



HORTOLÂNDIA
OUTUBRO 2023



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.10.2023.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA

84,29%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	1,81	0,05	0,45	9,49	38.375.367,53	5,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	8,99	-0,17	-0,75	12,18	15.985.283,18	2,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,170000%)	0,36	0,03	0,66	8,51	22.116.813,51	2,88
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,813502%)	0,41	0,04	0,71	9,06	52.541.980,90	6,85
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,660001%)	0,36	0,03	0,70	8,93	22.051.484,90	2,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,859998%)	0,36	0,04	0,72	9,10	21.803.841,27	2,84
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,442001%)	3,08	0,04	0,76	7,93	68.038.023,40	8,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,020001%)	0,36	0,03	0,65	8,38	51.786.042,57	6,75
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,121999%)	0,36	0,04	0,74	9,32	78.062.497,60	10,18
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,68	0,03	0,63	9,21	370.761.334,86	48,33

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,37	0,06	0,92	10,82	109.918.989,87	14,33	7.179.042.508,92	1,53
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,16	-0,08	-0,67	9,82	83.094.725,32	10,83	5.052.854.726,15	1,64
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,41	-0,01	-0,29	8,48	75.935.842,52	9,90	5.184.421.071,28	1,46
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,35	-0,00	0,08	10,07	268.949.557,71	35,06		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GRAPHEN	RJI	LME REC IMA B FI RENDA FIXA	1,21	0,02	0,02	3,57	3.953.710,64	0,52	74.913.762,20	5,28
QUELUZ	RJI	BRA1 FI RENDA FIXA	0,48	0,02	0,24	5,14	153.303,73	0,02	3.675.642,74	4,17
VERITAS	RJI	FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	39,88	-0,03	-1,13	-38,03	262.615,80	0,03	40.039.219,03	0,66
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			3,66	0,01	-0,04	-0,66	4.369.630,17	0,57		

Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cota Sênior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GRAPHEN	RJI	LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	1,20	-0,45	-0,45	-2,62	1.833.264,18	0,24	72.580.615,49	2,53
PETRA	FINAXIS	FIDC PREMIUM	13,62	-0,88	-0,42	-9,63	675.584,11	0,09	31.149.868,62	2,17
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			4,09	-0,56	-0,44	-4,61	2.508.848,29	0,33		
Renda Fixa			1,44	0,01	0,39	9,35	646.589.371,03	84,29		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

11,15%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRAM	BEM	BRABESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	23,58	1,44	-7,66	-13,35	19.048.335,42	2,48	626.989.168,61	3,04
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	17,92	0,82	-6,30	-0,81	41.539.256,71	5,42	736.207.166,08	5,64
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	17,17	0,37	-4,29	-8,29	24.954.860,75	3,25	1.245.165.684,45	2,00
Sub-total Artigo 8º I			18,04	0,82	-6,03	-6,07	85.542.452,88	11,15		
Renda Variável			18,04	0,82	-6,03	-6,07	85.542.452,88	11,15		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

3,85%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	25,72	0,68	-4,04	17,98	9.122.235,41	1,19	600.007.581,21	1,52
SCHRODER	BEM	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	19,02	-0,21	-3,95	-1,12	20.449.552,06	2,67	277.036.853,08	7,38
Sub-total Artigo 9º II			20,13	0,06	-3,98	4,08	29.571.787,47	3,85		
Investimentos no Exterior			20,13	0,06	-3,98	4,08	29.571.787,47	3,85		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

