

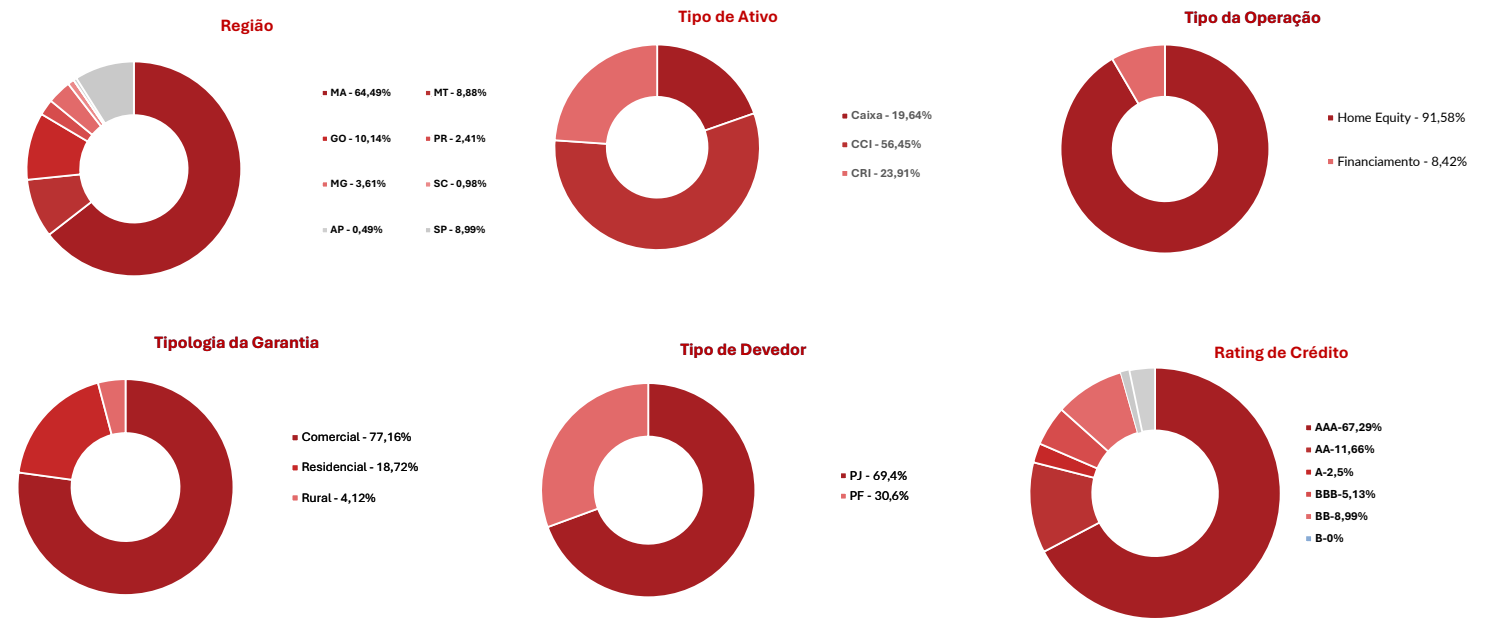
Portfólio - CCIs

IF	Tipo de Operação	Aquisição	Vencimento	Localização	Valor de Emissão	LTV	Taxa	Indexador	SDA	LTV (VP)	Risco
21G00758791	Home Equity	28/07/2021	10/12/2031	MA	R\$ 2.791.780,25	53,61%	16,77%	IPCA	R\$ 2.810.657,75	53,97%	AAA
21J00987695	Home Equity	03/11/2021	10/11/2031	MT	R\$ 227.879,32	54,53%	17,07%	IPCA	R\$ 219.954,23	52,63%	CC
21J00869527	Home Equity	26/10/2021	10/11/2031	GO	R\$ 113.257,49	42,32%	15,25%	IPCA	R\$ 108.387,36	40,50%	CC
21K00938654	Home Equity	29/11/2021	10/12/2031	MA	R\$ 408.299,31	60,04%	20,84%	IPCA	R\$ 411.206,56	60,47%	AAA
21K00563921	Home Equity	17/11/2021	10/12/2031	GO	R\$ 115.056,86	42,40%	17,04%	IPCA	R\$ 110.757,97	40,82%	CCC
21K00199547	Financiamento	10/11/2021	10/01/2032	GO	R\$ 177.967,72	72,81%	17,04%	IPCA	R\$ 173.802,13	71,11%	AAA
21K00842393	Home Equity	23/11/2021	10/12/2031	GO	R\$ 1.248.392,61	41,48%	17,07%	IPCA	R\$ 0,00	0,00%	CCC
22L00151522	Home Equity	06/12/2022	10/03/2033	PR	R\$ 236.795,19	39,13%	19,42%	IPCA	R\$ 240.846,27	39,80%	AA
22L00261098	Home Equity	12/12/2022	10/01/2033	MA	R\$ 3.296.976,20	51,77%	15,53%	IPCA	R\$ 3.217.302,22	50,52%	AAA
