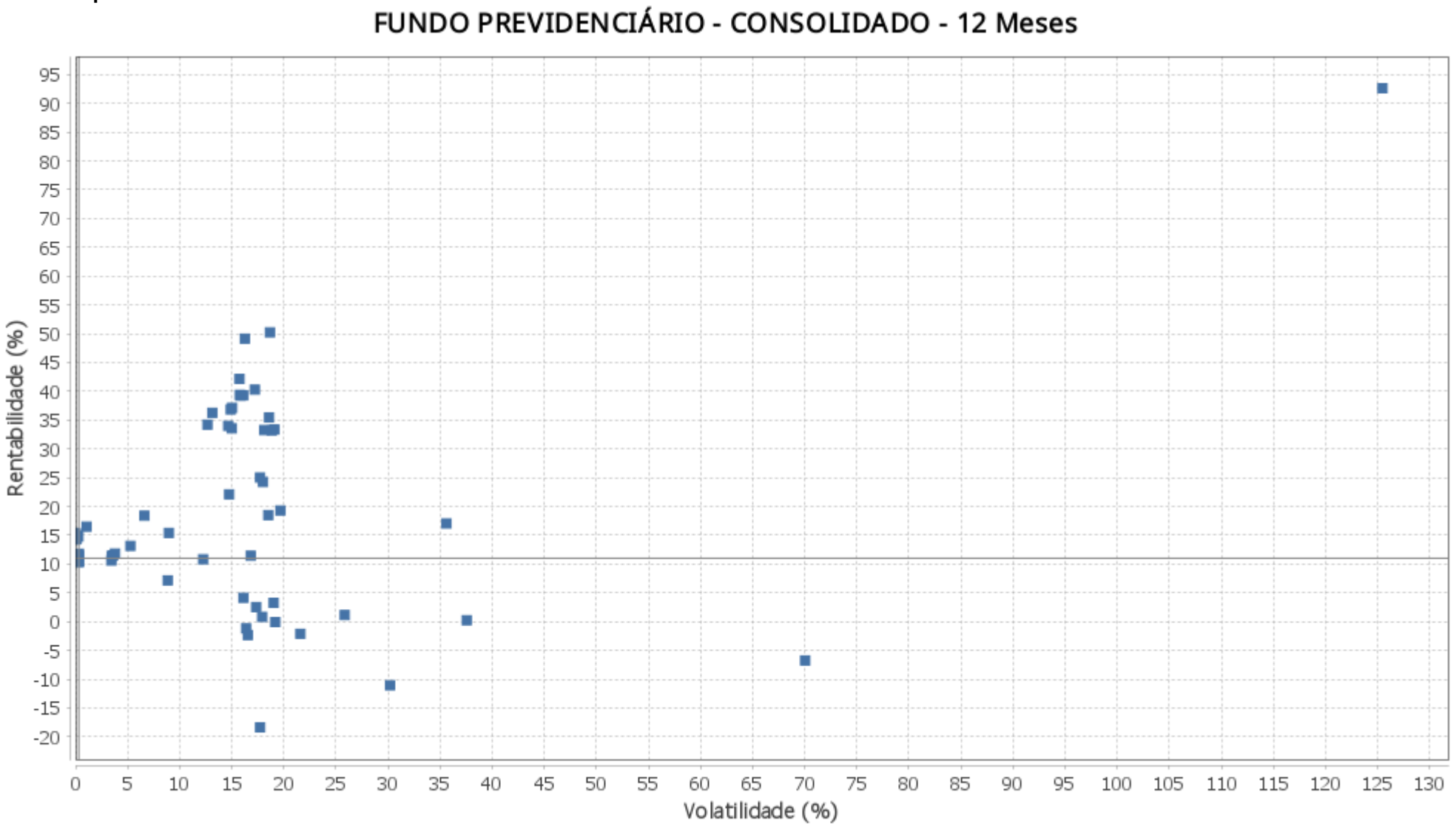
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% **Value-At-Risk (R$): 115.196.861,68** **Value-At-Risk: 1,01%**