0,22%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
GRAPHEN	RJI	LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V	2,29	-0,02	-0,36	-3,57	195.986,49	0,03	1.387.976,40	14,12
Sub-total Artigo 10º I			2,29	-0,02	-0,36	-3,57	195.986,49	0,03		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
QUELUZ	BNY MELLON	BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	0,18	-0,05	-0,05	-0,50	1.493.878,89	0,19	27.581.109,06	5,42
GENIAL	RJI	GERACAO DE ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Sub-total Artigo 10º II				-0,05	-0,05	0,82	1.493.878,89	0,19		
Investimentos Estruturados				-0,05	-0,09	0,29	1.689.865,38	0,22		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,48%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
RIO BRAVO	RIO BRAVO	FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	13,40	-2,49	-1,63	30,98	2.214.400,00	0,29	1.250.792.219,21	0,18
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BRCR11	26,38	-9,33	-8,70	-1,94	174.797,10	0,02	2.671.875.039,61	0,01
QUELUZ	RJI	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	0,88	-0,14	-0,14	-2,11	1.324.288,74	0,17	142.566.851,88	0,93
Sub-total Artigo 11º			8,55	-2,02	-1,47	15,59	3.713.485,84	0,48		
Fundos Imobiliários			8,55	-2,02	-1,47	15,59	3.713.485,84	0,48		
Total			3,15	0,09	-0,55	7,19	767.106.962,60	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível 1
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	370.761.334,86	48,33	20,00	30,00	65,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	268.949.557,71	35,06	15,00	41,80	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	4.369.630,17	0,57	0,00	1,00	15,00	0,00	65,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	2.508.848,29	0,33	0,00	0,50	1,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	646.589.371,03	84,29					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	85.542.452,88	11,15	3,00	10,00	30,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	85.542.452,88	11,15					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	29.571.787,47	3,85	0,00	8,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	29.571.787,47	3,85					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	195.986,49	0,03	0,00	8,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	1.493.878,89	0,19	0,00	0,20	2,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	1.689.865,38	0,22					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	3.713.485,84	0,48	0,00	0,50	1,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	3.713.485,84	0,48					5,00
Total		767.106.962,60	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,63 62,70	9,21 83,55	1,92 61,04	4,30 65,70	10,66 79,48	2.304.634,99	31.127.179,23
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,08 8,23	10,07 91,36	0,81 25,82	4,70 71,69	10,54 78,53	220.574,96	23.603.182,58
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	-0,04 -4,41	-0,66 -5,98	0,08 2,61	1,05 16,04	-1,03 -7,66	-1.967,00	-29.583,84
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-0,44 -44,08	-4,61 -41,84	-1,29 -40,91	-4,09 -62,49	-1,31 -9,79	-11.080,54	-121.325,00
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-6,03 -3,10	-6,07 -9,18	-13,46 -6,25	0,41 -7,93	-15,95 -13,46	-5.493.255,09	-5.531.459,50
Artigo 9º II % do CDI	-3,98 -398,89	4,08 36,98	-5,84 -185,80	-1,56 -23,74	11,38 84,80	-1.225.485,45	1.158.201,58
Artigo 10º I % do CDI	-0,36 -36,44	-3,57 -32,36	-1,09 -34,64	-2,20 -33,66	-6,38 -47,58	-715,05	-7.250,42
Artigo 10º II % do CDI	-0,05 -5,38	0,82 7,46	-0,12 -3,72	17,94 273,90	0,70 5,25	-802,23	12.444,75
Artigo 11º % do CDI	-1,47 -146,91	15,59 141,43	0,19 6,03	12,29 187,64	13,04 97,16	-55.120,65	514.955,97
HORTOLÂNDIA (Total)						-4.263.216,06	50.726.345,35

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (5,170000%)	21.971.050,50	0,00	0,00	0,00	22.116.813,51	145.763,01	1.762.351,66
NTN-B 150535 (5,813502%)	52.169.157,23	0,00	0,00	0,00	52.541.980,90	372.823,67	4.437.733,94
NTN-B 150545	16.105.730,59	0,00	0,00	0,00	15.985.283,18	-120.447,41	1.777.095,33
NTN-B 150545 (5,660001%)	21.897.659,16	0,00	0,00	0,00	22.051.484,90	153.825,74	1.837.038,80
NTN-B 150545 (5,859998%)	21.648.332,20	0,00	0,00	0,00	21.803.841,27	155.509,07	1.848.873,92
NTN-B 150545 (6,442001%)	67.521.888,45	0,00	0,00	0,00	68.038.023,40	516.134,95	5.076.551,67
NTN-B 150824	38.202.279,77	0,00	0,00	0,00	38.375.367,53	173.087,76	3.429.409,65

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150840 (5,020001%)	51.450.842,17	0,00	0,00	0,00	51.786.042,57	335.200,40	4.108.411,30
NTN-B 150840 (6,121999%)	77.489.759,80	0,00	0,00	0,00	78.062.497,60	572.737,80	6.849.712,96
	368.456.699,87	0,00	0,00	0,00	370.761.334,86	2.304.634,99	

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	83.658.508,46	0,00	0,00	0,00	83.094.725,32	-563.783,14	7.429.708,85
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	108.912.449,82	0,00	0,00	0,00	109.918.989,87	1.006.540,05	9.479.571,74
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	76.158.024,47	0,00	0,00	0,00	75.935.842,52	-222.181,95	5.933.304,50
	268.728.982,75	0,00	0,00	0,00	268.949.557,71	220.574,96	

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRA1 FI RENDA FIXA	152.937,05	0,00	0,00	0,00	153.303,73	366,68	9.860,07
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	278.769,70	0,00	0,00	13.117,92	262.615,80	-3.035,98	-175.592,63
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	3.953.008,34	0,00	0,00	0,00	3.953.710,64	702,30	136.148,72
	4.384.715,09	0,00	0,00	13.117,92	4.369.630,17	-1.967,00	

Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cota Sênior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIDC PREMIUM	678.421,61	0,00	0,00	0,00	675.584,11	-2.837,50	-71.994,11
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	1.841.507,22	0,00	0,00	0,00	1.833.264,18	-8.243,04	-49.330,89
	2.519.928,83	0,00	0,00	0,00	2.508.848,29	-11.080,54	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	44.333.670,91	0,00	0,00	0,00	41.539.256,71	-2.794.414,20	-340.445,87
BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	20.629.447,17	0,00	0,00	0,00	19.048.335,42	-1.581.111,75	-2.933.815,07

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	26.072.589,89	0,00	0,00	0,00	24.954.860,75	-1.117.729,14	-2.257.198,56
	91.035.707,97	0,00	0,00	0,00	85.542.452,88	-5.493.255,09	

