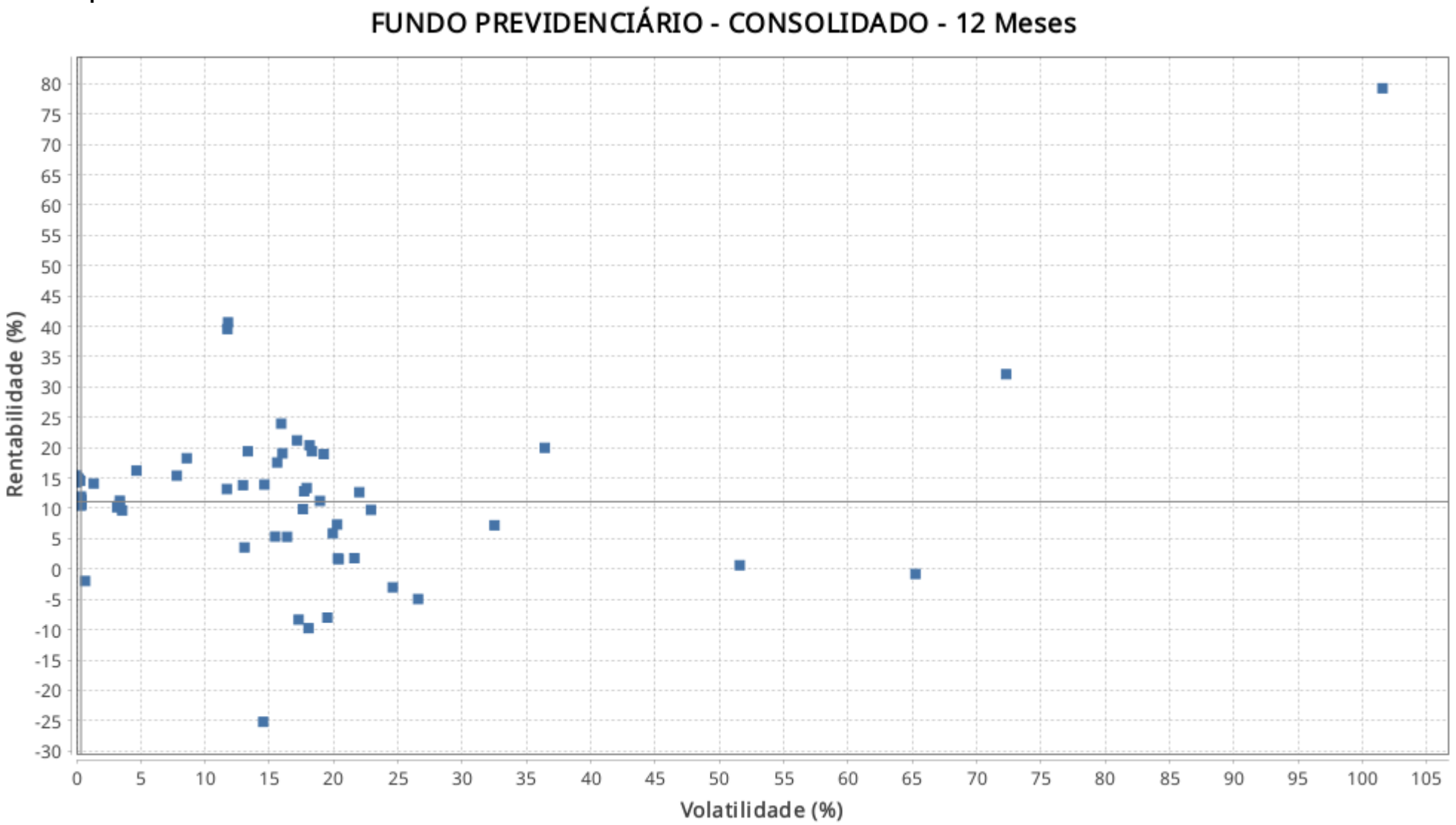
Risco - Dispersão



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% **Value-At-Risk (R$): 127.824.380,58** **Value-At-Risk: 1,10%**

