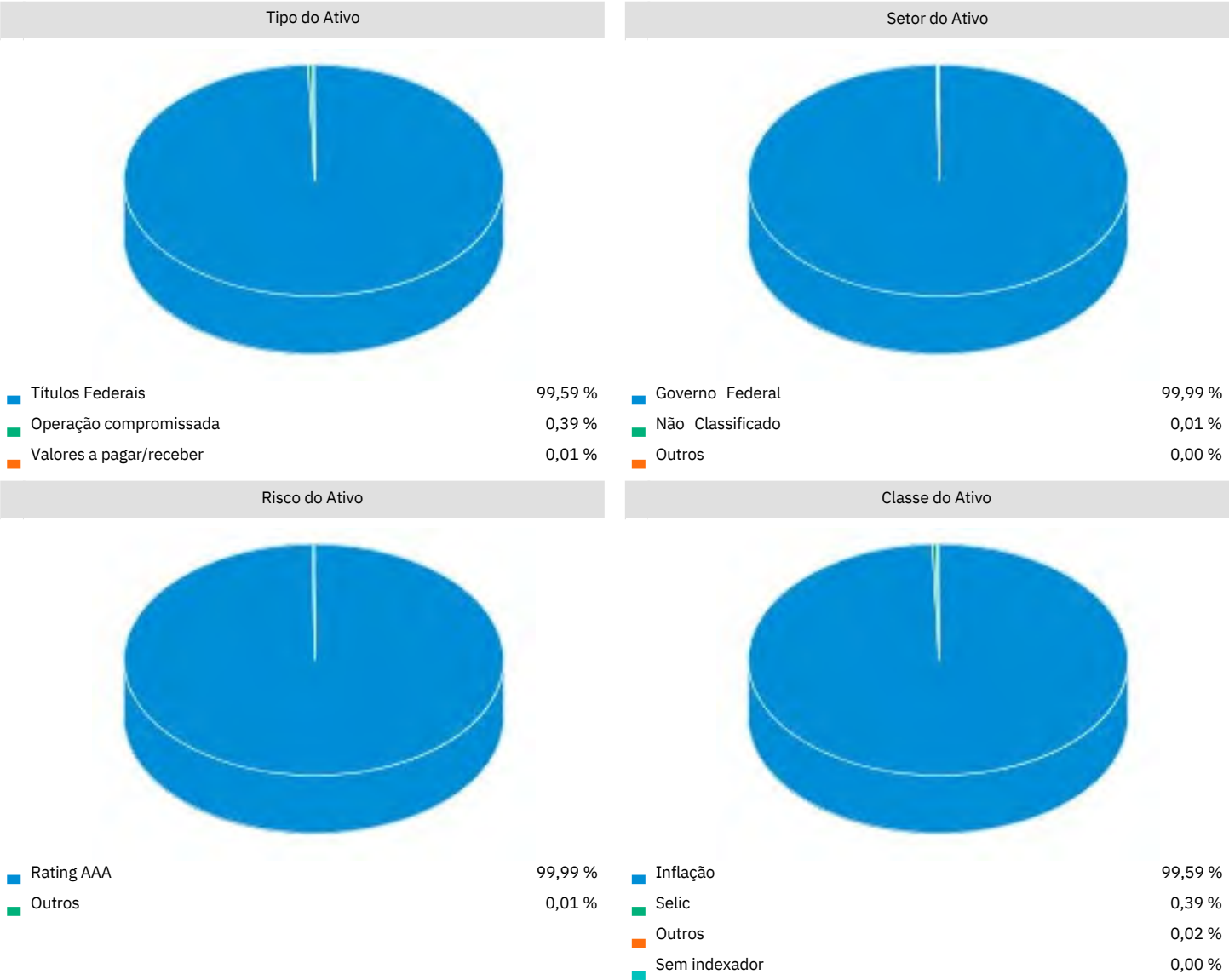
CNPJ: 44.345.590/0001-60 | Gestão: BB Asset Management



| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)           | 3.692.478,09453      | 99,8753 %             |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030 | 4.513,42213          | 0,1221 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 110,26156            | 0,0030 %              |
| Outros Valores a receber                           | 33,70487             | 0,0009 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 10,40132             | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                        | 2,48282              | 0,0001 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | -29,14021            | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração            | -29,32621            | -0,0008 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 46.134.117/0001-69 | Gestão: BB Asset Management

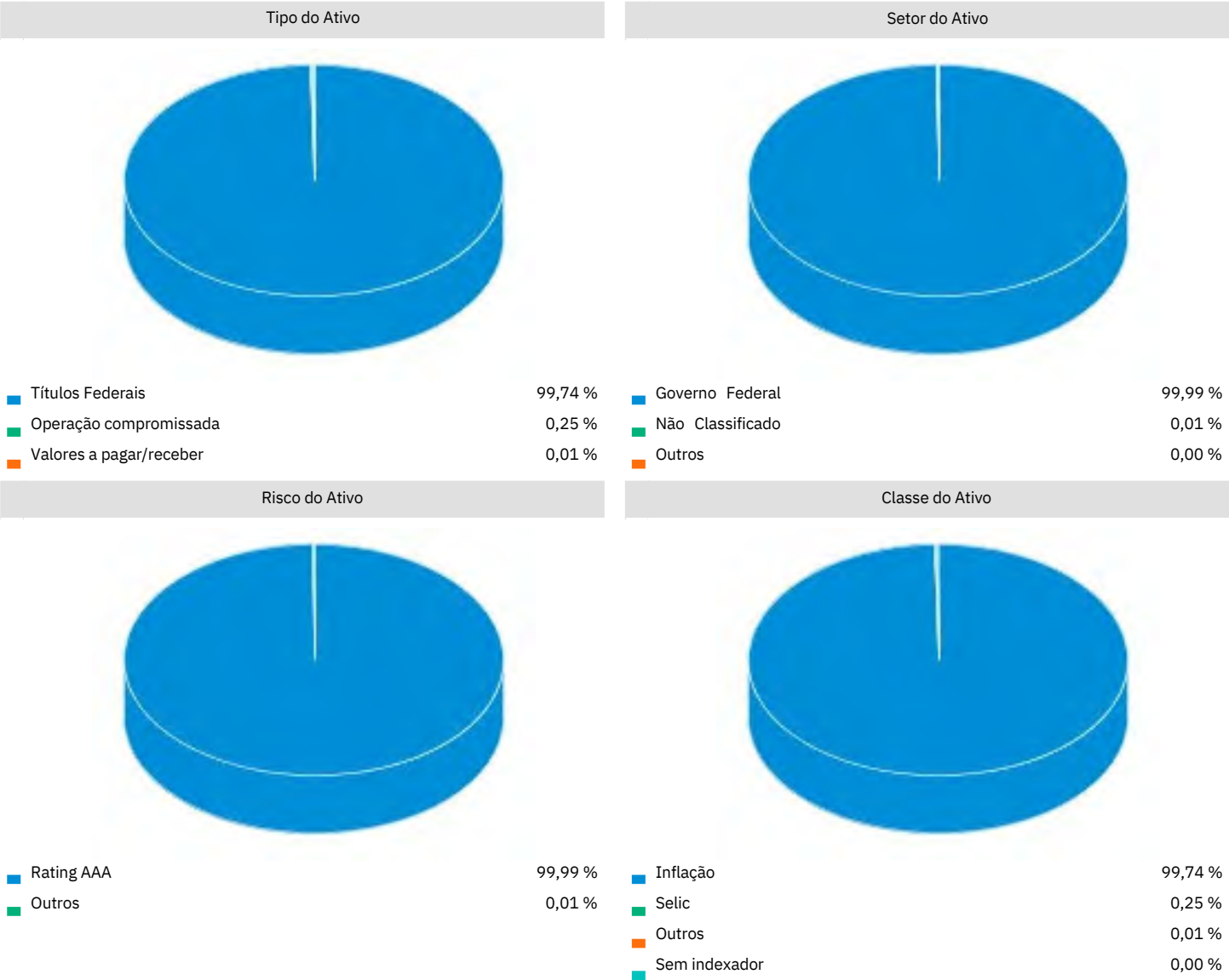


| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2030 (BRSTNCNTB3B8)           | 935.154,44549        | 99,5932 %             |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030 | 3.684,72823          | 0,3924 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 114,35897            | 0,0122 %              |
| Outros Valores a receber                           | 30,05448             | 0,0032 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 2,67662              | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                        | 2,48282              | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | -7,46454             | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração            | -7,47079             | -0,0008 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



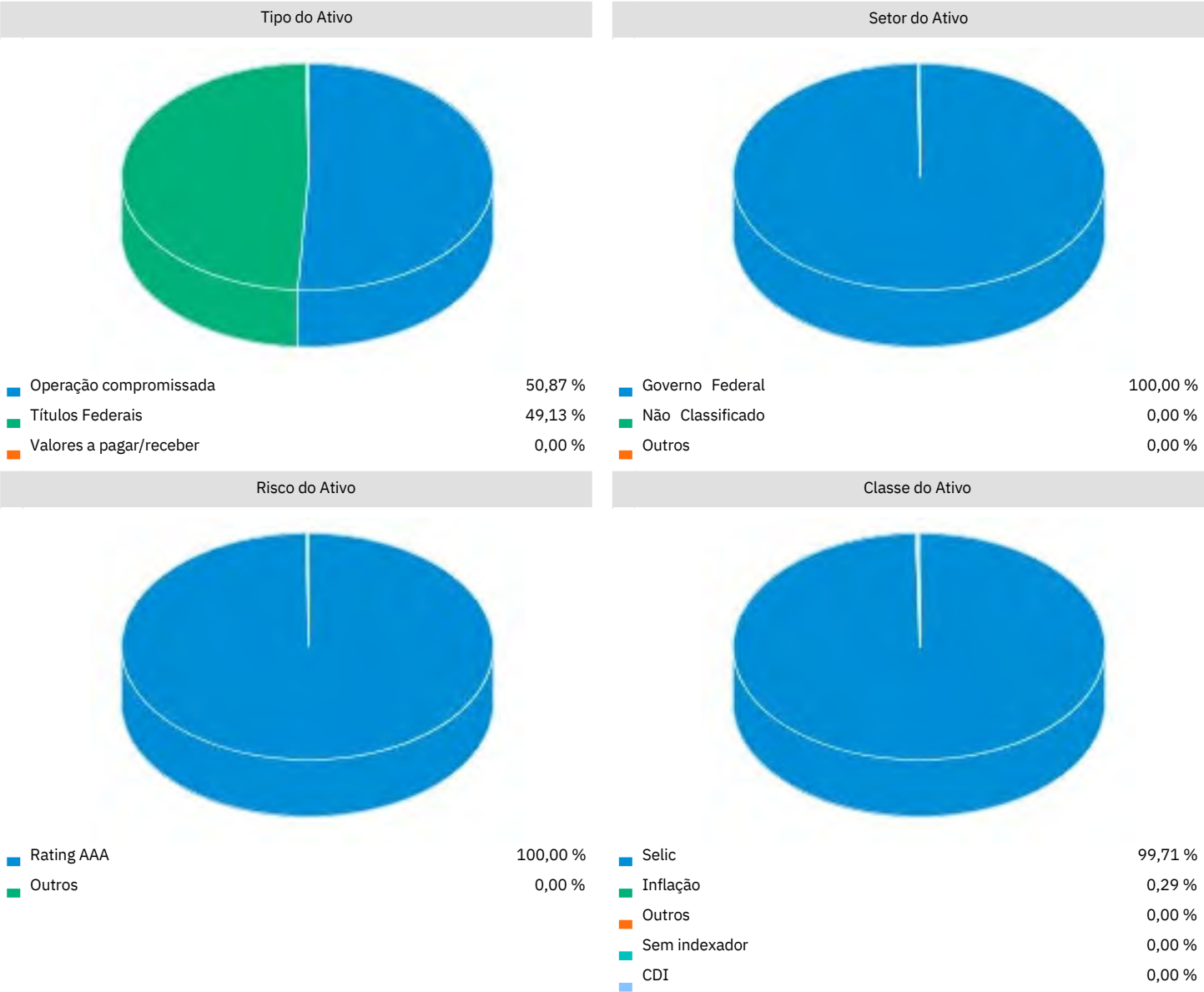
CNPJ: 46.134.096/0001-81 | Gestão: BB Asset Management



| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)           | 1.232.814,31433      | 99,7431 %             |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030 | 3.048,40970          | 0,2466 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 110,23917            | 0,0089 %              |
| Outros Valores a receber                           | 30,05448             | 0,0024 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 3,15103              | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                        | 2,48282              | 0,0002 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | -9,50740             | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração            | -9,83918             | -0,0008 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 11.046.645/0001-81 | Gestão: BB Asset Management



| Nome do Ativo                                        | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2029   | 16.002.140,69754     | 50,5743 %             |
| LFT - Venc.: 01/09/2024 (BRSTNCLF0008)               | 2.041.568,84214      | 6,4523 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)               | 2.027.895,11920      | 6,4091 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)               | 1.970.080,14379      | 6,2264 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)               | 1.438.381,97809      | 4,5460 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)               | 1.219.823,34532      | 3,8552 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)               | 1.150.843,78589      | 3,6372 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)               | 1.121.957,81625      | 3,5459 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)               | 1.105.165,01331      | 3,4928 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)               | 1.016.269,76814      | 3,2119 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)               | 965.814,48553        | 3,0524 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)               | 745.315,79455        | 2,3555 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)               | 371.680,07138        | 1,1747 %              |
| LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)               | 371.382,78225        | 1,1737 %              |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2026 | 91.999,78346         | 0,2908 %              |

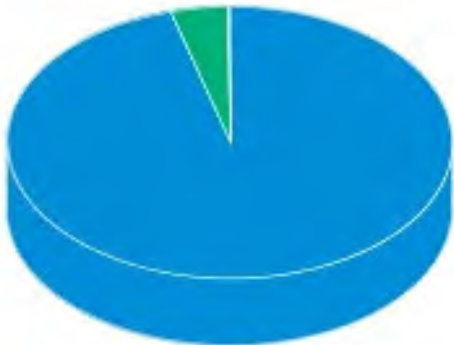
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia da Administração do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                           | Valor do Ativo<br>(mil) | Participação do Ativo |
|-----------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Outras Disponibilidades                 | 514,63112               | 0,0016 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Administração | 123,62469               | 0,0004 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic            | 48,42261                | 0,0002 %              |
| Outros Valores a receber                | 33,48589                | 0,0001 %              |
| Valores a pagar / Taxa Cetip            | 32,73469                | 0,0001 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria     | 19,37675                | 0,0001 %              |
| Valores a pagar / IR                    | 10,77195                | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / IOF                   | 9,87891                 | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Auditoria             | 0,46845                 | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia      | -259,34103              | -0,0008 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicada e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 73.899.759/0001-21 | Gestão: BB Asset Management

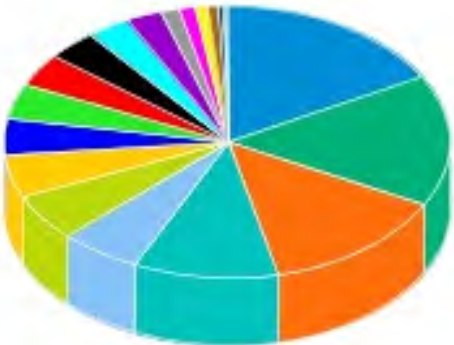
Tipo do Ativo



- Ações
- Operação compromissada
- Outros
- Derivativos
- Valores a pagar/receber

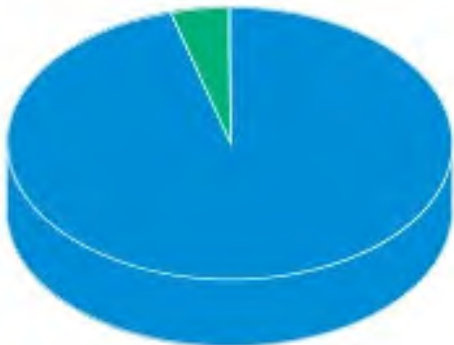
96,72 %  
4,22 %  
0,04 %  
-0,01 %  
-0,96 %

Sector do Ativo



- Bancos 16,91 %
- Petróleo, Gás e Biocombustíveis 15,85 %
- Mineração 13,58 %
- Energia 10,53 %
- Comércio 5,83 %
- Investimentos 5,67 %
- Indústria 5,19 %
- Mecânica 4,23 %
- Governo Federal 4,22 %
- e Celulose 3,83 %
- Telecomunicações 3,77 %
- Seguradoras 2,92 %
- Tecnologia da Informação 2,59 %
- Construtoras 1,49 %
- Têxtil 1,17 %
- Petroquímica 0,83 %
- Lançamentos positivos 0,80 %
- menores que 0,23% 0,37 %
- 0,23 %
- 0,02 %

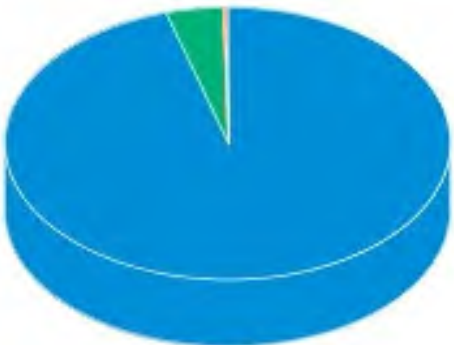
Risco do Ativo



- Risco de mercado
- Rating AAA
- Outros

96,20 %  
4,22 %  
-0,42 %

Classe do Ativo



- Ações 96,84 %
- Inflação 4,22 %
- Sem indexador 0,37 %
- CDI 0,00 %
- Outros -1,43 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                        | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| VALE ON N1 - VALE3                                   | 26.835,57695         | 13,0815 %             |
| PETROBRAS PN - PETR4                                 | 16.847,70074         | 8,2127 %              |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4                           | 14.967,01510         | 7,2959 %              |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045 | 8.590,74120          | 4,1877 %              |
| PETROBRAS ON - PETR3                                 | 8.361,21973          | 4,0758 %              |
| BRASIL ON NM - BBAS3                                 | 7.396,12132          | 3,6054 %              |
| WEG ON NM - WEGE3                                    | 5.620,45086          | 2,7398 %              |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4                                 | 5.319,95891          | 2,5933 %              |
| B3 ON NM - B3SA3                                     | 5.163,72932          | 2,5171 %              |
| Outras Disponibilidades                              | 4.558,93804          | 2,2223 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET3     | 4.466,00110          | 2,1770 %              |
| AMBEV S.A. ON - ABEV3                                | 4.443,93080          | 2,1663 %              |
| SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3                           | 3.687,65911          | 1,7976 %              |
| LOCALIZA ON NM - RENT3                               | 3.530,37866          | 1,7209 %              |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3                             | 3.454,26494          | 1,6838 %              |
| JBS ON NM - JBSS3                                    | 3.359,41581          | 1,6376 %              |
| BTGP BANCO UNT - BPAC11                              | 3.346,10592          | 1,6311 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4     | 3.199,61395          | 1,5597 %              |
| PETRORIO ON NM - PRIO3                               | 3.027,61249          | 1,4759 %              |
| REDE D OR ON NM - RDOR3                              | 3.025,96713          | 1,4751 %              |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4                               | 2.994,65038          | 1,4598 %              |
| EMBRAER ON NM - EMBR3                                | 2.587,60776          | 1,2614 %              |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3                              | 2.459,57756          | 1,1990 %              |
| ELETROBRAS ON N1 - ELET3                             | 2.327,49765          | 1,1346 %              |
| ULTRAPAR ON NM - UGPA3                               | 2.287,32819          | 1,1150 %              |
| VIBRA ON NM - VBBR3                                  | 2.269,96795          | 1,1065 %              |
| GERDAU PN N1 - GGBR4                                 | 2.231,92732          | 1,0880 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3     | 2.169,64927          | 1,0576 %              |
| BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3                           | 2.155,93960          | 1,0510 %              |
| BRF SA ON NM - BRFS3                                 | 1.844,80907          | 0,8993 %              |
| TELEF BRASIL ON - VIVT3                              | 1.802,96012          | 0,8789 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3     | 1.681,82007          | 0,8198 %              |
| HAPVIDA ON NM - HAPV3                                | 1.639,57208          | 0,7992 %              |
| BRADESCO ON N1 - BBDC3                               | 1.623,48949          | 0,7914 %              |
| CEMIG PN N1 - CMIG4                                  | 1.622,89968          | 0,7911 %              |
| KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11                          | 1.594,91173          | 0,7775 %              |
| COPEL PNB N1 - CPLE6                                 | 1.521,29132          | 0,7416 %              |
| COSAN ON NM - CSAN3                                  | 1.474,39686          | 0,7187 %              |
| ENERGISA UNT N2 - ENGI11                             | 1.449,81566          | 0,7067 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ENEV3     | 1.272,92972          | 0,6205 %              |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3                           | 1.156,97039          | 0,5640 %              |
| RAIADROGASIL ON NM - RADL3                           | 1.032,82579          | 0,5035 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3     | 1.032,55887          | 0,5033 %              |
| GRUPO NATURAON NM - NTCO3                            | 949,66121            | 0,4629 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ASAI3     | 920,77012            | 0,4488 %              |
| Recibo de Subscrição - BMBR                          | 885,33642            | 0,4316 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TIMS3     | 815,33226            | 0,3974 %              |
| SABESP ON NM - SBSP3                                 | 800,03858            | 0,3900 %              |
| Outros Valores a receber                             | 782,80782            | 0,3816 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3     | 774,54719            | 0,3776 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações são disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento do fundo de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a o capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



| Nome do Ativo                                          | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|--------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CCRO3       | 734,71400            | 0,3581 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALOS3       | 712,40682            | 0,3473 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TRPL4       | 685,70611            | 0,3343 %              |
| GERDAU MET PN N1 - GOAU4                               | 685,20861            | 0,3340 %              |
| ENEVA ON NM - ENEV3                                    | 681,73736            | 0,3323 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET6       | 668,32319            | 0,3258 %              |
| ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3                             | 617,82208            | 0,3012 %              |
| TAESA UNT N2 - TAEE11                                  | 614,95552            | 0,2998 %              |
| CIELO ON NM - CIEL3                                    | 600,78770            | 0,2929 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSNA3       | 511,27903            | 0,2492 %              |
| TOTVS ON NM - TOTS3                                    | 491,31212            | 0,2395 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3       | 483,62699            | 0,2358 %              |
| PETRORECSA ON NM - RECV3                               | 480,21501            | 0,2341 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - WEGE3       | 470,47594            | 0,2293 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ABEV3       | 440,44810            | 0,2147 %              |
| BRADESPAR PN N1 - BRAP4                                | 439,90674            | 0,2144 %              |
| ASSAI ON NM - ASAI3                                    | 438,34548            | 0,2137 %              |
| TIM ON NM - TIMS3                                      | 434,42664            | 0,2118 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RRRP3       | 432,48648            | 0,2108 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3       | 425,59959            | 0,2075 %              |
| Recibo de Subscrição - MLFT                            | 421,59224            | 0,2055 %              |
| MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3                              | 411,46434            | 0,2006 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PRIO3       | 400,46282            | 0,1952 %              |
| MARFRIG ON NM - MRFG3                                  | 399,19769            | 0,1946 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MULT3       | 394,98015            | 0,1925 %              |
| CCR SA ON NM - CCRO3                                   | 393,88745            | 0,1920 %              |
| ELETROBRAS PNB N1 - ELET6                              | 381,09219            | 0,1858 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3       | 375,71817            | 0,1832 %              |
| HYPERMARCAS ON NM - HYPE3                              | 369,80936            | 0,1803 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital                | 367,83344            | 0,1793 %              |
| VAMOS ON NM - VAMO3                                    | 355,15065            | 0,1731 %              |
| FLEURY ON NM - FLRY3                                   | 352,92765            | 0,1720 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPFE3       | 349,07555            | 0,1702 %              |
| ALLOS ON NM - ALOS3                                    | 346,04564            | 0,1687 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - NTCO3       | 336,07049            | 0,1638 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3       | 330,59348            | 0,1612 %              |
| TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4                             | 326,70786            | 0,1593 %              |
| CARREFOUR BR ON NM - CRFB3                             | 303,37239            | 0,1479 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRKM5       | 300,73843            | 0,1466 %              |
| GRUPO SOMA ON NM - SOMA3                               | 289,45501            | 0,1411 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - USIM5       | 268,82116            | 0,1310 %              |
| VIVARA S.A. ON NM - VIVA3                              | 257,03483            | 0,1253 %              |
| CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3                             | 249,41796            | 0,1216 %              |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3                             | 246,07041            | 0,1200 %              |
| SID NACIONAL ON - CSNA3                                | 244,48016            | 0,1192 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital Banco Bradesco | 243,29500            | 0,1186 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4       | 239,03880            | 0,1165 %              |
| MRV ON NM - MRVE3                                      | 238,26774            | 0,1161 %              |
| SAO MARTINHO ON NM - SMT03                             | 236,32925            | 0,1152 %              |
| AZUL PN N2 - AZUL4                                     | 228,92319            | 0,1116 %              |