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9.506.191,10	0,00	0,00	0,00	9.122.235,41	-383.955,69	1.390.330,03
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	21.291.081,82	0,00	0,00	0,00	20.449.552,06	-841.529,76	-232.128,45
	30.797.272,92	0,00	0,00	0,00	29.571.787,47	-1.225.485,45	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V	196.701,54	0,00	0,00	0,00	195.986,49	-715,05	-7.250,43
	196.701,54	0,00	0,00	0,00	195.986,49	-715,05	

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	1.494.681,12	0,00	0,00	0,00	1.493.878,89	-802,23	-7.471,53
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATEGIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.494.681,12	0,00	0,00	0,00	1.493.878,89	-802,23	

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRCR11	192.779,94	0,00	0,00	0,00	1.330,86	174.797,10	-16.651,98	-2.888,94
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	2.271.000,00	0,00	0,00	0,00	20.000,00	2.214.400,00	-36.600,00	546.400,00
ÂQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	1.326.157,41	0,00	0,00	0,00	0,00	1.324.288,74	-1.868,67	-28.555,09
	3.789.937,35	0,00	0,00	0,00	21.330,86	3.713.485,84	-55.120,65	

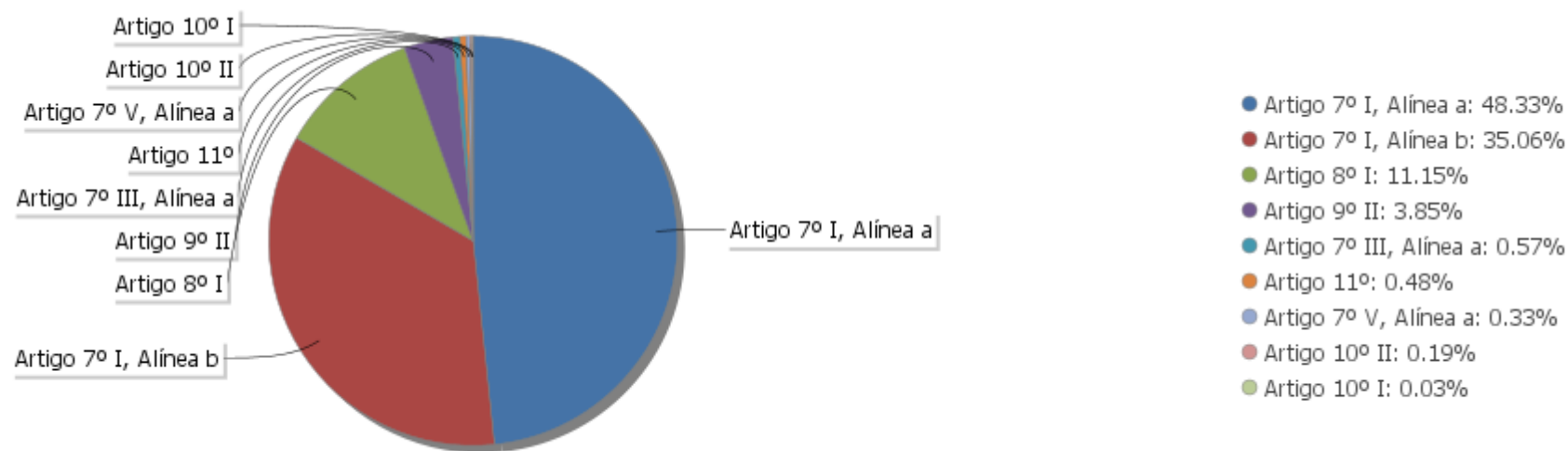
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

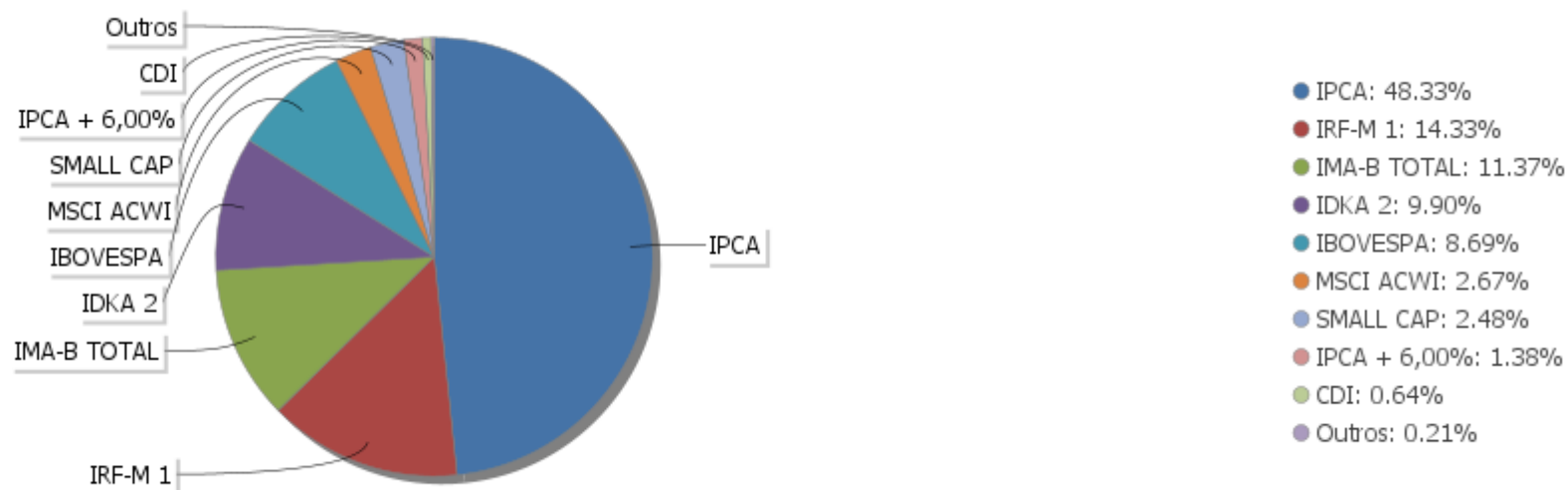
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo P.I.
de 0 a 30 dias	363.482.448,08	47,38	363.482.448,08	47,38	
de 31 dias a 365 dias	63.330.228,28	8,26	426.812.676,36	55,64	
acima de 365 dias	340.294.286,24	44,36	767.106.962,60	100,00	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