23D00923613	Home Equity	05/04/2023	10/06/2033	MG	R\$ 233.006,31	59,17%	16,77%	IPCA	R\$ 249.929,62	63,47%	A
23D01231525	Home Equity	14/04/2023	10/05/2033	SC	R\$ 96.714,38	28,24%	18,02%	IPCA	R\$ 98.215,43	28,67%	AA
24E01445244	Home Equity	14/05/2024	10/09/2028	PI	R\$ 436.866,12	54,81%	14,71%	IPCA	R\$ 0,00	0,00%	CCC
24D03562393	Home Equity	10/09/2024	10/09/2034	RN	R\$ 317.188,34	55,42%	16,63%	IPCA	R\$ 0,00	0,00%	CC
22A00909866	Home Equity	01/02/2022	10/02/2030	AP	R\$ 61.866,59	51,63%	17,07%	IPCA	R\$ 48.855,29	40,77%	AA
21J00869516	Home Equity	26/10/2021	10/11/2031	GO	R\$ 113.267,87	42,11%	15,25%	IPCA	R\$ 106.620,72	39,64%	AAA
21G00856640	Home Equity	06/08/2021	10/01/2032	GO	R\$ 338.789,18	41,95%	13,76%	IPCA	R\$ 336.294,88	41,65%	BBB
24G01822028	Home Equity	23/07/2024	10/08/2034	SP	R\$ 1.000.112,52	44,45%	16,63%	IPCA	R\$ 898.005,37	39,91%	BB
24C01266784	Financiamento	07/03/2024	10/05/2034	MT	R\$ 651.326,92	47,20%	16,63%	IPCA	R\$ 667.007,31	48,33%	AA
21G00856817	Home Equity	06/08/2021	10/12/2031	MG	R\$ 113.101,91	43,32%	13,76%	IPCA	R\$ 110.114,29	42,17%	AA
21D00886923	Home Equity	23/06/2021	10/07/2032	GO	R\$ 195.228,18	44,41%	12,55%	IPCA	R\$ 176.837,77	40,23%	BBB
R\$ 12.173.873,27									R\$ 9.984.795,16		