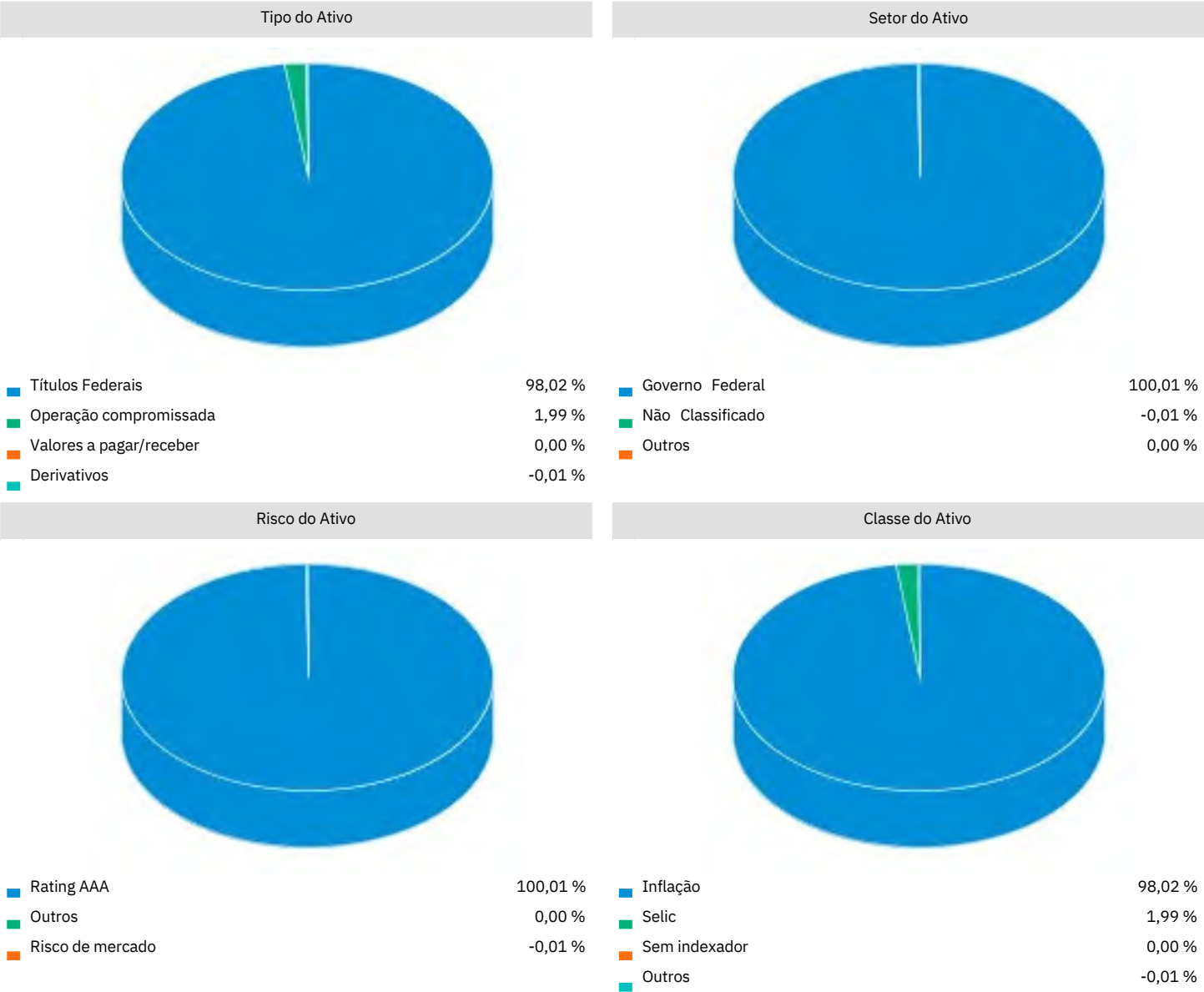
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas desse grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 226,59847            | 0,1105 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMT03                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 217,00343            | 0,1058 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ARZZ3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 212,58697            | 0,1036 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - JBSS3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 208,29137            | 0,1015 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 206,89113            | 0,1009 %              |
| 3R PETROLEUMON NM - RRRP3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 205,52271            | 0,1002 %              |
| MULTIPLAN ON N2 - MULT3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 194,41548            | 0,0948 %              |
| DEXCO ON NM - DXCO3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 189,17258            | 0,0922 %              |
| Valores a receber / Dividendos - PETROBRAS PN - PETR4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 186,18113            | 0,0908 %              |
| CSNMINERACAOON N2 - CMIN3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 185,69598            | 0,0905 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 185,34839            | 0,0904 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIG4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 177,29118            | 0,0864 %              |
| MINERVA ON NM - BEEF3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 169,13960            | 0,0825 %              |
| LOCAWEB ON NM - LWSA3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 169,08066            | 0,0824 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CRFB3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 165,81612            | 0,0808 %              |
| BRASKEM PNA N1 - BRKM5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 161,90514            | 0,0789 %              |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 157,51992            | 0,0768 %              |
| ALPARGATAS PN N1 - ALPA4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 143,75531            | 0,0701 %              |
| USIMINAS PNA N1 - USIM5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 128,03222            | 0,0624 %              |
| BTG PACTUAL UNT - BBTG11                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 119,00921            | 0,0580 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital CMIG4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 116,74561            | 0,0569 %              |
| EZTEC ON NM - EZTC3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 114,03294            | 0,0556 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAE11                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 113,77984            | 0,0555 %              |
| RAIZEN PN N2 - RAIZ4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 108,97239            | 0,0531 %              |
| PETZ ON NM - PETZ3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 108,49064            | 0,0529 %              |
| YDUQS PART ON NM - YDUQ3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 108,31112            | 0,0528 %              |
| COGNA ON ON NM - COGN3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 106,09661            | 0,0517 %              |
| SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 103,77851            | 0,0506 %              |
| CVC BRASIL ON NM - CVCB3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 99,68180             | 0,0486 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 99,41670             | 0,0485 %              |
| AREZZO CO ON NM - ARZZ3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 98,36454             | 0,0479 %              |
| P.ACUCAR-CBD ON N1 - PCAR3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 97,21332             | 0,0474 %              |
| Valores a receber / Dividendos - PETROBRAS ON - PETR3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 87,67904             | 0,0427 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 79,74000             | 0,0389 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CSAN3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 67,20060             | 0,0328 %              |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2045                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 56,98352             | 0,0278 %              |
| Valores a receber / Direitos B3SA3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 43,63829             | 0,0213 %              |
| Ações / Tipo Ativo: Ação ordinária / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: ALLOS ON / NM_EMIT: ALLOS S.A. / NR_PF_PJ_EMIT: 05878397000132 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ / SANTANDER BR UNT N2 - SANB11                                                                                                                                                                                                                           | 37,42252             | 0,0182 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - KLB11                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 31,09383             | 0,0152 %              |
| Valores a receber / Dividendos Tractebel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 28,97602             | 0,0141 %              |
| Ações / Tipo Ativo: Ação ordinária / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: PETRORECSA ON / NM_EMIT: PETRORECONCAVO S.A. / NR_PF_PJ_EMIT: 03342704000130 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ / Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários / Tipo Ativo: Certificado de depósito de ações / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: IGUATEMI S.A UNIT / NM_EMIT: IGUATEMI S.A. / NR_PF_PJ_EMIT: 60543816000193 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ / | 27,42650             | 0,0134 %              |
| Valores a receber / Dividendos CYRE3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 16,89295             | 0,0082 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital Lojas Renner                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 14,73035             | 0,0072 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 13,98435             | 0,0068 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAMO3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 13,42180             | %                     |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZUL4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 13,08987             | 0,0065 %              |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 12,83834             | %                     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 9,15089              | 0,0064 %              |

| Nome do Ativo                                                                                                                                                                                               | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Valores a receber / Juros sobre Capital PETR4                                                                                                                                                               | 7,88857              | 0,0038 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SOMA3                                                                                                                                                            | 7,39691              | 0,0036 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RDOR3                                                                                                                                                            | 7,19366              | 0,0035 %              |
| Direito de Subscrição - RENT                                                                                                                                                                                | 7,02760              | 0,0034 %              |
| Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: PETROBRAS PN DIVIDEND / NM_EMIT: PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS / NR_PF_PJ_EMIT: 33000167000101 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ /              | 5,93878              | 0,0029 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MRVE3                                                                                                                                                            | 5,81975              | 0,0028 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - IRBR3                                                                                                                                                            | 5,56285              | 0,0027 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - DXCO3                                                                                                                                                            | 4,37227              | 0,0021 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ALPA4                                                                                                                                                            | 4,05291              | 0,0020 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital PETR3                                                                                                                                                               | 3,71502              | 0,0018 %              |
| Valores a pagar / Juros sobre Capital                                                                                                                                                                       | 3,45405              | 0,0017 %              |
| Valores a receber / Rebate Taxa de Administração                                                                                                                                                            | 3,12852              | 0,0015 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETZ3                                                                                                                                                            | 2,81304              | 0,0014 %              |
| Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: PETROBRAS ON DIVIDEND / NM_EMIT: PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS / NR_PF_PJ_EMIT: 33000167000101 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ /              | 2,79678              | 0,0014 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PCAR3                                                                                                                                                            | 2,63442              | 0,0013 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - MGLU3                                                                                                                                                            | 1,54022              | 0,0008 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EZTC3                                                                                                                                                            | 1,22780              | 0,0006 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CVCB3                                                                                                                                                            | 0,65008              | 0,0003 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BEEF3                                                                                                                                                            | 0,59777              | 0,0003 %              |
| Valores a receber / Tipo Ativo: Outros / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: CYRELA ON DIVIDEND / NM_EMIT: CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS / NR_PF_PJ_EMIT: 73178600000118 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ /          | 0,43399              | 0,0002 %              |
| Outras Aplicações / Tipo Ativo: Recibo de subscrição / Bloco: DEMAIS_N_CODIF / DESC: LOCALIZA DIR SUBS - 06/08/2024 / NM_EMIT: LOCALIZA RENT A CAR SA / NR_PF_PJ_EMIT: 16670085000155 / TP_PF_PJ_EMIT: PJ / | 0,25896              | 0,0001 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - UGPA3                                                                                                                                                            | 0,14730              | 0,0001 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LWSA3                                                                                                                                                            | 0,14610              | 0,0001 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                                                                                                                                                                                | 0,10640              | 0,0001 %              |
| Direito de Subscrição - EQTL                                                                                                                                                                                | 0,04416              | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTM24                                                                                                                                                             | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / IR a recolher                                                                                                                                                                             | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                                                                                                                                                                          | -1,04609             | -0,0005 %             |
| Valores a pagar / Controladoria                                                                                                                                                                             | -1,26065             | -0,0006 %             |
| Valores a pagar / Emolumento Tomada                                                                                                                                                                         | -1,60165             | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                                                                                                                                                                         | -2,33820             | -0,0011 %             |
| Valores a pagar / Auditoria                                                                                                                                                                                 | -2,72547             | -0,0013 %             |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                                                                                                                                                                                | -4,61951             | -0,0023 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTQ24                                                                                                                                                             | -6,01495             | -0,0029 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração                                                                                                                                                                     | -17,29072            | -0,0084 %             |
| Valores a pagar / Cotas a resgatar                                                                                                                                                                          | -36,18611            | -0,0176 %             |
| Outros Valores a pagar                                                                                                                                                                                      | -810,07813           | -0,3949 %             |
|                                                                                                                                                                                                             | -7.566,19392         | -3,6883 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas desse grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. A investidora é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 13.322.205/0001-35 | Gestão: BB Asset Management



| Nome do Ativo                                      | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)           | 2.792.796,96814      | 50,1277 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2025 (BRSTNCNTB633)           | 1.429.264,36461      | 25,6538 %             |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)           | 1.239.219,65367      | 22,2427 %             |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030 | 110.704,62624        | 1,9870 %              |
| Outras Disponibilidades                            | 202,67576            | 0,0036 %              |
| Outros Valores a receber                           | 33,48589             | 0,0006 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24    | 17,03345             | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                       | 15,97103             | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                        | 3,29780              | 0,0001 %              |
| Outros Valores a pagar                             | 0,02980              | 0,0000 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)           | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                       | -30,73296            | -0,0006 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração            | -44,22308            | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                 | -44,61000            | -0,0008 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK25    | -74,44800            | -0,0013 %             |

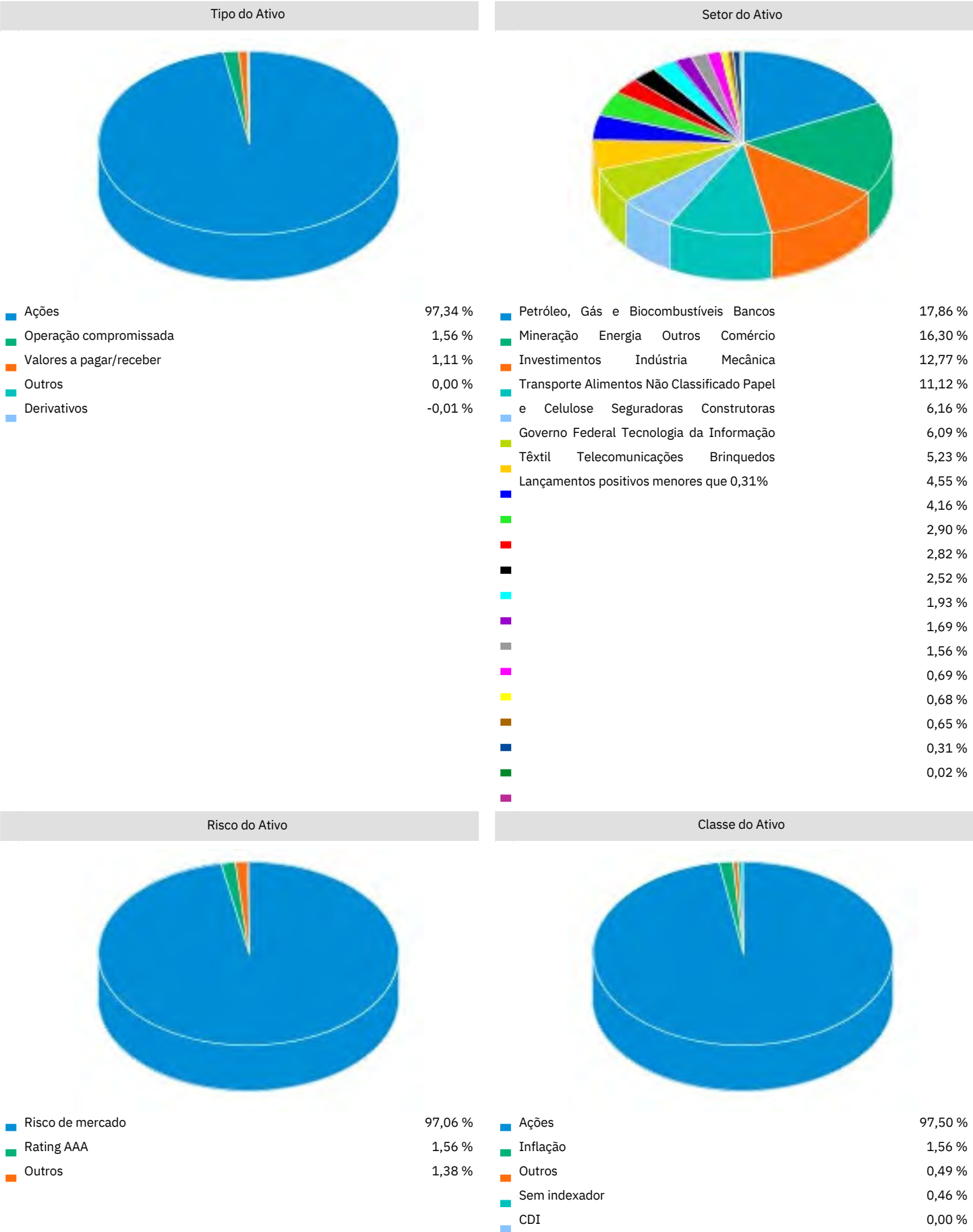
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores à capital aplicada e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                   | Valor do Ativo<br>(mil) | Participação do Ativo |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26 | -248,79840              | -0,0045 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK27 | -451,04400              | -0,0081 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular da marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



CNPJ: 10.418.335/0001-88 | Gestão: BB Asset Management



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação de cotistas de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                        | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| VALE ON N1 - VALE3                                   | 79.191,12720         | 12,1996 %             |
| PETROBRAS PN - PETR4                                 | 50.591,28000         | 7,7937 %              |
| ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4                           | 44.769,84519         | 6,8969 %              |
| PETROBRAS ON - PETR3                                 | 25.187,91336         | 3,8803 %              |
| BRASIL ON NM - BBAS3                                 | 21.676,92786         | 3,3394 %              |
| ELETROBRAS ON N1 - ELET3                             | 20.359,21500         | 3,1364 %              |
| BRADESCO PN N1 - BBDC4                               | 18.536,66066         | 2,8556 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR3     | 18.139,82664         | 2,7945 %              |
| WEG ON NM - WEGE3                                    | 18.056,47620         | 2,7817 %              |
| B3 ON NM - B3SA3                                     | 16.781,17888         | 2,5852 %              |
| ITAUSA PN N1 - ITSA4                                 | 15.883,83036         | 2,4470 %              |
| SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3                           | 11.438,99949         | 1,7622 %              |
| BTGP BANCO UNT - BPAC11                              | 10.806,13600         | 1,6647 %              |
| JBS ON NM - JBSS3                                    | 10.700,73200         | 1,6485 %              |
| LOCALIZA ON NM - RENT3                               | 10.483,20000         | 1,6150 %              |
| PETRORIO ON NM - PRIO3                               | 10.471,76800         | 1,6132 %              |
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2045 | 10.098,49415         | 1,5557 %              |
| EQUATORIAL ON NM - EQTL3                             | 9.794,65212          | 1,5089 %              |
| REDE D OR ON NM - RDOR3                              | 9.296,49760          | 1,4322 %              |
| EMBRAER ON NM - EMBR3                                | 8.806,14000          | 1,3566 %              |
| RUMO S.A. ON NM - RAIL3                              | 7.543,88264          | 1,1622 %              |
| GERDAU PN N1 - GGBR4                                 | 7.176,14016          | 1,1055 %              |
| BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3                           | 6.967,98800          | 1,0734 %              |
| ULTRAPAR ON NM - UGPA3                               | 6.922,80000          | 1,0665 %              |
| VIBRA ON NM - VBBR3                                  | 6.907,45000          | 1,0641 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3     | 6.622,46112          | 1,0202 %              |
| ENEVA ON NM - ENEV3                                  | 6.182,36000          | 0,9524 %              |
| BRF SA ON NM - BRFS3                                 | 5.422,66400          | 0,8354 %              |
| CEMIG PN N1 - CMIG4                                  | 5.396,00378          | 0,8313 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SBSP3     | 5.196,17070          | 0,8005 %              |
| GRUPO NATURAON NM - NTCO3                            | 5.028,74400          | 0,7747 %              |
| KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11                          | 4.893,68000          | 0,7539 %              |
| HAPVIDA ON NM - HAPV3                                | 4.876,09939          | 0,7512 %              |
| BRADESCO ON N1 - BBDC3                               | 4.855,95645          | 0,7481 %              |
| COSAN ON NM - CSAN3                                  | 4.684,73168          | 0,7217 %              |
| COPEL PNB N1 - CPLE6                                 | 4.543,05000          | 0,6999 %              |
| TIM ON NM - TIMS3                                    | 4.193,90800          | 0,6461 %              |
| ENERGISA UNT N2 - ENGI11                             | 4.050,14360          | 0,6239 %              |
| ITAUUNIBANCO ON N1 - ITUB3                           | 3.978,63951          | 0,6129 %              |
| RAIADROGASIL ON NM - RADL3                           | 3.872,85216          | 0,5966 %              |
| ALLOS ON NM - ALOS3                                  | 3.691,60704          | 0,5687 %              |
| CCR SA ON NM - CCRO3                                 | 3.500,01996          | 0,5392 %              |
| SANTOS BRP ON NM - STBP3                             | 3.446,62500          | 0,5310 %              |
| LOJAS RENNER ON NM - LREN3                           | 3.439,38816          | 0,5298 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TOTS3     | 3.140,07170          | 0,4837 %              |
| ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3                           | 2.842,70936          | 0,4379 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ASAI3     | 2.825,07412          | 0,4352 %              |
| Outros Valores a receber                             | 2.745,31281          | 0,4229 %              |
| ELETROBRAS PNB N1 - ELET6                            | 2.734,17840          | 0,4212 %              |
| SABESP ON NM - SBSP3                                 | 2.488,25430          | 0,3833 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não são contados como garantido pelo Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                          | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|--------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| MULTIPLAN ON N2 - MULT3                                | 2.399,65348          | 0,3697 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - HYPE3       | 2.345,59360          | 0,3613 %              |
| TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4                             | 2.242,00002          | 0,3454 %              |
| SMART FIT ON M2 - SMFT3                                | 1.972,08000          | 0,3038 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CPFE3       | 1.952,34450          | 0,3008 %              |
| AREZZO CO ON NM - ARZZ3                                | 1.935,89500          | 0,2982 %              |
| PORTO SEGURO ON NM - PSSA3                             | 1.887,95000          | 0,2908 %              |
| GPS ON NM - GGPS3                                      | 1.820,54400          | 0,2805 %              |
| CEMIG ON N1 - CMIG3                                    | 1.706,18084          | 0,2628 %              |
| ASSAI ON NM - ASAI3                                    | 1.690,50728          | 0,2604 %              |
| SANEPAR UNT N2 - SAPR11                                | 1.642,57600          | 0,2530 %              |
| MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3                              | 1.603,68630          | 0,2471 %              |
| CURY S.A. ON NM - CURY3                                | 1.547,06000          | 0,2383 %              |
| PETRORECSA ON NM - RECV3                               | 1.531,40400          | 0,2359 %              |
| CAIXA SEGURION NM - CXSE3                              | 1.508,04504          | 0,2323 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TRPL4       | 1.507,29774          | 0,2322 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TAE11       | 1.491,53802          | 0,2298 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital                | 1.480,72631          | 0,2281 %              |
| GERDAU MET PN N1 - GOAU4                               | 1.471,83000          | 0,2267 %              |
| MARCOPOLO PN N2 - POMO4                                | 1.424,84475          | 0,2195 %              |
| Recibo de Subscrição - ALUP                            | 1.401,33344          | 0,2159 %              |
| BRADSPAR PN N1 - BRAP4                                 | 1.397,00523          | 0,2152 %              |
| DIRECIONAL ON NM - DIRR3                               | 1.393,31600          | 0,2146 %              |
| Recibo de Subscrição - MLFT                            | 1.371,65700          | 0,2113 %              |
| TOTVS ON NM - TOTS3                                    | 1.358,06047          | 0,2092 %              |
| TAESA UNT N2 - TAE11                                   | 1.346,12898          | 0,2074 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CXSE3       | 1.345,36896          | 0,2073 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RRRP3       | 1.312,63716          | 0,2022 %              |
| CIELO ON NM - CIEL3                                    | 1.296,25683          | 0,1997 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CMIN3       | 1.232,57829          | 0,1899 %              |
| VIVARA S.A. ON NM - VIVA3                              | 1.206,14400          | 0,1858 %              |
| HYPERMARCAS ON NM - HYPE3                              | 1.198,85640          | 0,1847 %              |
| MINERVA ON NM - BEEF3                                  | 1.160,31600          | 0,1788 %              |
| CARREFOUR BR ON NM - CRFB3                             | 1.111,26400          | 0,1712 %              |
| FLEURY ON NM - FLRY3                                   | 1.082,98665          | 0,1668 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CYRE3       | 1.006,91045          | 0,1551 %              |
| YDUQS PART ON NM - YDUQ3                               | 962,85213            | 0,1483 %              |
| NEOENERGIA ON ATZ NM - NEOE3                           | 937,78500            | 0,1445 %              |
| GRUPO SOMA ON NM - SOMA3                               | 926,38478            | 0,1427 %              |
| MARFRIG ON NM - MRFG3                                  | 913,40400            | 0,1407 %              |
| COPASA ON NM - CSMG3                                   | 887,90856            | 0,1368 %              |
| SERENA ON NM - SRNA3                                   | 880,70046            | 0,1357 %              |
| LOG COM PROPON NM - LOGG3                              | 868,03625            | 0,1337 %              |
| SAO MARTINHO ON NM - SMT03                             | 804,76524            | 0,1240 %              |
| IRBBRASIL RE ON NM - IRBR3                             | 784,72280            | 0,1209 %              |
| VULCABRAS ON - VULC3                                   | 783,87000            | 0,1208 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital Banco Bradesco | 783,26725            | 0,1207 %              |
| RANDON PART PN N1 - RAPT4                              | 747,91080            | 0,1152 %              |
| GRENDENE ON NM - GRND3                                 | 745,34400            | 0,1148 %              |
| INTELBRAS ON NM - INTB3                                | 736,57100            | 0,1135 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento do fundo de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                         | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RAIZ4      | 728,23700            | 0,1122 %              |
| MRV ON NM - MRVE3                                     | 726,11600            | 0,1119 %              |
| 3R PETROLEUMON NM - RRRP3                             | 723,79572            | 0,1115 %              |
| COGNA ON ON NM - COGN3                                | 723,18129            | 0,1114 %              |
| CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3                            | 709,09545            | 0,1092 %              |
| ANIMA ON NM - ANIM3                                   | 701,82000            | 0,1081 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - GMAT3      | 687,24810            | 0,1059 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VAMO3      | 681,45140            | 0,1050 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SLCE3      | 678,12445            | 0,1045 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - COGN3      | 646,21107            | 0,0996 %              |
| M.DIASBRANCO ON NM - MDIA3                            | 612,99700            | 0,0944 %              |
| Valores a receber / Dividendos - PETROBRAS PN - PETR4 | 595,74944            | 0,0918 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SMT03      | 592,80576            | 0,0913 %              |
| DEXCO ON NM - DXCO3                                   | 578,08688            | 0,0891 %              |
| EZTEC ON NM - EZTC3                                   | 558,54216            | 0,0860 %              |
| Outras Disponibilidades                               | 554,63844            | 0,0854 %              |
| CBA ON NM - CBAV3                                     | 549,14400            | 0,0846 %              |
| IOCHP-MAXION ON NM - MYPK3                            | 505,66824            | 0,0779 %              |
| CSNMINERACAOON N2 - CMIN3                             | 496,72971            | 0,0765 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AZUL4      | 484,79966            | 0,0747 %              |
| CYRELA REALT ON NM - CYRE3                            | 484,12455            | 0,0746 %              |
| Valores a receber / Dividendos - PETROBRAS ON - PETR3 | 480,77553            | 0,0741 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EGIE3      | 460,17310            | 0,0709 %              |
| LAVVI ON NM - LAVV3                                   | 441,52600            | 0,0680 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital CMIG4         | 409,12495            | 0,0630 %              |
| EVEN ON NM - EVEN3                                    | 396,72040            | 0,0611 %              |
| BANCO PAN PN N1 - BPAN4                               | 381,84800            | 0,0588 %              |
| TENDA ON - TEND3                                      | 379,47500            | 0,0585 %              |
| SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3                            | 369,29435            | 0,0569 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AURE3      | 366,21418            | 0,0564 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TUPY3      | 349,96030            | 0,0539 %              |
| GRUPO MATEUSON NM - GMAT3                             | 319,68090            | 0,0492 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - AESB3      | 312,38214            | 0,0481 %              |
| CVC BRASIL ON NM - CVCB3                              | 299,68400            | 0,0462 %              |
| ONCOCLINICASON NM - ONCO3                             | 297,25800            | 0,0458 %              |
| ECORODOVIAS ON NM - ECOR3                             | 296,34660            | 0,0457 %              |
| VAMOS ON NM - VAMO3                                   | 292,05060            | 0,0450 %              |
| RAIZEN PN N2 - RAIZ4                                  | 272,40300            | 0,0420 %              |
| AZUL PN N2 - AZUL4                                    | 241,86034            | 0,0373 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - FESA4      | 226,12140            | 0,0348 %              |
| FERBASA PN N1 - FESA4                                 | 180,60660            | 0,0278 %              |
| AUREN ON NM - AURE3                                   | 156,95246            | 0,0242 %              |
| TUPY ON NM - TUPY3                                    | 141,54370            | 0,0218 %              |
| Valores a receber / Direitos B3SA3                    | 141,07841            | 0,0217 %              |
| AES BRASIL ON NM - AESB3                              | 135,48405            | 0,0209 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital CMIG3         | 116,76991            | 0,0180 %              |
| TRISUL ON NM - TRIS3                                  | 103,79000            | 0,0160 %              |
| Valores a receber / Dividendos Tractebel              | 90,89101             | 0,0140 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - LREN3      | 87,19776             | 0,0134 %              |
| Valores a receber / Dividendos CYRE3                  | 72,68822             | 0,0112 %              |

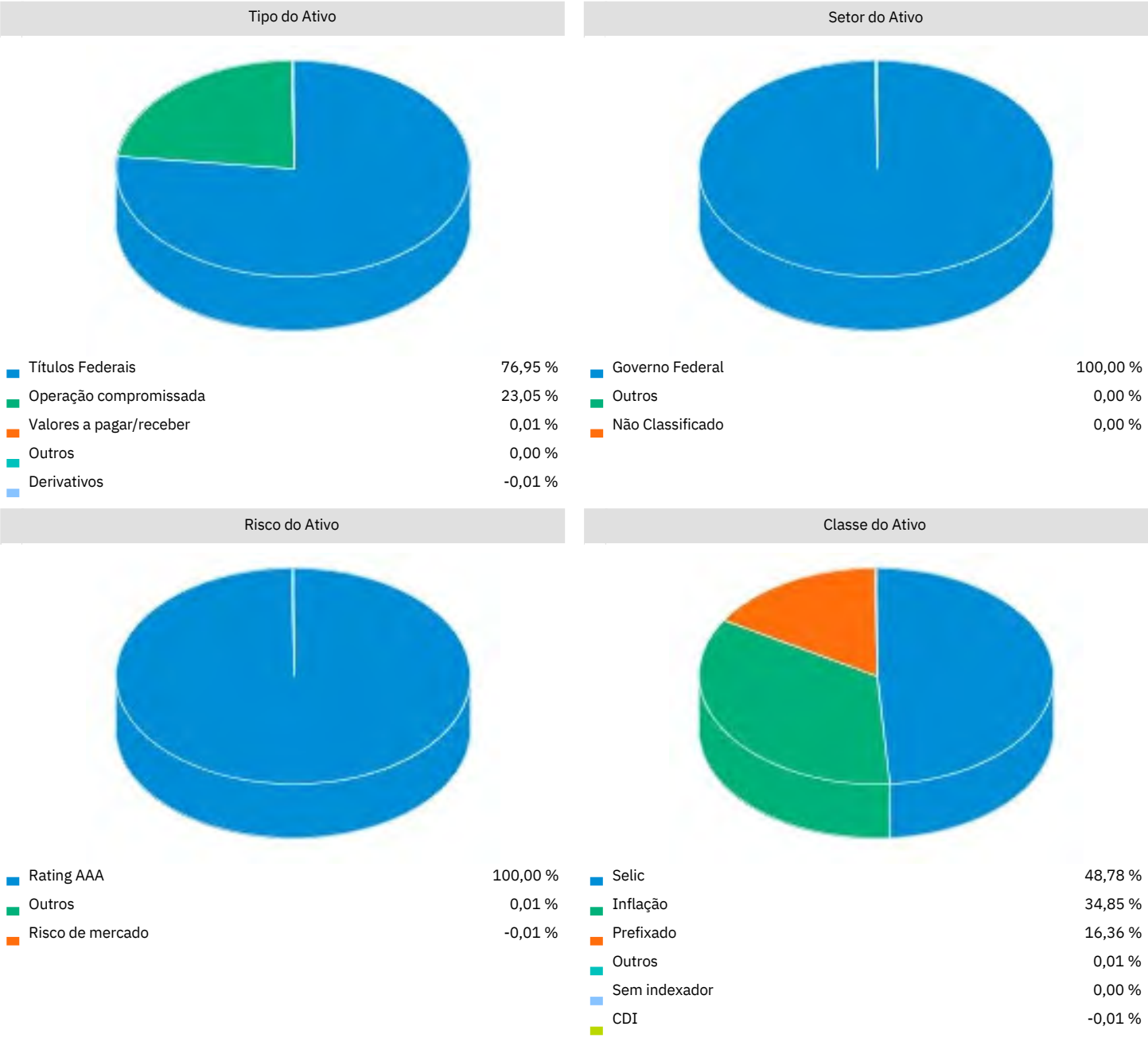
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                                                                                   | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| ORIZON ON NM - ORVR3                                                                                            | 57,90000             | 0,0089 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - SRNA3                                                                | 48,45500             | 0,0075 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital Lojas Renner                                                            | 44,05942             | 0,0068 %              |
| Valores a receber / Juros sobre Capital Porto Seguro                                                            | 31,84053             | 0,0049 %              |
| Valores a receber / Rebate Taxa de Administração                                                                | 26,64724             | 0,0041 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ELET6                                                                | 24,70160             | 0,0038 %              |
| Direito de Subscrição - RENT                                                                                    | 22,68900             | 0,0035 %              |
| Direito de Subscrição - CSMG                                                                                    | 21,38122             | 0,0033 %              |
| Direito de Subscrição - SMFT                                                                                    | 7,78688              | 0,0012 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - YDUQ3                                                                | 7,35987              | 0,0011 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - CCRO3                                                                | 6,84432              | 0,0011 %              |
| Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BRAP4                                                                | 6,34893              | 0,0010 %              |
| Valores a receber / TUPY ON JSCP / CNPJ do emissor: 84.683.374/0003-00 / Denominação Social do emissor: TUPY SA | 5,54277              | 0,0009 %              |
| Valores a receber / Direitos Contax                                                                             | 4,54116              | 0,0007 %              |
| Valores a receber / Dividendos Porto Seguro                                                                     | 4,48336              | 0,0007 %              |
| Valores a receber / Direitos Eucatex                                                                            | 2,04940              | 0,0003 %              |
| INDS ROMI ON NM - ROMI3                                                                                         | 1,57050              | 0,0002 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                                                                                    | 0,13496              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Emolumento Tomada                                                                             | 0,08600              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Cotas a resgatar                                                                              | 0,01000              | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTM24                                                                 | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Direito de Subscrição - EQTL                                                                                    | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Direito de Subscrição - ONCO1                                                                                   | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                                                                                     | -4,12908             | -0,0006 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                                                                              | -5,09734             | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                                                                             | -6,80180             | -0,0010 %             |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                                                                                    | -8,06740             | -0,0012 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - INDFUTQ24                                                                 | -44,07000            | -0,0068 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração                                                                         | -51,32487            | -0,0079 %             |
| Outros Valores a pagar                                                                                          | -302,22586           | -0,0466 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com o garantido do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores à capital aplicada e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