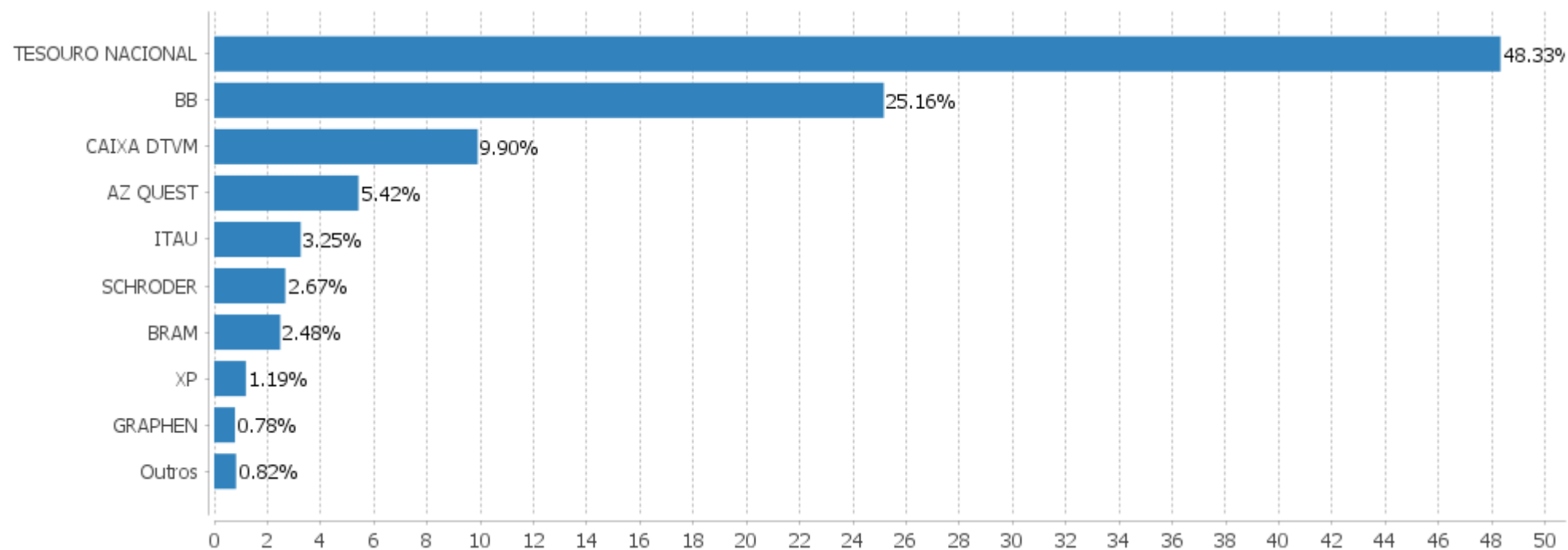


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2023	1,31	0,04	0,95	0,97	1,73	1,67	1,11	-0,32	0,09	-0,55			7,19
IPCA + 4,97%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,32	0,53	0,67	0,65	0,65			8,01
p.p. indexador	0,35	-1,15	-0,21	0,02	1,07	1,34	0,59	-1,00	-0,55	-1,20			-0,82
2022	-0,33	0,06	2,07	-0,52	0,46	-1,47	1,16	1,34	0,23	2,17	-1,21	0,49	4,46
IPCA + 4,84%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,29	0,07	0,10	0,97	0,79	1,04	10,88
p.p. indexador	-1,26	-1,31	0,03	-1,94	-0,43	-2,54	1,45	1,27	0,13	1,20	-2,00	-0,55	-6,43
2021	-0,37	-0,60	0,51	1,09	1,28	0,17	-0,77	-1,12	-0,53	-1,71	0,97	0,80	-0,33
IPCA + 5,41%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61	1,67	1,37	1,22	15,99
p.p. indexador	-1,04	-1,84	-0,90	0,36	0,01	-0,80	-2,19	-2,46	-2,14	-3,38	-0,40	-0,42	-16,32
2020	0,74	-0,95	-6,76	0,85	2,01	1,95	2,67	-0,62	-1,01	0,15	2,81	2,88	4,40
IPCA + 5,87%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,88	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,63
p.p. indexador	0,03	-1,61	-7,33	0,71	1,94	1,21	1,79	-1,34	-2,13	-1,19	1,46	1,02	-6,22
2019	2,83	0,10	0,40	1,16	1,59	2,44	1,21	0,05	1,70	1,87	-0,25	2,19	16,35
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	2,00	-0,79	-0,79	0,10	0,95	1,99	0,49	-0,57	1,25	1,24	-1,23	0,55	5,76