	Volatilidade(1)	VaR(2)	Limite(5)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
Artigo 7º	0,36	0,25		0,03	-5,25	12,86	9.466.063.307,93	81,17
Artigo 8º	16,35	8,08		0,87	-0,14	12,48	1.321.930.514,64	11,33
Artigo 9º	13,60	7,16		0,01	-1,41	-4,48	180.147.334,49	1,54
Artigo 10º	10,33	4,56		0,19	0,01	14,84	694.453.011,95	5,95
FUNDO PREVIDENCIÁRIO - CONSOLIDADO	1,98	1,10		1,10	-1,13	12,52	11.662.594.169,01	100,00

Renda Fixa **Value-At-Risk: 0,25%**

Artigo 7º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	0,12	0,40	0,00	0,40	-1,13	14,62	38.818.449,61	0,33
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC RESP LIMITADA	1,35	0,75	0,01	0,75	-0,49	14,10	165.042.896,65	1,42
SICREDI FIF RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA	0,03	0,41	0,00	0,41	0,90	14,78	146.740.896,22	1,26
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,02	0,40	0,00	0,40	-4,19	14,65	56.046.272,31	0,48
Sub-total	0,27	0,36	0,01		-0,57	14,60	406.648.514,79	3,49

Artigo 7º III

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
NTN-B 150826 (6,370000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,43	11,10	118.503.675,81	1,02
NTN-B 150826 (6,583000%)	0,35	0,45	0,00	0,46	-9,79	11,32	53.900.999,56	0,46
NTN-B 150527 (6,280000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,69	11,01	54.394.305,70	0,47
NTN-B 150527 (6,310000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,61	11,04	59.572.640,32	0,51
LTN 01072027 (14,310000%)	0,00	0,40	0,00	0,40	0,00	14,25	121.748.656,89	1,04
LTN 01072028 (15,480000%)	0,00	0,43	0,00	0,43	0,00	15,41	122.827.519,20	1,05
NTN-B 150828 (6,310000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,61	11,04	53.874.601,14	0,46
NTN-B 150828 (6,460000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,16	11,20	23.879.475,29	0,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
NTN-B 150830 (6,599800%)	0,35	0,45	0,00	0,46	-9,75	11,34	207.220.823,86	1,78
NTN-B 150830 (6,900000%)	0,35	0,46	0,00	0,46	-8,85	11,65	205.406.301,96	1,76
NTN-B 150832 (5,760000%)	0,35	0,43	0,00	0,44	-12,24	10,47	39.110.515,51	0,34
NTN-B 150832 (6,310000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,61	11,04	53.828.352,99	0,46
NTN-B 150832 (6,323000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,57	11,05	58.381.670,76	0,50
NTN-B 150832 (6,435000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,23	11,17	35.746.903,37	0,31
NTN-B 150533 (6,250000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,78	10,98	57.778.091,33	0,50
NTN-B 150533 (6,290000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,67	11,02	57.853.666,73	0,50
NTN-B 150533 (6,346000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,50	11,08	57.841.462,52	0,50
NTN-B 150533 (6,389000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,37	11,12	58.444.648,90	0,50
NTN-B 150535 (6,000000%)	0,35	0,44	0,00	0,44	-11,53	10,72	107.789.147,18	0,92
NTN-B 150535 (6,030000%)	0,35	0,44	0,00	0,44	-11,44	10,75	58.790.025,37	0,50
NTN-B 150535 (6,110000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-11,20	10,83	82.294.037,06	0,71
NTN-B 150535 (6,120000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-11,17	10,84	53.780.940,42	0,46
NTN-B 150535 (6,123000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-11,16	10,85	28.429.558,48	0,24
NTN-B 150535 (6,133000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-11,13	10,86	22.725.800,46	0,19
NTN-B 150535 (6,270000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,72	11,00	117.982.304,69	1,01
NTN-B 150535 (6,290000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,67	11,02	54.436.427,57	0,47
NTN-B 150535 (6,380000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,40	11,11	58.205.759,71	0,50