CNPJ: 35.292.588/0001-89 | Gestão: BB Asset Management



| Nome do Ativo                                        | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2026 | 1.507.901,17728      | 23,0446 %             |
| LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)               | 1.261.866,04252      | 19,2846 %             |
| LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)               | 674.236,81636        | 10,3041 %             |
| LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)               | 623.918,69174        | 9,5351 %              |
| LTN - Venc.: 01/07/2026 (BRSTNCLTN848)               | 599.873,43521        | 9,1676 %              |
| LTN - Venc.: 01/04/2026 (BRSTNCLTN8B5)               | 411.633,75516        | 6,2908 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2024 (BRSTNCNTB096)             | 350.161,41853        | 5,3514 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2032 (BRSTNCNTB674)             | 298.201,37889        | 4,5573 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)               | 297.341,96855        | 4,5441 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)               | 150.092,25643        | 2,2938 %              |
| NTN-B - Venc.: 15/08/2050 (BRSTNCNTB3D4)             | 124.275,18539        | 1,8992 %              |
| LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)               | 109.366,87150        | 1,6714 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo                                                                                                                                                   | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)                                                                                                                          | 75.019,92793         | 1,1465 %              |
| LTN - Venc.: 01/01/2026 (BRSTNCLTN7U7)                                                                                                                          | 59.315,12784         | 0,9065 %              |
| Outras Disponibilidades                                                                                                                                         | 615,65030            | 0,0094 %              |
| Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/03/2030                                                                                                               | 166,23945            | 0,0025 %              |
| Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF26                                                                                                                  | 109,73523            | 0,0017 %              |
| Opções - Posições titulares / OPC DISP OPD - 01/10/2024 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA | 71,89949             | 0,0011 %              |
| Outros Valores a receber                                                                                                                                        | 66,51166             | 0,0010 %              |
| Valores a pagar / Taxa Cetip                                                                                                                                    | 30,73296             | 0,0005 %              |
| LFT - Venc.: 01/09/2026                                                                                                                                         | 29,23231             | 0,0004 %              |
| Valores a pagar / Taxa Selic                                                                                                                                    | 17,73358             | 0,0003 %              |
| Valores a pagar / Taxa de Auditoria                                                                                                                             | 9,00574              | 0,0001 %              |
| Opções - Posições titulares / OPC DISP OPD - 01/07/2024 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA | 1,34999              | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN24                                                                                                                 | 0,45000              | 0,0000 %              |
| Outros Valores a pagar                                                                                                                                          | 0,14591              | 0,0000 %              |
| Valores a receber / Rebate Taxa de Administração                                                                                                                | 0,00112              | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24                                                                                                                 | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Opções - Posições titulares - OPÇÃO                                                                                                                             | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Valores a pagar / Auditoria                                                                                                                                     | -0,01035             | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK25                                                                                                                 | -0,03604             | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26                                                                                                                 | -0,12546             | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK27                                                                                                                 | -0,16843             | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ28                                                                                                                 | -0,18106             | 0,0000 %              |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK29                                                                                                                 | -0,21204             | 0,0000 %              |
| Opções - Posições lançadas / OPC DISP OPD - 01/07/2024 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA  | -1,34999             | 0,0000 %              |
| Opções - Posições lançadas / OPC DISP OPD - 01/10/2024 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BOLSA MERCADORIAS FUTUROS BMF SA  | -16,59988            | -0,0003 %             |
| Valores a pagar / Controladoria                                                                                                                                 | -52,43215            | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Custódia                                                                                                                              | -52,43253            | -0,0008 %             |
| Valores a pagar / Taxa de Administração                                                                                                                         | -127,45193           | -0,0019 %             |
| Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN26                                                                                                                 | -668,57530           | -0,0102 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

## CONCLUSÃO

Assim como as carteiras de investimentos dos Planos Previdenciário e Financeiro, a **carteira de investimentos do Plano Militar** é composta, em sua maior parte, por fundos de investimento que alocam seu patrimônio exclusivamente em títulos públicos federais e em operações compromissadas nesses mesmos títulos. Essa estrutura de alocação prioriza a segurança e a previsibilidade dos retornos, características essenciais para assegurar a preservação e a liquidez dos recursos do Plano Militar.

A escolha por títulos públicos federais e operações compromissadas reflete um perfil conservador, garantindo a proteção do patrimônio com ativos de baixo risco e alta liquidez, em alinhamento com os objetivos de longo prazo e a sustentabilidade do plano. Essa estratégia também busca assegurar que o portfólio tenha uma exposição mínima a riscos de crédito e de mercado, mantendo-se dentro de parâmetros de segurança estabelecidos para atender às necessidades dos beneficiários do Plano Militar.

A **análise do risco de crédito** dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos investidos pelo **Plano Militar do IPER** evidencia uma carteira composta quase exclusivamente por ativos com **rating AAA**, a mais alta classificação de risco de crédito. Isso significa que a carteira é formada por ativos considerados de **baixo risco de crédito**, conferindo uma segurança adicional aos investimentos.

Esse alto nível de classificação de risco é assegurado pelo fato de os ativos serem **emitidos pelo Tesouro Nacional**, o que lhes confere o chamado risco soberano. Como o Tesouro Nacional é o emissor, esses ativos têm uma probabilidade extremamente baixa de inadimplência, oferecendo confiança e estabilidade ao Plano Militar. Dessa forma, o IPER garante que o patrimônio do plano esteja protegido e alinhado aos objetivos de longo prazo, minimizando exposição a riscos e maximizando a segurança para os beneficiários.



O **portfólio de renda variável do Plano Militar do IPER** segue a mesma estratégia de alocação adotada pelos fundos do Plano Previdenciário, investindo em **fundos de ações compostos por ações de empresas brasileiras negociadas na B3**. Essas ações são selecionadas com critérios rigorosos, incluindo **alta liquidez e bom volume de negociação diária**, características essenciais para garantir a flexibilidade e segurança da carteira.

A liquidez e o volume de negociação são fatores críticos, pois permitem que os gestores atuem rapidamente em eventuais cenários de estresse, quando há alta volatilidade no mercado ou uma elevação nos pedidos de resgates. Em tais situações, a capacidade de vender os ativos com facilidade e sem grande impacto no preço é fundamental para proteger o patrimônio do plano e assegurar a integridade do portfólio.

Essa estratégia de investir em fundos de ações de alta liquidez e com grande volume diário de negociações proporciona uma estrutura resiliente e adaptável para o Plano Militar, garantindo que o portfólio de renda variável esteja preparado para responder a movimentos de mercado adversos, enquanto busca capturar o potencial de crescimento do mercado acionário brasileiro.

The background of the top half of the page is a dark blue, blurred image of a financial chart. It features a line graph with several data points connected by lines, and some vertical bars. The numbers '245.57' and '245.57' are visible on the right side of the chart, indicating data values.

# **ANÁLISE DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS**



## Análise das Instituições Financeiras

| Instituição Financeira     | Res. CMN nº 3.822/10<br>Art. 15º | Patrimonial | Fiscal | Comercial | Jurídica |
|----------------------------|----------------------------------|-------------|--------|-----------|----------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | ✓                                | ✓           | ✓      | ✓         | ✓        |
| CAIXA DTVM                 | ✓                                | ✓           | ✓      | ✓         | ✓        |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | ✓                                | ✓           | ✓      | ✓         | ✓        |

Todas as Instituições Financeiras que compõe a carteira de Investimentos do IPER apresentam situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídicas adequados

## Ratings de qualidade de Gestão de Investimentos

Os Ratings de Qualidade de Gestão de Investimentos (QGI) são atribuídos em uma escala de cinco pontos: Excelente, Forte, Proficiente, Adequado e Fraco.

As Instituições Financeiras do IPER possuem a seguinte classificação:

| Instituição Financeira     | Fitch Ratings | Moody's   |
|----------------------------|---------------|-----------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | -             | Excelente |
| CAIXA DTVM                 | Excelente     | -         |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | Excelente     | -         |
| BRZ                        | -             | -         |
| BRPP                       | -             | -         |



# **FUNDOS DE INVESTIMENTOS COM DEFAULT – FECHADOS PARA RESGATES**



Alguns fundos de investimento na carteira do IPER apresentam **situações de default**, caracterizando-se como **fundos fechados para resgates** e com **problemas significativos de liquidez** em seus patrimônios. Esses problemas surgiram devido a operações de crédito realizadas por meio desses fundos, nas quais os tomadores posteriormente **não honraram suas obrigações financeiras**, resultando em inadimplência. Além disso, os recursos desses fundos foram investidos em empresas ou instrumentos financeiros que, por questões diversas, também não cumpriram com suas obrigações junto ao fundo.

Esse cenário de default compromete a liquidez e a capacidade de resgate desses fundos, colocando-os em uma situação de risco elevado. A ausência de fluxo de caixa devido à inadimplência dos tomadores de crédito e o comprometimento dos ativos investidos em empresas problemáticas tornam esses fundos **incapazes de atender prontamente aos pedidos de resgate dos cotistas**. Como resultado, os gestores adotaram a medida de fechamento para resgates, protegendo, na medida do possível, o valor residual do patrimônio do fundo enquanto buscam alternativas para **recuperar o capital investido**.

Esses fundos, classificados como "Fundos Problemáticos", exigem uma análise aprofundada e acompanhamento contínuo, pois seu desempenho impacta diretamente o portfólio do IPER e, portanto, a preservação do patrimônio dos planos previdenciário, financeiro e militar.

Essa análise é feita a partir do contínuo acompanhamento do fundo realizado através de reuniões com os gestores e administradores dos fundos. Eventualmente, assembleias gerais de cotistas ou consultas formais são realizadas a fim de que sejam tomadas decisões importantes e relativas aos interesses dos cotistas.



Atualmente, **são três os fundos de investimentos na carteira do IPER que se encontram em situação de default** e fechados para resgates devido a problemas de liquidez em seus patrimônios. Esses fundos são:

- 1. Fundo de Investimento Recuperação Brasil Renda Fixa Longo Prazo;**
- 2. BBIF Master Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Longo Prazo;**
- 3. Ático Geração Energia Fundo de Investimentos em Participações (FIP).**

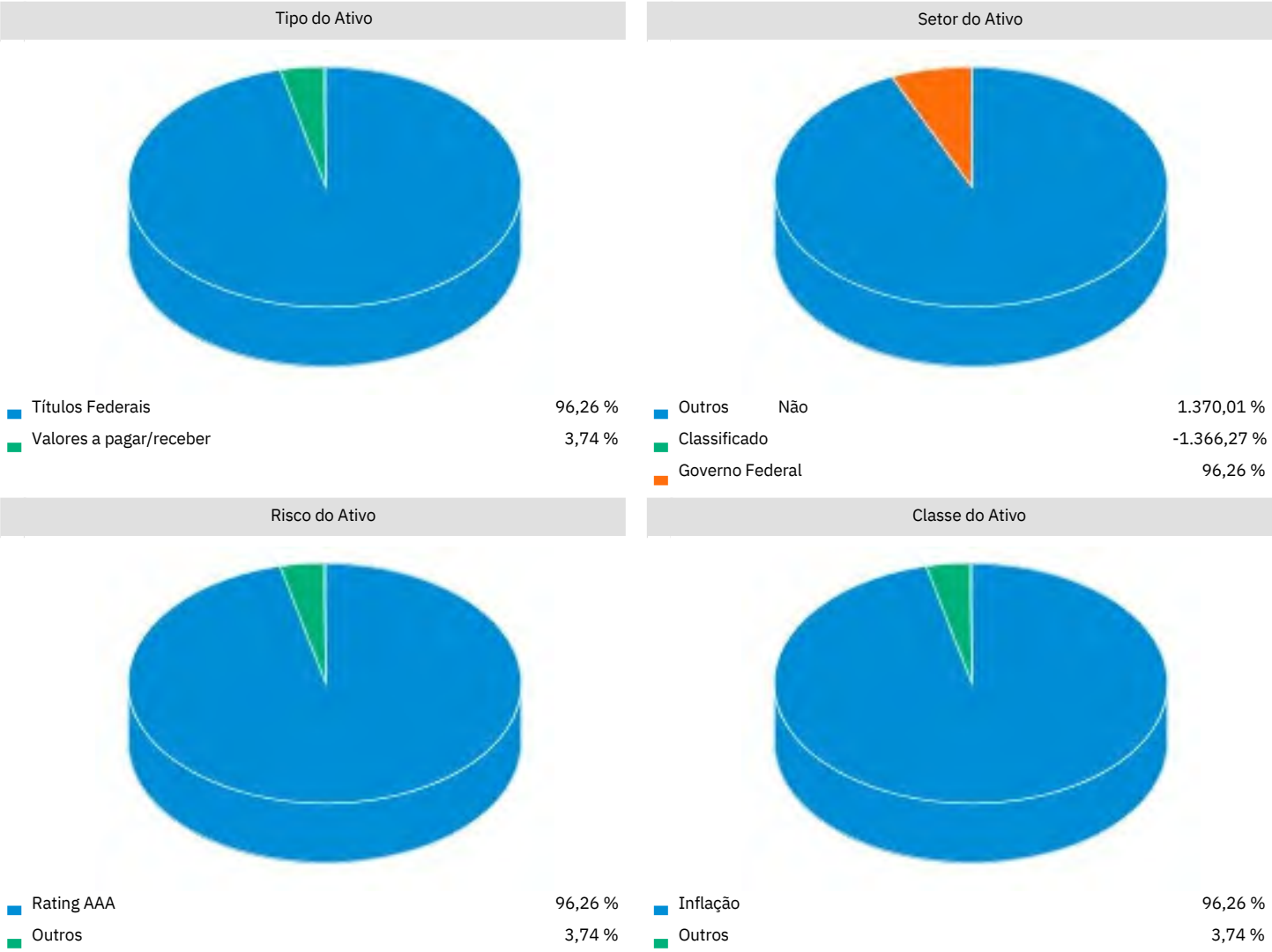
Esses fundos enfrentam dificuldades em honrar as solicitações de resgate, resultado de operações de crédito e investimentos em empresas ou instrumentos financeiros que não cumpriram suas obrigações junto ao fundo. No caso do Fundo de Investimento Recuperação Brasil Renda Fixa Longo Prazo e do BBIF Master FIDC Longo Prazo, as inadimplências ocorreram principalmente nas operações de crédito realizadas, nas quais os tomadores deixaram de efetuar os pagamentos acordados. Já o Ático Geração Energia FIP enfrenta problemas relacionados aos ativos investidos, com empresas que apresentam sérias dificuldades financeiras e operacionais, impedindo o retorno esperado ao fundo.

A situação desses fundos é crítica, exigindo uma análise contínua e um acompanhamento estratégico para explorar possibilidades de recuperação dos valores investidos. Como parte dos "Fundos Problemáticos", esses ativos impactam diretamente a liquidez e a segurança do portfólio do IPER, ressaltando a importância de uma gestão cuidadosa para mitigar os riscos e preservar, tanto quanto possível, o patrimônio dos planos previdenciário, financeiro e militar.

Nesse contexto, a atenção maior se volta para o FIP Ático Geração Energia, atualmente denominado apenas FIP Geração Energia. Isso porque esse FIP não possui mais nenhum ativo em seu patrimônio, visto que todos os ativos foram vendidos a fim de sanar os passivos do fundo. Dada a natureza do fundo, FIP, o qual caracteriza-se pelo investimento direto em companhias e empresas, há a possibilidade dos cotistas serem obrigados a aportar novos recursos para honrar eventuais dívidas ou obrigações relacionadas ao fundo e às empresas investidas.

Em anexo seguem exemplos de relatórios de acompanhamento dos fundos BBIF FIDC e Recuperação Brasil emitidos por seus gestores.

CNPJ: 11.902.276/0001-81 | Gestão: BRZ Investimentos



| Nome do Ativo                            | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Outros Valores a receber                 | 57.269,71906         | 1.370,0077 %          |
| NTN-B - Venc.: 15/05/2045 (BRSTNCNTB2U0) | 4.024,02312          | 96,2628 %             |
| Outras Disponibilidades                  | 2,32477              | 0,0556 %              |
| Outros Valores a pagar                   | -57.115,81884        | -1.366,3260 %         |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa a garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



CNPJ: 11.003.181/0001-26 | Gestão: Genial Banco



| Nome do Ativo                                           | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|---------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Direitos Creditórios - Multiclasse                      | 3.768,04189          | 51,7723 %             |
| Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em FIDC | 3.458,47423          | 47,5189 %             |
| Títulos Públicos Federais                               | 49,39850             | 0,6787 %              |
| Disponibilidades                                        | 2,18517              | 0,0300 %              |
| Certificado de Recebível Imobiliário                    | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Letras Financeiras                                      | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Diferencial de SWAP a Receber                           | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Diferencial de SWAP a Pagar                             | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Outros Valores Mobiliários                              | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Notas Promissórias Comerciais                           | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Mercado a Termo - Posições Vendidas                     | 0,00000              | 0,0000 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

| Nome do Ativo            | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|--------------------------|----------------------|-----------------------|
| Operações Compromissadas | 0,00000              | 0,0000 %              |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular da marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).

CNPJ: 11.490.580/0001-69 | Gestão: Genial Banco



| Nome do Ativo                                                                 | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Outros Valores a pagar                                                        | 23.570,32755         | 108,0061 %            |
| Outras Disponibilidades                                                       | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Ação de Companhia Fechada - GREEN OIL PARTICIPAÇÕES S.A. (18.606.899/0001-56) | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Ação de Companhia Fechada - STIG ENERGIA E PROJETOS S.A. (26.775.178/0001-06) | 0,00000              | 0,0000 %              |
| Outros Valores a receber                                                      | -1.747,17831         | -8,0061 %             |

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade de pelo correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas do grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores a capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL).



# CONSELHOS E COMITÊ DE INVESTIMENTOS

## MEMBROS

## **CONSELHOS DELIBERATIVOS**

### **Conselho Estadual de Previdência – CEP**

#### **Conselheiro Presidente do CEP**

Leandro Barbosa de Almeida

#### **Membros Conselheiros**

Albanira Cordeiro de Araújo  
Sueidy Araujo Barbosa  
Maria do Socorro de Almeida Andrade  
Sara Regina Lima de Moraes  
Rondinelli Santos de Matos Pereira

#### **Secretário**

Matheus Gomes da Costa

### **COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST**

#### **Presidente do COINVEST**

Kelvem Márcio Melo de Almeida

#### **Membros Comitentes**

Bruno Conti Sequeira Leite e Silva  
Rodrigo Alves Lopes  
Hemerson Allan Carvalho Cunha  
Sissi Maria Passelli Terossi  
Kelvem Márcio Melo de Almeida

#### **Secretário**

Harley David Costa da Silva

### **CONSELHO FISCAL – COFIS**

#### **Presidente do COFIS**

Herick Feijó Mendes

#### **Membros Conselheiros**

Crystopher Rodrigues da Silva  
José Francisco da Silva  
Aurydeth Salustiano Hutter  
Carlos Alexandre Praia Rodrigues de Carvalho  
Katiúscia Carvalho Albuquerque Teles

#### **Secretária**

Keissy Drielle Oliveira Medeiros



## **CONSELHO ESTADUAL DE PROTEÇÃO SOCIAL DOS MILITARES – CEPSM**

### **Presidente do CEPSM**

Doriedson Silva Ribeiro

### **Membros Conselheiros**

Júlio César Flauzina Laranjeira

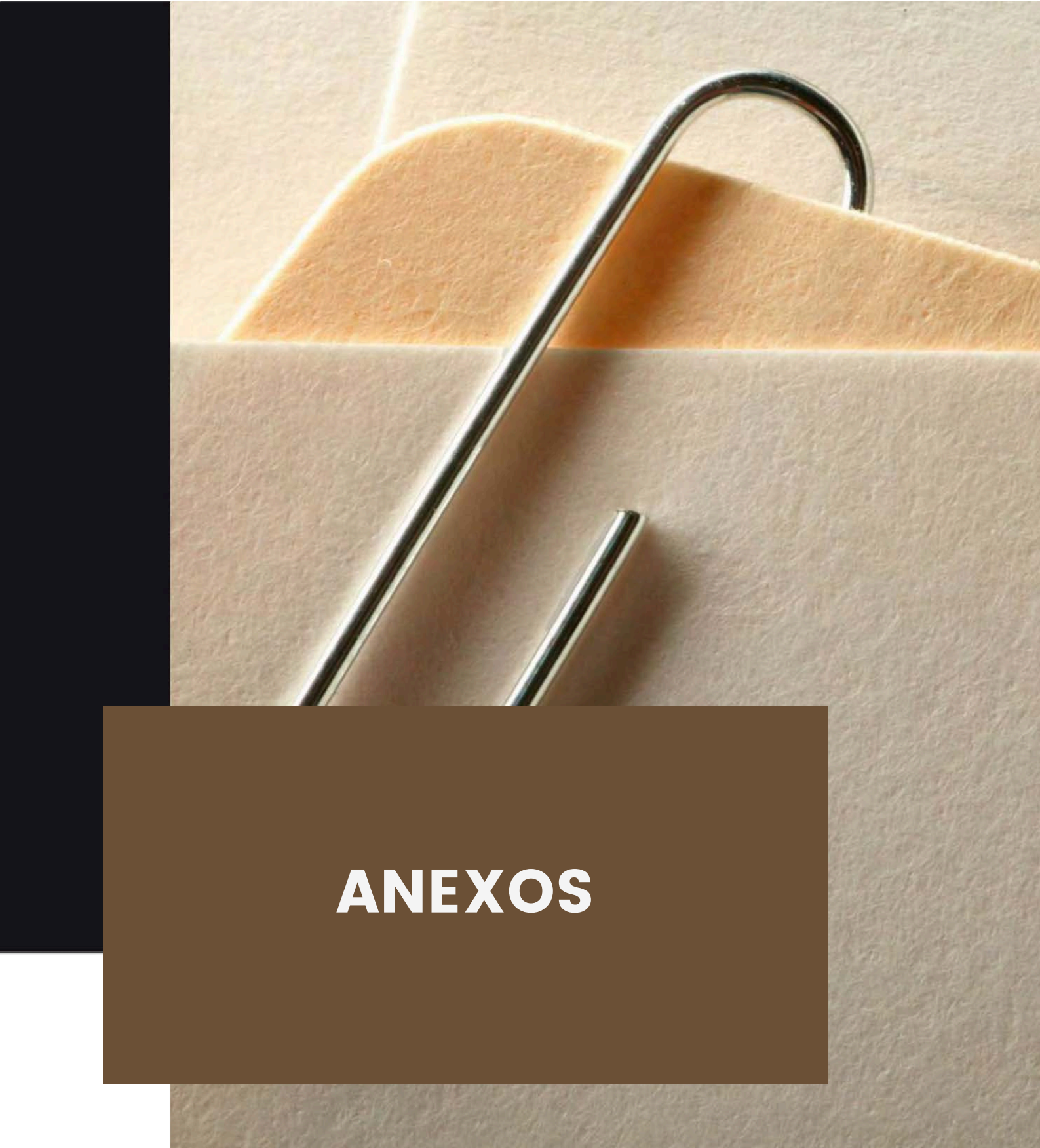
Dagmar Vieira Ramalho Filho

Alexssandro Saldanha de Araújo

Patrick Ramos dos Reis

### **Secretário**

Herberto de Figueiredo Ramos Sobrinho



# ANEXOS

# Fundo de Investimento Recuperação Brasil Renda Fixa Longo Prazo

CNPJ/ME nº 11.902.276/0001-81

Relatório de acompanhamento de Ativos

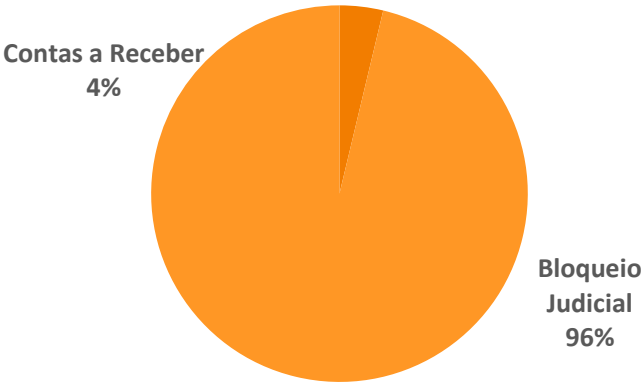
JUNHO 2024

*Confidencial*

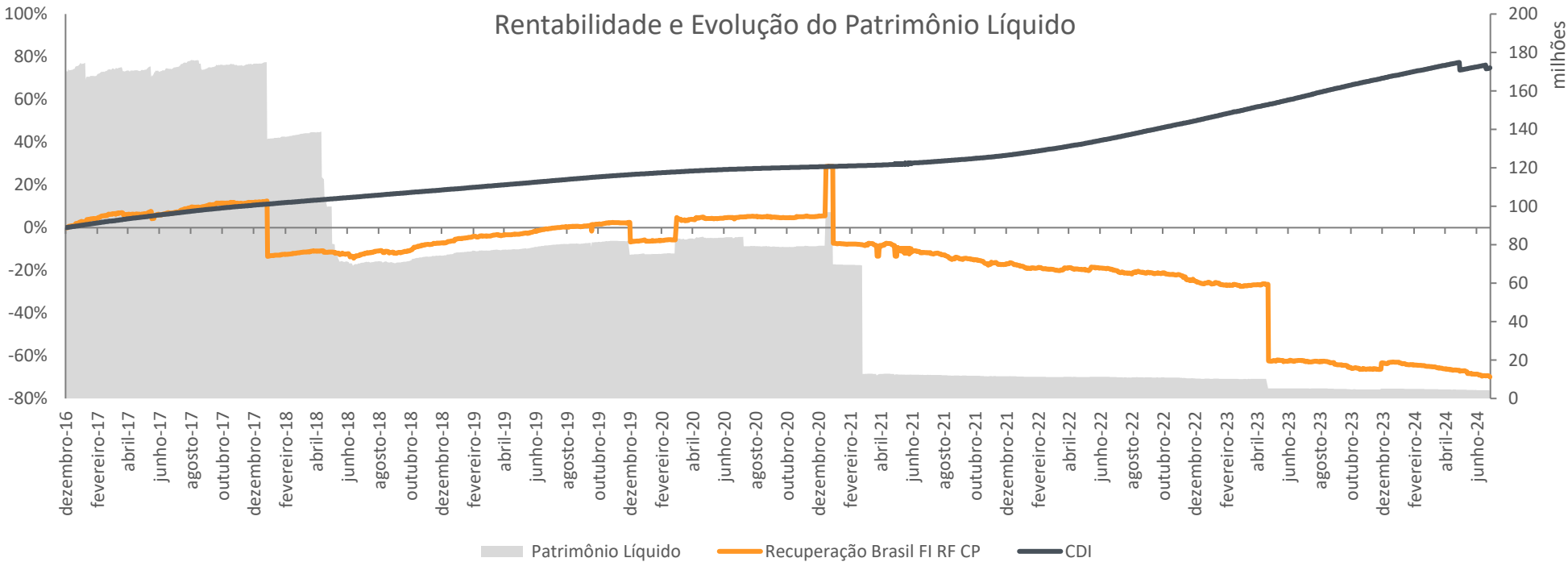
# Panorama

---

Composição da Carteira



Rentabilidade e Evolução do Patrimônio Líquido





Devolução de R\$ 130,9 milhões desde o início para os investidores



## Diretrizes de gestão até o encerramento do Fundo

### Recuperação de Valores Bloqueados

- Bloqueios CDBs Pan
- Bloqueio Jarú
- NTN-Bs em garantia no Processo do Ex-gestor