Performance Sobre a Meta Atuarial

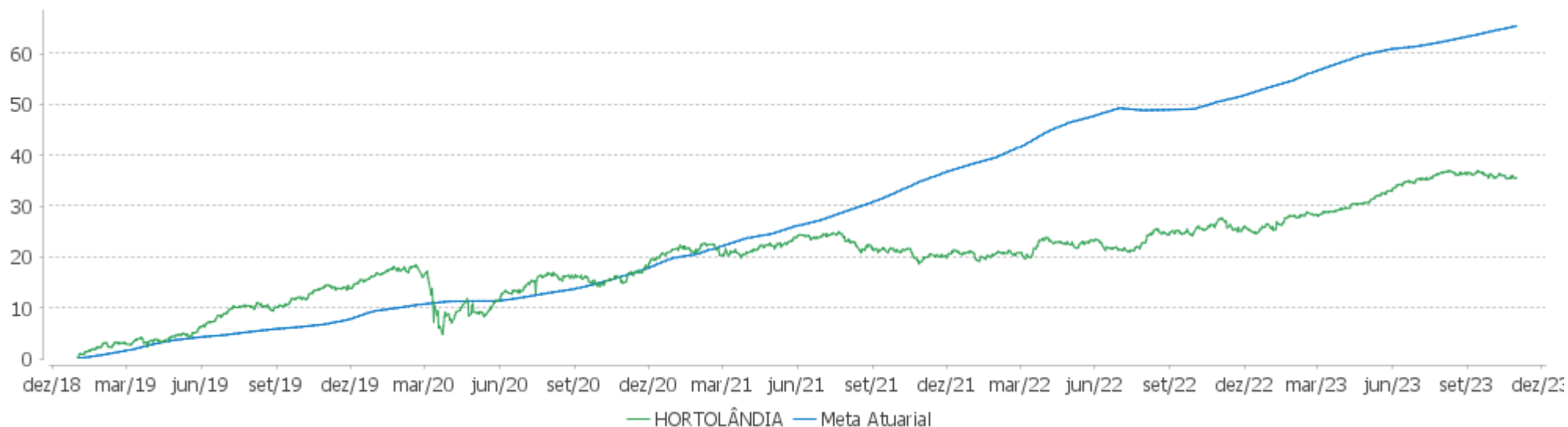
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	27	46,55	03 meses	-0,78	1,98	-2,76	2,57
Meses abaixo - Meta Atuarial	31	53,45	06 meses	3,76	3,52	0,23	2,48
			12 meses	6,41	9,98	-3,58	3,15
			24 meses	13,95	22,88	-8,93	3,46
			36 meses	18,04	43,40	-25,36	3,76
			48 meses	18,77	57,72	-38,95	5,92
			Desde 31/12/2018	35,57	69,95	-34,39	5,59

	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,88	2020-12
Menor rentabilidade da Carteira	-6,76	2020-03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