	Volatilidade[1]	VaR[2]	Limite[5]	CVaR[3]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
Artigo 7º	0,34	0,20		0,02	-5,15	12,73	9.121.047.480,49	80,14
Artigo 8º	14,99	8,87		0,88	1,40	35,50	1.214.249.751,72	10,67
Artigo 9º	15,84	5,04		-0,02	-0,84	1,14	374.605.282,91	3,29
Artigo 10º	10,55	4,15		0,13	-0,08	13,69	671.860.125,71	5,90
FUNDO PREVIDENCIÁRIO - CONSOLIDADO	2,02	1,01		1,01	0,05	14,59	11.381.762.640,83	100,00

Renda Fixa **Value-At-Risk: 0,20%**

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	BVaR[4]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,370000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,17	10,97	116.507.369,00	1,02
NTN-B 150826 (6,583000%)	0,31	0,30	0,00	0,30	-10,47	11,19	52.960.842,45	0,47
NTN-B 150527 (6,280000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,47	10,88	53.493.716,74	0,47
NTN-B 150527 (6,310000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,37	10,91	58.581.531,72	0,51
LTN 01072027 (14,310000%)	0,00	0,40	0,00	0,40	0,00	14,25	116.687.609,39	1,03
LTN 01072028 (15,480000%)	0,00	0,43	0,00	0,43	0,00	15,41	117.341.668,60	1,03
NTN-B 150828 (6,310000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,37	10,91	52.982.978,00	0,47
NTN-B 150828 (6,460000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-10,88	11,06	23.475.997,55	0,21
NTN-B 150830 (6,599800%)	0,31	0,30	0,00	0,30	-10,42	11,21	203.700.688,64	1,79
NTN-B 150830 (6,900000%)	0,31	0,31	0,00	0,30	-9,43	11,52	201.803.044,93	1,77
NTN-B 150832 (5,760000%)	0,31	0,27	0,00	0,28	-13,19	10,34	38.504.235,35	0,34
NTN-B 150832 (6,310000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,37	10,91	52.949.641,22	0,47
NTN-B 150832 (6,323000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,33	10,92	57.427.511,18	0,50
NTN-B 150832 (6,435000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-10,96	11,04	35.156.797,37	0,31
NTN-B 150533 (6,250000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,57	10,84	56.842.271,24	0,50
NTN-B 150533 (6,290000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,44	10,89	56.913.427,70	0,50
NTN-B 150533 (6,346000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,25	10,94	56.896.963,51	0,50
NTN-B 150533 (6,389000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,11	10,99	57.486.852,18	0,51