### Atuação em passivos contra o Fundo

- Sucumbência CCI Stiebler
- ~~Processo Fumprev~~
- ~~Bloqueio Rondonópolis~~

### Venda de ativos com baixa probabilidade de recuperação

- CCI Stiebler
- LF e CDB Rural
- LF e CDB BVA

# Carteira – 28/Junho/2024

| Ativo                                 | % PL Carteira | Valor na Carteira    | Valor Provisionado                    |
|---------------------------------------|---------------|----------------------|---------------------------------------|
| CCI Stiebler Arquitetura              | -             | -                    | R\$ 15.238.628<br>(100% provisionado) |
| CDB BVA                               | -             | -                    | R\$ 25.577.241<br>(100% provisionado) |
| LF Rural                              | -             | -                    | R\$ 13.699.478<br>(100% provisionado) |
| LFs BVA                               | -             | -                    | R\$ 14.845.318<br>(100% provisionado) |
| NTN-B*                                | 96,26%        | R\$4.024.023         | -                                     |
| LFT                                   | 0,00%         | R\$ 0                |                                       |
| Bloqueio Judicial Banco Pan CDB 1     | 0,00%         | R\$ 0                | R\$ 26.286.727                        |
| Bloqueio Judicial - Cotista Jaru      | 0,00%         | R\$ 0                | R\$ 4.480.518<br>(100% provisionado)  |
| Bloqueio Judicial Banco Pan CDB 2 e 3 |               |                      | R\$ 25.637.257<br>(100% provisionado) |
| Caixa/Fundo de Investimento           | 0,06%         | R\$ 2.325            | -                                     |
| Contas a pagar/a receber              | 3,68%         | R\$ 153.900          | -                                     |
| <b>Total</b>                          | <b>100%</b>   | <b>R\$ 4.180.248</b> | <b>R\$ 100.127.910</b>                |

# Ativos

---

Certificado de Depósito Bancário n.º 0080FMRR (“CDB 1”) Processo n.º 0093851-66.2015.8.19.0001

|                |                      |
|----------------|----------------------|
| Órgão julgador | 1º Vara Cível do RJ  |
| Tipo de ação   | Medida Cautelar      |
| Requerente     | Adalberto Salgado Jr |
| Requerida      | Dracha Investimentos |

Status

- Em outubro de 2022, o STJ conheceu o agravo interposto pelo Fundo e deu provimento ao recurso especial para que o TJRJ se manifeste expressamente sobre a boa-fé dos investidores, a fim de que renove o julgamento dos embargos de declaração.
- Em setembro de 2023, Adalberto juntou petição a inicial requerendo a intimação da Executada para, no prazo de 15 dias, efetuar pagamento referentes a condenação em honorários de sucumbência e o reembolso das despesas processuais.
- No momento aguarda-se o julgamento da apelação no dia 09/04/2024**

Histórico

- Em março de 2015, Adalberto Salgado Junior ajuizou medida cautelar contra a Drachma Investimentos S.A. requerendo a proibição da negociação do CDB nº 0080FMRR, emitido pelo Banco Pan Americano, até o julgamento final da ação principal versando sobre o referido título, sob as alegações de que: (i) autorizou que o Banco Pan transferisse a custódia do CDB à Diferencial Corretora, sendo que esta, sem a autorização, promoveu duas operações de venda envolvendo o referido título ao Fundo de Investimento Diferencial Renda Fixa Longo Prazo, com valor remanescente equivalente a R\$ 23.464.040,13, fato que só foi descoberto por Adalberto em 2014; e (ii) havia evidências da iminente venda do referido título a terceiros. A liminar foi negada em primeira instância, em face da ausência de ilicitude da compra do CDB pelo Fundo Diferencial e de inexistência de risco na análise posterior da demanda.
- Em abril de 2016 Adalberto interpôs agravo de instrumento contra a referida decisão, o qual foi provido.
- Em maio de 2015, foi apresentada a contestação pela Drachma, e, em 4 de abril de 2016, réplica de Adalberto, na tentativa de refutar a contestação, afirmando ser procedente o pedido original.
- Em junho de 2017 a decisão liminar anteriormente proferida foi confirmada por sentença.
- Em julho de 2017, Drachma e Fundo interpuseram recursos de apelação (respectivamente), sendo os mesmos desprovidos, por unanimidade, em 12 de setembro de 2018, com acórdão publicado em 14 de setembro de 2018.
- Em dezembro de 2018, o Fundo e a Drachma interpuseram recurso especial, os quais foram inadmitidos pelo TJRJ em junho de 2019, e, posteriormente, em julho de 2017, impugnaram referida inadmissão por meio agravo em recurso especial. Adalberto, por sua vez, apresentou, em setembro de 2019, suas contrarrazões.
- Em março de 2023 foi proferido acórdão negando provimento aos embargos de declaração opostos pelo Fundo, e em abril foi praticado ato ordinário certificando o retorno dos autos à 1º vara cível e determinando que seja expedida intimação às partes para requererem o que fosse de direito.
- Em abril de 2024 foi proferido despacho para que o exequente dê quitação ao valor devido, visando o arquivamento, e no momento aguarda-se ida a conclusão.

## Certificado de Depósito Bancário n.º 0080FMRR (“CDB 1”) Processo nº 0244569-75.2015.8.19.0001

### Histórico

- Juíza aceitou ofício enviado pela corretora Diferencial alegando que existe processo mais amplo sendo julgado a respeito destes títulos (Processo de Nulidade dos CDBs movido pelo Banco Pan) e que este processo deve observar, portanto, a definição do outro. Juíza expedirá ofício ao juiz do Processo de Nulidade para recebimento das informações. Em fevereiro de 2021, juíza recebeu as informações de São Paulo sobre Processo de Nulidade.
- O Juízo de primeira instância declarou a titularidade do CDB por Adalberto e autorizou o resgate do valor prefixado no título, corrigido monetariamente desde seu vencimento e acrescido de juros de mora de 1% ao mês desde a citação. Houve, ainda, a condenação solidária dos réus em sucumbência de 10% sobre o valor atualizado da causa e, especificamente para o Fundo, também uma condenação em 10% sobre o valor do pedido formulado em reconvenção. No entanto, os valores não são devidos porque ainda será apresentado recurso de apelação, que suspende os efeitos da sentença enquanto o Tribunal reexamina o tema.
- Em face de referida sentença, foram opostos embargos de declaração: (i) pela Massa Falida, requerendo que fosse reconhecida a prevenção do juízo da 19ª Vara Cível de São Paulo para julgar o feito e reconhecer a ilegitimidade passiva da Massa Falida ou julgada improcedente a ação em relação à universalidade; e (ii) por Adalberto, requerendo a reforma da sentença para condenação dos réus, de forma solidária, ao pagamento de honorários de sucumbência (10% do valor atualizado do proveito econômico obtido pelo autor) em decorrência da procedência da presente ação.
- Em agosto de 2022, a Massa Falida apresentou suas contrarrazões aos embargos de declaração opostos por Adalberto, e, em setembro de 2022, Adalberto e o Fundo apresentaram suas contrarrazões aos embargos de declaração opostos.
- Em Janeiro de 2023 negou-se os seguimentos aos embargos de declaração opostos por Adalberto contra a sentença, e manteve-se o valor fixado na sentença.
- Em maio de 2023 a massa falida apresentou suas contrarrazões à apelação e requereu seja mantida a sentença em relação à adoção do valor atualizado à causa como base de cálculo para fixação da verba honorária.
- Em setembro de 2023 foi novamente expedida intimação em nome do MP, acerca do despacho anteriormente proferido, o qual deferiu o pedido de gratuidade do primeiro réu.
- Em 09 de abril será finalmente julgada a apelação do qual requeremos i) o reconhecimento de nulidade da sentença, por não ter julgado o processo em questão em conjunto com a ação anulatória do CDB em questão, em trâmite perante o TJSP; ou, subsidiariamente, (ii) a reforma da sentença, uma vez que o Fundo adquiriu o título em questão pagando o preço justo, configurando-se como terceiro de boa-fé no que se refere à relação entre a Diferencial Corretora e Adalberto.
- Em 09 de abril negou-se provimento às apelações dos réus e deu-se provimento ao apelo do autor, para determinar que o cômputo dos honorários de sucumbência observe o proveito econômico obtido pelo vencedor da demanda e não o valor atualizado da causa.
- Em 15 de abril, a massa falida e o fundo apresentaram embargos de declaração.



## Certificado de Depósito Bancário n.º 00500QJV (“CDB 2”) e n.º 006026GS (“CDB 3”) - Banco Pan

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| Tipo de Ativo        | CDB               |
| Situação             | Bloqueio Judicial |
| Custodiante          | Banco Pan         |
| Rating do Emissor    | AA- (Fitch)       |
| Emissão              | 2005 e 2006       |
| Vencimento           | 18/12/2020        |
| Curva de amortização | Bullet            |
| Taxa                 | 30,5181% ao ano   |
| Indexador            | Pré               |
| Garantias            | n.a.              |
| Ação Judicial        | Sim               |
| Assessor Legal       | FCDG              |

### Status

- Em agosto de 2023 a massa falida juntou petição informando que não se opõe a remessa dos autos à Comarca de São Paulo para processamento e julgamento do presente feito.
- No momento aguarda-se conclusão.**

### Histórico

- Em dezembro de 2020, o Fundo foi oficialmente citado sobre bloqueio de R\$ 25,6 milhões dos R\$ 84,9 milhões a serem amortizados pelo Banco Pan no dia 18 de dezembro de 2020.
- Os cotistas deliberaram, em AGC realizada em 28 de dezembro de 2020, pela amortização de aproximadamente R\$56,5 milhões decorrentes do recebimentos dos recursos no dia 18 de dezembro de 2020.
- Em janeiro de 2021, o Fundo comprovou a realização do depósito judicial no valor de R\$25.637.257,56
- Após entendimento de que houve confirmação pelo Juízo do correto cumprimento do bloqueio judicial, a Administradora Intrader operacionalizou as amortizações de R\$58,9 milhões para no dia 01 de março de 2021.
- Escritório FCDG apresentou defesa do Fundo para o novo Bloqueio Judicial em maio de 2021. Foi juntada a réplica do Adalberto à contestação do Fundo e da BRZ.
- Em outubro de 2021, antes que o prazo para manifestação do Fundo fosse determinado, houve a seguinte decisão: o juízo da 38ª Vara Cível reconheceu o risco de decisões conflitantes caso o julgamento dos pedidos formulados por Adalberto seja feito em separado dos pedidos formulados na ação ajuizada pelo Banco Pan (Processo de Nulidade). Diante disso, o TJRJ remeteu os autos do processo ao TJSP. O juízo da 19ª Vara Cível receberá o processo e avaliará se concorda com a decisão proferida a respeito da conexão entre os processos. Caso ele concorde, os processos seguirão em conjunto. Caso contrário, a competência para julgamento será dirimida por meio de incidente de conflito de competência.
- Em agosto de 2023 o Fundo apresentou petição requerendo a remessa dos autos para a 19ª Vara cível do Foro Central da Comarca de São Paulo para que, conjuntamente, sejam julgados com a ação anulatória, diante do risco de decisões conflitantes.
- Em outubro de 2023 foi confirmado o declínio de competência para São Paulo

# Bloqueio Judicial Cotista Jarú - Histórico e Status

Processo: nº nº 0004014-78.2013.8.22.0003 Ação Civil Pública - 1ª Vara Cível do Município de Jarú – RO

|                |                                               |
|----------------|-----------------------------------------------|
| Órgão julgador | 1º Vara Cível de Jarú - RO                    |
| Tipo de ação   | Ação Civil Pública                            |
| Requerente     | Jaru Previ                                    |
| Requerida      | Drachma/ BNY Mellon/ Fundo Recuperação Brasil |

| Status                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>Resumo:</b> Trata-se de Ação Civil Pública de Improbidade Administrativa movida em 2013 por ex-cotista de Jarú contra o antigo administrador, Mellon, o antigo gestor, Drachma, e ex-funcionários do fundo de previdência de Jarú, requerendo o bloqueio dos recursos que se desvalorizaram por conta do investimento no Fundo. O Juiz determinou o bloqueio de valores do Fundo (R\$ 4,4 milhões). O Fundo entrou com embargos de terceiro alegando que não pode ser confundido com a figura do gestor, e que o Fundo sequer é réu da ação. Juiz negou embargos de terceiro. Entramos com recurso sobre esta decisão. Em dezembro de 2019, advogados defenderam o recurso em julgamento e o recurso foi provido, ou seja, a ação voltaria para primeira instância e os embargos de terceiro poderiam ser julgados novamente.</li><li>▪ <b>Provisionamento do ativo na carteira do Fundo:</b> Apesar de entendermos que o Fundo possua um bom direito, o administrador, de forma conversadora, decidiu provisionar em 100% o ativo na carteira do Fundo.</li><li>▪ <b>Status:</b> <u>Aguarda-se conclusão</u></li></ul> |

| Histórico                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• Em junho de 2022, JARUPREVI e BNY peticionaram requerendo a suspensão da ação por 30 dias, visto que as partes estão finalizando tratativas de acordo. Em 04 de julho de 2022, o pedido foi acolhido.</li><li>• Em novembro de 2022 foi proferido despacho intimando as partes para se manifestarem sobre a atual situação das tratativas.</li><li>• Em novembro de 2022, foi juntada a sentença dos embargos de terceiro nº 7002518-16.2018.8.22.0003, que julgou improcedente o pedido de Sandro Valério e Leila Santos de cancelamento da indisponibilidade de imóvel.</li><li>• Em dezembro de 2022, juntada de petição informando que as partes celebraram acordo para composição da controvérsia que deu origem ao litígio.</li><li>• Em junho 2023, foi proferida decisão que suspendeu o processo por 30 dias, em virtude da homologação do acordo pelo Tribunal de Contas.</li><li>• Em janeiro de 2023, foi expedida certidão informando que o prazo para suspensão do processo iniciou em 24 de janeiro de 2023.</li><li>• Em abril de 2023, foi expedida certidão informando que já decorreu o prazo de 30 dias de suspensão processual para homologação de acordo pelo Tribunal de Contas.</li><li>• Em junho de 2023, foi proferida decisão monocrática intimando BNY Mellon e Jaru-Previ para informar se o acordo foi homologado pelo Tribunal de Contas.</li><li>• Em junho de 2023, foi juntada petição de BNY Mellon requerendo, entre outras medidas, a extinção do feito diante da realização de acordo entre as partes.</li><li>• Em julho de 2023, foi proferido despacho determinando o retorno dos autos à Coordenadoria Especial para que proceda com as intimações dos apelantes.</li><li>• Em julho de 2023, foi juntada petição de Jean Carlos dos Santos informando a homologação de acordo pelo Tribunal de Contas.</li><li>• Em outubro de 2023, foi juntada petição de Jaru-Previ requerendo a condenação de todos os apelantes em sucumbência recursal.</li><li>• Em maio de 2024 a massa falida, Paulo Werton e Jean Carlos opuseram embargos de declaração contra acórdão.</li><li>• Em junho de 2024 os autos entraram conclusos para apreciação dos embargos de declaração</li></ul> |

## Processo: nº 0004316-73.2014.8.22.0003 - Embargos de Terceiro

|                |                            |                                                                                                                                                                                         |
|----------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Órgão julgador | 1º Vara Cível de Jaru - RO | Status                                                                                                                                                                                  |
| Tipo de ação   | Embargos de Terceiro       | <ul style="list-style-type: none"><li>Nossa apelação e a do Instituto Jaru-Previ já estão em segundo grau e serão distribuídas para o Des. Gilberto Barbosa, relator do caso.</li></ul> |
| Requerente     | Fundo Recuperação Brasil   |                                                                                                                                                                                         |
| Requerida      | Jaru Previ                 |                                                                                                                                                                                         |

### Histórico

- Embargos de declaração do Município de Jarú foi negado e foi dado provimento aos embargos de declaração do Fundo Recuperação Brasil.
- Em maio de 2021, aviso de recebimento da intimação foi juntado aos autos, encerrando-se o prazo para interposição de Recurso Especial no dia 24 de maio de 2021.
- Prazo para o Recurso Especial encerrado sem manifestação do Município de Jarú.
- Em outubro de 2021, as partes foram intimadas a apresentar provas que pretendem produzir.
- Em novembro de 2021, o Fundo apresentou petição produzindo prova documental. Parte contrária também apresentou petição.
- Em fevereiro de 2022, o Fundo apresentou petição refutando os documentos juntados por Jarú Previ.
- Em junho de 2022, o Fundo apresentou manifestação informando que, pelo fato de Jarú ter recebido rendimento do fundo, não há necessidade do bloqueio judicial e que foi celebrado acordo.
- Em outubro de 2022, foi juntada manifestação do Fundo informando acerca da homologação do termo de responsabilidade de ressarcimento ao erário celebrado entre BNY Mellon e Jaru-Previ.
- Em outubro foram opostos embargos de declaração pelo Fundo, e no dia 8 de novembro foram opostos embargos de declaração por Jaru.
- Em março de 2023, foi juntada resposta aos embargos de declaração pelo Fundo.
- Em abril de 2023 foi proferida decisão que rejeitou os embargos de declaração opostos por ambas as partes.
- Em maio de 2023, o Fundo interpôs apelação.
- Em maio de 2023, Jaru-Previ interpôs também apelação.
- Em junho de 2023, ambas as partes foram intimadas para apresentar contrarrazões aos respectivos recursos.
- Em junho de 2023, foram juntadas contrarrazões à apelação pelo Fundo.
- Em junho de 2023, foram juntadas contrarrazões à apelação pelo Instituto Jaru.
- Em junho 2023, foi expedida certidão informando a tempestividade das apelações e que o Instituto não apresentou comprovante de pagamento do preparo recursal.
- Em julho de 2023, foi praticado ato dando vista aos recursos à procuradoria geral da república.
- Em fevereiro de 2024 os autos remetidos para parecer do Ministério Público, e em março de 2024 os autos foram remetidos a conclusão.

# Processo Antigo Gestor Drachma – Histórico e Status

Processo: nº 0206743-10.2018.8.19.0001 (Cartório da 1ª Vara Cível do Estado do Rio de Janeiro)

|                |                          |
|----------------|--------------------------|
| Órgão julgador | 1º Vara Cível do RJ      |
| Tipo de ação   | Embargos de Terceiro     |
| Requerente     | Brasil Partners          |
| Requerida      | Fundo Recuperação Brasil |

| Status                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>Em maio de 2024 a 22ª Câmara de Direito Privado, por unanimidade, desproveu a apelação da Brasil Partners, mantendo a sentença que julgou procedente os pedidos formulados nos embargos de devedor do Fundo Recuperação e extinguiu a execução movida pela Brasil Partners.</li></ul> |

## Histórico

- Em janeiro de 2019, o fundo peticionou apresentando indicação de bem à penhora (980 NTN-Bs), para que não houvesse penhora de outros ativos no fundo. Tal petição foi deferida pelo juiz e os ativos efetivamente dados em garantia posteriormente, em fevereiro de 2020.
- Em fevereiro de 2019, foram protocolados Embargos à Execução (processo nº 0030467-90.2019.8.19.0001), defendendo o fundo, questionando os argumentos levantados pela ex-gestora na ação de execução e requerendo produção de prova pericial.
- Em fevereiro de 2020, nos embargos à execução, a juíza deferiu a produção da prova pericial, a fim de comprovar que o valor da cota do Fundo Recuperação nunca ultrapassou a “linha d’água”, razão pela qual não deveria ser devida a taxa de performance cobrada pela Brasil Partners.
- Em março de 2020, contratamos assistente técnico para produzir provas perante juízo. O FI Recuperação Brasil, assim como a Drachma, apresentaram quesitos em maio de 2020. Advogados do FI Recuperação Brasil impugnaram alguns quesitos apresentados pela Drachma. No entendimento da BRZ, o perito nomeado pelo juiz apresentou um valor muito alto para realizar o trabalho (R\$ 67 mil). Pedimos esclarecimentos do perito sobre o valor cobrado.
- Em abril de 2021, o perito justificou referido montante, reafirmando valor proposto. E em 8 de julho de 2021, o Fundo desembolsou o valor dos honorários periciais, **no montante de R\$ 67.673,38**, iniciando-se os trabalhos no dia 17 de setembro de 2021.
- Em outubro de 2021, o assistente técnico contratado pelo Fundo encaminhou sua manifestação técnica a respeito dos quesitos apresentados pelas partes.
- Em junho de 2022, o laudo pericial foi concluído pelo perito, de forma irretocável, concluindo que a remuneração hipoteticamente devida pelo Fundo à Brasil Partners a título de taxa de performance seria, do ponto de vista técnico-factual, totalmente inconsistente, e inexistente qualquer Taxa de Performance a ser paga à Brasil Partners. Dessa forma, a fundamentação apresentada no laudo pericial corrobora a tese defendida na petição inicial.
- Em junho de 2023 saiu a sentença dos pedidos formulados nos embargos à execução opostos pelo Fundo, **julgando totalmente procedentes, e alegando que não existe, de fato, qualquer taxa de performance a ser paga à antiga gestora, sendo então julgado extinto o processo de execução movido pelo Brasil Partners contra o Fundo.**
- Em junho de 2023 foram opostos embargos de declaração contra a sentença que julgou procedente os embargos de declaração opostos pelo Fundo.
- Em maio de 2024 a 22ª Câmara de Direito Privado, por unanimidade, desproveu a apelação da Brasil Partners, mantendo a sentença que julgou procedente os pedidos formulados nos embargos de devedor do Fundo Recuperação e extinguiu a execução movida pela Brasil Partners.
- Em junho de 2024 foi publicado despacho intimando o Fundo para apresentar contrarrazões aos embargos de declaração opostos pelo antigo gestor.

## Inquérito Policial n. 2023.0071721 (5008603-33.2023.4.03.6181)

### Histórico e status:

- Em agosto de 2023, recebemos notícia crime apresentada pela antiga gestora apresentada perante o MPF. Buscamos representação criminal com o renomado escritório Reale Advogados, e estamos em processo de elaboração de defesa.
- Parte do caso foi encaminhada para o Ministério Público Estadual do Rio de Janeiro – onde tramita a ação cível – e a outra para o Departamento de Polícia Federal em São Paulo (DPF/SP).
- Em 4 de outubro de 2023, a Autoridade Policial determinou a expedição de ofício à ANBIMA, Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais, para fornecimento dos dados de aprovação do Fundo.
- Em novembro de 2023 foi elaborada petição para apresentação na delegacia para rebater a antiga gestora.
- No final de 2023, com o encerramento das diligências policiais, o caso havia sido remetido para análise da representante do Ministério Público Federal. Nesse contexto, após avaliar os documentos, a Procuradora da República entendeu que não havia qualquer indício de prática de condutas ilícitas e promoveu o arquivamento da investigação.
- No momento está correndo o prazo de 30 dias para a Drachma eventualmente recorrer dessa manifestação do MPF em segundo grau. Após esse prazo, os autos serão submetidos à apreciação judicial sobre o arquivamento.



## Bloqueio Judicial Cotista Rondonópolis

- Valor (R\$ 4 mil reais) já foi desbloqueado em agosto de 2018.
- Após provimento do agravo de instrumento interposto pelo Fundo, em dezembro de 2019, foi proferida sentença extinguindo o processo, em janeiro de 2020.
- Em julho de 2020, foi emitida a certidão de trânsito em julgado que julgou extinto o processo da sem julgamento do mérito. Com isso, o caso está **encerrado** no que diz respeito ao Fundo.

## Processo Cotista Fumprev - Processo nº 0375665-19.2015.8.19.0001

- FI Diferencial permitia duas formas de resgate: extraordinária, em 3 úteis com multa de 15% sobre o valor resgatado, ou ordinária, em 730 dias, sem multa. Fumprev enviou notificação para resgate sem especificar de qual forma se tratava a solicitação, sugerindo que se tratava da solicitação padrão, sem multa.
- Após 2 anos o resgate foi pago pela ex-administradora Mellon, porém, Fumprev alega que deveria ter recebido em D+3 com multa.
- Pleito da ação é para pagamento da diferença entre os dois valores, aproximadamente R\$ 1,7 milhão.
- Em fevereiro de 2020, foi proferida decisão acolhendo preliminar, apresentada pelos advogados contratados pelo Fundo, de incompetência da Vara de Fazenda Pública para julgar a ação movida pela Fumprev contra o FI Recuperação Brasil. Diante disso, a juíza determinou a redistribuição do processo para uma das Varas Empresariais.
- Fundo encaminhou ofício para CVM solicitando manifestação sobre o processo.
- Em novembro de 2021, CVM se manifestou informando que não abriria processo administrativo sobre o caso por entender “tudo indica assistir razão ao réu da ação (FI Recuperação Brasil) no caso”.
- Assim, em dezembro 2021, Fundo se manifestou nos autos do processo dando luz ao posicionamento da CVM e reafirmando o pedido de julgamento antecipado da ação.
- Em setembro de 2022, **o juiz julgou improcedentes os pedidos formulados pela Fumprev, afastando do Fundo a responsabilidade pelo pagamento** da suposta diferença de valor de resgate, **no montante de R\$ 1.311.700,24**, e encerrando a discussão em primeira instância. Além disso, a Fumprev foi condenada a pagar as despesas processuais e honorários de advogados em 10% do valor da causa.

## Certificado de Depósito Bancário (CDB) / Letras Financeiras (LF) - Banco Rural

|                           |                   |
|---------------------------|-------------------|
| <b>Tipo de Ativo</b>      | CDB e LF          |
| <b>Situação</b>           | Ação Judicial     |
| <b>Coordenador</b>        | n.a.              |
| <b>Banco Mandatário</b>   | n.a.              |
| <b>Estruturador</b>       | n.a.              |
| <b>Agente Fiduciário</b>  | n.a.              |
| <b>Rating do Emissor</b>  | n.a.              |
| <b>Valor no Fundo</b>     | 100% Provisionado |
| <b>Saldo Devedor</b>      | R\$ 18.759.421,64 |
| <b>Emissão</b>            | 27/04/2005        |
| <b>Vencimento</b>         | 27/12/2018        |
| <b>Garantias</b>          | Não há            |
| <b>Assessor Legal</b>     | Bocater Advogados |
| <b>CDB Quantidades</b>    | 1.522.391.452     |
| <b>CDB Volume Inicial</b> | R\$ 7.888.657,93  |
| <b>LF Quantidades</b>     | 10                |
| <b>LF Volume Inicial</b>  | R\$ 14.308.201,38 |

### Status

- Em abril de 2022, após requisitarmos informações sobre a situação atual da liquidação extrajudicial, **fomos informados que ainda não há previsão para o início do pagamento aos credores da massa liquidanda do Banco Rural.**

### Histórico

- Em agosto de 2013, foi decretada liquidação extrajudicial do Banco Rural.
- Em 2014, foi distribuído requerimento de autofalência do Banco Rural, o qual foi negado. Banco entrou com recurso de apelação para passar para uma liquidação ordinária.
- Em junho de 2015, o Fundo apresentou habilitação dos créditos.
- Em outubro 2015, o Liquidante do processo enviou confirmação da declaração de créditos apresentada, sendo habilitados créditos quirografários de titularidade do Fundo no valor de R\$ 18.759.421,64.
- Desde 2016, leilões vêm sendo realizados. Liquidante Extrajudicial é de difícil acesso.
- Em 2020 foi buscado contato com setor de atendimento do Banco Rural solicitando: i) quadro geral de credores completo, incluindo os créditos habilitados para o fundo ii) valores já obtidos com os leilões realizados iii) Relação de ativos cuja alienação ainda não foi concluída, com respectivos valores de avaliação.
- O setor de atendimento forneceu algumas informações. Ativo total de R\$ 834 milhões e Passivo de R\$ 3,6 bilhões.
- Ainda não há previsão para pagamento aos credores da massa liquidanda do Banco Rural.
- Em julho de 2022, foi indeferida tutela provisória requerida pelo Banco Rural, que determinava a suspensão de quaisquer ordens de bloqueio, penhora e recursos financeiros da massa liquidanda.

### Próximos Passos

- Acompanhar leilões de ativos do Banco Rural no processo de Liquidação Extrajudicial.

## Certificado de Depósito Bancário (CDB) – Banco BVA

|                  |                    |
|------------------|--------------------|
| Tipo de Ativo    | CDB                |
| Situação         | Ação Judicial      |
| Valor no Fundo   | 100% Provisionado  |
| Valor Habilitado | R\$ 41.237.773,04  |
| Emissão          | 04/2008 e 06/2009  |
| Vencimento       | 12/2022 e 06/2025  |
| Quantidades      | 9707               |
| Volume Inicial   | R\$ 101.367.293,48 |
| Garantias        | Não há             |
| Ação Judicial    | Sim                |
| Assessor Legal   | Bocater            |

### Status

- Atualmente, estão sendo realizados pagamentos dos credores trabalhistas. A despeito disso, aguarda-se a conclusão da alienação dos ativos.