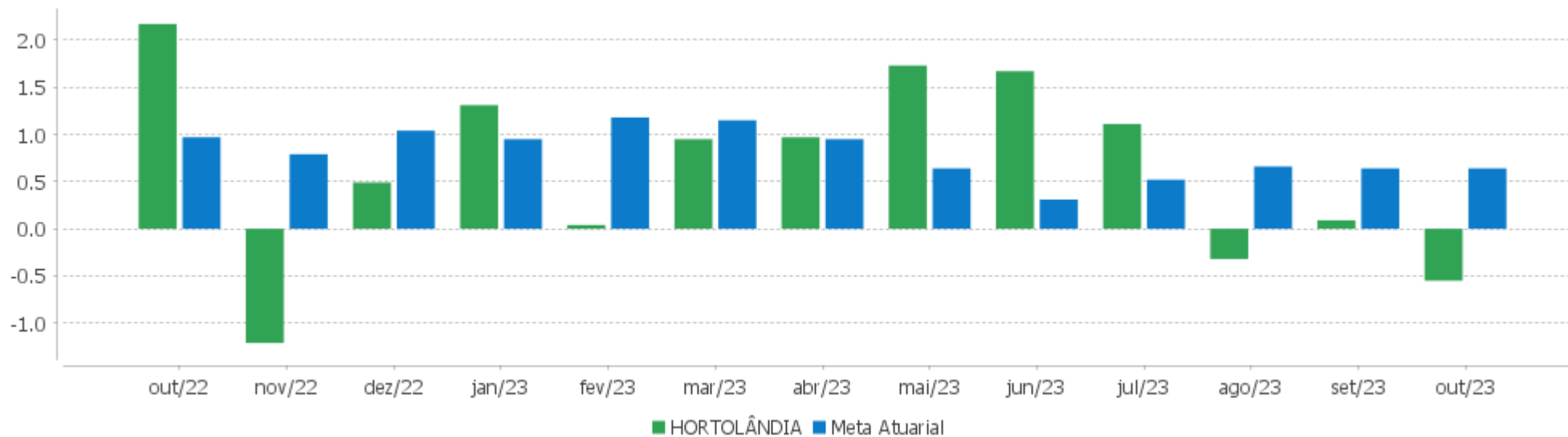


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150545 Var. IPCA p.p.	-0,75 -0,99	12,18 8,43	-4,21 -4,94	5,00 4,00	9,01 4,19	18,98 7,38	18,07 -5,44
NTN-B 150824 Var. IPCA p.p.	0,45 0,21	9,49 5,74	2,51 1,78	4,61 3,60	10,40 5,58	23,97 12,37	28,61 5,09
NTN-B 150545 (6,442001%) Var. IPCA p.p.	0,76 0,52	9,60 5,85	2,32 1,59	4,54 3,53	8,48 3,66	16,05 4,45	
NTN-B 150545 (5,660001%) Var. IPCA p.p.	0,70 0,46	8,93 5,18	2,13 1,40	4,14 3,14	11,03 6,21	21,91 10,31	34,37 10,86
NTN-B 150535 (5,813502%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,47	9,06 5,31	2,17 1,44	4,22 3,22	11,19 6,37	18,72 7,12	
NTN-B 150840 (6,121999%) Var. IPCA p.p.	0,74 0,50	9,32 5,57	2,25 1,51	4,38 3,37	11,51 6,69	19,22 7,62	
NTN-B 150840 (5,020001%) Var. IPCA p.p.	0,65 0,41	8,38 4,63	1,98 1,24	3,82 2,82	10,36 5,54	23,84 12,24	36,17 12,66
NTN-B 150535 (5,170000%) Var. IPCA p.p.	0,66 0,42	8,51 4,76	2,01 1,28	3,90 2,90	10,51 5,70	24,20 12,60	36,52 13,01
NTN-B 150545 (5,859998%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,48	9,10 5,35	2,18 1,45	4,24 3,24	11,24 6,42	22,28 10,68	34,85 11,33
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Var. IRF-M 1 p.p.	0,92 -0,03	10,82 -0,30	2,97 -0,09	6,45 -0,16	13,13 -0,36	25,83 -0,72	27,74 -1,06
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	-0,29 0,12	8,48 -0,05	0,84 0,20	3,19 0,28	9,04 0,01	22,01 -0,64	27,38 -0,94
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,67 -0,02	9,82 -0,24	-2,03 -0,07	3,63 -0,12	8,70 -0,27	20,76 -0,64	22,69 -0,93
FIDC PREMIUM % do CDI	-0,42 -41,93	-9,63 -87,36	-1,32 -41,95	-8,77 -133,92	0,99 7,35	-59,83 -226,20	-61,97 -202,15
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC % do CDI	-0,45 -44,87	-2,62 -23,77	-1,27 -40,52	-2,25 -34,28	-2,14 -15,91	1,47 5,56	0,64 2,10
BRA1 FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,24 0,90	5,14 -4,92	1,12 3,08	2,83 -0,93	6,56 -2,41	13,64 -7,76	11,65 -11,97
LME REC IMA B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,02 0,67	3,57 -6,49	0,32 2,28	1,76 -1,99	4,46 -4,52	7,94 -13,46	7,13 -16,49
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	-1,13	-38,03	-3,75	-9,03	-44,40	-43,14	-66,53

