

## Resultado Mensal dos Investimentos

Esta tabela demonstra o resultado final dos Investimentos do Hortoprev para o mês em questão, esclarecendo o valor em R\$ da marcação a mercado mensal dos ativos, valor das cotas, quantidade de cotas, rentabilidade no mês, proporcionalidade do total do ativo no total do patrimônio do Instituto e proporcionalidade das cotas do Instituto nos Fundos:

	agosto-15					
	Valor Total	Valor Cota	Quant. Cotas	Rent. Mes (%)	% P.L. Hortoprev	% P.L. Fundo
<b>Art. 7o, Inciso I, Alínea A - TP SELIC</b>	<b>R\$ 57.345.536,52</b>				<b>20,85%</b>	
TITULOS (NTN-B)	R\$ 32.109.748,97	2491,832141	12886	-4,989%	11,68%	0,000%
TITULOS (NTN-C)	R\$ 25.235.787,55	3183,121538	7928	-0,865%	9,18%	0,000%
<b>Art. 7o, Inciso I, Alínea B - FI TP</b>	<b>R\$ 32.072.390,75</b>				<b>11,66%</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 7.693.484,53	3,049844858	2522582,259	-3,073%	2,80%	0,155%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 1.318.495,11	3,259126749	404554,7217	-0,896%	0,48%	0,067%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	R\$ 8.738.877,67	1,747350801	5001215,362	0,991%	3,18%	0,126%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 14.321.533,44	1,331896	10752741,54	-0,300%	5,21%	0,819%
<b>Art. 7o, Inciso III - RF Ref.</b>	<b>R\$ 65.143.946,97</b>				<b>23,69%</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	R\$ 10.569.843,13	11,27787991	937218,9821	-0,519%	3,84%	0,933%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 3.970.091,91	2,704282112	1468076,091	-3,056%	1,44%	0,339%
BRA1 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	R\$ 2.529.103,19	183,0134829	13819,21785	-0,517%	0,92%	3,929%
BRDESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B 5	R\$ 2.215.966,68	1,1181293	1981851,901	-0,755%	0,81%	1,577%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	R\$ 36.152.189,84	1,844999	19594693,46	-2,958%	13,15%	1,415%
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B	R\$ 1.029.669,98	924,8278515	1113,36394	-3,331%	0,37%	1,927%
LEME IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 5.002.907,86	1,1796054	4241170,71	-4,931%	1,82%	4,840%
LMX IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	R\$ 928.245,37	1,09724466	845978,4768	-1,024%	0,34%	2,226%
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	R\$ 2.745.929,01	1,4060887	1952884,627	-0,736%	1,00%	0,534%
<b>Art. 7o, Inciso IV - RF</b>	<b>R\$ 20.413.148,64</b>				<b>7,42%</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 8.261.287,43	1,525307733	5416144,72	1,114%	3,00%	0,157%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 7.255.915,34	2,482188	2923193,304	1,129%	2,64%	0,207%
INFINITY LOTUS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	R\$ 2.436.485,19	2,128452881	1144721,225	1,139%	0,89%	7,204%
QUEST YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 2.459.460,68	1,32385154	1857807,014	0,473%	0,89%	1,820%
<b>Art. 7o, Inciso VI - FIDC (Aberto)</b>	<b>R\$ 10.072.980,77</b>				<b>3,66%</b>	
LEME MULTISSETORIAL IPCA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITARIOS	R\$ 9.162.649,52	1,85824159	4930817,18	0,833%	3,33%	2,446%
OURINVEST FIDC FINANCIEROS - SUPPLIERCARD	R\$ 910.331,25	252,0008143	3612,41393	1,275%	0,33%	0,257%
<b>Art. 7o, Inciso VII, Alínea A - FIDC (Fechado)</b>	<b>R\$ 2.835.997,36</b>				<b>1,03%</b>	
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL SR2	R\$ 65.632,37	330,2422169	198,7400901	-1,761%	0,02%	0,627%
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL SR3	R\$ 69.391,53	370,9763558	187,0510977	-1,761%	0,03%	0,663%
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL SR4	R\$ 34.899,71	348,997074	100	-1,761%	0,01%	0,333%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC PREMIUM	R\$ 2.666.073,75	1,8961479	1406047,362	0,890%	0,97%	2,118%