### Histórico

- Foi aprovada em AGC a alienação dos bens imóveis, móveis e da carteira de crédito do BVA aos credores.
- Falência do BVA decretada em setembro de 2014.
- Em outubro de 2014, apresentou-se habilitação dos créditos do Fundo Diferencial.
- Havia o questionamento sobre se o CDB é quirografário ou subordinado. Administrador judicial entrou com impugnação de crédito contra o fundo buscando reclassificar o crédito de quirografário para subordinado. Nossa posição foi enviar ofício à Cetip questionando classificação do crédito.
- Em outubro de 2017, a Enforce, asset de Recuperação de Crédito do BTG Pactual, comprou a carteira de créditos do Banco BVA por R\$ 211 milhões.
- Em setembro de 2018, BTG arrematou a carteira de créditos da CAO A por R\$ 70 milhões. Há pedido de restituição da carteira, portanto valores estão investidos até que haja decisão.
- Em março de 2020, documentos de prestação de contas da falência foram recebidos e indicavam aplicações financeiras de R\$ 322 milhões no ativo. Valor somado de todos créditos habilitados para credores de classes anteriores a dos créditos quirografários somava R\$ 280 milhões.
- Em dezembro de 2020, a impugnação do crédito foi julgada procedente. Com isso, o crédito do Fundo na falência passou a ter a categoria de subordinado, e não mais de quirografário.
- no estágio atual do processo falimentar, está ocorrendo a liquidação dos ativos da Massa Falida, bem como têm sido realizados os pagamentos dos créditos de natureza extraconcursal, após o pagamento dos créditos trabalhistas e com garantia reais, tendo iniciado o pagamento dos credores com privilégio especial de modo que apenas quando estes forem finalizados, poderá ser apresentado um Plano de Rateio referente aos créditos quirografários.

## Cédulas de Crédito Imobiliário (CCI) - Stiebler Arquitetura

|                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| <b>Tipo de Ativo</b>        | CCI               |
| <b>Situação</b>             | Ação Judicial     |
| <b>Coordenador</b>          | N/A               |
| <b>Banco Mandatário</b>     | N/A               |
| <b>Agente Fiduciário</b>    | Prime Capital     |
| <b>Valor no Fundo</b>       | 100% Provisionado |
| <b>Saldo Devedor</b>        | R\$ 11.049.465,49 |
| <b>Emissão</b>              | 28/04/2010        |
| <b>Vencimento</b>           | 18/11/2020        |
| <b>Curva de amortização</b> | Mensal            |
| <b>Taxa</b>                 | 10% ao ano        |
| <b>Indexador</b>            | IPCA              |
| <b>Ação Judicial</b>        | Sim               |
| <b>Assessor Legal</b>       | FCDG              |

### Garantias da emissão

- Alienação Fiduciária de 100% das Quotas da Emissora
- Cessão de Direitos Creditórios de Promessa de Compra e Venda de Imóveis e Constituição de Patrimônio de Afetação, referentes aos três empreendimentos.
- Aval dos sócios
- Seguro Performance Bond
- Seguro Risco Engenharia
- Colchão de Liquidez no valor de um pagamento de juros e amortização da próxima parcela da CCI
- Alienação Fiduciária de três terrenos

### Status

- **Execução:** aguardando decisão sobre pedido de penhora portas a dentro nos três novos endereços de Maria Helena Pinto Stiebler
- **Embargos de Terceiro Itaguay:** aguardando decisão sobre agravo em recurso especial interposto pelo Fundo.

### Histórico

- Outros credores identificados: Postalis, Serpros, Refer e Fundo Vitória Régia;
- Garantia das Alienações Fiduciárias dos imóveis não foram formalizadas, não sendo possível, portanto, seguir com a execução dos imóveis.
- Em 2014, foi iniciado o processo de execução, citando-se os executados. Foi solicitada consulta aos sistemas de BACENJUB, RENAJUD, INFOJUD. Encontrados apenas 2 imóveis nos nomes dos executados.
- Posteriormente, 3 automóveis foram encontrados no nome dos executados. Os veículos e um imóvel foram penhorados. Avaliação destes ativos estava sendo feita para dar seguimento ao leilão.
- Em setembro de 2019, a empresa Imobiliária entrou com embargos de terceiro alegando que os Stiebler não são titulares do imóvel. Documentos indicavam que o pleito era legítimo, e não nos opusemos. Condenação ao pagamento pelo Fundo de honorários de sucumbência. Foi requerido o afastamento desta condenação.
- Em agosto de 2020, foi expedido o mandado de avaliação dos 3 veículos penhorados.
- Em outubro de 2020, o oficial de justiça não conseguiu localizar os veículos, dado que Gilberto Stiebler deixou de residir no endereço informado. Expedição de ofícios à Light e CEG-Rio solicitados, a fim de obter atual endereço.
- Em julho de 2021, obtivemos os endereços completos da Maria Helena Stiebler e apresentamos pedido de penhora portas a dentro nos respectivos imóveis.
- Em julho de 2021, a 19ª Câmara Cível do TJRJ manteve a sua condenação ao pagamento de honorários de sucumbência de 10% sobre o valor da causa atualizado (R\$ 56,3 mil). No dia 13 de julho, entramos com recurso sobre a decisão.
- Em agosto de 2021 demos início a uma nova busca de bens, escrituras e procurações no nome dos executados.
- Em setembro de 2021, decisão inadmite recurso interposto pelo fundo nos embargos de terceiro. Entramos com agravo em recurso especial no dia 11 de outubro.

As informações contidas neste material foram preparadas pela BRZ Investimentos e não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de quotas do Fundo ou de qualquer outro valor mobiliário. As quotas do Fundo serão distribuídas por instituições financeiras que integrem o sistema de distribuição de valores mobiliários. Mesmo tendo tomado todas as precauções para assegurar que as informações aqui contidas não sejam falsas ou enganosas, a BRZ Investimentos não se responsabiliza pela exatidão ou abrangência das mesmas, nem tampouco pelas decisões de investimentos tomadas com base neste material. As aplicações dos quotistas no Fundo não contam com a garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Os investidores devem estar preparados para aceitar e assumir os riscos dos mercados em que os fundos atuam e, conseqüentemente, possíveis variações no patrimônio investido. A rentabilidade obtida no passado não represente garantia de rentabilidade futura. Este material é confidencial, para uso exclusivo a quem se destina e não pode ser distribuído. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento e demais documentos pertinentes do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo.



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.



R. Gomes de Carvalho, 1507 - Bloco B Conj. 61 - Vila Olímpia,  
São Paulo - SP, 04547-005  
Tel.: + 55 11 3538-8000  
Fax: + 55 11 3538-8098

[www.brzinvestimentos.com.br](http://www.brzinvestimentos.com.br)

**BRZ** |   
INVESTIMENTOS

# BBIF MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS LONGO PRAZO

CNPJ 11.003.181/0001-26

Julho 2024

**genial**  
investimentos





# ATIVOS EM RECUPERAÇÃO



Devedor

Saldo Atualizado em 05/08/2024

≅

SPE Cesto Incorporadora S/A

Não se aplica

Miami Center Participações S.A

R\$ 129.857.534,68

SPE Reserva Libertad Empreendimentos Imobiliários Ltda.

R\$ 90.640.596,69

Pour La Vie Eco Sociedade Incorporadora Ltda.

R\$ 582.658.235,78

Plenitude Incorporação Ltda.

R\$ 29.000.000,00

SPE Residencial Villa Real Ltda.

R\$ 47.308.742,67

Vale do Santa Rita Incorporadora SPE Ltda.

R\$ 75.042.042,38





CONFIDENCIAL

# SPE Cesto Incorporadora S/A

CNPJ 04.608.598/0001-57





# SPE Cesto Incorporadora S.A.

## PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

|                      |                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TÍTULO               | Cédula de Crédito Imobiliário nº 002/2013                                                                                                                                                                                                    |
| DATA DE EMISSÃO      | 24/05/2013                                                                                                                                                                                                                                   |
| DATA DE VENCIMENTO   | 24/05/2021                                                                                                                                                                                                                                   |
| ENCARGOS FINANCEIROS | IPCA + 9,5% a.a.                                                                                                                                                                                                                             |
| VALOR DO TÍTULO      | R\$ 35.507.476,87                                                                                                                                                                                                                            |
| AVAL                 | Não há                                                                                                                                                                                                                                       |
| GARANTIA IMOBILIÁRIA | (1) Hipoteca do imóvel registrado sob a matrícula nº 104.030 do 5º Registro Geral de Imóveis de Belo Horizonte/MG.                                                                                                                           |
| OUTRAS GARANTIAS     | (1) Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes de contas vinculadas; e (2) Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes da exploração comercial das unidades não contempladas pela dação.                                |
| PROCESSOS JUDICIAIS  | 5053820-65.2022.8.13.0024 e 5140816-03.2021.8.13.0024                                                                                                                                                                                        |
| ASSESSOR JURÍDICO    | Junqueira de Carvalho e Murgel Advogados Associados e Vieira Rezende Advogados                                                                                                                                                               |
| STATUS ATUAL         | O Juízo da ação indenizatória movida pelo Fundo e demais credores considerou que há conexão com a ação movida pela Fundação Rede Ferroviária de Seguridade Social – REFER. Aguarda-se a juntada do Aviso de Recebimento de citação do Fundo. |





# SPE Cesto Incorporadora S.A.

## HISTÓRICO DO ATIVO

A empresa SPE Cesto Incorporadora S.A. “(SPE Cesto)” foi fundada em 08/08/2001 na cidade de Belo Horizonte, no estado de Minas Gerais. Sua principal atividade econômica é incorporação de empreendimentos imobiliários.

Em 24/05/2013, foram emitidas 6 Cédulas de Crédito Imobiliário (“CCIs”), no valor total de R\$ 103.700.000,00, e o Fundo é titular da CCI 002/2013, no valor de R\$ 35.507.476,87. O crédito foi tomado pela SPE Cesto para viabilizar a construção e o desenvolvimento do empreendimento imobiliário originalmente denominado “Boulevard Plaza”, e depois conhecido como “Golden Tulip Hotel”, localizado em Belo Horizonte. O projeto do empreendimento possui 410 unidades habitacionais, com áreas sociais que contam com 2 restaurantes, 2 bares, uma área de eventos, um spa, um Fitness Center, uma piscina e um heliporto. As obras não foram finalizadas.

A devedora é a Eukaryota Participações S/A e o sócio da devedora é o Milo Investimentos S/A, cujos representantes são Daniel Bueno Vorcaro e Natalia Bueno Ribeiro Vorcaro. O estruturador e credor original é a Domus Companhia Hipotecária e o agente fiduciário a MPW Assessoria e Consultoria.

As CCIs foram adquiridas pela Fundação Rede Ferroviária de Seguridade Social – REFER (CNPJ 30.277.685/001-89), Fundo de Investimento Multimercado Aconcágua (CNPJ 05.170.426/0001-07), Fundo de Investimento Multimercado Credit CP (CNPJ 04.822.739/001-30) e Eletra Industrial Ltda. (CNPJ 04.121.069/0001-24), que representam 71,77% da emissão total.

De acordo com as informações recebidas da antiga gestora, em 09/12/2015, foi assinada pela SPE Cesto escritura de dação em pagamento de 56 unidades, prontas e acabadas, pelo valor de avaliação, à época, de R\$ 47.845.683,08, contra um saldo devedor de R\$ 49.307.228,57 em 24/09/2015. Além da dação das unidades, a devedora ficou responsável pelo pagamento de R\$ 1.324.057,93, a título de recolhimento de ITBI.



# SPE Cesto Incorporadora S.A.

## HISTÓRICO DO ATIVO

Em 2017, de acordo com a antiga gestora, o Fundo recebeu cópia das escrituras registradas e acompanha desde então os trâmites para finalização do empreendimento e comercialização das unidades. A BHG – Brazil Hospitality Group, que gerenciava o empreendimento, renunciou e os proprietários deliberaram pela contratação da Jone Lang LaSalle (“JLL”), consultora imobiliária, para auxílio na gestão do empreendimento.

Na Escritura, a Cesto comprometeu-se a emitir o habite-se no prazo de cinco meses contados do desembolso pelo Fundo de Investimento Imobiliário BR Hotéis (“BR Hotéis”), que por sua vez se comprometeu a antecipar o montante aproximado de R\$ 7.200.000,00, por ele ainda devido relativo a unidades diversas por ele adquiridas. Considerando que o desembolso pelo BR Hotéis ocorreu em 22/12/2017, o prazo para obtenção do habite-se terminou em 22/05/2018.

A Escritura prevê o pagamento de multa por atraso na entrega das unidades, prontas e acabadas, salvo por motivo justificável, correspondente a 1% por mês de atraso ou *pro rata die*, sobre o montante da dívida atualizada pelo IPCA até a data do pagamento da multa.

Como garantia ao cumprimento do pagamento adicional a título de ITBI, a devedora deu em garantia 6 lotes situados em Nova Lima, no Estado de Minas Gerais.

Como garantia ao pagamento das despesas para entrega das unidades, a Cesto cedeu fiduciariamente ao Fundo e demais credores os direitos creditórios decorrentes da exploração comercial de unidades não contempladas pela dação.



# SPE Cesto Incorporadora S.A.

ANÁLISE PATRIMONIAL



## Garantias Originárias

1. Hipoteca de 39,8% do imóvel registrado sob a matrícula nº 104.030 do 5º Registro Geral de Imóveis de Belo Horizonte/MG, que representam unidades autônomas do empreendimento Golden Tulip Hotel, de propriedade da Cesto Participações. A garantia é compartilhada com os demais credores. A garantia está devidamente registrada, em favor dos atuais credores. Em virtude da dação em pagamento, o fundo não possui mais o ativo da CCI e suas garantias, mas sim as unidades do hotel. Em 2023, a Colliers Technical apresentou laudo de avaliação das unidades do Fundo, que atribuiu o valor de R\$ 20.674.000,00 para venda forçada.
2. Cessão Fiduciária de direitos creditórios decorrentes de duas contas vinculadas, nas quais deveriam ser depositados os recursos recebidos pela SPE Cesto no âmbito do contrato de cessão e recebíveis decorrentes das promessas de compra e venda e da exploração econômica das unidades autônomas do empreendimento imobiliário. Com a celebração da escritura de dação, tais garantias foram canceladas.

## Garantia: Escritura de Dação

1. Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes da exploração comercial das unidades não contempladas pela dação, com exceção dos recebíveis da conta vinculada 3 (depósitos do Fundo de Investimento Imobiliário ("FII") BR Hotéis) e dos recebíveis oriundos das unidades em hipoteca para a Eletra. Cesto declara, na escritura de dação, que os recebíveis existentes na data da celebração do acordo correspondiam à R\$ 22.725.150,23.





# SPE Cesto Incorporadora S.A.

MEDIDAS JUDICIAIS



## Ação INDENIZATÓRIA

5053820-65.2022.8.13.0024

Em 25/03/2022, o Fundo, em conjunto com outros credores, ajuizaram ação indenizatória contra a SPE Cesto.

Em 10/05/2022, foi determinada a citação dos devedores para apresentar contestação.

Em 17/05/2022, foi juntada certidão de citação positiva da SPE Cesto.

Em 26/06/2022, a SPE Cesto apresentou contestação.

Em 09/08/2022, os credores se manifestaram em provas, com requerimento de oitiva de testemunha, realização de perícia técnica para atestar a atual situação do empreendimento e realização de perícia contábil para apurar os lucros cessantes devidos pela não utilização das unidades autônomas dadas em pagamento.

Em 15/12/2022, foi determinada a redistribuição do processo em razão da conexão da demanda ajuizada pela REFER, autuada sob o nº 5140816-03.2021.8.13.0024.

Em 24/04/2023, foi determinado que será realizado o saneamento dos autos após a citação dos fundos no processo da REFER e os autos foram suspensos. O Aviso de Recebimento de citação do fundo está pendente de juntada.

Em 11/10/2023, os fundos solicitaram a autorização de ingresso no imóvel para realização de vistoria do bem.





# SPE Cesto Incorporadora S.A.

PARECER DA GESTORA



A Genial entende que as garantias firmadas contratualmente contribuirão, em parte, para recuperação do crédito, considerando que abrangem ativos imobiliários.

Em 05/12/2023, a Genial providenciou, a pedido da Administradora, a contratação de novo laudo de avaliação. A Colliers Technical apresentou laudo de avaliação das unidades do fundo, que atribuiu o valor de R\$ 20.674.000,00 para venda forçada.

A principal estratégia, agora, é acompanhar os desdobramentos da ação indenizatória ajuizada contra a SPE Cesto.

O assessor jurídico estima, ao menos, um ano para o julgamento da ação indenizatória, em razão da possibilidade de interposição de recurso pela parte contrária e, ao final, será ajuizado cumprimento de sentença para que os valores da eventual condenação sejam pagos.







CONFIDENCIAL

# Miami Center Participações S.A.

CNPJ 14.515.158/0001-09



# Miami Center Participações S.A.

## PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

|                               |                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TÍTULO                        | Cédula de Crédito Imobiliário nº 94 da Série 2012                                                                                                                                                                           |
| DATA DE EMISSÃO               | 15/08/2012                                                                                                                                                                                                                  |
| DATA DE VENCIMENTO            | 15/08/2020                                                                                                                                                                                                                  |
| ENCARGOS FINANCEIROS          | IPCA + 9,2% a.a.                                                                                                                                                                                                            |
| VALOR DO TÍTULO               | R\$ 15.500.000,00                                                                                                                                                                                                           |
| VALOR ATUALIZADO (05/08/2024) | R\$ 129.857.534,68                                                                                                                                                                                                          |
| GARANTIA IMOBILIÁRIA          | (1) Alienação fiduciária do imóvel registrado sob a matrícula nº 18.166 do 1º Registro Geral de Imóveis de Formosa/GO; e (2) cessão fiduciária de conta vinculada.                                                          |
| OUTRAS GARANTIAS              | (1) Fiança da FCA Incorporação e Construção Ltda. (65%) e da Incorpe Empreendimentos e Participações S.A. (35%); e (2) penhor de ações emitidas pela devedora, que representam de 100% do capital social total da devedora. |
| PROCESSOS JUDICIAIS           | 0006732-87.2017.8.07.0015                                                                                                                                                                                                   |
| ASSESSOR JURÍDICO             | Sérgio Bermudes Advogados                                                                                                                                                                                                   |
| STATUS ATUAL                  | Tendo em vista o descumprimento do plano de recuperação judicial, o fundo requereu a convolação da recuperação judicial em falência.                                                                                        |

CONFIDENCIAL



# Miami Center Participações S.A.

## HISTÓRICO DO ATIVO

A empresa Miami Center Participações S.A. (“Miami Center”) foi constituída em 09/10/2008, com sede em Brasília/DF. Seu foco principal de atuação era a construção de edifícios.

Em 15/08/2012, foi emitida Cédula de Crédito Imobiliário nº 94 da Série 2012 (“CCI”), lastreada em contrato de financiamento celebrado entre a Domus Companhia Hipotecária (CNPJ 10.372.647/0001-06) e a devedora, com o objetivo de captação para construção, incorporação e comercialização do empreendimento imobiliário denominado “Residencial Miami Center”, localizado em Brasília/DF. No site da empresa Faenge Incorporação e Construção S.A. (“FCA”), avalista e responsável pela construção do empreendimento, o projeto é chamado de Fun Home & Lazer. As obras do empreendimento foram concluídas.

Em 16/05/2017, as empresas FCA Incorporações e Construções (“FCA”), Sociedade Incorporadora Residencial Miami Center e Miami Center, sociedades integrantes do mesmo grupo econômico, cuja empresa principal é a FCA, apresentaram pedido de recuperação judicial em conjunto com as coobrigadas.

Em 16/09/2017, foi deferida a recuperação judicial da Miami Center e da avalista FCA. O crédito do Fundo foi listado como quirografário no valor de, aproximadamente, R\$ 24.000.000,00. O Fundo apresentou impugnação de crédito para que fosse reconhecido como garantia real, no valor de R\$ 32.904.164,01, e foi deferido.



# Miami Center Participações S.A.

## HISTÓRICO DO ATIVO

Em 06/05/2021, a Assembleia Geral de Credores aprovou o plano de recuperação judicial, que previu que o crédito do Fundo seria pago da seguinte forma: (i) dação em pagamento dos imóveis que compõem o loteamento denominado Parque Lago de Formosa; (ii) pagamento de R\$ 1.700.000,00 da seguinte forma: (a) pagamento inicial de R\$ 300.000,00, com carência de 60 dias, e (b) pagamento do saldo (R\$ 1.400.000,00) em seis parcelas mensais, iguais e sucessivas no valor de R\$ 233.333,33, com carência de 120 dias para pagamento da primeira das seis parcelas.

As garantias contratuais só serão exigíveis novamente caso descumprido o plano de recuperação judicial.

Em 17/10/2023, a Genial e os assessores jurídicos alinharam o envio de notificação extrajudicial em nome do fundo à Miami Center para comprovar o cumprimento do acordo. Em 11/12/2023, foi realizada reunião entre os assessores jurídicos da Miami Center, do fundo e a Genial para buscar novas condições para cumprimento do plano. Não foi apresentado novo fluxo.



# Miami Center Participações S.A.

ANÁLISE PATRIMONIAL



## Garantias Imobiliárias

1. Alienação fiduciária de 139 lotes, registrado sob a matrícula nº 18.166 do 1º Registro Geral de Imóveis de Formosa/GO, de propriedade da Sociedade Nova Formosa Imóveis Ltda. (não se confunde com o empreendimento). O terreno não é desmembrado e, portanto, não têm matrículas individualizadas para os lotes. O tipo de gravame que aparece na transcrição da matrícula e na certidão de ônus reais é de hipoteca, mas há certidão em apartado com registro da escritura de alienação fiduciária, além de certidões individualizadas dos lotes com indicação de Alienação Fiduciária.

## Outras Garantias

1. Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes de duas contas vinculadas, junto ao Deutsche Bank, nas quais deveriam ser depositados recursos captados com a emissão das CCI's e os valores recebidos a título de venda de unidades do empreendimento. Em 31/08/2015, o saldo da conta vinculada 1 era de, aproximadamente, R\$ 513,82. A conta foi encerrada e não há informações sobre saldo depositado na conta vinculada 2, que foi encerrada.
2. Penhor de 100% das ações da Miami Center de propriedade dos sócios da empresa.







# Miami Center Participações S.A.

MEDIDAS JUDICIAIS

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL

0006732-87.2017.8.07.0015

Em 16/05/2017, as empresas FCA Incorporações e Construções, Sociedade Incorporadora Residencial Miami Center e Miami center Participações S.A, apresentaram pedido de recuperação judicial. O crédito do fundo foi listado no valor de R\$ 24.359.077,22, como quirografário.

Em 06/09/2017, inobstante as exigências complementares do Ministério Público, foi deferido o processamento da recuperação judicial, com a delimitação do passivo em R\$ 45.531.901,08.

Em 05/11/2018, os planos de recuperação judicial das recuperandas foram apresentados.

Em 15/06/2020, foi determinada a prorrogação do período de *stay period*, a intimação da recuperanda para apresentar os demonstrativos mensais referente a todo o período da recuperação judicial e do administrador judicial para apresentar a data para realização da assembleia geral de credores.

Em 14/07/2020, o Fundo apresentou a sentença que determinou a reclassificação do crédito para a classe II (titulares de créditos com garantia real).

Em 03/05/2023, foi proferida sentença que homologou e concedeu a recuperação judicial às recuperandas FCA incorporação e construção Ltda., Miami Center Participações S.A e Sociedade Incorporadora Residencial Miami Center.

Em 04/09/2023, foi certificado que a sentença transitou em julgado em 30/08/2023.

Em 09/02/2024, os autos foram arquivados para aguardar o cumprimento do plano de recuperação judicial.

Em 23/04/2024, foi certificada a juntada de documento sigiloso aos autos.



# Miami Center Participações S.A.

MEDIDAS JUDICIAIS

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL

0006732-87.2017.8.07.0015

Em 01/07/2024, o Fundo se manifestou requerendo a convolação da recuperação judicial do Miami Center Participações S/A em falência, em razão do descumprimento do plano de recuperação judicial.

Em 05/07/2024, o AJ requereu a intimação da recuperanda para se manifestar sobre o pedido de convolação em falência apresentado pelo BBIF.

Em 31/07/24, foi proferida decisão intimando as recuperandas a se manifestar sobre as alegações dos credores que apontaram o descumprimento do plano.



# Miami Center Participações S.A.

PARECER DA GESTORA



A Genial entende que as garantias firmadas contratualmente contribuirão, em parte, para recuperação do crédito, em razão homologação do plano de recuperação judicial apresentado pela Miami Center.

A principal estratégia, agora, é aguardar o cumprimento das condições do plano de recuperação judicial.

Em 23/04/2024, a gestora enviou os documentos requeridos pela devedora para darem início ao processo de registro dos imóveis que serão dados em pagamento.

Tendo em vista o descumprimento do plano de recuperação judicial, o fundo requereu a convolação da recuperação judicial em falência.





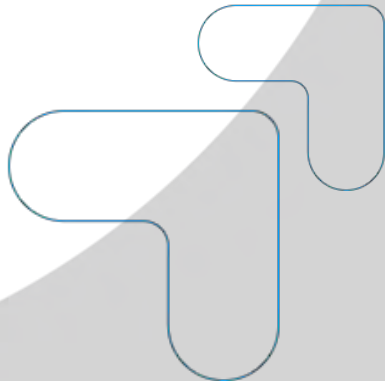
CONFIDENCIAL

# SPE Reserva Libertad Empreendimentos Imobiliários Ltda.

CNPJ 15.377.884/0001-75



# SPE Reserva Libertad Empreendimentos Imobiliários



## PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TÍTULO                        | Cédula de Crédito Imobiliário nº 74 da Série 2012                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| DATA DE EMISSÃO               | 11/06/2012                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| DATA DE VENCIMENTO            | 11/06/2020                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| ENCARGOS FINANCEIROS          | IPCA + 9,2% a.a.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| VALOR DO TÍTULO               | R\$ 10.500.000,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| VALOR ATUALIZADO (05/08/2024) | R\$ 90.640.596,69                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| GARANTIA IMOBILIÁRIA          | (1) Hipoteca de imóveis registrados sob as matrículas nº 52.201 (atual 4.986) do Registro Geral de Imóveis de Tremembé/SP, de propriedade da SPE; nº 39.963 do Registro Geral de Imóveis de Taubaté/SP, de propriedade de terceiro desconhecido; e nº 15.056 (atual 5.148) do Registro Geral de Imóveis de Tremembé/SP, de propriedade parcial de Ladeira Miranda. |
| OUTRAS GARANTIAS              | (1) Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes de contas vinculadas; (2) penhor de quotas; e (3) fiança da FMV Consultoria e Investimentos Ltda. e Tiago Santos Ladeira Miranda. Os avalistas coobrigados também são executados judicialmente para pagamento do crédito.                                                                                |
| PROCESSOS JUDICIAIS           | 1080526-35.2017.8.26.0100                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| ASSESSOR JURÍDICO             | Sérgio Bermudes Advogados                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| STATUS ATUAL                  | Aguarda-se os desdobramentos da ação de execução.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

CONFIDENCIAL







# SPE Reserva Libertad Empreendimentos Imobiliários

## HISTÓRICO DO ATIVO

A empresa SPE Reserva Libertad Empreendimentos Imobiliários Ltda. (“Reserva Libertad”) foi fundada em 14/03/2012, com sede na cidade de Tremembé/SP. Sua atividade principal, conforme a Receita Federal, é a Incorporação de empreendimentos imobiliários. Os sócios eram FMV Consultoria e Investimentos Ltda. ME (51%), Tiago Santos Ladeira Miranda (40%) e Ladeira Miranda Engenharia e Construção Ltda. EPP.

Em 11/06/2012, foi emitida Cédula de Crédito Imobiliário nº 74 da Série 2012 (“CCI”) com o objetivo de financiar o empreendimento imobiliário denominado “Reserva Libertad”, localizado em Tremembé/SP. A Domus Companhia Hipotecária figurou como estruturador e credor original do título e a MPW Assessoria e Consultoria Ltda. figurou como interveniente fiduciário. O terreno localizado em Tremembé/SP foi adquirido com a finalidade de construção de um empreendimento imobiliário, mas o Município de Tremembé não aprovou o loteamento, que resultaria da unificação de três diferentes matrículas de imóveis, e, por consequência, as obras nunca tiveram início.

A devedora sustenta que quase todo o valor captado com a emissão da CCI foi utilizado para aquisição do terreno.

Em 15/08/2017, foi ajuizada ação de execução pelo Fundo contra a SPE e os avalistas.



# SPE Reserva Libertad Empreendimentos Imobiliários

## ANÁLISE PATRIMONIAL

### Garantias Imobiliárias

1. Hipoteca de imóveis registrados sob as matrículas nº 52.201 (atual 4.986) do Registro Geral de Imóveis de Tremembé/SP, de propriedade da Reserva Libertad; nº 39.963 do Registro Geral de Imóveis de Taubaté/SP, de propriedade de terceiro desconhecido; e nº 15.056 (atual 5.148) do Registro Geral de Imóveis de Tremembé/SP, de propriedade parcial de Ladeira Miranda. Os imóveis formariam o empreendimento localizado em Tremembé/SP. Foi identificado o registro da hipoteca apenas na certidão da matrícula de nº 4.986, com registro em favor da Domus. Não tem a hipoteca nas outras duas. Em 2018, a Colliers Technical emitiu laudo de avaliação dos imóveis e indicou os seguintes valores individualizados: (i) mat. 4.986: R\$ 7.900.000, para valor de mercado, R\$ 4.950.000 para liquidação forçada; (ii) mat. 30.963: R\$ 5.210.000 para valor de mercado R\$ 3.265.000,00 para liquidação forçada; e (iii) mat. 5.148: R\$ 1.605.000 para valor de mercado R\$ 1.005.000,00 para liquidação forçada.