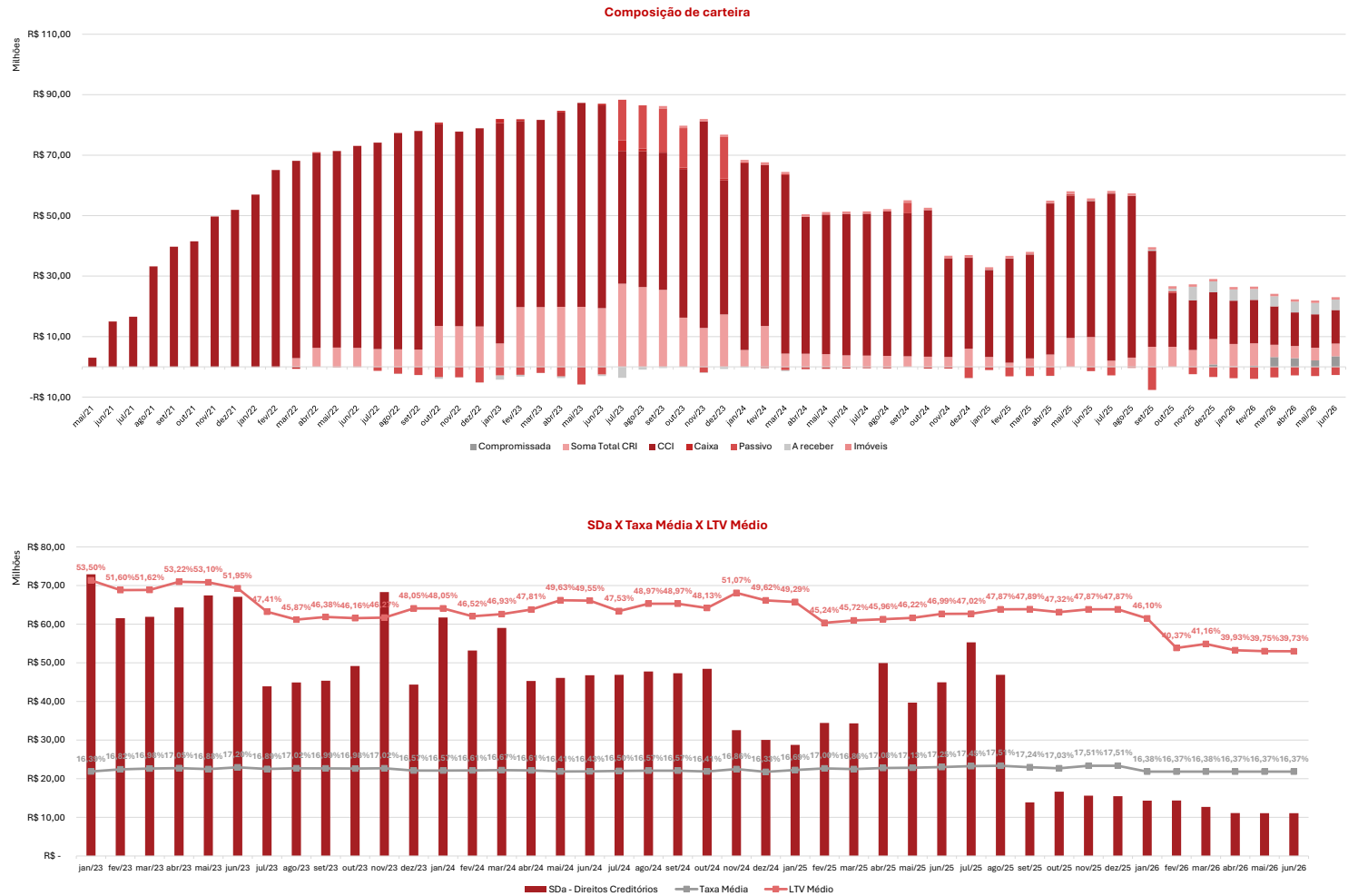
Portfólio - CRIs

IF	Classe	Localização	Indexador	Taxa	Emissão	Aquisição	Vencimento	Valor (R\$)	Concentração PL (%)
21I0183215	Sênior	Concentrado	IPCA	10,00%	10/09/2021	29/02/2024	20/01/2030	R\$ 4.229.368,33	23,91%
								R\$ 4.229.368,33	23,91%