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,81	-46,59	-4,19	-12,10	-53,61	-66,25	-95,10
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	-6,30	-0,81	-13,08	3,12	-12,18	-11,03	-2,37
Var. IBOVESPA p.p.	-3,37	-3,92	-5,86	-5,23	-9,68	-20,35	-22,79
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	-4,29	-8,29	-9,21	-1,31	-14,59	-4,03	5,31
Var. IBOVESPA p.p.	-1,35	-11,40	-1,99	-9,65	-12,10	-13,35	-15,12
BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	-7,66	-13,35	-19,20	-2,92	-24,59	-20,02	-15,57
Var. SMALL CAP p.p.	-0,27	-10,63	-2,49	-8,41	-8,35	-3,83	-2,41
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	-3,95	-1,12	-5,58	-3,90	7,16	-23,69	3,87
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,85	-3,06	-1,62	-2,20	2,70	-0,25	2,62
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-4,04	17,98	-6,42	4,14	22,16	-38,88	-28,12
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-4,77	9,10	-8,65	0,10	11,08	-64,24	-75,12
LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V	-0,36	-3,57	-1,09	-2,20	-6,38	-11,36	-15,56
% do CDI	-36,44	-32,36	-34,64	-33,66	-47,58	-42,94	-50,75
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,73	-8,88	-2,23	-4,04	-11,08	-25,37	-47,00
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	-0,05	-0,50	-0,12	-0,29	-0,61	-1,37	-2,73
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,78	-9,38	-2,35	-4,32	-11,69	-26,73	-49,73
BRCR11	-8,70	-1,94	-18,84	0,57	-11,30	-4,25	-20,39
Var. IBOVESPA p.p.	-5,77	-5,05	-11,63	-7,77	-8,80	-13,57	-40,82
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	-0,14	-2,11	-0,43	-0,93	-2,41	11,02	-35,53
Var. IFIX p.p.	1,83	-12,18	0,87	-11,33	-7,90	-6,92	-49,59
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	-1,63	30,98	2,45	22,88	27,42	37,87	26,06
% do CDI	-163,75	280,98	77,91	349,35	204,33	143,17	85,02
HORTOLÂNDIA	-0,55	7,19	-0,78	3,76	6,41	13,95	18,04
Var. IPCA + 4,84% p.p.	-1,20	-0,82	-2,76	0,23	-3,60	-8,99	-24,73
CDI	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45	30,65
IBOVESPA	-2,94	3,11	-7,22	8,34	-2,49	9,32	20,43
INPC + 6,00%	0,61	8,14	1,93	3,62	10,36	24,54	46,58
IPCA + 6,00%	0,73	8,88	2,23	4,04	11,08	25,37	47,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	D+1 du	D+0	D+27	D+29	-	2,00
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10
BRA1 FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+1440	D+1445		1,30
BRABESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP	Não se aplica	Não se aplica				
BRCR11	Não se aplica	Não se aplica				
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	Não se aplica	Não se aplica				
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	D+0	D+0	D+30 ou D+1800 (isento de taxa de resgate)	D+31 ou D+1801 (isento de taxa de resgate)		0,00
FIDC PREMIUM	Não se aplica	Não se aplica				
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA	Não se aplica	Não se aplica				
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	1,90
LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,00
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	D+0	D+0				
LME REC IMA B FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+1008 du	D+1009 du	PERÍODO	0,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					SEMESTRAL, C /VENCIMENTO NO ÚLTIMO DIA ÚTIL DE DEZEMBRO E JUNHO.	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du	-	
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Não se aplica	Não se aplica				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,96	11,12	3,06	6,61	13,48	26,55	28,80	34,03	43,59
IRF-M 1+	0,12	12,95	0,56	7,03	13,15	26,82	19,34	24,87	47,27
IRF-M TOTAL	0,37	12,04	1,31	6,68	12,95	26,45	22,28	27,70	46,46
IMA-B 5	-0,31	8,55	0,43	3,06	9,21	23,11	28,57	35,91	54,63
IMA-B 5+	-0,98	10,98	-4,11	3,97	8,37	19,37	18,16	11,25	52,40
IMA-B TOTAL	-0,66	10,06	-1,97	3,75	8,97	21,40	23,62	22,38	55,11
IMA-GERAL TOTAL	0,30	10,92	1,11	5,71	11,71	24,89	26,20	29,58	48,76
IDKA 2	-0,41	8,53	0,64	2,92	9,03	22,65	28,32	36,96	53,47
IDKA 20	-1,16	13,95	-7,55	5,69	7,85	15,86	10,01	-4,59	48,02
CDI	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45	30,65	34,86	43,24

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-2,94	3,11	-7,22	8,34	-2,49	9,32	20,43	5,52	29,42
IBRX 100	-3,03	2,31	-7,11	8,24	-3,47	7,90	19,13	5,97	32,25
IBRX 50	-2,99	1,78	-6,48	8,57	-2,99	9,63	22,40	7,19	28,83
SMALL CAP	-7,40	-2,72	-16,71	5,49	-16,24	-16,19	-13,16	-18,52	16,44
Índice Consumo - ICON	-8,90	-13,22	-21,67	-1,55	-29,56	-40,09	-45,26	-46,32	-22,15
Índice Dividendos - IDIV	-3,15	7,18	-4,65	7,57	6,28	23,78	40,83	25,93	75,34

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-1,22	5,87	-2,52	1,73	4,20	-18,39	12,38	74,39	110,39

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-1,97	10,06	-1,30	10,41	5,49	17,94	14,06	13,03	40,73

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-2,10	1,94	-3,96	-1,70	4,45	-23,43	1,25	50,47	78,73

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,24	3,75	0,73	1,00	4,82	11,60	23,51	28,35	31,61
INPC	0,12	3,04	0,43	0,60	4,14	10,87	23,15	29,03	32,32
IGPM	0,50	-4,46	0,73	-3,74	-4,57	1,65	23,73	49,63	54,34
SELIC	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45	30,65	34,86	43,24