<b>Art. 7o, Inciso VII, Alínea B - Credito Privado</b>	<b>R\$</b>	<b>11.251.096,53</b>				<b>4,09%</b>	
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IPCA XIII RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$	6.953.308,00	1,738327	4000000	1,020%	2,53%	7,237%
LEME BRASPREV FI RENDA FIXA LONGO PRAZO PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	R\$	4.297.788,53	1,65736114	2593151,509	-12,635%	1,56%	12,494%
<b>Art. 8o, Inciso I - FIA Ref.</b>	<b>R\$</b>	<b>7.891.527,56</b>				<b>2,87%</b>	
BTG PACTUAL MULTIGESTORES IBOVESPA INSTITUCIONAL FI EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	R\$	2.781.104,09	1,0059261	2764720,082	-5,853%	1,01%	11,432%
DAYCOVAL DIVIDENDOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTOS DE AÇÕES	R\$	1.508.863,60	0,77641938	1943361,588	-8,652%	0,55%	20,859%
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$	3.601.559,87	1,287657	2796987,005	-6,667%	1,31%	0,782%
<b>Art. 8o, Inciso III - FIA</b>	<b>R\$</b>	<b>31.270.588,41</b>				<b>11,37%</b>	
BB AÇÕES CONSUMO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$	2.094.972,17	1,800765395	1163378,739	-6,047%	0,76%	2,167%
BRZ EQUITY FUNDAMENTAL INSTITUCIONAL FI EM COTAS DE FIA	R\$	982.304,16	153,4183846	6402,77994	-5,920%	0,36%	1,941%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	R\$	1.939.505,01	0,952969	2035223,615	-7,335%	0,71%	0,665%
GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$	3.365.141,21	138,8927432	24228,34437	-6,419%	1,22%	2,472%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$	1.983.713,71	1,5109786	1312866,85	-6,755%	0,72%	0,739%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$	3.511.352,55	1,3257287	2648620,759	-6,473%	1,28%	4,921%
QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$	7.991.337,30	1,5696221	5091249,223	-4,828%	2,91%	22,049%
QUEST AÇÕES FIC FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	R\$	5.836.734,08	6,05577867	963828,832	-6,376%	2,12%	3,806%
QUEST SMALL CAPS FIC FI DE AÇÕES	R\$	1.586.568,04	2,18211456	727078,2542	-3,095%	0,58%	1,544%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$	1.978.960,18	1,3007295	1521423,307	-7,383%	0,72%	4,700%
<b>Art. 8o, Inciso IV - FIM</b>	<b>R\$</b>	<b>12.410.401,55</b>				<b>4,51%</b>	
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IPCA VI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	R\$	3.834.972,05	1,631903	2350000	1,116%	1,39%	4,525%
FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO SCULPTOR CRÉDITO PRIVADO	R\$	1.891.708,56	1237,065496	1529,190304	0,331%	0,69%	4,130%
LEME FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	R\$	6.683.720,94	0,8158272	8192569,391	-7,051%	2,43%	14,158%
<b>Art. 8o, Inciso V - FIP</b>	<b>R\$</b>	<b>12.156.379,21</b>				<b>4,42%</b>	
ÁTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES - ÁTICO FLORESTAL	R\$	2.045.041,27	1022520,637	2	-3,333%	0,74%	5,419%
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	R\$	9.490.805,05	1,89816101	5000000	-0,081%	3,45%	2,750%
FIP BRASIL ÓLEO & GÁS FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	R\$	608.135,46	904,9634996	672	-0,201%	0,22%	0,400%
VIAJA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES*	R\$	12.397,43	0	0	0,000%	0,00%	0,000%
<b>Art. 8o, Inciso VI - FII</b>	<b>R\$</b>	<b>10.550.515,63</b>				<b>3,84%</b>	
AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	R\$	2.579.153,65	1904,153508	1354,488298	0,090%	0,94%	1,450%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND	R\$	347.711,52	107,12	3246	-1,734%	0,13%	0,012%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO AGENCIAS CAIXA - FII	R\$	1.949.800,00	974,9	2000	0,713%	0,71%	0,436%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO	R\$	5.673.850,46	931,0336667	6094,141017	-1,755%	2,06%	19,111%
<b>Em enquadramento - TP CETIP</b>	<b>R\$</b>	<b>1.597.054,16</b>				<b>0,58%</b>	
TITULOS (TDA)	R\$	1.597.054,16	88,69566589	18006	0,250%	0,58%	0,000%
<b>Total Geral</b>	<b>R\$</b>	<b>275.011.564,06</b>				<b>100,00%</b>	

## Rentabilidade Total Carteira e Proporcional por Fundo

Esta tabela demonstra a rentabilidade total da carteira esclarecendo a rentabilidade proporcional por Fundo dentro da carteira, ou seja, o quando cada Fundo contribuiu para o resultado final da Carteira no mês.

**Resultado da Carteira: -2,45%**

Fundo / Ativo	Rentabilidade no Mês	% Total do Patrimônio	Contribuição para Resultado Mensal
<b>Art. 7o, Inciso I, Alínea A - TP SELIC</b>			
TITULOS (NTN-B)	-4,99%	11,68%	-0,58%
TITULOS (NTN-C)	-0,87%	9,18%	-0,08%
<b>Art. 7o, Inciso I, Alínea B - FI TP</b>			
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	-3,07%	2,80%	-0,09%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	-0,90%	0,48%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,99%	3,18%	0,03%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	-0,30%	5,21%	-0,02%
<b>Art. 7o, Inciso III - RF Ref.</b>			
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	-0,52%	3,84%	-0,02%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO	-3,06%	1,44%	-0,04%
BRA1 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	-0,52%	0,92%	0,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B 5	-0,76%	0,81%	-0,01%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	-2,96%	13,15%	-0,39%
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B	-3,33%	0,37%	-0,01%
LEME IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-4,93%	1,82%	-0,09%
LMX IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	-1,02%	0,34%	0,00%
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	-0,74%	1,00%	-0,01%
<b>Art. 7o, Inciso IV - RF</b>			
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	1,11%	3,00%	0,03%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	1,13%	2,64%	0,03%
INFINITY LOTUS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	1,14%	0,89%	0,01%
QUEST YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,47%	0,89%	0,00%
<b>Art. 7o, Inciso VI - FIDC (Aberto)</b>			
LEME MULTISSETORIAL IPCA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITARIOS	0,83%	3,33%	0,03%
OURINVEST FIDC FINANCEIROS - SUPPLIERCARD	1,27%	0,33%	0,00%
<b>Art. 7o, Inciso VII, Alínea A - FIDC (Fechado)</b>			
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL SR2	-1,76%	0,02%	0,00%
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL SR3	-1,76%	0,03%	0,00%
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL SR4	-1,76%	0,01%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC PREMIUM	0,89%	0,97%	0,01%