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
NTN-B 150535 (6,000000%)	0,31	0,28	0,00	0,28	-12,40	10,58	106.078.696,47	0,93
NTN-B 150535 (6,030000%)	0,31	0,28	0,00	0,28	-12,30	10,62	57.855.233,89	0,51
NTN-B 150535 (6,110000%)	0,31	0,28	0,00	0,28	-12,03	10,70	80.978.532,98	0,71
NTN-B 150535 (6,120000%)	0,31	0,28	0,00	0,28	-12,00	10,71	52.920.661,93	0,46
NTN-B 150535 (6,123000%)	0,31	0,28	0,00	0,28	-11,99	10,71	27.974.710,00	0,25
NTN-B 150535 (6,133000%)	0,31	0,29	0,00	0,28	-11,96	10,72	22.361.967,52	0,20
NTN-B 150535 (6,270000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,50	10,87	116.076.532,05	1,02
NTN-B 150535 (6,290000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,44	10,89	53.555.984,37	0,47
NTN-B 150535 (6,380000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,14	10,98	57.258.949,93	0,50
NTN-B 150535 (6,428000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-10,98	11,03	34.094.950,38	0,30
NTN-B 150840 (6,034800%)	0,31	0,28	0,00	0,28	-12,28	10,62	57.872.301,36	0,51
NTN-B 150840 (6,053000%)	0,31	0,28	0,00	0,28	-12,22	10,64	54.846.027,27	0,48
NTN-B 150840 (6,091000%)	0,31	0,28	0,00	0,28	-12,10	10,68	54.756.030,42	0,48
NTN-B 150840 (6,165000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,85	10,76	28.811.528,73	0,25
NTN-B 150840 (6,190000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,77	10,78	110.783.833,56	0,97
NTN-B 150840 (6,210000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,70	10,80	23.022.672,74	0,20
NTN-B 150840 (6,213000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,69	10,81	28.840.217,24	0,25
NTN-B 150840 (6,350000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,24	10,95	58.593.153,73	0,51
NTN-B 150840 (6,380000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,14	10,98	58.646.145,00	0,52
NTN-B 150840 (6,392000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,10	10,99	57.225.806,50	0,50
NTN-B 150840 (6,400000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,08	11,00	57.235.038,01	0,50
NTN-B 150840 (6,451000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-10,91	11,05	58.629.110,95	0,52
NTN-B 150840 (6,481000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-10,81	11,08	58.571.877,93	0,51
NTN-B 150840 (6,499000%)	0,31	0,30	0,00	0,29	-10,75	11,10	114.728.595,20	1,01
NTN-B 150840 (6,600000%)	0,31	0,30	0,00	0,30	-10,42	11,21	198.951.752,55	1,75
NTN-B 150840 (7,182000%)	0,31	0,31	0,00	0,31	-8,50	11,81	106.175.119,67	0,93
NTN-B 150545 (6,020000%)	0,31	0,28	0,00	0,28	-12,33	10,61	53.273.003,37	0,47
NTN-B 150545 (6,090000%)	0,31	0,28	0,00	0,28	-12,10	10,68	270.576.982,84	2,38
NTN-B 150545 (6,093000%)	0,31	0,28	0,00	0,28	-12,09	10,68	53.212.758,31	0,47
NTN-B 150545 (6,100500%)	0,31	0,28	0,00	0,28	-12,06	10,69	37.719.476,80	0,33

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
NTN-B 150545 (6,107600%)	0,31	0,28	0,00	0,28	-12,04	10,70	99.900.015,37	0,88
NTN-B 150545 (6,140000%)	0,31	0,29	0,00	0,28	-11,93	10,73	108.465.806,22	0,95
NTN-B 150545 (6,150000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,90	10,74	107.268.562,94	0,94
NTN-B 150545 (6,190000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,77	10,78	52.968.242,19	0,47
NTN-B 150545 (6,210000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,70	10,80	53.566.316,54	0,47
NTN-B 150545 (6,220000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,67	10,81	37.481.550,68	0,33
NTN-B 150545 (6,241500%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,60	10,84	54.149.227,43	0,48
NTN-B 150545 (6,270000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,50	10,87	53.416.343,61	0,47
NTN-B 150545 (6,340000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,27	10,94	29.473.067,20	0,26
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,21	10,96	107.796.183,11	0,95
NTN-B 150545 (6,410000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,04	11,01	107.614.564,58	0,95
NTN-B 150545 (6,420000%)	0,31	0,29	0,00	0,29	-11,01	11,02	107.620.235,62	0,95
Sub-total	0,30	0,28	0,00		-11,22	11,12	4.481.060.913,96	39,37

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
SICREDI FIF RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA	0,05	0,42	0,00	0,42	-1,26	14,43	140.431.451,82	1,23
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,04	0,41	0,00	0,41	-3,30	14,34	23.873.596,05	0,21
Sub-total	0,06	0,40	0,00		-3,09	14,30	164.305.047,87	1,44

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,05	0,42	0,00	0,42	1,97	14,59	623.273.256,44	5,48
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,04	0,42	0,00	0,42	2,92	14,60	1.632.546.886,08	14,34
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,05	0,42	0,00	0,42	1,66	14,57	348.707.339,10	3,06
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC RESP LIMITADA	1,06	0,81	0,01	0,81	1,91	16,51	160.367.871,24	1,41