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,57	7,18	1,74	3,04	9,00	20,69	38,87	50,04	59,99
IPCA + 5,00%	0,65	8,03	1,99	3,54	10,04	23,02	42,90	55,86	67,80
IPCA + 5,50%	0,69	8,46	2,11	3,79	10,56	24,19	44,94	58,84	71,82
IPCA + 5,89%	0,72	8,79	2,21	3,98	10,97	25,11	46,55	61,19	75,01
IPCA + 6,00%	0,73	8,88	2,23	4,04	11,08	25,37	47,00	61,85	75,91
INPC + 4,00%	0,45	6,44	1,44	2,62	8,29	19,90	38,47	50,83	60,87
INPC + 6,00%	0,61	8,14	1,93	3,62	10,36	24,54	46,58	62,71	76,88

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (5,170000%)	22.116.813,51	5,170000	20.916.302,90	5,875700	-1.200.510,61
NTN-B 150535 (5,813502%)	52.541.980,90	5,813502	52.286.439,30	5,875700	-255.541,60
NTN-B 150545 (5,660001%)	22.051.484,90	5,660001	21.319.446,60	5,952700	-732.038,30
NTN-B 150545 (5,859998%)	21.803.841,27	5,859998	21.573.249,54	5,952700	-230.591,73
NTN-B 150545 (6,442001%)	68.038.023,40	6,442001	71.899.360,48	5,952700	3.861.337,08
NTN-B 150840 (5,020001%)	51.786.042,57	5,020001	47.092.538,23	5,940400	-4.693.504,34
NTN-B 150840 (6,121999%)	78.062.497,60	6,121999	79.506.552,35	5,940400	1.444.054,75

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
	Total		0,00	0,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 8.719.775,48

Value-At-Risk: 1,14%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
HORTOLÂNDIA		1,14		1,14			767.106.962,60	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,47%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150824		0,43	0,01	0,44			38.375.367,53	5,00
NTN-B 150545		3,90	0,06	3,91			15.985.283,18	2,08
NTN-B 150535 (5,170000%)		0,05	-0,00	0,06			22.116.813,51	2,88
NTN-B 150535 (5,813502%)		0,05	-0,00	0,06			52.541.980,90	6,85
NTN-B 150545 (5,660001%)		0,05	-0,00	0,06			22.051.484,90	2,87
NTN-B 150545 (5,859998%)		0,05	-0,00	0,06			21.803.841,27	2,84
NTN-B 150545 (6,442001%)		0,05	-0,00	0,06			68.038.023,40	8,87
NTN-B 150840 (5,020001%)		0,05	-0,00	0,06			51.786.042,57	6,75
NTN-B 150840 (6,121999%)		0,05	-0,00	0,06			78.062.497,60	10,18
Sub-total	0,54	0,19	0,07		-0,69	0,63	370.761.334,86	48,33

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI		0,13	0,01	0,01			109.918.989,87	14,33
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI		2,03	0,17	0,04			83.094.725,32	10,83
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,94	0,06	0,31			75.935.842,52	9,90
Sub-total	2,69	0,88	0,24		-0,34	0,08	268.949.557,71	35,06

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
-------	-----------------------------	--------------------	---------------------	---------------------	--------	-------	------------	------------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LME REC IMA B FI RENDA FIXA		0,53	0,00	1,69			3.953.710,64	0,52
BRA1 FI RENDA FIXA		0,09	-0,00	2,02			153.303,73	0,02
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5		0,34	-0,00	1,26			262.615,80	0,03
Sub-total	1,19	0,48	0,00		-0,87	-0,04	4.369.630,17	0,57

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC		0,09	-0,00	0,09			1.833.264,18	0,24
FIDC PREMIUM		0,11	-0,00	0,11			675.584,11	0,09
Sub-total	2,02	0,09	-0,00		-0,71	-0,44	2.508.848,29	0,33

Renda Variável

Value-At-Risk: 8,05%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS		9,54	0,22	2,76			19.048.335,42	2,48
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA		9,09	0,46	4,47			41.539.256,71	5,42
ITAU ACOES DUNAMIS FIC		6,46	0,17	2,71			24.954.860,75	3,25
Sub-total	19,58	8,05	0,85		-0,36	-6,03	85.542.452,88	11,15

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,47%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,24	0,00	9,24			9.122.235,41	1,19
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE		7,12	-0,02	7,67			20.449.552,06	2,67
Sub-total	15,03	7,47	-0,02		-0,33	-3,98	29.571.787,47	3,85

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 2,00%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII		3,35	0,00	3,35			2.214.400,00	0,29
BRCR11		0,23	0,00	7,05			174.797,10	0,02
ÂQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII		0,03	-0,00	2,15			1.324.288,74	0,17
Sub-total	7,38	2,00	0,00		-0,33	-1,47	3.713.485,84	0,48

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,01%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V		0,00	-0,00	0,00			195.986,49	0,03
Sub-total	0,00	0,00	-0,00		-3.236,64	-0,36	195.986,49	0,03

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRASIL FLORESTAL FIC DE FIP		0,01	-0,00	0,05			1.493.878,89	0,19
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATEGIA		NaN	0,00	NaN			0,00	0,00
Sub-total	0,19	0,01	-0,00		-5,65	-0,05	1.493.878,89	0,19

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)