<b>Art. 7o, Inciso VII, Alínea B - Credito Privado</b>			
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IPCA XIII RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,02%	2,53%	0,03%
LEME BRASPREV FI RENDA FIXA LONGO PRAZO PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	-12,63%	1,56%	-0,20%
<b>Art. 8o, Inciso I - FIA Ref.</b>			
BTG PACTUAL MULTIGESTORES IBOVESPA INSTITUCIONAL FI EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	-5,85%	1,01%	-0,06%
DAYCOVAL DIVIDENDOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTOS DE AÇÕES	-8,65%	0,55%	-0,05%
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	-6,67%	1,31%	-0,09%
<b>Art. 8o, Inciso III - FIA</b>			
BB AÇÕES CONSUMO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	-6,05%	0,76%	-0,05%
BRZ EQUITY FUNDAMENTAL INSTITUCIONAL FI EM COTAS DE FIA	-5,92%	0,36%	-0,02%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	-7,33%	0,71%	-0,05%
GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	-6,42%	1,22%	-0,08%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	-6,75%	0,72%	-0,05%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	-6,47%	1,28%	-0,08%
QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	-4,83%	2,91%	-0,14%
QUEST AÇÕES FIC FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	-6,38%	2,12%	-0,14%
QUEST SMALL CAPS FIC FI DE AÇÕES	-3,09%	0,58%	-0,02%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	-7,38%	0,72%	-0,05%
<b>Art. 8o, Inciso IV - FIM</b>			
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IPCA VI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,12%	1,39%	0,02%
FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO SCULPTOR CRÉDITO PRIVADO	0,33%	0,69%	0,00%
LEME FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-7,05%	2,43%	-0,17%
<b>Art. 8o, Inciso V - FIP</b>			
ÁTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES - ÁTICO FLORESTAL	-3,33%	0,74%	-0,02%
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	-0,08%	3,45%	0,00%
FIP BRASIL ÓLEO & GÁS FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-0,20%	0,22%	0,00%
VIAJA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES*	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Art. 8o, Inciso VI - FII</b>			
AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	0,09%	0,94%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND	-1,73%	0,13%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO AGENCIAS CAIXA - FII	0,71%	0,71%	0,01%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO	-1,76%	2,06%	-0,04%
<b>Em enquadramento - TP CETIP</b>			
TITULOS (TDA)	0,25%	0,58%	0,00%

### Retorno e Risco dos Fundos Individualmente

Esta tabela demonstra o retorno acumulado dos Fundos em alguns períodos, bem como sua volatilidade e índice de sharpe (relação entre volatilidade e retorno, quanto maior, melhor) e Value-at-Risk (quantidade de porcentagem que o Fundo pode perder em um mês, considerando seus dados seguem uma distribuição normal, quanto maior, pior).