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,04	0,42	0,00	0,42	0,84	14,52	239.775.797,38	2,11
SAFRA DI MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO	0,09	0,41	0,00	0,41	-0,42	14,45	303.181.674,24	2,66
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,04	0,42	0,00	0,42	1,26	14,54	222.232.334,39	1,95
Sub-total	0,05	0,26	0,01		1,94	14,59	3.530.085.158,87	31,02

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BC6 - C6 BANK SA 6,85% a.a	3,48	1,72	0,00	1,73	-0,89	11,41	290.136.238,13	2,55
LETRA FINANCEIRA - BCO MASTER 7,8% a.a	3,61	1,57	0,00	1,58	-0,83	11,50	60.282.382,16	0,53
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,30% aa	3,80	1,38	0,00	1,38	-0,70	11,82	47.298.839,92	0,42
LETRA FINANCEIRA - DAYC - BCO DAYCOVAL SA 6,10% a.a	3,44	1,62	0,00	1,62	-1,12	10,62	57.796.364,76	0,51
Sub-total	3,41	1,60	0,00		-0,92	11,36	455.513.824,97	4,00

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BNP PARIBAS MATCH FIF RENDA FIXA	0,04	0,42	0,00	0,42	3,53	14,61	48.644.483,98	0,43
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP RESP LIMITADA	0,16	0,42	0,00	0,42	2,85	14,94	78.104.856,38	0,69
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF COTAS DE FI RF	0,27	0,43	0,00	0,43	1,09	14,79	78.470.641,97	0,69
DAYCOVAL CLASSIC FIC FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,06	0,43	0,00	0,43	6,70	14,91	57.141.040,38	0,50
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,05	0,42	0,00	0,42	5,15	14,73	70.888.568,99	0,62
PORTO SEGURO FI RF REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	0,05	0,42	0,00	0,42	4,68	14,73	78.298.044,31	0,69
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,10	0,42	0,00	0,42	0,14	14,50	78.534.898,81	0,69
Sub-total	0,06	0,19	0,00		3,55	14,70	490.082.534,82	4,31

Renda Variável **Value-At-Risk: 8,87%**

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	BVaR[4]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
ARX INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	16,26	9,58	0,03	2,20	2,13	49,14	40.407.508,46	0,36
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	18,58	11,56	0,06	3,50	1,13	35,46	69.932.939,92	0,61
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FIF RESP LIMITADA	14,75	8,10	0,03	3,54	0,52	22,10	51.782.793,98	0,45
BB AÇÕES VALOR FIC FIF RESP LIMITADA	14,65	9,38	0,05	1,78	1,33	34,01	66.563.079,09	0,58
BRADESCO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES MID SMALL CAPS RESP LIMITADA	15,75	8,66	0,04	3,59	1,76	42,15	54.557.271,74	0,48
BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FIC FIA	18,50	9,99	0,02	4,73	0,22	18,50	30.067.715,21	0,26
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF COTAS DE FIA	18,12	10,19	0,07	3,95	1,04	33,28	81.252.425,72	0,71
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC CLASSE DE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	18,66	11,21	0,03	4,44	1,92	50,25	31.507.809,92	0,28
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	15,01	9,54	0,00	2,89	1,27	33,58	5.879.152,73	0,05
GUEPARDO AÇÕES INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES	18,85	9,55	0,12	4,63	0,99	33,21	160.354.918,29	1,41
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	14,90	8,41	0,04	2,61	1,50	36,84	64.073.154,78	0,56
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC FIA	19,09	10,67	0,04	1,26	0,99	33,37	49.259.984,56	0,43
OCCAM FIC FIA	15,03	9,92	0,11	1,85	1,51	37,12	136.682.369,12	1,20
SUBCLASSE A - PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES RESP LIMITADA	17,21	10,14	0,03	2,93	1,50	40,30	39.517.549,10	0,35
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	15,83	8,32	0,02	5,43	1,56	39,25	38.414.625,01	0,34
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	15,78	8,30	0,05	5,30	1,58	39,39	78.483.937,82	0,69
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC DE FIA	16,54	7,35	0,01	7,49	-1,02	-2,32	27.434.492,25	0,24
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC FIA	16,38	6,90	0,01	7,78	-0,96	-1,18	40.725.465,11	0,36
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	16,10	9,64	0,08	2,95	1,54	39,29	106.062.799,27	0,93
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	13,13	8,68	0,03	1,82	1,66	36,27	41.289.759,64	0,36
Sub-total	14,99	8,87	0,88		1,40	35,50	1.214.249.751,72	10,67