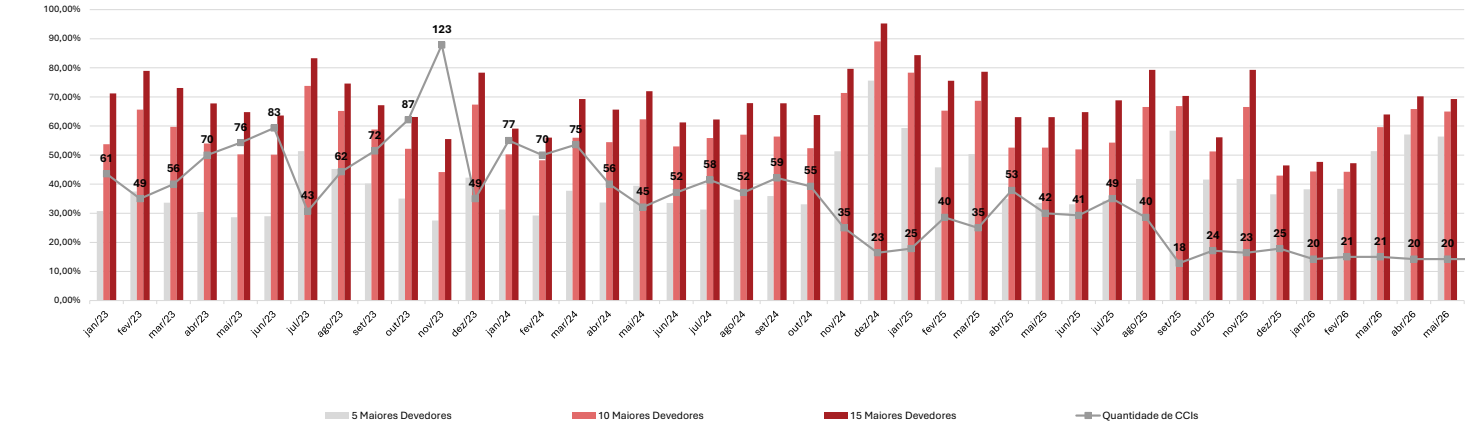
Diversificação da carteira



Indicadores



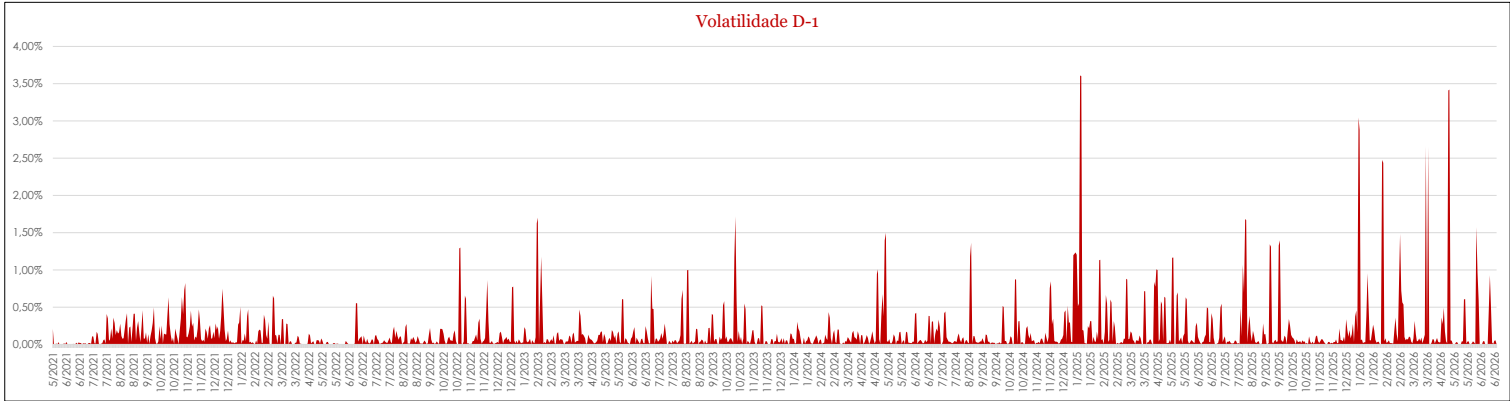
Concentração Devedores % (Direitos Creditórios)