Retorno 12 Meses	Retorno Ano	Retorno Mês	Volatilidade	Sharpe	VaR <sup>1</sup>	Minigráfico Ret. 12 meses	Nome do Fundo
8,67%	-0,88%	0,09%	2,58%	N/D	N/D		AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO
-4,68%	-4,20%	-3,33%	2,22%	N/D	N/D		ÁTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES - ÁTICO FLORESTAL
38,02%	38,54%	-0,08%	8,83%	N/D	N/D		ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP
-6,68%	-2,39%	-6,05%	4,60%	-4,14	7,56%		BB AÇÕES CONSUMO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO
9,41%	7,31%	-0,52%	1,19%	-2,48	1,95%		BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI
2,72%	4,12%	-3,06%	2,47%	-3,90	4,06%		BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO
7,06%	8,57%	-3,07%	2,45%	-2,16	4,04%		BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO
6,72%	5,19%	-0,90%	0,85%	-6,63	1,39%		BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO
11,33%	7,77%	0,99%	0,17%	-6,14	0,27%		BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI
12,61%	8,52%	1,11%	0,12%	2,23	0,19%		BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO
11,55%	7,29%	-0,52%	0,49%	-1,62	0,81%		BRA1 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA
10,30%	8,16%	-0,76%	0,83%	-2,46	1,37%		BRADESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B 5
-11,38%	-4,13%	-5,92%	4,00%	-5,93	6,58%		BRZ EQUITY FUNDAMENTAL INSTITUCIONAL FI EM COTAS DE FIA
-14,88%	-2,62%	-5,85%	4,98%	-5,47	8,19%		BTG PACTUAL MULTIGESTORES IBOVESA INSTITUCIONAL FI EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES
-30,53%	-14,09%	-8,65%	4,85%	-8,84	7,98%		DAYCOVAL DIVIDENDOS IBOVESA FUNDO DE INVESTIMENTOS DE AÇÕES
229,24%	-0,97%	-1,76%	351,58%	N/D	N/D		FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL SR2
-80,08%	-0,94%	-1,76%	29,16%	N/D	N/D		FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL SR3
-80,46%	-0,94%	-1,76%	29,57%	N/D	N/D		FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL SR4
-3,05%	-1,93%	-0,20%	29,14%	N/D	N/D		FIP BRASIL ÓLEO & GÁS FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
11,09%	8,78%	-0,30%	0,85%	-1,47	1,40%		FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO
16,11%	11,79%	1,12%	0,45%	8,40	0,74%		FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IPCA VI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO
24,16%	11,18%	1,02%	1,66%	7,10	2,74%		FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IPCA XIII RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO
12,44%	8,42%	1,13%	0,11%	0,79	0,19%		FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LONGO PRAZO
3,26%	4,20%	-2,96%	2,31%	-3,93	3,80%		FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP
-9,02%	-4,94%	-7,33%	3,88%	-5,50	6,39%		FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS
4,14%	4,90%	0,89%	1,32%	N/D	N/D		FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC PREMIUM
0,43%	4,39%	-1,73%	2,35%	N/D	N/D		FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND
3,73%	2,41%	0,71%	1,82%	N/D	N/D		FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO AGENCIAS CAIXA - FII
11,92%	7,87%	0,33%	0,45%	N/D	N/D		FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO SCULPTOR CRÉDITO PRIVADO
-2,55%	-0,02%	-3,33%	1,65%	-9,04	2,71%		FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B
-17,85%	-2,60%	-6,42%	5,59%	-5,40	9,19%		GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
-9,83%	1,05%	-6,75%	5,39%	-4,11	8,87%		GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
-14,96%	-6,73%	-6,47%	5,05%	-5,40	8,31%		GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
12,82%	11,44%	1,14%	0,81%	0,58	1,33%		INFINITY LOTUS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA
-19,34%	-5,68%	-6,67%	5,38%	-5,90	8,84%		ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO
-4,29%	-6,77%	-12,63%	3,07%	-5,42	5,05%		LEME BRASPREV FI RENDA FIXA LONGO PRAZO PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO
9,16%	0,55%	-3,29%	6,02%	-0,53	9,91%		LEME FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO
1,85%	2,80%	-2,86%	2,23%	-4,71	3,67%		LEME IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
17,21%	11,95%	0,83%	0,36%	N/D	N/D		LEME MULTISSETORIAL IPCA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
7,36%	8,83%	-1,02%	1,46%	-3,42	2,40%		LMX IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA
14,31%	9,65%	1,27%	0,13%	N/D	N/D		OURINVEST FIDC FINANCIEROS - SUPPLIERCARD
-11,43%	-4,30%	-4,83%	4,08%	-5,84	6,70%		QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
-18,57%	-7,01%	-6,38%	5,17%	-5,98	8,50%		QUEST AÇÕES FIC FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES
-19,95%	-8,37%	-3,09%	4,83%	-6,68	7,95%		QUEST SMALL CAPS FIC FI DE AÇÕES