Investimentos no Exterior **Value-At-Risk: 5,04%**

Artigo 9º II

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE FIF RESP LIMITADA	17,92	5,56	-0,01	6,02	-0,76	0,82	78.748.637,24	0,69
GENIAL MS GLOBAL BRANDS FIF	17,72	8,26	-0,01	8,70	-1,85	-18,35	38.176.575,69	0,34
GENIAL MS US GROWTH FIF	30,20	10,91	0,00	10,07	-0,85	-11,06	28.364.478,52	0,25
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	19,18	5,82	0,00	6,19	-0,76	-0,09	38.656.812,05	0,34
Sub-total	14,83	6,02	-0,02		-1,03	-0,83	183.946.503,50	1,62

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	17,34	5,59	0,00	3,86	-0,69	2,52	102.669.702,16	0,90
ITAÚ BDR NÍVEL 1 AÇÕES FIF CIC RESP LIMITADA	16,12	7,08	0,00	5,48	-0,64	4,14	40.813.165,80	0,36
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	19,02	5,90	0,00	2,96	-0,59	3,29	47.175.911,45	0,41
Sub-total	16,80	5,49	0,00		-0,68	3,05	190.658.779,41	1,68

Investimentos Estruturados **Value-At-Risk: 4,15%**

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	17,72	4,69	0,01	0,95	0,59	25,03	33.270.888,32	0,29
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	5,27	2,04	0,00	10,01	-0,25	13,17	24.389.262,99	0,21
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	8,96	3,61	0,01	3,16	0,10	15,39	42.224.633,85	0,37
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	12,67	7,15	0,01	3,09	1,56	34,19	22.372.823,96	0,20
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	6,61	4,66	0,00	4,66	0,59	18,41	44.386.919,73	0,39
SAFRA S&P REAIS PB FIF	18,00	4,81	0,02	0,96	0,54	24,26	110.086.375,65	0,97
Sub-total	11,89	3,19	0,05		0,64	22,10	276.730.904,50	2,43

Artigo 10º II

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BTG ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATEGIA	12,25	0,38	0,00	0,49	-0,30	10,83	45.931.876,00	0,40
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	35,61	11,23	0,00	11,23	0,07	17,04	26.284.518,32	0,23
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	125,47	26,90	0,01	26,95	0,62	92,62	41.143.924,71	0,36
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO FIP – MULTIESTRATÉGIA	19,67	0,39	0,00	0,49	0,24	19,30	39.017.861,33	0,34
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	16,82	4,32	0,00	4,32	-0,18	11,44	91.829.827,09	0,81
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP	8,85	9,64	0,00	9,62	0,12	7,16	18.411.128,29	0,16
PÁTRIA INFRAESTRUTURA V ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	25,84	25,17	0,00	25,18	-0,52	1,15	9.213.844,30	0,08
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA SUBCLASSE C	21,59	17,94	0,04	17,94	-0,77	-2,12	93.690.371,39	0,82
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP MULTIESTRATEGIA	37,55	9,67	0,00	9,67	-0,38	0,23	7.327.463,28	0,06
XP INFRA V FEEDER FIP - SUBCLASSE A	70,05	54,86	0,02	54,86	-0,27	-6,74	22.278.406,50	0,20
Sub-total	9,60	6,25	0,08		-0,70	7,79	395.129.221,21	3,47

(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 Politica de Investimentos (%)