Risco de Carteira

Período Diário (desde o início)							Período Diário (últimos 12 meses)							Período Diário (Ytd)							Período do Último Mês						
Volatilidade 0,41%							Volatilidade 0,66%							Volatilidade 0,79%							Volatilidade 0,54%						
Retorno Médio 0,06%							Retorno Médio 0,09%							Retorno Médio 0,08%							Retorno Médio 0,17%						
DP-3	DP-2	DP-1	Ret. Médio	DP+1	DP+2	DP+3	DP-3	DP-2	DP-1	Ret. Médio	DP+1	DP+2	DP+3	DP-3	DP-2	DP-1	Ret. Médio	DP+1	DP+2	DP+3	DP-3	DP-2	DP-1	Ret. Médio	DP+1	DP+2	DP+3
-1,169%	-0,760%	-0,351%	0,057%	0,466%	0,875%	1,294%	-1,877%	-1,220%	-0,563%	0,094%	0,751%	1,408%	2,065%	-2,271%	-1,485%	-0,700%	0,085%	0,870%	1,655%	2,441%	-1,464%	-0,920%	-0,376%	0,168%	0,712%	1,256%	1,800%
VaR			Ocorrências				VaR			Ocorrências				VaR			Ocorrências				VaR			Ocorrências			
1%	5%	10%	Nº Obs:	1%	5%	10%	1%	5%	10%	Nº Obs:	1%	5%	10%	1%	5%	10%	Nº Obs:	1%	5%	10%	1%	5%	10%	Nº Obs:	1%	5%	10%
-0,873%	-0,615%	-0,466%	1288	11	30	38	-1,435%	-0,987%	-0,748%	252	1	2	6	-1,742%	-1,207%	-0,921%	122	1	1	3	-1,077%	-0,727%	-0,529%	21	0	0	1

Volatilidade D-1



*Os gráficos apresentados nesse relatório referem-se as CCIs propriamente alocadas no fundo, desconsiderando as informações das CCIs que compoem as emissões dos CRLs de Home Equity presentes em carteira.

O Rating de Crédito dos devedores é uma composição de 3 variáveis: Score de Crédito, Score SCR e Score de Inadimplência.

O score de crédito é calculado como uma nota de 0 até 1000 que leva em consideração os seguintes fatores: informações cadastrais, comprovação de renda, histórico SCR, mídia do proponente, protestos, PEP, comprometimento de renda, processos trabalhistas, processos criminais, processos cíveis, coeficiente de liquidez da garantia e LTV da garantia. A partir dessas variáveis foram definidos critériosobjetivos para classificar cada uma das variáveis e calcular o score como uma média de cada um desses critérios.

O Score SCR é calculado como uma nota de 0 até 1000 que leva em consideração o comportamento do proponente em relação aos seus compromissos financeiros. Os critérios são: SCR zerado ou com histórico, se o proponente possui valores em prejuízo, se possui valores vencidos, quantas vezes os valores foram vencidos, e se existem valores a vencer acima de 1.801 dias. A partir das variáveis o score é calculado como uma média de cada um desses critérios.

O Score de Inadimplência é calculado como uma nota de 0 até 1000 que leva em consideração o comportamento do proponente em rdação ao pagamento das parcelas do financiamento contratado. Será considerado a mesma ponderação de dedução do score de inadimplência, por faixas de atraso, que consta no regulamento do fundo. De 0 a 150 dias de atraso 0,00% de dedução, de 151 a 180 dias de atraso1% de dedução, de 181 a 210 dias de atraso 3% de dedução, de 211 a 240 dias de atraso 5% de dedução, de 241 a 270 dias de atraso 10% de dedução, de 271 a 330 dias de atraso 25% de dedução, de 331 a 390 dias de atraso 50% dedução, de 391 a 450 dias de atraso 75% de dedução, acima de 450 dias 100% de dedução.

O risco global é então calculado pela seguinte fórmula:

Se o cliente ainda não começou a pagar as parcelas: **RG = 50% * (Score de Crédito) + 50% * (Score SCR)**
Se o cliente já começou a pagar as parcelas: **RG = 20% * (Score de Crédito) + 20% * (Score SCR) + 60% * (Score Inadimplência)**
A partir da nota, o rating é obtido pelas seguintes faixas:
AAA: acima de 900
AA: acima de 800
A: acima de 700
BBB: Acima de 600
BB: Acima de 500
B: Acima de 400
CCC: Acima de 300
CC: Acima de 200
C: Acima de 100
D: Abaixo de 100