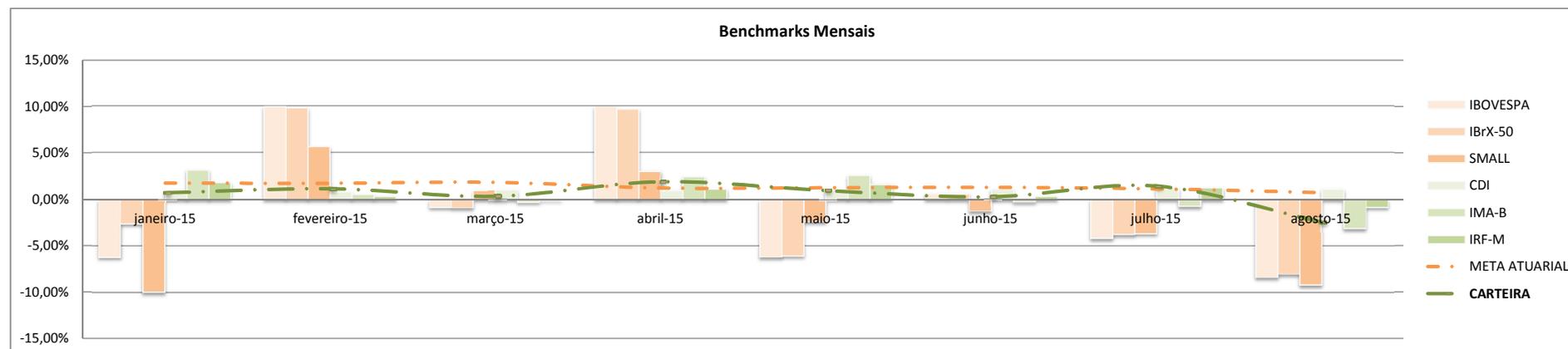
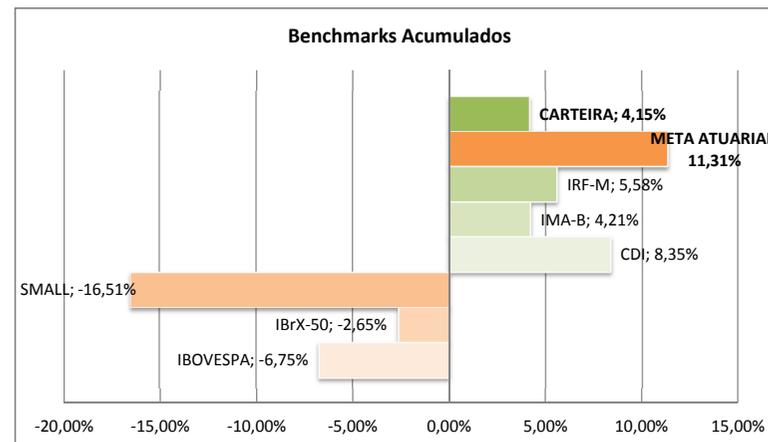
9,21%	7,08%	0,47%		0,35%		-9,04		0,57%		QUEST YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO
8,04%	6,34%	-0,74%		0,95%		-4,54		1,56%		TOWER BRIDGE RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5
2,98%	1,79%	-1,76%		1,63%		-5,73		2,69%		VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO
-19,36%	-10,07%	-7,38%		4,42%		-7,18		7,27%		WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
<b>16,10%</b>	<b>11,31%</b>	<b>0,71%</b>		<b>0,34%</b>		N/A		N/A		META ATUARIAL (IPCA + 6%)
<b>12,35%</b>	<b>8,35%</b>	<b>1,11%</b>		<b>0,11%</b>		N/A		N/A		CDI (ATIVO LIVRE DE RISCO)

<sup>1</sup>VaR Paramétrico Normal, horizonte de 21 dias, 95% de probabilidade.

### Comportamento dos Índices

Estes dados demonstram o comportamento do mercado em seus principais indicadores (benchmarks) ao decorrer do ano e compara a Meta Atuarial e a Carteira de Investimentos do Hortoprev com estes.

MÊS	IBOVESPA	IBrX-50	SMALL	CDI	IMA-B	IRF-M	META ATUARIAL	CARTEIRA
janeiro-15	-6,20%	-2,60%	-9,96%	0,93%	3,12%	1,79%	1,73%	0,68%
fevereiro-15	9,97%	9,81%	5,68%	0,82%	0,54%	0,29%	1,71%	1,12%
março-15	-0,84%	-0,88%	0,92%	1,04%	-0,28%	-0,03%	1,81%	0,32%
abril-15	9,93%	9,66%	3,04%	0,95%	2,44%	1,09%	1,20%	1,88%
maio-15	-6,17%	-6,05%	-2,37%	0,98%	2,57%	1,63%	1,23%	0,93%
junho-15	0,61%	0,64%	-1,24%	1,06%	-0,27%	0,32%	1,28%	0,24%
julho-15	-4,17%	-3,75%	-3,66%	1,18%	-0,73%	1,23%	1,11%	1,42%
agosto-15	-8,33%	-7,98%	-9,16%	1,11%	-3,11%	-0,85%	0,71%	-2,45%
setembro-15								
outubro-15								
novembro-15								
dezembro-15								
<b>Acumulado</b>	<b>-6,75%</b>	<b>-2,65%</b>	<b>-16,51%</b>	<b>8,35%</b>	<b>4,21%</b>	<b>5,58%</b>	<b>11,31%</b>	<b>4,15%</b>
<b>Média</b>	<b>-0,65%</b>	<b>-0,14%</b>	<b>-2,09%</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,68%</b>	<b>1,35%</b>	<b>0,52%</b>
<b>Volatilidade</b>	<b>7,16%</b>	<b>6,67%</b>	<b>5,49%</b>	<b>0,11%</b>	<b>2,09%</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,38%</b>	<b>1,32%</b>