NTN-B 150535 (6,428000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,26	11,16	34.660.460,91	0,30
NTN-B 150840 (6,034800%)	0,35	0,44	0,00	0,44	-11,42	10,75	58.808.275,09	0,50
NTN-B 150840 (6,053000%)	0,35	0,44	0,00	0,44	-11,37	10,77	55.733.384,25	0,48
NTN-B 150840 (6,091000%)	0,35	0,44	0,00	0,44	-11,26	10,81	55.642.603,23	0,48
NTN-B 150840 (6,165000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-11,04	10,89	29.278.692,24	0,25
NTN-B 150840 (6,190000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-10,96	10,92	112.580.974,98	0,97
NTN-B 150840 (6,210000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-10,90	10,94	23.396.285,71	0,20
NTN-B 150840 (6,213000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-10,89	10,94	29.308.263,31	0,25
NTN-B 150840 (6,350000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,49	11,08	59.546.343,20	0,51
NTN-B 150840 (6,380000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,40	11,11	59.600.670,54	0,51
NTN-B 150840 (6,392000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,36	11,13	58.157.396,98	0,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
NTN-B 150840 (6,400000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,34	11,13	58.166.899,54	0,50
NTN-B 150840 (6,451000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,19	11,19	59.584.442,48	0,51
NTN-B 150840 (6,481000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,10	11,22	59.526.718,00	0,51
NTN-B 150840 (6,499000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,04	11,24	116.599.412,77	1,00
NTN-B 150840 (6,600000%)	0,35	0,45	0,00	0,46	-9,74	11,34	202.200.691,70	1,73
NTN-B 150840 (7,182000%)	0,35	0,47	0,00	0,47	-8,02	11,95	107.919.752,68	0,93
NTN-B 150545 (6,020000%)	0,35	0,44	0,00	0,44	-11,47	10,74	54.134.007,13	0,46
NTN-B 150545 (6,090000%)	0,35	0,44	0,00	0,44	-11,26	10,81	274.947.227,28	2,36
NTN-B 150545 (6,093000%)	0,35	0,44	0,00	0,44	-11,25	10,81	54.072.202,88	0,46
NTN-B 150545 (6,100500%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-11,23	10,82	38.328.642,69	0,33
NTN-B 150545 (6,107600%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-11,21	10,83	101.513.276,60	0,87
NTN-B 150545 (6,140000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-11,11	10,86	110.216.812,67	0,95
NTN-B 150545 (6,150000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-11,08	10,87	109.000.059,29	0,93
NTN-B 150545 (6,190000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-10,96	10,92	53.822.867,24	0,46
NTN-B 150545 (6,210000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-10,90	10,94	54.430.396,12	0,47
NTN-B 150545 (6,220000%)	0,35	0,44	0,00	0,45	-10,87	10,95	38.086.096,98	0,33
NTN-B 150545 (6,241500%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,81	10,97	55.022.389,60	0,47
NTN-B 150545 (6,270000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,72	11,00	54.277.392,06	0,47
NTN-B 150545 (6,340000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,52	11,07	29.947.737,24	0,26
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,46	11,09	109.531.800,45	0,94
NTN-B 150545 (6,410000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,31	11,14	109.346.060,83	0,94
NTN-B 150545 (6,420000%)	0,35	0,45	0,00	0,45	-10,28	11,15	109.351.576,74	0,94
Sub-total	0,33	0,42	0,00		-10,55	11,25	4.561.488.126,19	39,11

Artigo 7º V

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	0,04	0,41	0,00	0,41	1,92	14,84	651.031.240,58	5,58
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM RESP LIMITADA	0,03	0,42	0,01	0,42	1,13	14,79	1.700.672.287,78	14,58
CAIXA BRASIL FIC CLASSE DE FIF RENDA FIXA	0,04	0,41	0,00	0,41	0,82	14,79	364.265.534,51	3,12