### Outras Garantias

1. Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes de conta vinculada, junto ao Deutsche Bank, na qual seriam depositados os recursos recebidos pela devedora no âmbito do contrato de financiamento. Não houve comercialização de unidades. Em 31/08/2015, o saldo da conta vinculada era de, aproximadamente, R\$ 5.500,00.
2. Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes de conta vinculada, junto ao Deutsche Bank, na qual seriam depositados os recebíveis da comercialização das unidades do empreendimento imobiliário. Em 31/08/2015, o saldo da conta vinculada estava zerado. A conta foi encerrada.
3. Penhor de 100% das cotas de propriedade da SPE Reserva Libertad. O capital social da SPE em 2012 era de R\$10.000,00.



# SPE Reserva Libertad Empreendimentos Imobiliários

## MEDIDAS JUDICIAIS

### AÇÃO DE EXECUÇÃO

1080526-35.2017.8.26.0100

Em 15/08/2017, o Fundo ajuizou ação de execução de título extrajudicial contra SPE Reserva, LMV Consultoria e Investimentos Ltda. e Tiago Santos Ladeira, em virtude do inadimplemento da CCI. O valor atribuído à causa foi de R\$ 23.897.099,06.

Em 09/05/2018, foi expedida nova carta precatória para intimação de Tiago Santos Ladeira Miranda e a pesquisa no INFOJUD em nome de FMV Consultoria e Investimentos Ltda. e SPE Reserva Libertad Empreendimentos Imobiliários Ltda.

Em 28/04/2022, foi determinado o desarquivamento do processo e indeferido o pedido de citação por edital, já que não foram esgotados os meios de localizar o devedor.

Em 23/05/2022, foi deferida a pesquisa de endereços em nome dos executados junto ao SISBAJUD, SERASAJUD E RENAJUD.

Em 28/07/2022, foi expedida a carta de citação aos executados para, no prazo de três dias, pagarem a dívida no valor de R\$ 2.389.709.906,00.

Em 30/08/2022, foi apresentada exceção de pré-executividade para requerer o reconhecimento e a declaração da prescrição, com a consequente extinção do processo de execução.

Em 04/10/2022, o Fundo apresentou resposta à exceção de pré-executividade.

Em 19/10/2023, após determinação de extinção da execução, o recurso apresentado pelo Fundo foi provido.

Em 11/04/2024, após a realização de penhora online nas contas do avalista, foi determinada a liberação dos valores constritos por terem sido considerados recursos decorrentes de salário.

Em 12/04/24, foi publicada a decisão deferindo a impenhorabilidade dos valores.



# SPE Reserva Libertad Empreendimentos Imobiliários



MEDIDAS JUDICIAIS

## AÇÃO DE EXECUÇÃO

1080526-35.2017.8.26.0100

Em 22/04/24, o Fundo apresentou embargos de declaração.

Em 25/04/24, Tiago ladeira se manifestou requerendo a liberação dos valores penhorados.

Em 02/05/24, foi proferida decisão conhecendo e acolhendo os embargos de declaração do Fundo, deferindo a citação por edital dos demais executados, bem como a determinação do desbloqueio dos valores do Tiago ladeira.

Em 13/06/24, o Fundo juntou aos autos edital para fins de citação dos executados.

Em 24/06/24, foi praticado ato ordinatório para conferir a minuta do edital.







# SPE Reserva Libertad Empreendimentos Imobiliários

PARECER DA GESTORA

A Genial entende que as garantias firmadas contratualmente contribuirão, em parte, para recuperação do crédito, considerando que abrangem ativos imobiliários.

A principal estratégia, agora, é o acompanhamento dos desdobramentos da ação de execução movida contra os devedores.

Em paralelo, a Genial iniciou o processo de cotação de empresas para realização de busca patrimonial em nome dos devedores para impulsionar a execução.





CONFIDENCIAL

# Pour La Vie Eco Sociedade Incorporadora Ltda.

CNPJ 13.326.313/0001-86



# Pour La Vie Eco Sociedade Incorporadora Ltda.

## PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

|                      |                                                                                                                                                                                          |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TÍTULO               | Cédulas de Crédito Imobiliário nº 001, 002, 003, 004 e 005, da Série 001; nº 001, da Série 002; nº 001, da Série 003; nº 001, da Série 004; nº 001, da Série 005; e nº 001 da Série 006. |
| DATA DE EMISSÃO      | Pág. 25                                                                                                                                                                                  |
| DATA DE VENCIMENTO   | Pág. 25                                                                                                                                                                                  |
| ENCARGOS FINANCEIROS | IPCA + 9,2% a.a.                                                                                                                                                                         |
| VALOR DO TÍTULO      | R\$ 33.300.000,00                                                                                                                                                                        |
| AVAL                 | (1) Ladeira Miranda Engenharia e Construção Ltda.; (2) Incorpe Empreendimentos e Participações Ltda.; e (3) XS Realty Empreendimentos Imobiliários Ltda.                                 |
| GARANTIA IMOBILIÁRIA | (1) Hipoteca de imóvel registrado sob a matrícula nº 104.719 do Registro Geral de Imóveis de Taubaté/SP.                                                                                 |
| OUTRAS GARANTIAS     | (1) Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes da venda de unidades do empreendimento.                                                                                        |
| PROCESSOS JUDICIAIS  | 1081735-63.2022.8.26.0100                                                                                                                                                                |
| ASSESSOR JURÍDICO    | Sérgio Bermudes Advogados                                                                                                                                                                |
| STATUS ATUAL         | A Genial iniciou o processo de cotação de empresas para realização de busca patrimonial em nome dos devedores para impulsionar a execução.                                               |



# Pour La Vie Eco Sociedade Incorporadora Ltda.



| CCI Nº | SÉRIE | DATA DE EMISSÃO | DATA DO INADIMPLEMENTO | VENCIMENTO FINAL | VALOR DE EMISSÃO  | TAXA              | SALDO DEVEDOR      | SALDO RJ          |
|--------|-------|-----------------|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 001    | 001   | 09.06.2011      | 09.01.2014             | 09.06.2019       | R\$ 1.760.000,00  | IPCA + 9,20% a.a. | R\$ 28.361.531,14  | R\$ 5.667.994,58  |
| 002    | 001   | 09.06.2011      | 09.01.2014             | 09.06.2019       | R\$ 1.760.000,00  | IPCA + 9,20% a.a. | R\$ 28.361.531,14  | R\$ 5.667.994,58  |
| 003    | 001   | 09.06.2011      | 09.01.2014             | 09.06.2019       | R\$ 1.760.000,00  | IPCA + 9,20% a.a. | R\$ 28.361.531,14  | R\$ 5.667.994,58  |
| 004    | 001   | 09.06.2011      | 09.01.2014             | 09.06.2019       | R\$ 1.760.000,00  | IPCA + 9,20% a.a. | R\$ 28.361.531,14  | R\$ 5.667.994,58  |
| 005    | 001   | 09.06.2011      | 09.01.2014             | 09.06.2019       | R\$ 1.760.000,00  | IPCA + 9,20% a.a. | R\$ 28.361.531,14  | R\$ 5.667.994,58  |
| 001    | 002   | 22.08.2011      | 22.01.2014             | 22.08.2019       | R\$ 2.000.000,00  | IPCA + 9,20% a.a. | R\$ 32.070.998,57  | R\$ 6.424.340,45  |
| 001    | 003   | 10.10.2011      | 10.01.2014             | 10.10.2019       | R\$ 7.000.000,00  | IPCA + 9,20% a.a. | R\$ 112.165.677,11 | R\$ 19.205.454,58 |
| 001    | 004   | 24.01.2012      | 24.02.2014             | 24.01.2020       | R\$ 7.000.000,00  | IPCA + 9,20% a.a. | R\$ 109.724.155,84 | R\$ 19.381.804,15 |
| 001    | 005   | 27.02.2012      | 27.03.2014             | 27.02.2020       | R\$ 3.000.000,00  | IPCA + 9,20% a.a. | R\$ 46.406.619,85  | R\$ 8.176.898,62  |
| 001    | 006   | 20.03.2012      | 20.04.2014             | 20.03.2020       | R\$ 5.500.000,00  | IPCA + 9,20% a.a. | R\$ 85.095.702,44  | R\$ 15.219.746,05 |
| TOTAL  |       |                 |                        |                  | R\$ 33.300.000,00 |                   | R\$ 528.270.809,48 | R\$ 96.748.216,7  |





# Pour La Vie Eco Sociedade Incorporadora Ltda.

## HISTÓRICO DO ATIVO

A empresa Pour La Vie Eco Sociedade Incorporadora Ltda. (“Pour La Vie”) foi fundada em 03/02/2011. A sua principal atividade econômica é a incorporação de empreendimentos imobiliários e seus sócios Ladeira Miranda Engenharia e Construção Ltda. EPP (90%) e Rosemar Ladeira Miranda (10%). A Pour La Vie integra o Grupo Ladeira Miranda, que está em processo de recuperação judicial desde janeiro de 2017.

Em 2012, foram emitidas Cédulas de Créditos Imobiliários (“CCIs”) fracionárias no valor total de R\$ 35.511.233,20, com a finalidade de financiar o empreendimento denominado “Pour La Vie Eco Residence”, localizado em Taubaté/SP. O Fundo possui 10 CCIs, no valor total de R\$ 33.300.000,00. As CCIs foram estruturadas pelo Banco Banif S.A. e a MPW Assessoria e Consultoria Ltda. figurou como agente fiduciário.

A Pour La Vie apresentou o empreendimento como residencial, composto por duas torres de unidades autônomas, cujo projeto previa a construção de apartamentos e infra-estrutura condominial. Cada uma das torres teriam 24 andares, com 48 apartamentos de 3 dormitórios e 48 apartamentos de 2 dormitórios. Segundo laudo de avaliação, elaborado em fevereiro de 2016 pela empresa Lautec Engenharia e Consultoria, as obras foram iniciadas mas estavam paralisadas. Aproximadamente 80% do empreendimento está pronto e as unidades foram parcialmente comercializadas.



# Pour La Vie Eco Sociedade Incorporadora Ltda.

## ANÁLISE PATRIMONIAL



### Garantias Imobiliárias

1. Hipoteca de bem imóvel registrado sob a matrícula nº 104.719 do RGI de Taubaté/SP de propriedade da emissora, Na certidão do imóvel há apenas averbação da garantia em favor de sete CCIs, no valor total de R\$ 17.800.000,00. Em 2017, a Colliers Technical emitiu laudo de avaliação dos imóveis e indicou os seguintes valores: (i) R\$ 34.400.000,00 para valor de mercado, sendo o valor de R\$ 5.260.000,00 para o terreno, o valor de R\$ 48.710.000,00 para a construção e o valor de R\$ 14.200.000,00 para finalização da obra. Se fosse considerada a demolição da construção, o valor final do terreno seria R\$ 2.840.000,00.

### Outras Garantias

1. Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes de conta vinculada, junto ao Deutsche Bank, na qual seriam depositados os recebíveis da venda das unidades autônomas do empreendimento. Em 31/08/2015, o saldo na conta vinculada 2 era de, aproximadamente, R\$ 303,31. Não ocorreram novos depósitos após essa data.







# Pour La Vie Eco Sociedade Incorporadora Ltda.

## MEDIDAS JUDICIAIS

### AÇÃO DE EXECUÇÃO

1081735-63.2022.8.26.0100

Em 03/08/2022, o Fundo ajuizou ação de execução de título extrajudicial contra Pour La Vie Eco Sociedade Incorporadora Ltda.; Incorpe Empreendimentos e Participações Ltda e Xs Realty Empreendimentos Imobiliários Ltda., em virtude do inadimplemento das 10 CCIs detidas pelo Fundo. O valor atribuído à causa foi de R\$ 406.372.219,55.

Em 27/10/2022, foi juntado Aviso de Recebimento (AR) de citação das devedora com resultado negativo.

Em 16/11/2022, o Fundo requereu a pesquisa dos endereços dos executados nos sistemas do tribunal.

Em 18/11/2022, foi juntado AR de citação da Incorpe Empreendimentos com resultado negativo.

Em 17/04/2023, foi junto ofício para averbação de penhora de eventual crédito que a Pour La Vie tenha direito.

Em 16/06/2023, o Fundo requereu a citação das devedoras nos endereços indicados na pesquisa.

Em 27/07/2023, o Fundo complementou as custas para citação.

Em 16/12/2023, foram expedidos mandados de citação em nome do Pour La Vie e Xs Realty.

Em 29/12/2023, foi juntado o AR positivo da Pour La Vie.

Em 05/01/2024, foi juntado o AR positivo da Xs Realty.

Em 30/01/2024, a Pour La Vie apresentou exceção de pré-executividade.

Em 13/03/2024, o Fundo apresentou resposta à exceção de pré-executividade.

Em 20/05/2024, foi proferida decisão rejeitando a exceção de pré-executividade da Pour la vie e determinando que o Fundo dê prosseguimento ao feito em 15 dias.

Em 13/06/2024, o Fundo requereu a penhora das contas das executadas e citação dos demais por oficial de justiça.



# Pour La Vie Eco Sociedade Incorporadora Ltda.

## PARECER DA GESTORA

A Genial entende que as garantias firmadas contratualmente contribuirão, em parte, para recuperação do crédito, considerando que abrangem ativos imobiliários.

Em 03/08/2022, o Fundo ajuizou ação de execução contra a Pour La Vie e os avalistas.

A principal estratégia, agora, é acompanhar os desdobramentos da ação.

A Genial iniciou o processo de cotação de empresas para realização de busca patrimonial em nome dos devedores para impulsionar a execução.



CONFIDENCIAL

# Plenitude Incorporação Ltda.

CNPJ 15.041.157/0001-32



# Plenitude Incorporação Ltda.

## PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

|                      |                                                                                                                                                                        |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TÍTULO               | Cédulas de Crédito Imobiliário nº 105 e n 008.                                                                                                                         |
| DATA DE EMISSÃO      | 13/11/2012; 11/06/2013                                                                                                                                                 |
| DATA DE VENCIMENTO   | 13/11/2020; 11/06/2021                                                                                                                                                 |
| ENCARGOS FINANCEIROS | IPCA + 8,5% a.a.                                                                                                                                                       |
| VALOR DO TÍTULO      | R\$ 25.000.000,00; R\$ 4.000.000,00                                                                                                                                    |
| GARANTIA IMOBILIÁRIA | (1) Hipoteca de imóvel registrado sob a matrícula nº 115.658 do Registro Geral de Imóveis de Taubaté/SP.                                                               |
| OUTRAS GARANTIAS     | (1) Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes de contas vinculadas; (2) Penhor de quotas emitidas pela Plenitude.                                          |
| PROCESSOS JUDICIAIS  | 1011894-65.2016.8.26.0625; 0007376-44.2019.8.26.0625.                                                                                                                  |
| ASSESSOR JURÍDICO    | Sérgio Bermudes Advogados                                                                                                                                              |
| STATUS ATUAL         | Aguarda-se o trânsito em julgado da decisão que convolou a recuperação judicial em falência para possibilitar a habilitação do crédito do Fundo nos autos da falência. |



# Plenitude Incorporação Ltda.

## HISTÓRICO DO ATIVO

A empresa Plenitude Incorporação Ltda. (“Plenitude”) foi fundada em 29/12/2011, com sede no município de Taubaté/SP. Sua principal atividade econômica é a "incorporação de empreendimentos imobiliários“. A Plenitude pertence ao grupo econômico Ladeira Miranda, atualmente em recuperação judicial.

O Fundo é titular de duas Cédulas de Créditos Imobiliários (“CCIs”) escriturais e fracionárias emitidas pela Plenitude. A Domus Companhia e Hipotecária figurou como estruturadora e credora original do título, o Deutsche Bank AG como registrador e custodiante o MPW Assessoria e Consultoria Ltda. figurou como agente fiduciário.

A emissão teve como finalidade o financiamento para construção de empreendimento “Ideàle”, situado em Taubaté /SP. O empreendimento apresentado pela Plenitude seria composto por 144 unidades residenciais, 15 lojas e 72 unidades comerciais. Conforme informado pela Ladeira Miranda, a obra avançou cerca de 25% do previsto e faltaria, aproximadamente, R\$ 34.000.000,00 para conclusão do empreendimento.

Em 30/08/2016, o Grupo Ladeira Miranda apresentou pedido de recuperação judicial. Na Recuperação Judicial, o crédito do Fundo foi listado em nome da Domus, no valor de R\$ 40.721.154,20. Foi apresentada divergência pelo Fundo para que fosse reconhecida a extraconcursalidade e retificado o valor do crédito.

Em 2018, foi determinada a manutenção da Plenitude na Recuperação Judicial, diante da inexistência de patrimônio de afetação. Em 18/02/2019, a pedido do administrador judicial, foi decretada a falência do Grupo Ladeira Miranda. Em 08/10/2023, o administrador judicial informou que aguardava o julgamento definitivo do recurso movido contra sentença que convolou a recuperação judicial em falência.





# Plenitude Incorporação Ltda.

## ANÁLISE PATRIMONIAL



### Garantias Imobiliárias

1. Hipoteca de 1º grau de imóvel registrado sob a matrícula nº 115.658 do Registro Geral de Imóveis de Taubaté/SP, onde seria desenvolvido o empreendimento Ideale. A garantia foi registrada em favor da Domus. Em agosto de 2017, a Colliers Technical emitiu laudo de avaliação do imóvel e indicou o valor de mercado de R\$ 2.930.000,00 para o terreno e o valor de mercado de 51.660.000,00, considerando a conclusão das obras.

### Outras Garantias

1. Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes de duas contas vinculadas, junto ao Deutsche Bank, nas quais deveriam ser depositados os recursos obtidos com a emissão das CCIs e os valores obtidos com a venda das unidades autônomas do empreendimento. A garantia foi constituída em favor da Domus. Em 16/06/2017, o saldo na conta vinculada 1 era de R\$ 164,19. Em 19/06/2017, o saldo da conta vinculada 2 era de R\$ 41,70. Com a renúncia do Deutsche Bank, as contas vinculadas foram encerradas e o seu saldo foi utilizado para amortizar o débito com o Banco.
2. Penhor de 3.600.000 quotas (100% do capital social) da Plenitude. A garantia foi constituída em favor da Domus e foi regularmente constituída. Apesar das cobranças feitas à MPW, a Genial não recepcionou a alteração do contrato social da SPE com a previsão do penhor.



# Plenitude Incorporação Ltda.

## MEDIDAS JUDICIAIS

### RECUPERAÇÃO JUDICIAL

1011894-65.2016.8.26.0625

Em 30/08/2016, o Grupo Ladeira Miranda apresentou pedido de recuperação judicial. O Administrador Judicial (AJ) entendeu que o crédito do Fundo corresponderia à R\$ 51.633.252,81, sendo: (i) R\$ 10.045.698,57 extraconcursal (direitos creditórios cedidos fiduciariamente); (ii) R\$ 14.024.858,47 classificado como crédito com garantia real (hipoteca); e (iii) R\$ 27.562.695,77 como quirografário.

Em 01/03/2019, foi decretada a falência do grupo, a pedido do AJ. Também foi deferido o arresto de ativos de titularidade dos sócios das recuperandas.

Em 02/02/2021, a decisão foi confirmada pelo Tribunal de Justiça e não foi atribuído efeito suspensivo ao recurso especial interposto pelas recuperandas contra o acordo.

Em 08/02/2022, o AJ requereu a retomada, com urgência, do procedimento falimentar, diante da necessidade de conservação e proteção dos ativos da massa falida.

Em 25/03/2022, o juiz indeferiu o pedido, mantendo a suspensão do processo falimentar até o julgamento definitivo, entendendo não haver prejuízo à massa falida.

Em 16/11/2022, as recuperandas requereram que fosse concedido prazo para apresentação de novo plano de recuperação judicial.

Em 30/11/2022, o pedido foi rejeitado, diante da confirmação da convolação em falência pelas instâncias superiores.

Em 08/10/2023, o Administrador Judicial informou que aguarda o julgamento definitivo do recurso movido contra sentença que convolou a recuperação judicial em falência.

Em 06/11/2023, o Administrador Judicial reiterou sua manifestação anterior.



# Plenitude Incorporação Ltda.

MEDIDAS JUDICIAIS

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL

1011894-65.2016.8.26.0625

Em 16/03/2024, foi informado que o o leilão do bem objeto de hipoteca em favor do Fundo ocorreria no período entre 25/03/2024 a 28/03/2024 em outro processo.

Em 03/07/2024, o AJ se manifestou, dentre outros pontos, sobre o leilão do imóvel cuja hipoteca é garantia do Fundo, informando que requerido o sobrestamento do leilão sob o fundamento de que o imóvel pertence ao rol de ativos da massa falida, e que, nos referidos autos, foi proferida decisão determinando a suspensão do leilão, bem como declarando a incompetência do juízo, remetendo ao juízo falimentar.

Em 15/07/2024, foi juntada certidão de mandado de cancelamento de indisponibilidade parcial de alguns imóveis, nenhum de matrícula relacionada ao BBIF.



# Plenitude Incorporação Ltda.

## PARECER DA GESTORA

A Genial entende que as garantias firmadas contratualmente, embora abarquem ativos imobiliários, não contribuirão para recuperação do crédito, considerando que a devedora principal está em recuperação judicial.

Apesar do crédito do Fundo ter sido reconhecido como extraconcursal após impugnação à lista de credores elaborada pelo Administrador Judicial, a recuperação judicial do Grupo Ladeira Miranda, incluindo a Plenitude, foi convolada em falência.

A principal estratégia, agora é, aguardar o trânsito em julgado da decisão que convolou a recuperação judicial em falência.

O próximo passo será a habilitação do crédito do Fundo na falência, visto que apenas as cobranças de valores ilíquidos poderão prosseguir fora do âmbito falimentar.



CONFIDENCIAL

# SPE Residencial Villa Real Ltda.

CNPJ 11.917.406/0001-50





# SPE Residencial Villa Real Ltda.

## PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TÍTULO                        | Cédula de Crédito Imobiliário nº 91 da Série 2012                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| DATA DE EMISSÃO               | 10/07/2012                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| DATA DE VENCIMENTO            | 10/04/2020                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| ENCARGOS FINANCEIROS          | IPCA + 9 % a.a.                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| VALOR DO TÍTULO               | R\$ 6.000.000,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| VALOR ATUALIZADO (05/08/2024) | R\$ 47.308.742,67                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| GARANTIA IMOBILIÁRIA          | (1) Alienação fiduciária de imóvel registrado sob a matrícula nº 418.086 do 9º Registro Geral de Imóveis do Rio de Janeiro/RJ.                                                                                                                                                                                            |
| OUTRAS GARANTIAS              | (1) Fiança prestada pela empresa Villa Real Empreendimentos e Participações Ltda.; (2) penhor de quotas da Villa Real, de titularidade da Villa Real Empreendimentos e Participações Ltda. e Incorpe Empreendimentos e Participações S.A.; e (3) cessão fiduciária direitos creditórios decorrentes de contas vinculadas. |
| PROCESSOS JUDICIAIS           | 0842345-37.2023.8.19.0001                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| ASSESSOR JURÍDICO             | Sérgio Bermudes Advogados                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| STATUS ATUAL                  | A Villa Real está em fase final da elaboração da minuta do Plano de Recuperação Extrajudicial para enviar para adesão dos credores.                                                                                                                                                                                       |

CONFIDENCIAL



# SPE Residencial Villa Real Ltda.

## HISTÓRICO DO ATIVO

A empresa SPE Residencial Villa Real Ltda. (“Villa Real”) foi fundada em 10/05/2010, com sede no Rio de Janeiro/RJ. Sua atividade principal, conforme a Receita Federal, é a compra e venda de imóveis próprios. Os sócios da empresa eram Villa Real Empreendimentos e Participações Ltda. e Incorpe Empreendimentos e Participações S.A.

Em 10/07/2012, foi emitida Cédula de Crédito Imobiliário (“CCI”) fracionária pela Villa Real. O título tem como estruturador, credor original, registrador e custodiante a Domus Companhia Hipotecária e como agente fiduciário a MPW Assessoria e Consultoria.

A captação teve como objetivo o financiamento para a construção do empreendimento “Olympia Park Residence”, situado no Rio de Janeiro/RJ.

O empreendimento é um condomínio residencial com 250 casas, sendo 138 pertencentes à 1ª fase e 112 à 2ª fase. O financiamento à produção do empreendimento foi concedido pela Caixa Econômica Federal à SPE Olympia Park (SPE constituída para incorporação do empreendimento) e o empreendimento é enquadrado no programa Minha Casa Minha Vida.

Em 22/01/2018, foi celebrado acordo entre o Fundo e a SPE para quitação da CCI, que previa o pagamento de R\$ 8.280.000,00, da seguinte forma: (i) desembolso de R\$ 440.000,00, no prazo de 10 dias após a assinatura do instrumento de acordo; e (ii) a dação em pagamento de 28 unidades do empreendimento Olympia Park Residence, que correspondiam ao valor de R\$ 7.840.000,00.



# SPE Residencial Villa Real Ltda.

## HISTÓRICO DO ATIVO

Para cumprimento da dação em pagamento das unidades, estava pendente: (i) o cancelamento das hipotecas constituídas em favor da Caixa Econômica Federal (“CEF”); (ii) a obtenção do certificado de conclusão de obras (habite-se) de cada uma das unidades, que seria enviado até 08/03/2018; (iii) a averbação do habite-se nas respectivas matrículas das unidades; e (iv) a entrega da documentação que comprovasse a situação de regularidade das unidades, como a quitação de IPTU, taxas condominiais, dentre outras obrigações de caráter *propter rem*.

Em 23/05/2018, a Villa Real obteve o habite-se das unidades, além da certidão de quitação do IPTU e taxas condominiais. Porém, a não foi possível obter êxito com o cancelamento das hipotecas constituídas em favor da CEF e que recaem sobre os imóveis, dentro do prazo previsto no acordo. Com isso, a dação em pagamento foi inviabilizada e o acordo foi rescindido.

Em 08/05/2023, a Villa Real apresentou proposta para repactuação do acordo e quitação da dívida. Em 25/09/2023, a proposta foi aprovada.

Em 18/10/2023, foi registrado o ato de incorporação da Villa Real Participações pela Olympia. Após o registro, iniciou-se o prazo de 60 dias para impugnação por terceiros, encerrado em 18/12/2023. Conforme informado pelo assessor jurídico da Villa Real, não houve impugnação ao ato de incorporação.



# SPE Residencial Villa Real Ltda.

## ANÁLISE PATRIMONIAL



### Garantias Imobiliárias

1. Alienação Fiduciária de imóvel registrado sob a matrícula nº 418.086 do 9º Registro Geral de Imóveis do Rio de Janeiro/RJ. A Genial recebeu somente a minuta da Escritura de Constituição da Alienação Fiduciária. A CCI prevê a possibilidade de a alienação fiduciária não ser levada à registro caso seja obtido financiamento junto à CEF. Em setembro de 2022, a Colliers Technical emitiu laudo de avaliação do imóvel e indicou o valor de liquidação forçada de R\$ 44.000.000,00 para todo o empreendimento.

### Outras Garantias

1. Fiança prestada pela empresa Villa Real Empreendimentos e Participações Ltda. (CNPJ: 15.116.238/0001-54).
2. Penhor de 1.000 quotas (100% do capital social) da Villa Real, de titularidade da Villa Real Empreendimentos e Participações Ltda. e da Incorpe Empreendimentos Participações S.A. A garantia foi constituída em favor da Domus e o instrumento foi registrado em RTD. Apesar das cobranças feitas à MPW, a Genial não recepcionou a alteração do contrato social da SPE com a previsão do penhor.
3. Cessão Fiduciária de direitos creditórios decorrentes de duas contas vinculadas abertas junto ao Deutsche Bank, nas quais deveriam ser depositados os recursos captados com a emissão das CCIs e os valores recebidos a título de venda de unidades do empreendimento. A garantia foi constituída em favor da Domus. As contas vinculadas 1 e 2 foram encerradas, inexistindo saldo.





# SPE Residencial Villa Real Ltda.

MEDIDAS JUDICIAIS

## AÇÃO DE EXECUÇÃO

0842345-37.2023.8.19.0001

Em 06/04/2023, o Fundo ajuizou execução de título extrajudicial contra SPE Residencial Villa Real Ltda. e Villa Real Empreendimentos e Participações Ltda. para cobrança da CCI nº 91 da série nº 2012.

O valor atribuído à causa foi de R\$ 38.250.832,79.

Em 27/09/2023, foi apresentada exceção de pré-executividade pelas executadas.

Em 05/02/2024, o Fundo apresentou resposta à exceção de pré-executividade.

Em 27/05/24, foi proferida decisão rejeitando a exceção de pré-executividade apresentada pelo Villa Real, e intimando o Fundo a dar prosseguimento à execução.

Em 07/06/2024, o Fundo se manifestou requerendo a penhora online das contas bancárias das executadas.