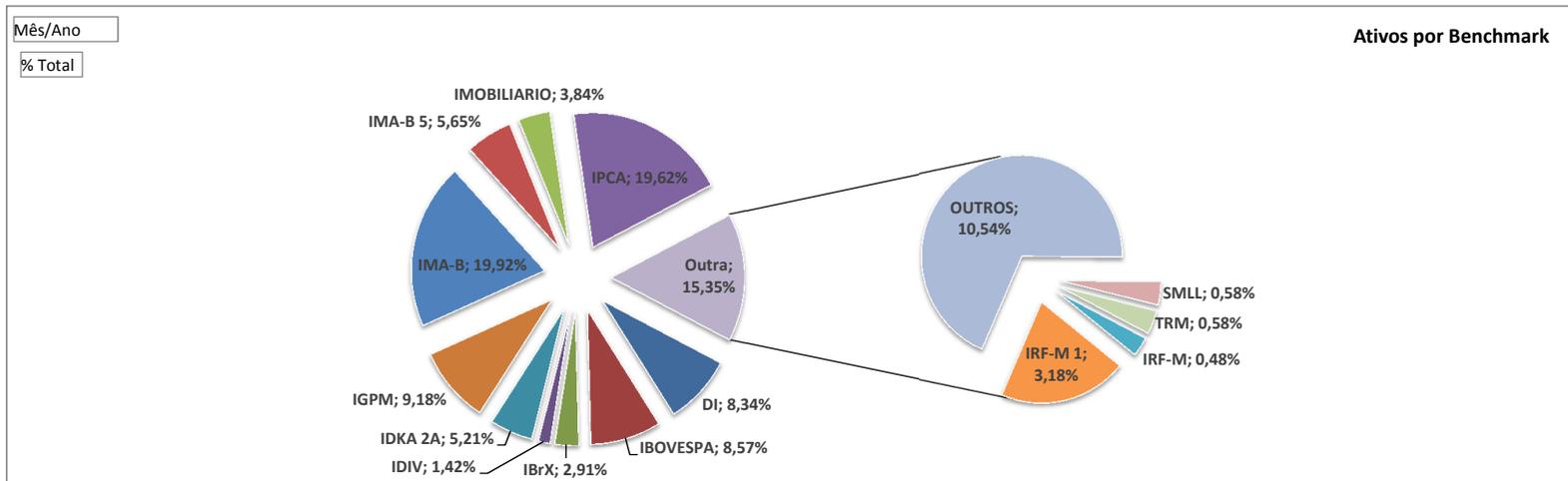


### Distribuição da Alocação dos Ativos

Este gráfico demonstra qual a proporção dos ativos do Hortoprev frente aos principais índices de referência do mercado.

Mês/Ano agosto-15

BENCHMARK	% Total
DI	8,34%
IBOVESPA	8,57%
IBrX	2,91%
IDIV	1,42%
IDKA 2A	5,21%
IGPM	9,18%
IMA-B	19,92%
IMA-B 5	5,65%
IMOBILIARIO	3,84%
IPCA	19,62%
IRF-M	0,48%
IRF-M 1	3,18%
OUTROS	10,54%
SMLL	0,58%
TRM	0,58%
<b>Total Geral</b>	<b>100,00%</b>