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA								
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FIF RESP LIMITADA	0,04	0,41	0,00	0,41	-1,18	14,70	250.354.731,67	2,15
SAFRA DI MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO	0,09	0,40	0,00	0,40	-1,28	14,64	316.450.185,73	2,71
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,41	0,00	0,41	0,50	14,77	232.123.250,20	1,99
Sub-total	0,06	0,32	0,00		-0,28	14,74	3.514.897.230,47	30,14

Artigo 7º VI

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BC6 - C6 BANK SA 6,85% a.a	3,37	1,65	0,01	1,66	-1,04	11,25	300.491.526,15	2,58
LETRA FINANCEIRA - BCO MASTER 7,8% a.a	3,56	1,36	0,00	1,37	-1,43	9,66	62.226.732,70	0,53
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,30% aa	3,16	1,31	0,00	1,32	-1,45	10,17	48.642.462,90	0,42
LETRA FINANCEIRA - DAYC - BCO DAYCOVAL SA 6,10% a.a	3,34	1,57	0,00	1,58	-1,27	10,50	59.757.203,76	0,51
Sub-total	3,27	1,52	0,02		-1,20	10,83	471.117.925,51	4,04

Artigo 7º VII

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BNP PARIBAS MATCH FIF RENDA FIXA	0,02	0,41	0,00	0,41	8,59	14,89	50.825.382,57	0,44
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP RESP LIMITADA	0,11	0,44	0,00	0,44	1,28	14,90	81.590.506,40	0,70
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF COTAS DE FI RF	0,30	0,49	0,00	0,49	-0,67	14,55	82.023.414,58	0,70
DAYCOVAL CLASSIC FIC FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,11	0,44	0,00	0,44	1,23	14,89	59.661.974,90	0,51
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,04	0,41	0,00	0,41	4,34	14,91	74.057.783,70	0,64
PORTO SEGURO FI RF REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	0,14	0,46	0,00	0,46	0,30	14,80	81.747.620,47	0,70
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,09	0,40	0,00	0,40	-0,12	14,74	82.004.828,35	0,70
Sub-total	0,08	0,22	0,00		0,45	14,79	511.911.510,97	4,39

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Renda Variável **Value-At-Risk: 8,08%**

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
ARX INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	18,13	9,64	0,03	2,22	0,31	20,38	37.760.071,42	0,32
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES RESP LIMITADA	22,90	11,95	0,06	3,66	-0,22	9,75	63.657.156,82	0,55
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FIF RESP LIMITADA	16,38	8,18	0,03	2,15	-0,58	5,30	46.329.742,26	0,40
BB AÇÕES VALOR FIC FIF RESP LIMITADA	16,02	7,94	0,04	1,10	0,27	19,06	62.700.943,44	0,54
BRADESCO FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES MID SMALL CAPS RESP LIMITADA	17,90	10,93	0,04	3,36	-0,08	13,35	50.635.885,93	0,43
BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FIC FIA	19,51	11,03	0,02	5,49	-1,17	-8,01	27.723.488,21	0,24
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF COTAS DE FIA	20,27	11,36	0,06	5,25	-0,37	7,34	74.122.831,61	0,64
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FIC CLASSE DE FIF AÇÕES RESP LIMITADA	22,00	12,70	0,03	6,25	-0,10	12,66	26.586.110,35	0,23
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	17,61	9,38	0,00	2,63	-0,28	9,89	5.365.238,38	0,05
GUEPARDO AÇÕES INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES	19,23	10,64	0,12	5,15	0,22	18,94	150.798.238,62	1,29
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIF CIA RESP LIMITADA	15,92	8,47	0,04	2,13	0,58	23,95	61.287.181,69	0,53
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC FIA	21,61	12,21	0,04	0,85	-0,60	1,78	44.054.234,51	0,38
OCCAM FIC FIA	17,16	8,03	0,08	0,99	0,38	21,22	129.852.589,86	1,11
SUBCLASSE A - PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES RESP LIMITADA	18,93	9,60	0,03	3,03	-0,19	11,21	36.341.206,73	0,31
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	20,40	12,28	0,03	7,75	-0,64	1,65	33.306.516,94	0,29
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	20,33	12,24	0,06	7,71	-0,64	1,73	68.104.051,68	0,58
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC DE FIA	18,04	7,88	0,01	5,18	-1,36	-9,76	24.420.442,80	0,21
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC FIA	17,28	8,05	0,02	6,86	-1,34	-8,35	35.242.043,95	0,30
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	18,32	9,27	0,07	2,41	0,25	19,40	102.313.146,57	0,88
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	15,61	8,31	0,03	1,39	0,18	17,55	39.125.409,59	0,34
Sub-total	17,15	9,41	0,84		-0,18	11,71	1.119.726.531,36	9,60