Em 27/06/2024, foi certificado o correto recolhimento das custas para a penhora online que o Fundo requereu.

Em 19/07/2024, foi proferida decisão deferindo a penhora online.

Em 22/07/2024, foi proferido despacho informando que não havia saldo a ser bloqueado nas contas do executado e intimando o exequente a dizer como deseja prosseguir.





# SPE Residencial Villa Real Ltda.

## PARECER DA GESTORA

A Genial entende que as garantias firmadas contratualmente, embora abarquem ativos imobiliários, não contribuirão para recuperação do crédito, em razão da ausência de registro da alienação fiduciária em favor do Fundo e da preferência da hipoteca constituída em favor da CEF.

A principal estratégia, agora, é aguardar o cumprimento do acordo aprovado pelo Fundo, que consiste no pagamento do valor histórico da dívida, por meio da apresentação de pedido de recuperação extrajudicial. Aguarda-se a apresentação do plano de recuperação extrajudicial, após a adesão dos credores da devedora.

Em paralelo, a Genial acompanha, em conjunto com os assessores jurídico os desdobramentos da ação de execução contra a Villa Real.



CONFIDENCIAL

# Vale do Santa Rita Incorporadora SPE Ltda.

CNPJ 11.463.751/0001-60



# Vale do Santa Rita Incorporadora SPE Ltda.

## PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

|                               |                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TÍTULO                        | Cédulas de Crédito Imobiliário nº 009 e 010 da Série 2013                                                                                                                                                                               |
| DATA DE EMISSÃO               | 26/06/2013                                                                                                                                                                                                                              |
| DATA DE VENCIMENTO            | 26/06/2021                                                                                                                                                                                                                              |
| ENCARGOS FINANCEIROS          | IPCA + 9 % a.a.                                                                                                                                                                                                                         |
| VALOR DO TÍTULO               | R\$ 5.000.000,00; R\$ 5.000.000,00                                                                                                                                                                                                      |
| VALOR ATUALIZADO (05/08/2024) | R\$ 75.042.042,38                                                                                                                                                                                                                       |
| GARANTIA IMOBILIÁRIA          | (1) Hipoteca em 1º grau sobre 50 lotes situados em Santa Rita/PB.                                                                                                                                                                       |
| OUTRAS GARANTIAS              | (1) Penhor de quotas do Vale do Santa Rita, de titularidade da EGRX Construtora e Incorporadora Ltda. e Incorpe Empreendimentos e Participações S.A.; e (2) cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes de contas vinculadas. |
| ASSESSOR JURÍDICO             | Sérgio Bermudes Advogados                                                                                                                                                                                                               |
| STATUS ATUAL                  | Aguarda-se a realização do leilão dos lotes penhorados na ação de execução movida pelo Fundo contra a devedora.                                                                                                                         |



# Vale do Santa Rita Incorporadora SPE Ltda.

## HISTÓRICO DO ATIVO

A empresa Vale do Santa Rita Incorporadora SPE Ltda. (“Vale do Santa Rita”) foi fundada em 08/12/2009, com sede no município de Santa Rita/PB e tinha como principal atividade econômica a incorporação de empreendimentos imobiliários e a compra e venda de imóveis próprios. As sócias da empresa eram a Incorpore Empreendimentos e a Participações S/A e EGRX Construtora e Incorporadora Ltda – ME.

Em 26/06/2013, foram emitidas duas Cédulas de Crédito Imobiliário (“CCIs”) fracionárias pela Vale do Santa Rita. O título tem como estruturadora e credora original a Domus Companhia Hipotecária, como o registrador e custodiante o Deutsche Bank e como agente fiduciário o MPW Assessoria e Consultoria.

A captação teve como objetivo o financiamento para a construção do empreendimento Vale do Santa Rita, situado em Santa Rita/PB. O empreendimento é um condomínio residencial com 200 casas populares, sendo 100 pertencentes à 1ª fase e 100 à fase. O empreendimento é enquadrado no programa Minha Casa Minha Vida.

Em relatório elaborado pela MPW em 2015, já teria sido emitido habite-se para 50 unidades. Além disso, 25 unidades estariam com 80% de obra concluída e outras 25 estariam com 50% concluído. O relatório da MPW também indica que teriam sido financiadas 7 unidades e que o valor do estoque das 193 unidades restantes corresponderia à R\$ 18.304.120,00.

Em 25/04/2018, o Fundo ajuizou ação de execução de título extrajudicial contra a devedora para a cobrança do crédito decorrente do inadimplemento das CCIs.



# Vale do Santa Rita Incorporadora SPE Ltda.

## ANÁLISE PATRIMONIAL



### Garantias Imobiliárias

1. Hipoteca em 1º grau sobre 50 lotes situados em Santa Rita/PB. A garantia foi registrada em favor da Domus. A Genial solicitou as certidões atualizadas de todos os lotes em garantia e foi verificado que a garantia foi registrada em apenas 48 lotes. Em agosto de 2017, a Colliers Technical emitiu laudo de avaliação do imóvel e indicou o valor de venda de mercado de R\$ 1.632.000,00 para os 48 lotes.

### Outras Garantias

1. Penhor de 50.000 quotas (100% do capital social) da Vale do Santa Rita, de titularidade da EGRX Construtora e Incorporadora Ltda. e Incorpe Empreendimentos e Participações S.A. A garantia foi constituída em favor da Domus e o Instrumento foi registrado em RTD. A garantia foi regularmente constituída. A Genial não recepcionou a alteração do contrato social da SPE com a previsão do penhor.
2. Cessão Fiduciária de duas contas vinculadas, junto ao Deutsche Bank, nas quais deveriam ser depositados os recursos captados com a emissão das CCLs e os valores recebidos com a venda de unidades do empreendimento. A garantia foi constituída em favor da Domus. Em 19/06/2017, havia saldo de R\$ 1.193,58 na conta vinculada 1 e de R\$ 672,21 na conta vinculada 2. Com a renúncia do Deutsche Bank, as contas vinculadas foram encerradas e o seu saldo foi utilizado para amortizar o débito com o Banco.





# Vale do Santa Rita Incorporadora SPE Ltda.

## MEDIDAS JUDICIAIS

### AÇÃO DE EXECUÇÃO

0096537-26.2018.8.19.0001

Em 25/04/2018, o Fundo ajuizou execução de título extrajudicial contra a Santa Rita Incorporadora. O valor atribuído à causa foi de R\$ 24.847.586,76.

Em 26/03/2019, foi requerido pedido de bloqueio online nas contas bancárias da devedora, cujo resultado foi negativo e a penhora dos imóveis hipotecados.

Em 03/03/2020, foram apresentadas as certidões de matrículas atualizadas dos imóveis, constando o registro de penhora.

Em 06/05/2020, foi apresentada a dívida de IPTU dos imóveis pelo Município de Santa Rita/PB.

Em 08/05/2020, foi expedida carta precatória para avaliação dos imóveis.

Em 30/09/2020, o Oficial de Justiça avaliou todos os imóveis penhorados. Por se tratar de loteamento, os imóveis possuem as mesmas proporções e o valor de avaliação foi o mesmo para todos: R\$ 17.700,00, totalizando R\$ 814.200,00.

Em 06/12/2022, o Fundo requereu a alienação dos bens penhorados e a realização de pesquisa patrimonial do devedor.

Em 28/02/2023, foi deferido o pedido de pesquisa patrimonial, que foi infrutífera.

Em 18/04/2023, o fundo apresentou as matrículas, com a averbação das penhoras, e requereu a alienação dos bens penhorados.

Em 25/05/2023, a Curadoria informou que a executada foi citada por edital e requereu que a intimação sobre a penhora fosse realizada da mesma forma. A intimação ocorreu em 09/11/2023, sem manifestação.

Em 20/02/2024, o fundo foi intimado a indicar o leiloeiro.

Em 03/04/2024, o fundo indicou a Zuk Leilões para realização do leilão dos imóveis.

Em 27/05/2024, foi certificado que o leiloeiro Mauro Zukerman não possui cadastro presencial e a leiloeira Dora Plat foi intimada.

Em 03/06/2024, o fundo foi intimado para indicar novo leiloeiro.



# Vale do Santa Rita Incorporadora SPE Ltda.

PARECER DA GESTORA

A Genial entende que as garantias firmadas contratualmente contribuirão, em parte, para recuperação do crédito, considerando que abrangem ativos imobiliários.

A principal estratégia, agora, é aguardar a realização do leilão dos lotes penhorados na ação de execução movida pelo Fundo.

A Genial iniciou o processo de cotação de empresas para realização de busca patrimonial em nome dos devedores para impulsionar a execução.





# Contatos do Time

Fundos Ilíquidos

+ 55 21 3923-3000

[fundosiliquidos@genial.com.vc](mailto:fundosiliquidos@genial.com.vc)

Carolina Moura

+ 55 21 3923-3100

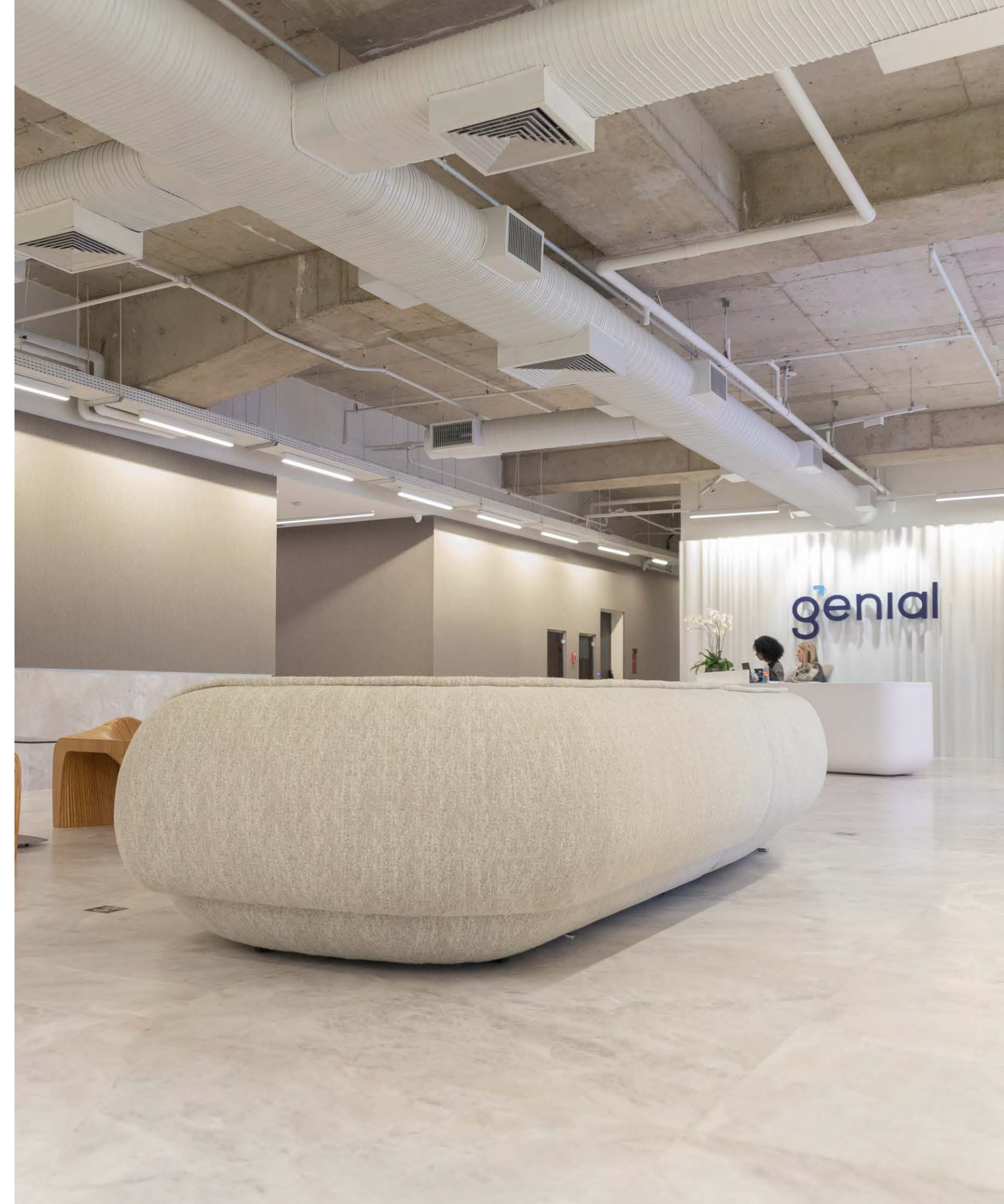
[carolina.moura@genial.com.vc](mailto:carolina.moura@genial.com.vc)

Bianca Thomé

+ 55 21 3923-3103

[bianca.thome@genial.com.vc](mailto:bianca.thome@genial.com.vc)

CONFIDENCIAL







## GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA Conference Call Mensal



18 de junho de 2024

## DIAL IN

Agenda de Calls 2024:

Mensalmente, com início às 15h00.

Confira abaixo os telefones e códigos de acesso.



### CONFERENCE CALL

### Dados para conexão via Microsoft Teams

Link:

[Join Microsoft Teams Meeting](#)



# AGENDA

---



1. ATUALIZAÇÃO DO CAIXA DO GRUPO GREEN OIL
2. ATUALIZAÇÃO DO CAIXA E PL DO FUNDO
3. FINANCIAMENTO DA AÇÃO DE RESPONSABILIZAÇÃO
4. ATUALIZAÇÕES GERAIS



## 1. ATUALIZAÇÃO DO CAIXA DO GRUPO GREEN OIL

# ATUALIZAÇÃO DO CAIXA DO GRUPO GREEN OIL

Consolidado maio/2024



ENTRADAS

R\$ 90.240

+

CAIXA DISPONÍVEL AO  
FINAL DE ABRIL

R\$ 12.944.468

-

SAÍDAS

R\$ 154.200

CAIXA DO GRUPO AO  
FINAL DE MAIO

=

R\$ 12.880.509

O GRUPO GREEN OIL NÃO TEM MAIS NENHUMA FONTE DE RECEITA E JÁ RECEBEU A TOTALIDADE DO PAGAMENTOS DA VENDA DA REMASA (MÚTUO TREE)

# ATUALIZAÇÃO DO CAIXA DO GRUPO GREEN OIL

## Detalhamento das Entradas em maio/2024



| ENTRADAS                 | VALOR (R\$)   |
|--------------------------|---------------|
| Rendimento de Aplicação  | 90.240        |
| AFAC – Stig <sup>1</sup> | 0             |
| <b>TOTAL</b>             | <b>90.240</b> |

**O GRUPO GREEN OIL NÃO TEM MAIS NENHUMA FONTE DE RECEITA E JÁ RECEBEU A TOTALIDADE DO PAGAMENTOS DA VENDA DA REMASA (MÚTUO TREE)**

Nota 1 – Green Oil sobe dividendos para o Fundo que então aporta através de AFAC na Stig para pagamento das despesas ordinárias da companhia.

# ATUALIZAÇÃO DO CAIXA DO GRUPO GREEN OIL

## Detalhamento das Saídas em maio/2024



| SAÍDAS                                 | VALOR (R\$)    |
|----------------------------------------|----------------|
| Pessoal <sup>1</sup>                   | 75.573         |
| Consultorias e Auditorias <sup>2</sup> | 59.189         |
| Impostos <sup>3</sup>                  | 14.284         |
| TI                                     | 4.000          |
| Outras                                 | 1.104          |
| Passivo Contingente <sup>4</sup>       | 50             |
| Jurídico                               | 0              |
| Dividendos <sup>5</sup>                | 0              |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>154.200</b> |

**O GRUPO GREEN OIL NÃO TEM MAIS NENHUMA FONTE DE RECEITA E JÁ RECEBEU A TOTALIDADE DO PAGAMENTOS DA VENDA DA REMASA (MÚTUO TREE)**

Nota 1 – Pessoal: Remuneração da parte do Grupo Stig foi realizada em junho.

Nota 2 – Consultoria e Auditorias: (i) Pagamento de Parcela da EY; e (ii) Pagamento dos serviços terceirizados, incluindo 50% do 13º.

Nota 3 – Impostos: (i) R\$ 10 mil parcelamentos do Grupo Green Oil (os parcelamentos do grupo Stig foram liquidados em junho); e (ii) R\$ 4 mil referente a impostos correntes.

Nota 4 – Passivo Contingente: bloqueio judicial no âmbito da execução da HF Serviços (PJ do Flávio Campos, ex diretor do grupo Bolt e Stig). Ordem de bloqueio foi da ordem de R\$ 6 MM por 30 dias (na modalidade “teimosinha”, que persiste por um determinado período de tempo).

Nota 5 – Dividendos: Os dividendos para realização de AFAC na Stig para pagamentos das despesas ordinárias de maio ocorreu na primeira semana de junho.



# DIRETORIA

## Abertura da Diretoria em maio/2024

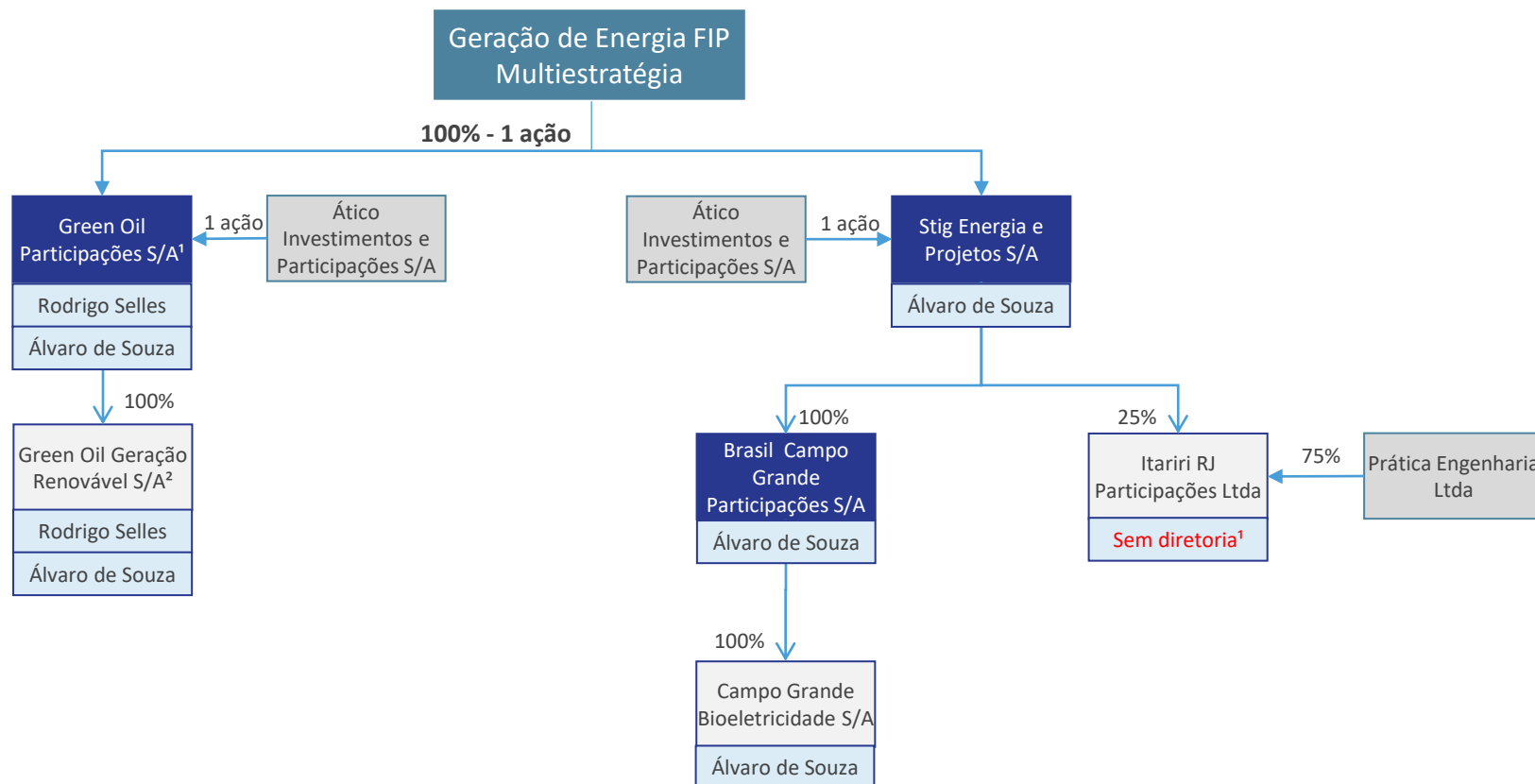


Diretores

Holding

Não Operacional

Sócio PJ



**NÃO HÁ MAIS CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO NAS COMPANHIAS**



## 2. ATUALIZAÇÃO DO CAIXA E PL DO FUNDO

# ATUALIZAÇÃO DO CAIXA E PL DO FUNDO

## Variação do Caixa em maio/2024



ENTRADAS

R\$ 0

+

CAIXA DISPONÍVEL DE  
ABRIL

R\$ 0

-

SAÍDAS

R\$ 0

CAIXA DO FUNDO

=

R\$ 0

# ATUALIZAÇÃO DO CAIXA E PL DO FUNDO

Detalhamento das Entradas e Saídas em maio/2024



| ENTRADAS             | VALOR (R\$) |
|----------------------|-------------|
| Dividendos Green Oil | 0           |
| <b>TOTAL</b>         | <b>0</b>    |

| SAÍDAS       | VALOR (R\$) |
|--------------|-------------|
| AFAC Stig    | 0           |
| Tarifa       | 0           |
| <b>TOTAL</b> | <b>0</b>    |

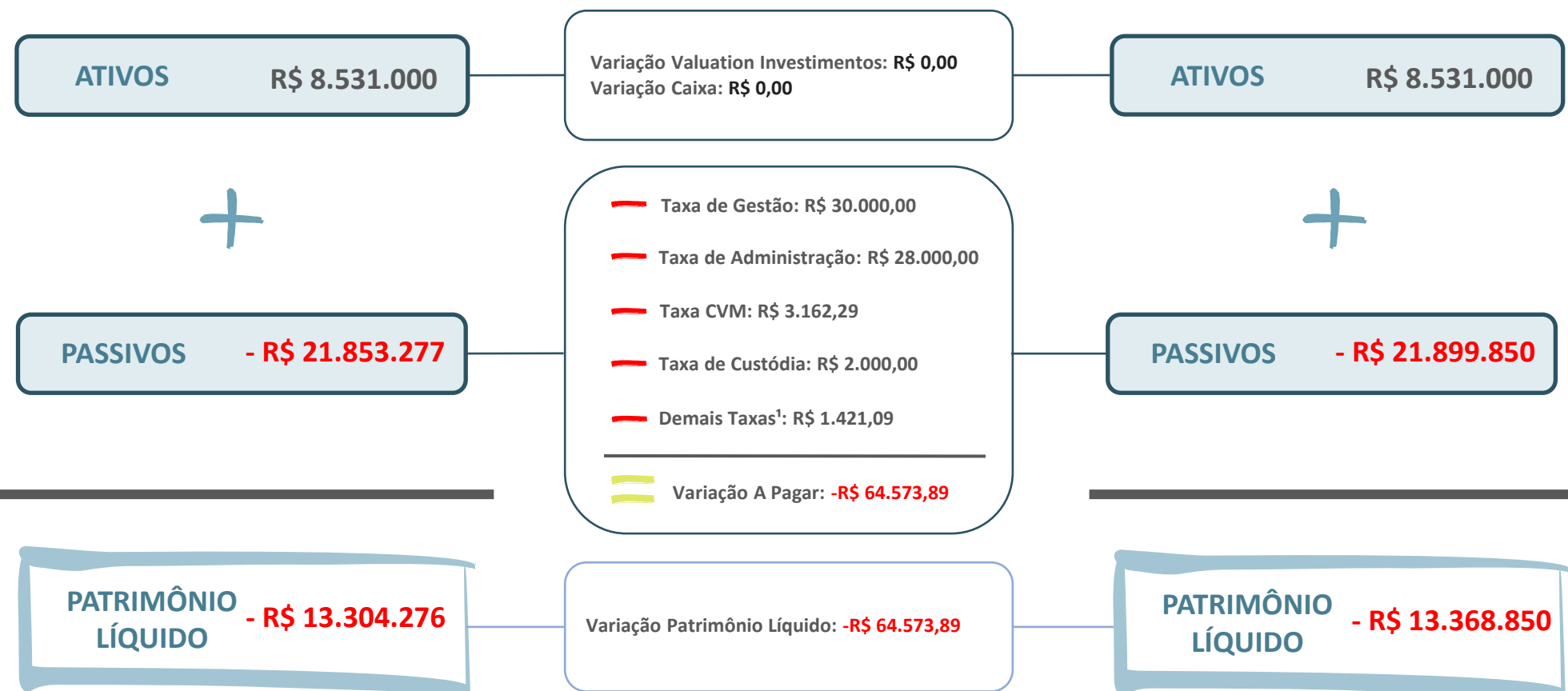
# ATUALIZAÇÃO DO CAIXA E PL DO FUNDO

## Variação do Patrimônio Líquido do Fundo em maio/2024



Abr/2024

Mai/2024



Nota 1 – Tarifa do banco liquidante e CETIP.





### 3. FINANCIAMENTO DA AÇÃO DE RESPONSABILIZAÇÃO

# FINANCIAMENTO DA AÇÃO DE RESPONSABILIZAÇÃO

## Atualização 1 de 2



- 1.** A NIVALION, INVESTIDOR QUE ESTAVA NA ETAPA DE DILIGÊNCIA DA AÇÃO DE RESPONSABILIZAÇÃO, DECIDIU NÃO PROSSEGUIR COM A OPERAÇÃO EM VIRTUDE DE UM REDIRECIONAMENTO ESTRATÉGICO, ONDE SEU COMITÊ DESENCORAJOU OPERAÇÕES NA AMÉRICA LATINA, SEM PREJUÍZO DE RETOMAREM ESTA OPERAÇÃO COM O FUNDO EM OUTRO MOMENTO, AINDA INDEFINIDO
- 2.** O GESTOR ESTÁ BUSCANDO UM INVESTIDOR QUE POSSA SUBSTITUIR A NIVALION, E RECEBEU DOIS TERM SHEETS DE POTENCIAIS INVESTIDORES (QANLEX E LUMINA). NO DIA 21/09/23 FORAM APROVADAS, EM CONSULTA FORMAL, AS CONDIÇÕES MÍNIMAS DA OPERAÇÃO DE CUSTEIO DA AÇÃO DE RESPONSABILIZAÇÃO POR UM POTENCIAL INVESTIDOR.
- 3.** O FUNDO, REPRESENTADO PELO ESCRITÓRIO VIEIRA REZENDE, AJUIZOU PROTESTO INTERRUPTIVO DE PRESCRIÇÃO CONTRA O ANTIGO GESTOR E CONTRA O ANTIGO ADMINISTRADOR. ESTA MEDIDA JÁ ESTAVA PREVISTA NA PROPOSTA DO VIEIRA REZENDE, APROVADA NA ASSEMBLEIA QUE APROVOU A SUA CONTRATAÇÃO PARA REPRESENTAR O FUNDO NA AÇÃO DE RESPONSABILIZAÇÃO. O PRAZO PRESCRICIONAL<sup>1</sup> É DE 10 ANOS.

**CONSIDERANDO OS CUSTOS DA ARBITRAGEM, O INGRESSO DA AÇÃO SÓ SERÁ POSSÍVEL COM O INGRESSO DE RECURSOS NO FUNDO. FORAM APROVADA, EM CONSULTA FORMAL, AS CONDIÇÕES MÍNIMAS PARA O GESTOR PROSSEGUIR COM AS TRATATIVAS DE CONTRATAÇÃO DA OPERAÇÃO.**

Nota 1 – Conforme informado pelo Vieira Rezende, há entendimento no STJ sobre a aplicação do prazo prescricional de 10 anos.

# FINANCIAMENTO DA AÇÃO DE RESPONSABILIZAÇÃO

## Atualização 2 de 2



4.

O GESTOR ENVIOU AS DOCUMENTAÇÕES SOLICITADAS PELA LUMINA PARA QUE ELA POSSA INICIAR A DILIGÊNCIA DA OPERAÇÃO E REALIZOU UMA REUNIÃO NO DIA 05/12/23. O GESTOR AGUARDA UMA NOVA RODADA DE Q&A E UM CRONOGRAMA DOS PRÓXIMOS PASSOS DA LUMINA

5.

O GESTOR RETOMOU AS CONVERSAS COM A QANLEX E ENVIOU A RELAÇÃO DE PASSIVOS E PROJEÇÕES DE DESPESAS DO FUNDO A PEDIDO DA QANLEX, QUE RETORNOU COM UM TERM SHEET, APROVADO PELO GESTOR. O GESTOR ESTÁ DISCUTINDO O CONTRATO DEFINITIVO COM A QANLEX E COM O VIEIRA REZENDE.

6.