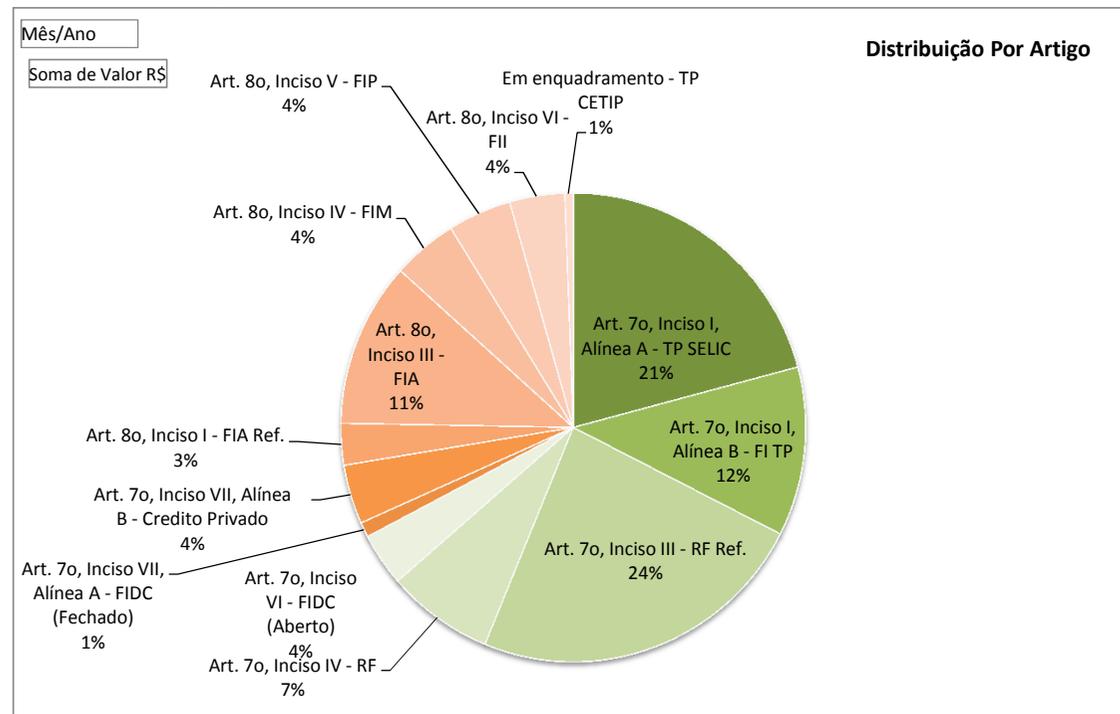


## Enquadramento

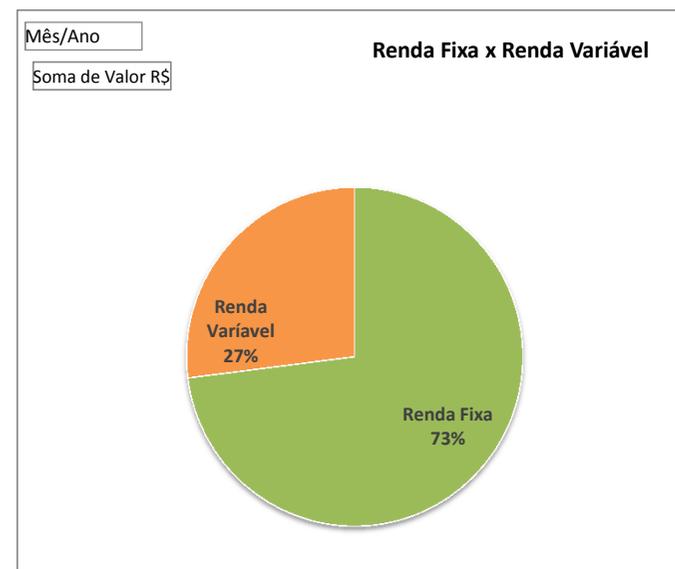
Estes valores mostram se o Hortoprev está enquadrado ou não nos parâmetros da Resolução CMN 3922/2010.

Mês/Ano	ago/15				
Artigos Resolução CMN 3922/2010	Soma de Valor R\$	P.A.I	Resultado	Sobra*	
Art. 7o, Inciso I, Alínea A - TP SELIC	20,85%	100,00%	Enquadrado	R\$	217.666.027,54
Art. 7o, Inciso I, Alínea B - FI TP	11,66%	100,00%	Enquadrado	R\$	242.939.173,31
Art. 7o, Inciso III - RF Ref.	23,69%	80,00%	Enquadrado	R\$	154.865.304,28
Art. 7o, Inciso IV - RF	7,42%	30,00%	Enquadrado	R\$	62.090.320,58
Art. 7o, Inciso VI - FIDC (Aberto)	3,66%	8,00%	Enquadrado	R\$	11.927.944,35
Art. 7o, Inciso VII, Alínea A - FIDC (Fechado)	1,03%	2,00%	Enquadrado	R\$	2.664.233,92
Art. 7o, Inciso VII, Alínea B - Credito Privado	4,09%	5,00%	Enquadrado	R\$	2.499.481,67
Art. 8o, Inciso I - FIA Ref.	2,87%	30,00%	Enquadrado	R\$	74.611.941,66
Art. 8o, Inciso III - FIA	11,37%	15,00%	Enquadrado	R\$	9.981.146,20
Art. 8o, Inciso IV - FIM	4,51%	5,00%	Enquadrado	R\$	1.340.176,65
Art. 8o, Inciso V - FIP	4,42%	5,00%	Enquadrado	R\$	1.594.198,99
Art. 8o, Inciso VI - FII	3,84%	5,00%	Enquadrado	R\$	3.200.062,57
Em enquadramento - TP CETIP	0,58%	0,00%	Em enquadramento	-R\$	1.597.054,16

\*Valor que falta para chegar ao Limite



Mês/Ano	agosto-15			
Rótulos de Linha	Soma de Valor R\$	%	Resultado	
Renda Fixa	R\$ 200.732.151,70	72,99%	Enquadrado	
Renda Variável	R\$ 74.279.412,36	27,01%	Enquadrado	
<b>Total Geral</b>	<b>R\$ 275.011.564,06</b>	<b>100,00%</b>		



Enquadramentos Extras:

<b>Lim. 20% PL por Fundo</b> (Aplica 7º III, IV e 8º I)	Art. 13º	Consultar "Resultados Mês"
<b>Lim. 25% PL do Fundo</b> (Aplica todos)	Art. 13º	Consultar "Resultados Mês"
<b>Limite 15% PL</b> (Soma Art. º VI e VII)	Art. 7º § 5º	Enquadrado

## Evolução do Patrimônio, Aplicações e Resgates

Estes dados demonstram a evolução do patrimônio do Instituto e e quais foram as movimentações de aplicações ou resgates no período.