Artigo 8º III

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES RESP LIMITADA	13,32	7,27	0,02	5,31	0,35	19,41	111.098.242,27	0,95
ITAÚ BDR NÍVEL 1 AÇÕES FIF CIC RESP LIMITADA	11,69	5,53	0,00	5,75	-0,13	13,18	41.226.847,77	0,35
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	12,95	6,76	0,01	2,94	-0,07	13,83	49.878.893,24	0,43
Sub-total	11,93	6,31	0,03		0,17	16,74	202.203.983,28	1,73

Investimentos no Exterior **Value-At-Risk: 7,16%**

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE FIF RESP LIMITADA	13,06	7,12	0,00	7,12	-0,86	3,56	77.856.019,12	0,67
GAMA SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	15,45	8,31	0,00	8,36	-0,61	5,33	38.950.457,83	0,33
GENIAL MS GLOBAL FRANCHISE FIF	14,53	8,07	0,00	8,73	-2,75	-25,21	34.418.619,62	0,30
GENIAL MS US GROWTH FIF	26,56	13,63	0,01	12,11	-0,74	-4,94	28.922.237,92	0,25
Sub-total	13,60	7,16	0,01		-1,41	-4,48	180.147.334,49	1,54

Investimentos Estruturados **Value-At-Risk: 4,56%**

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	11,78	5,80	0,01	1,57	2,20	40,65	37.418.761,60	0,32
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	4,67	2,87	0,00	8,35	0,31	16,21	25.455.563,90	0,22
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	7,81	3,67	0,01	3,13	0,08	15,40	43.347.492,48	0,37
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	8,57	5,02	0,02	4,62	0,41	18,27	46.148.779,30	0,40
SAFRA S&P REAIS PB FIF	11,74	5,72	0,04	0,79	2,11	39,55	123.390.727,31	1,06
Sub-total	8,56	4,51	0,08		1,88	30,86	275.761.324,59	2,36

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 10º III

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BTG ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATEGIA	0,68	0,32	0,00	0,53	-24,58	-1,97	45.742.498,00	0,39
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	17,70	9,68	0,01	9,66	-0,11	12,80	30.424.985,25	0,26
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	101,55	15,31	0,00	15,29	0,64	79,26	43.364.707,76	0,37
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO FIP – MULTIESTRATÉGIA	14,62	8,81	0,01	8,78	-0,06	13,92	45.174.367,45	0,39
BTG PACTUAL SIGNAL IV FIP MULTIESTRATÉGIA	36,42	13,95	0,00	13,99	0,44	19,98	143.878,84	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	19,94	17,83	0,06	17,82	-0,45	5,87	97.644.371,87	0,84
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP	72,29	77,44	0,01	77,43	0,29	32,10	23.642.380,35	0,20
PÁTRIA INFRAESTRUTURA V ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	32,51	16,39	0,00	16,39	-0,23	7,22	9.528.998,52	0,08
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA SUBCLASSE C	24,59	7,13	0,01	7,14	-0,72	-3,01	92.972.232,99	0,80
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP MULTIESTRATEGIA	51,58	41,20	0,00	41,21	-0,27	0,62	7.147.021,23	0,06
XP INFRA V FEEDER FIP - SUBCLASSE A	65,23	9,17	0,00	9,17	-0,24	-0,80	22.906.245,10	0,20
Sub-total	11,50	6,31	0,11		-0,91	4,29	418.691.687,36	3,59

(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 (%)