PELOS TERMOS DO CONTRATO QUE ESTÁ SENDO NEGOCIADO COM A QANLEX, O FUNDO ESTARÁ SOB AS LEIS DA UCC (CÓDIGO COMERCIAL UNIFORME). O FUNDO CONTRATARÁ UM MEMORANDO DO ESCRITÓRIO AMERICANO SCOLLIDGE PETERS RUSSOTTI & FOX LLP EXPLICANDO O QUE SIGNIFICA ESTAR VINCULADO A REFERIDA LEI (UCC)

**CONSIDERANDO OS CUSTOS DA ARBITRAGEM, O INGRESSO DA AÇÃO SÓ SERÁ POSSÍVEL COM O INGRESSO DE RECURSOS NO FUNDO. FORAM APROVADA, EM CONSULTA FORMAL, AS CONDIÇÕES MÍNIMAS PARA O GESTOR PROSSEGUIR COM AS TRATATIVAS DE CONTRATAÇÃO DA OPERAÇÃO.**

# FINANCIAMENTO DA AÇÃO DE RESPONSABILIZAÇÃO

## Qanlex – Term Sheet<sup>1</sup>



| Principais Elementos do Term Sheet <sup>1</sup> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Investidor                                      | Qanlex Fund LP (“Investidor”).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Contratante                                     | Geração de Energia FIP Multiestratégia (“Fundo”).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Reinvidicação <sup>2</sup>                      | Ação de Responsabilização contra o antigo gestor (Ático) e administrador (BNY Mellon).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Objeto                                          | Investimento para financiar a Ação de Responsabilização por meio da instauração de procedimento arbitral contra a Ático Administradora de Recursos Ltda., na qualidade de antigo gestor, e a BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A, na qualidade de antigo administrador, bem como para custear as despesas ordinárias do Fundo. Tal investimento será pago pelo Fundo apenas se houver êxito na reinvidicação. |
| Investimento                                    | USD 1,5 milhões (compromisso), onde:<br>1. USD 1,020 milhão para financiamento da ação de responsabilização; e<br>2. USD 480 mil para custeio das despesas ordinárias do Fundo por 3 anos (USD 160 mil por ano).                                                                                                                                                                                                   |
| Advogados                                       | Vieira Rezende Advogados, que só poderão ser trocados com a autorização do Investidor.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Custo                                           | Retorno preferencial escalonado <sup>3</sup> conforme prazo, com incidência de um percentual de 40% sobre o que exceder o retorno preferencial, com <b>cap de 15x o capital investido</b> .                                                                                                                                                                                                                        |
| Taxas                                           | Pagamentos para o investidor devem ser feitos líquidos de impostos.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

**ESTA OPERAÇÃO NÃO CONFIGURA UM EMPRÉSTIMO OU QUALQUER OUTRA TRANSAÇÃO VEDADA PARA FUNDOS DE INVESTIMENTO**

Nota 1: Principais pontos, podendo sofrer alterações no documento definitivo, onde estará todo o detalhamento das obrigações das partes.

Nota 2: Conforme aprovações dos cotistas nas AGCs de julho/2020 e maio/2021.

Nota 3: Múltiplo de 0,4 a 3,3x para os prazos de 0 a 6 meses e 30 meses em diante, respectivamente .

# FINANCIAMENTO DA AÇÃO DE RESPONSABILIZAÇÃO

## Qanlex – Term Sheet<sup>1</sup>



### Principais Elementos do Term Sheet<sup>1</sup>

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Prioridade de Pagamento | Os recursos decorrentes da reivindicação deverão seguir a cascata de pagamento: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Reembolso do Investidor;</li> <li>2. Fee de sucesso do Investidor;</li> <li>3. 4% de êxito devido aos advogados (Vieira Rezende); e</li> <li>4. Fundo.</li> </ol>                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Condições Precedentes   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Investidor completará sua due diligence (21 dias), podendo alterar as condições comerciais propostas no <i>Term Sheet</i>;</li> <li>2. Compromisso de levar qualquer proposta de acordo para resolução da ação para avaliação do Investidor;</li> <li>3. Cessão fiduciária da reivindicação em favor do Investidor como garantia do pagamento em caso de sucesso;</li> <li>4. O Fundo deverá postergar seu prazo pela duração de forma a dar continuidade ao procedimento arbitral e a distribuição dos recursos previstos no <i>Term Sheet</i>;</li> </ol> |
| Disputas Judiciais      | Discussões entre Fundo e Investidor deverão ocorrer sob leis, língua e em câmara arbitral espanholas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Imunidade               | O demandante deve manter a Qanlex indene de disputas e reivindicações relacionadas ao Litígio, bem como a respeito dos custos ou outras despesas derivadas do Litígio.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

**ESTA OPERAÇÃO NÃO CONFIGURA UM EMPRÉSTIMO OU QUALQUER OUTRA TRANSAÇÃO VEDADA PARA FUNDOS DE INVESTIMENTO**

Nota 1: Principais pontos, podendo sofrer alterações no documento definitivo, onde estará todo o detalhamento das obrigações das partes.



# FINANCIAMENTO DA AÇÃO DE RESPONSABILIZAÇÃO

## Próximos Passos



| # | Etapa                                           | Observação                                                                                                                                    | Prazo  | Status |
|---|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| 1 | Potenciais Investidores                         | Identificação e reunião com investidores                                                                                                      | N/A    | ✓      |
| 2 | Term Sheet                                      | Fechamento de questões comerciais e jurídicas preliminares para assinatura                                                                    | jul/22 | ✓      |
| 3 | AGC ou Consulta Formal                          | Convocação de AGC ou CF para aprovação das condições mínimas previstas no Term Sheet                                                          | ago/22 | ✓      |
| 4 | Diligência Investidor (Nivalion)                | Realização da diligência e ratificação ou renegociação das condições apresentadas no Term Sheet                                               | jan/23 | ✗      |
| 5 | Troca de Investidor                             | Busca por investidor que tenha interesse em substituir a posição da Nivalion                                                                  | mai/23 | ✓      |
| 6 | AGC ou Consulta Formal                          | Convocação de CF para aprovação das Condições Mínimas para o Gestor buscar por uma viabilidade de custeio da ação por potenciais investidores | set/23 | ✓      |
| 7 | Assinatura do Contrato de Financiamento da Ação | Assinatura do Contrato Definitivo nos termos aprovados em AGC                                                                                 | Jun/24 | ●      |
| 8 | Diligência                                      | Realização de diligência pelo potencial investidor                                                                                            | Jul/24 | ●      |
| 9 | Início da Arbitragem                            | N/A                                                                                                                                           | Ago/24 | ●      |

**CASO AS CONDIÇÕES COMERCIAIS MUDEM APÓS A DILIGÊNCIA, UMA NOVA AGC OU CF DEVERÁ SER CONVOCADA PARA APROVAR AS NOVAS CONDIÇÕES**

The logo for 'genial' is displayed in white lowercase letters on a dark blue background. The letter 'g' is stylized with a small blue square above its top curve.

## 4. ATUALIZAÇÕES GERAIS

# ATUALIZAÇÕES GERAIS

## Principais Assuntos

---



1.

ANEEL: FOI CONCLUÍDA A VOTAÇÃO EM QUE MANTEVE AS PENALIDADES IMPOSTAS A CAMPO GRANDE BIOELETRICIDADE, COM DESPACHO PUBLICADO EM 22/12/21 PARA PAGAMENTO DA MULTA DA ORDEM DE R\$5MM EM 20 DIAS. O ESCRITÓRIO BAGGIO ADVOGADOS, QUE PATROCINA ESTA CAUSA, ENTENDE QUE HOVE UMA PRESCRIÇÃO INTERCORRENTE DA MEDIDA, MOTIVO PELO QUAL AJUIZAMOS UMA AÇÃO COM O OBJETIVO DE IMPEDIR QUALQUER ATO DE COBRANÇA PELA ANEEL, BEM COMO A ANULAÇÃO DA PENALIDADE APLICADA. EM 13/01/2022 O JUÍZO DEFERIU A TUTELA DE URGÊNCIA REQUERIDA PELA CAMPO GRANDE, PARA ASSEGURAR A SUSPENSÃO DE EXIGIBILIDADE DA MULTA ADMINISTRATIVA IMPOSTA PELA ANEEL, EM RAZÃO DO OFERECIMENTO DE SEGURO GARANTIA, AINDA NO ÂMBITO DO PROCESSO ADMINISTRATIVO. A ANEEL APRESENTOU CONTESTAÇÃO E RECURSO DE AGRAVO DE INSTRUMENTO POSTULANDO DOS EFEITOS DA DECISÃO LIMINAR. A CGB APRESENTOU SUAS CONTRARRAZÕES AO AGRAVO DE INSTRUMENTO NO DIA 31/03/22 E A RÉPLICA NO DIA 04/08/22. NO DIA 31/05/2023 FOI PUBLICADO DESPACHO DETERMINANDO A INTIMAÇÃO DAS PARTES PARA PRODUÇÃO DE PROVAS E, NÃO OBSTANTE, AO PROTOCOLO DA RÉPLICA PELA ANEEL, OPORTUNIZOU À CAMPO GRANDE NOVA MANIFESTAÇÃO ACERCA DA CONTESTAÇÃO APRESENTADA PELA ANEEL. AS PARTES APRESENTARAM MANIFESTAÇÃO DE PROVAS NO DIA 27/07/23. NO DIA 22/01/2024 OS AUTOS FORAM PARA O GABINETE DO JUIZ PARA PROFERIR SENTENÇA.

---

2.

AREVA: NO DIA 28/03/22 O TRIBUNAL ARBITRAL PROFERIU DECISÃO REJEITANDO OS PEDIDOS DE ESCLARECIMENTOS DA AREVA E ENCERROU A JURISDIÇÃO ARBITRAL. O CÁLCULO DA SENTENÇA APURADO PELA CGB (BASE AGOSTO/22) É DA ORDEM DE R\$ 174 MILHÕES. O VIEIRA REZENDE ADVOGADOS FEZ CONTATO COM OS ADVOGADOS DA AREVA, QUE SINALIZARAM QUE TENTARAM VENDER O CRÉDITO, MAS ATÉ O MOMENTO, SEM SUCESSO. ELES TÊM UMA EXPECTATIVA DE RECEBER, PELO MENOS, R\$ 10 MM. A AREVA NOTIFICOU A CGB EM MAIO/23 PARA PAGAMENTO. CASO NÃO HAJA POSSIBILIDADE DE ACORDO, O CAMINHO POTENCIAL É AUTO FALÊNCIA DA COMPANHIA. A COMPANHIA AGUARDA OS PRÓXIMOS PASSOS DA AREVA PARA AVALIAR A MELHOR ESTRATÉGIA A SER ADOTADA.

---

# ATUALIZAÇÕES GERAIS

## Principais Assuntos

---



3.

AÇÃO MONITÓRIA: O PROCESSO TRANSITOU EM JULGADO EM 16/06/2023 E SE ENCERROU. AGORA ESTA COBRANÇA DEVERÁ SER DISCUTIDA EM ARBITRAGEM A SER ABERTA PELA ÁTICO ATÉ JUNHO/2033, NA MEDIDA EM QUE O OBJETO DESTA ARBITRAGEM SERÁ A COBRANÇA DE TAXA DE GESTÃO COM BASE EM CONTRATO E REGULAMENTO FIRMADOS E O STJ PACIFICOU O ENTENDIMENTO DE QUE DEMANDAS CONTRATUAIS POSSUEM PRAZO PRESCRICIONAL DE 10 ANOS PARA SEREM AJUIZADAS.

4.

RECLAMAÇÃO CVM: RECLAMAÇÃO APRESENTADA PELO GE FIP CONTRA A ÁTICO, PELA QUAL PLEITEIA QUE A CVM TOME AS PROVIDÊNCIAS QUE ENTENDER CABÍVEIS EM FUNÇÃO DOS ATOS PRATICADOS PELA ÁTICO NA CONDIÇÃO DE GESTORA DO FUNDO. EM 09/08/21, O GE FIP APRESENTOU A RECLAMAÇÃO. EM SEGUIDA, FOI EXPEDIDO OFÍCIO PELA CVM SOLICITANDO MAIORES ESCLARECIMENTOS ACERCA DO PEDIDO DE JUNTADA DE DOCUMENTOS SIGILOSOS. APÓS, EM 24/09/21, O GE FIP APRESENTOU MANIFESTAÇÃO EM ATENDIMENTO AO OFÍCIO MENCIONADO. EM 30/09/21, A CVM DEFERIU O TRATAMENTO SIGILOSO DOS DOCUMENTOS PROVENIENTES DA ARBITRAGEM ENTRE AREVA E CAMPO GRANDE. O VIEIRA REZENDE RECOMENDOU A CONTRATAÇÃO DO PABLO RENTERIA (CUSTO ESTIMADO EM R\$ 270 MIL), EX DIRETOR DA CVM, PARA EMISSÃO DE UM PARECER CORROBORANDO A RECLAMAÇÃO, DE FORMA A TENTAR AFASTAR UM ARQUIVAMENTO POR PARTE DA CVM. O ARQUIVAMENTO DA RECLAMAÇÃO SERIA PREJUDICIAL À ARBITRAGEM, SENDO ELA PARTE DA ESTRATÉGIA DE RESPONSABILIZAÇÃO. O PARECER DO PABLO RENTERIA FOI EMITIDO E ENTREGUE A CVM. EM 09/05/23 O RENTERIA, JUNTO COM O VR, SE REUNIRAM COM A CVM, QUE INFORMOU QUE A ÁREA TÉCNICA IRÁ ANALISAR O CASO E ENVIAR PARA SUPERINTENDÊNCIA DA CVM. O PARECER ESTÁ DISPONÍVEL NO SITE DO FIP ([HTTP://GEFIP.BRASILPLURAL.COM/](http://gefip.brasilplural.com/)) PARA CONSULTA E TEM CARÁTER CONFIDENCIAL E ESTRATÉGICO.

NO DIA 10/04/24 O VR PARTICIPOU DE UMA REUNIÃO COM O SETOR DE FISCALIZAÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS DA CVM. A REUNIÃO FOI POSITIVA POIS (I) A ÁREA TÉCNICA ESTÁ REALMENTE BUSCANDO ELEMENTOS PARA RESPONSABILIZAÇÃO DA ÁTICO, INCLUSIVE PROMOVENDO MEDIDAS DE INVESTIGAÇÃO (COMO COMUNICAÇÕES COM A ÁTICO E TAMBÉM COM O BNY); E (II) SINALIZOU QUE ESTAVA LEVANDO BASTANTE A SÉRIO AS NOSSAS ALEGAÇÕES DA RECLAMAÇÃO.

ALÉM DA ATUAÇÃO DA ÁTICO, A CONDUTA DO BNY TAMBÉM CHAMOU A ATENÇÃO DA ÁREA TÉCNICA, ESPECIALMENTE EM FUNÇÃO DA PRECIFICAÇÃO DOS ATIVOS NA CARTEIRA DO FUNDO E ELES ESTÃO INVESTIGANDO ISSO MAIS A FUNDO.

# ATUALIZAÇÕES GERAIS

## Principais Assuntos



5.

ETG - ESTUDOS TÉCNICOS GEOLÓGICOS LTDA-ME: TRATA-SE DE AÇÃO DE COBRANÇA MOVIDA POR ETG EM DESFAVOR DE ITARIRI RJ PARTICIPAÇÕES LTDA E BOLT ENERGIAS S/A., NA QUAL REQUEREU A CONDENAÇÃO SOLIDÁRIA DAS RÉS NO VALOR DE R\$ 476.953,00 (VALOR HISTÓRICO). O JUIZ DA CAUSA ADOTOU INTEGRALMENTE O LAUDO PERICIAL ELABORADO PELO PERITO E JULGOU PARCIALMENTE PROCEDENTES OS PEDIDOS FORMULADOS PELO AUTOR E CONDENOU SOLIDARIAMENTE AS RÉS A PAGAREM A AUTORA O VALOR DE R\$ 259.609,40 (VALOR HISTÓRICO). NO DIA 03/02/2023 AS PARTES INTERPUSERAM RECURSO DE APELAÇÃO. NO DIA 15/03/2023 A GREEN OIL APRESENTOU SUAS CONTRARRAZÕES E OS AUTOS FORAM REMETIDOS PARA A INSTÂNCIA SUPERIOR. AGUARDA-SE O JULGAMENTO DOS RECURSOS.

6.

HS SERVIÇOS DE ENGENHARIA LTDA - EPP (FLAVIO MARQUES LISBOA CAMPOS): TRATA-SE DE AÇÃO DE COBRANÇA MOVIDA POR EX-DIRETOR ESTATUTÁRIO CONTRATADO PELA ANTIGA DIRETORIA DA BOLT (ÁTICO), COM OBJETIVO DE COBRAR REMUNERAÇÃO VARIÁVEL NO VALOR DE R\$ 2.785.771,80 (VALOR HISTÓRICO). O JUIZ DA CAUSA JULGOU IMPROCEDENTES OS PEDIDOS FORMULADOS PELA HS SERVIÇOS, POIS ENTENDEU QUE O AUTOR NÃO TERIA SE DESINCUMBIDO DO SEU ÔNUS PROBATÓRIO, UMA VEZ QUE (I) NÃO APRESENTOU O ANEXO I DO CONTRATO; (II) AS ATAS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO “NÃO T[Ê]M O CONDÃO DE POR SI SÓ GERAR O SUCESSO ABSOLUTO E IRRESTRITO DE SUA PRETENSÃO, VISTO QUE, REPITA-SE, NÃO DETALHA OS CRITÉRIOS E ATINGIMENTO OBJETIVO DE METAS/RESULTADOS PELO SÓCIO DA PARTE AUTORA, ENSEJADORES DE INEQUÍVOCA OBRIGAÇÃO DE PAGAMENTO”; E (III) AS NOTAS FISCAIS APRESENTADAS PELA AUTORA “NÃO COMPROVAM DE FORMA INCONTROVERSA QUE SUA CAUSA TENHA SIDO A REQUERIDA ‘GRATIFICAÇÃO AJUSTADA’”. EM VIRTUDE DISSO, O AUTOR FOI CONDENADO A PAGAR CUSTAS PROCESSUAIS E HONORÁRIOS ADVOCATÍCIOS, NO PERCENTUAL DE 10% SOBRE O VALOR DA CAUSA. EM 19/10/2022 A HR APRESENTOU EMBARGOS DE DECLARAÇÃO CONTRA A SENTENÇA PROFERIDA EM 30/09/2022. NO DIA 24/03/2023 A GREEN OIL APRESENTOU SUAS CONTRARRAZÕES AOS EMBARGOS DE DECLARAÇÃO. EM 03/07/2023 A HF INTERPÔS APELAÇÃO CONTRA SENTENÇA. NO DIA 20/09 A GREEN OIL APRESENTOU CONTRARRAZÕES À APELAÇÃO. NO DIA 21/02/2024 O RECURSO DE APELAÇÃO DA HS SERVIÇOS FOI JULGADO E PROVIDO POR UNANIMIDADE, REFORMANDO A SENTENÇA PROFERIDA EM 1ª INSTÂNCIA. EM SUMA, OS DESEMBARGADORES ENTENDERAM QUE: (I) A HS SERVIÇOS CUMPRIU COM O SEU ÔNUS DE PROVAR A RELAÇÃO JURÍDICA EXISTENTE ENTRE AS PARTES (POR MEIO DO CONTRATO DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS); (II) E O ATINGIMENTO DAS METAS (POR MEIO DAS ATAS DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO). O PRINCIPAL FUNDAMENTO FOI QUE O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO ERA O ÓRGÃO MÁXIMO DA COMPANHIA. NO DIA 13/03/2024 O FCDG APRESENTOU RECURSO DE EMBARGOS DE DECLARAÇÃO. O EMBARGOS DE DECLARAÇÃO NÃO FOI PROVIDO E O FCDG APRESENTOU RECURSO ESPECIAL COM PEDIDO DE EFEITO SUSPENSIVO, A FIM DE TENTAR SUSPENDER A EXECUÇÃO DA DÍVIDA ALÉM DO VALOR EXECUTADO ATUALIZADO PELA SELIC.



# ATUALIZAÇÕES GERAIS

## Principais Assuntos



ADELFI SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS EIRELI: TRATA-SE DE AÇÃO DE COBRANÇA MOVIDA POR EX-DIRETOR ESTATUTÁRIO CONTRATADO PELA ANTIGA DIRETORIA DA BOLT (ÁTICO), COM OBJETIVO DE COBRAR REMUNERAÇÃO VARIÁVEL NO VALOR DE R\$ 1.415.862,05 (VALOR HISTÓRICO).

O JUIZ DA CAUSA JULGOU PROCEDENTES OS PEDIDOS FORMULADOS PELA ADELFI SERVIÇOS, POIS ENTENDEU QUE A RÉ NÃO TERIA SE DESINCUMBIDO DO SEU ÔNUS PROBATÓRIO, UMA VEZ QUE APRESENTOU PROVA CAPAZ DE DEMONSTRAR A EXISTÊNCIA DE FATO IMPEDITIVO, MODIFICATIVO OU EXTINTIVO DO DIREITO DO AUTOR. SOBRE AS GRATIFICAÇÕES, ENTENDEU QUE AS DELIBERAÇÕES DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, SEM QUALQUER RESSALVA, SERIAM SUFICIENTES PARA VALIDAR O ATINGIMENTO DAS METAS.

7.

EM VIRTUDE DISSO, A RÉ FOI CONDENADA A PAGAR R\$ 1.415.862,05, CORRIGIDOS PELO ÍNDICE OFICIAL ADOTADO PELA CORREGEDORIA GERAL DA JUSTIÇA DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO E COM JUROS LEGAIS A CONTAR DA CITAÇÃO. ALÉM DE CUSTAS PROCESSUAIS E HONORÁRIOS DE SUCUMBÊNCIA, FIXADA A VERBA EM 10% (DEZ POR CENTO) DO VALOR DA CONDENAÇÃO.

NO DIA 22/09 A GREEN OIL APRESENTOU RECURSO DE APELAÇÃO CONTRA A SENTENÇA. NO DIA 27/03 O TRIBUNAL MANTEVE A SENTENÇA DE PROCEDÊNCIA DA DEMANDA E RESSALTOU QUE A APROVAÇÃO DAS GRATIFICAÇÕES PELO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO LEGITIMAM A COBRANÇA. O FCDG VAI EMBARGAR DA DECISÃO E APRESENTARÁ RECURSO ESPECIAL AO STJ.

EM 06/06/24 A GREEN OIL ASSINOU ACORDO COM A ADELFI PARA PAGAMENTO DA EXECUÇÃO PELO VALOR DE R\$ 2,5 MM, REPRESENTANDO UM DESCONTO DE 13% DO VALOR DA CAUSA. O PAGAMENTO ESTÁ PREVISTO PARA OCORRER ATÉ A PRÓXIMA SEMANA.

8.

DF 2021 (TRANSIÇÃO) FUNDO: FOI CONTRATADA A MAZARS PARA REALIZAÇÃO DA AUDITORIA DE TRANSIÇÃO, PELO VALOR DE R\$ 26,5 MIL, QUE SERÁ PAGO PELO FUNDO ATRAVÉS DOS DIVIDENDOS QUE A GREEN OIL IRÁ DISTRIBUIR. AINDA NÃO HÁ UMA PREVISÃO PARA EMISSÃO DO PARECER. A RJI NOTIFICOU A MELLON EM 10 DE MAIO E, NOVAMENTE, EM 05 DE JUNHO, DIANTE DA FALTA DE RESPOSTA. O PRÓXIMO PASSO INDICADO PELO ADMINISTRADOR É COMUNICAR A CVM REQUERENDO ABERTURA DE PROCESSO ADMINISTRATIVO COM CÓPIA PARA ANBIMA. A MELLON INFORMOU QUE A AUDITOR ESTÁ LEVANDO MAIS TEMPO QUE O ESPERADO POR DESCONHECER O FUNDO, QUE VÁRIAS DÚVIDAS FORAM RETIRADAS POR ELES E QUE AGUARDAM A ANÁLISE FINAL DA MAZARS. A MELLON ENVIOU A MINUTA DA DF, QUE ESTÁ SENDO REVISADA PELO GESTOR.

# ATUALIZAÇÕES GERAIS

## Principais Assuntos



9.

DF 2023 (INVESTIDAS): A EY FOI CONTRATADA PARA AUDITORIA DE 2023 DA GREEN OIL E STIG PELO VALOR BRUTO DE R\$ 95 MIL (MESMO VALOR DO TRABALHO DE 2022) E JÁ INICIOU OS TRABALHOS. AS DFS DA STIG E GREEN OIL FORAM EMITIDAS E JÁ ESTÃO DISPONÍVEIS NO SITE DO FIP.

10.

LAUDO DE AVALIAÇÃO JUN/2024: A WULAIA FOI CONTRATADA PARA ELABORAÇÃO DO LAUDO DE JUN/24, COM EXPECTATIVA DE EMISSÃO DO LAUDO ATÉ O FINAL DE JUNHO/24. A VERSÃO FINAL JÁ FOI REVISADA PELO GESTOR E ESTÁ SENDO AJUSTADA PELA WULAIA.

11.

PERT<sup>1</sup>: EM DEZEMBRO DE 2018, A BOLT REALIZOU A CONSOLIDAÇÃO DO PERT, EQUACIONANDO UM PASSIVO FISCAL DE R\$ 12 MM, DOS QUAIS, R\$ 10 MM FORAM COMPENSADOS ATRAVÉS DE UM PLANEJAMENTO TRIBUTÁRIO BEM ESTRUTURADO, SENDO GRANDE PARTE UTILIZADO NA COMERCIALIZADORA<sup>2</sup>. NO FINAL DE JUNHO/23 A GREEN OIL RECEBEU UMA NOTIFICAÇÃO<sup>3</sup> DA *BOLT ENERGY*, ATUAL DENOMINAÇÃO DA COMERCIALIZADORA, DE QUE A RECEITA FEDERAL GLOSOU PARTE DESTA APROVEITAMENTO FISCAL, CUJO VALOR ATUALIZADO É DE R\$ 825 MIL (R\$ 594 MIL A VALOR HISTÓRICO). O NÃO PAGAMENTO DESTA IMPOSTO ATÉ 21/06/23 LEVARIA AO CANCELAMENTO DO PROGRAMA (PERT), TRAZENDO UM PASSIVO SUPERIOR A R\$ 10 MILHÕES (VALOR HISTÓRICO) PARA A *BOLT ENERGY* E PARA A GREEN OIL (RESPONSÁVEL POR ESTE PASSIVO<sup>4</sup>). ASSESSORADA PELO ESPECIALISTA TRIBUTÁRIO DO VIEIRA REZENDE, A GREEN OIL NEGOCIOU COM A BOLT ENERGY PARA QUE REALIZASSEM O PAGAMENTO DESTA IMPOSTO, DE FORMA A SOLUCIONAR O PROBLEMA IMEDIATAMENTE, ENQUANTO A GREEN OIL REALIZARIA O REEMBOLSO DA REFERIDA DESPESA FUTURAMENTE, BEM COMO BUSCARIA MAIORES DETALHES JUNTO A RECEITA PARA ENTENDER O OCORRIDO E BUSCAR A RESTITUIÇÃO DO VALOR PAGO, EM CASO DE ERRO DA RECEITA. A GREEN OIL JÁ REEMBOLSOU R\$ 100 MIL PARA A BOLT ENERGY E NEGOCIA O SALDO REMANESCENTE. SEGUNDO A ANÁLISE DO DEPARTAMENTO CONTÁBIL/FISCAL, NÃO HÁ ELEMENTOS PARA RECORRER JUNTO A RECEITA, PORTANTO O MONTANTE É DEVIDO. ESTÁ SENDO NEGOCIADO COM A BOLT ENERGY UMA CONFISSÃO COM UM FLUXO DE PAGAMENTO APROLONGADO, POTENCIALMENTE VISANDO ALGUM EVENTO DE LIQUIDEZ NO FUNDO.

12.

EXTRATO DAS COTAS: OS EXTRATOS SERÃO ENVIADOS ATÉ O 5º DIA ÚTIL DO MÊS SUBSEQUENTE AO MÊS DE REFERÊNCIA

Nota 1 – Programa Especial de Regularização Tributária

Nota 2 – No momento, ainda pertencente ao Grupo Bolt

Nota 3 – A notificação foi recebida no final do dia 14 de junho, com tempo de resposta até dia 21 de junho, o que tornava inviável e arriscada uma tentativa de impugnação junto a Receita. Do dia 15 até o dia 19 foram realizados calls diários com o Vieira Rezende (VR) e com o contador da Green Oil para discutir as estratégias e seus possíveis desdobramentos.

Nota 4 – A Green Oil é responsável por este passivo por ele ter feito gerador anterior a transação de venda da Comercializadora (Bolt Serviços e Comercialização de Energia)

# genial

[www.bancogenial.com](http://www.bancogenial.com)

## São Paulo

Rua Surubim, 373, 1º andar  
Vila Olímpia, São Paulo - SP  
CEP 04571-050 - Brasil  
Telefone: +55 11 3206-8000

## Rio de Janeiro

Praia de Botafogo, 228, 9º andar  
Botafogo, Rio de Janeiro - RJ  
CEP 22250-906 - Brasil  
Telefone: +55 21 3923-3000

## New York

Escritório Parceiro  
545 Madison Avenue, 8º andar  
10022 - New York - NY - USA  
Telefone: +1 212 388-5600

## Miami

Escritório Parceiro  
777 Brickell Avenue, 5º andar  
33131 - Miami - FL - USA  
Telefone: +1 212 388-5600