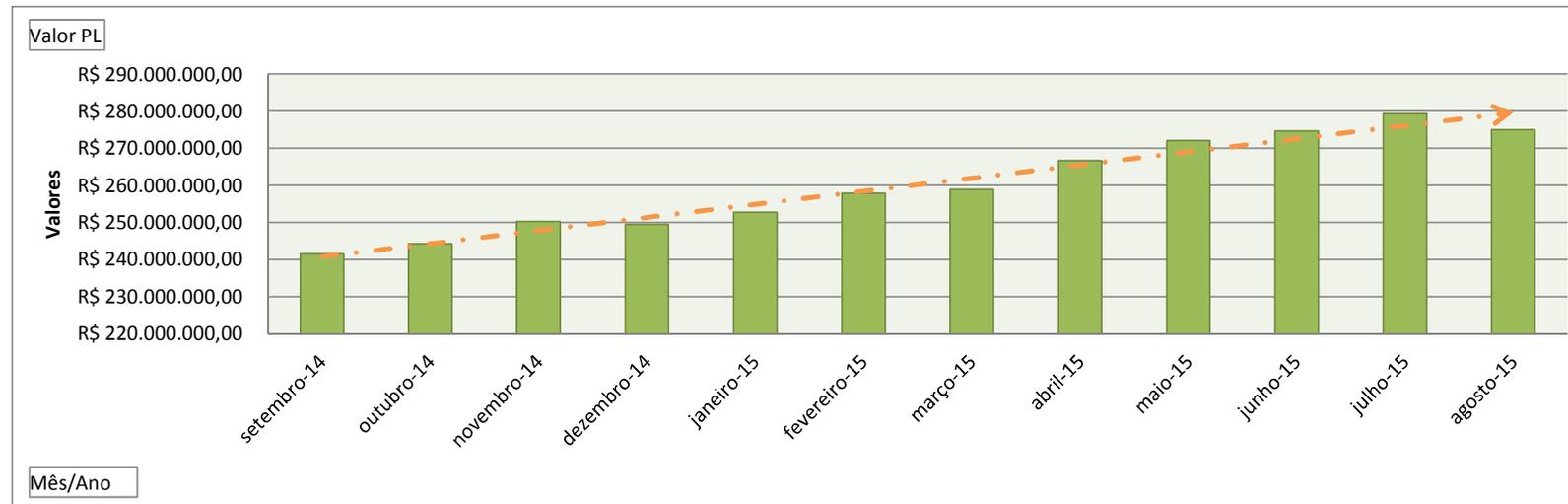
### Patrimônio

Meses	Valor PL
setembro-14	R\$ 241.554.531,70
outubro-14	R\$ 244.287.758,15
novembro-14	R\$ 250.246.295,65
dezembro-14	R\$ 249.557.263,70
janeiro-15	R\$ 252.753.975,93
fevereiro-15	R\$ 257.885.905,48
março-15	R\$ 258.949.052,86
abril-15	R\$ 266.721.381,41
maio-15	R\$ 272.105.635,73
junho-15	R\$ 274.677.926,25
julho-15	R\$ 279.420.082,65
agosto-15	R\$ 275.011.564,06

### Aplicações e Resgates

Ano	2.015
Mês	8

Tabela Resumida de Aplicações e Resgates		
Fundo	Aplicação	Resgate
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	R\$ 4.693.357,46	R\$ 1.563.458,08
LEME BRASPREV FI RENDA FIXA LONGO PRAZO PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO		R\$ 327.156,97
<b>Total Geral</b>	<b>R\$ 4.693.357,46</b>	<b>R\$ 1.890.615,05</b>



## Credenciamento

Abaixo se encontra a lista de instituições financeiras que foram credenciadas pelo Hortoprev, bem como data e validade de seu credenciamento.

Instituição Financeira	CNPJ	Situação	Data do Credenciamento	Validade Credenciamento
AQUILLA ASSET	089645450001-20	<b>CRENCIADO</b>	20/04/2015	17/10/2015
BRB DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	338506860001-69	<b>CRENCIADO</b>	18/05/2015	14/11/2015
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	003603050001-04	<b>CRENCIADO</b>	05/05/2015	01/11/2015
EQUITAS ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS LTDA	082048170001-93	<b>CRENCIADO</b>	03/09/2015	01/03/2016
FOCO DTVM LTDA.	003295980001-67	<b>CRENCIADO</b>	20/04/2015	17/10/2015
GENUS CAPITAL GROUP GESTAO DE RECURSOS LTDA	101723640001-02	<b>CRENCIADO</b>	27/03/2015	23/09/2015
INFINITY ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	034031810001-95	<b>CRENCIADO</b>	30/03/2015	26/09/2015
INTERATIVA INVESTIMENTOS LTDA.	106857260001-69	<b>CRENCIADO</b>	10/04/2015	07/10/2015
ITAÚ UNIBANCO S.A.	607011900001-04	<b>CRENCIADO</b>	14/08/2015	10/02/2016
J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	621800470001-31	<b>CRENCIADO</b>	31/07/2015	27/01/2016
JS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS S.A.	438268330001-19	<b>CRENCIADO</b>	31/07/2015	27/01/2016
LEME INVESTIMENTOS LTDA	741989120001-56	<b>CRENCIADO</b>	01/07/2015	28/12/2015
PLANNER CORRETORA DE VALORES AS	008065350001-54	<b>CRENCIADO</b>	27/03/2015	23/09/2015
QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	045063940001-05	<b>CRENCIADO</b>	29/05/2015	25/11/2015
RIO BRAVO INVESTIMENTOS DTVM LTDA	726000260001-81	<b>CRENCIADO</b>	27/03/2015	23/09/2015
VECTOR ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	078063770001-81	<b>CRENCIADO</b>	24/06/2015	13/10/2015
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	074372410001-41	<b>CRENCIADO</b>	09/09/2015	07/03/2016