
CARTEIRA Ohr
1MM
AGOSTO 2021

20/08/2021

ANÁLISE DOS RESULTADOS GERAL

O mês de julho foi marcado por forte baixa da bolsa, que fechou aos 121,801 pontos, com perda de -3,94% no mês (ganho de 2,34% no ano). O CDI rendeu 0,36% no mês, e vem crescendo com as seguidas altas na taxa Selic, movimento que deve continuar nos próximos meses. No ano o CDI rende 1,64%. Os títulos de longo prazo também apresentaram perdas, com a inflação se mantendo elevada e o mercado temeroso de que a elevação da Selic seja maior do que a esperada inicialmente. Finalmente o dólar teve bom rendimento, com alta de 2,39%, refletindo o nervosismo do mercado financeiro

A carteira de longo prazo perdeu -1,76% (-496% do CDI), puxada pela parcela de ações, com perda de -4,81%, abaixo do Ibovespa. Multimercados apresentaram perda de -1,29% (-363% do CDI) e a parte de renda fixa teve ganho de 0,06% (18% do CDI), puxada pelo bom desempenho da LFT. Finalmente a pequena participação em hedge (1% do total) gerou ganho de 4,03% no mês, acima do que o dólar, que ganhou 2,39%.

A carteira de médio prazo gerou perda de -0,93% no período (-262% do CDI), puxada pela parcela de ações, com perda de 4,70%, abaixo do Ibovespa. Multimercados geraram perda de -1.26% (-355% do CDI) e a renda fixa gerou resultado neutro, com ganho 0,00% (0% do CDI). A pequena participação em hedge (1% do total) gerou ganho de 2,39%.

A carteira de curto prazo gerou ganho de 0,37% (104% do CDI), sendo que a parcela de multimercados gerou perda de -1.53% (-431% do CDI) e a parcela de renda fixa gerou ganho de 0,45% (127% do CDI).

Todos os fundos de ações perderam no mês, mas com um bom resultado, com perdas menores do que o índice destacamos Constellation Institucional (-2.26%), Franklin Valor e Liquidez (-3,47%) e Sharp Equity Value (-3,90%). No lado negativo destaque para Alaska Black II (-12,31%) e Equitas Selection (-7,02%). Todos os demais fundos geraram perdas próximas ao índice.

Entre os multimercados destaque para Valora Guardian II (0,58%), Giant Zarathustra (0,48%) e Smartquant (0,30%). No lado negativo, com perdas acima de 1%, destaque para Polo Macro (-4,44%), Canvas Enduro III (3,02%), Murano (-2,73%), Gávea Macro (-1,68%), BTG Absoluto LS (-1,18%) e Kapitalo Kappa (-1,08%). Todos os demais fundos geraram resultados próximos ao CDI.

Entre os investimentos de renda fixa o destaque vai para a LFT 010327 (0,54%). Todos os demais títulos perderam, com destaque para NTN-B 2045 (-4,90%), NTN-B 2035 (-2,42%) e LTN 2026 (-2,23%).

Você pode ver as carteiras de curto, médio e longo prazos, com todos os detalhes do seu desempenho no último mês no final desse relatório.

Acumulado

A carteira de longo prazo perdeu -1,76% (-496% do CDI) no mês. Já a carteira de médio prazo perdeu -0,93% (-262% do CDI). E a de curto prazo ganhou 0,37% (104 % do CDI).

No ano a carteira de longo prazo gera ganhos de 1,20% (73% do CDI), a de médio prazo de 0,62% (38% do CDI) e a de curto prazo de 1,32% (80% do CDI).

Abaixo você pode ver as tabelas com os resultados das 3 carteiras desde que iniciamos a publicação dos relatórios.

Carteira Ohr 1MM - LP

| | | jan | fev | mar | abr | mai | jun | jul | ago | set | out | nov | dez | Ano |
|------|----------|--------|--------|---------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|---------------|
| 2018 | Carteira | N/D | 0,76% | 0,86% | 0,24% | -3,87% | -0,85% | 2,75% | -1,33% | -0,05% | 5,84% | 1,98% | 0,94% | 7,19% |
| | CDI | | 0,44% | 0,53% | 0,52% | 0,52% | 0,52% | 0,52% | 0,57% | 0,47% | 0,54% | 0,47% | 0,49% | 5,73% |
| | % do CDI | | 172% | 162% | 47% | -745% | -165% | 532% | -235% | -10% | 1075% | 422% | 191% | 126% |
| 2019 | Carteira | 5,28% | -0,62% | 0,01% | 0,83% | 1,90% | 3,28% | 2,70% | 0,60% | 1,71% | 1,74% | 0,85% | 5,26% | 26,02% |
| | CDI | 0,54% | 0,49% | 0,47% | 0,52% | 0,54% | 0,47% | 0,57% | 0,50% | 0,46% | 0,48% | 0,38% | 0,37% | 5,96% |
| | % do CDI | 972% | -126% | 2% | 161% | 351% | 700% | 475% | 119% | 370% | 362% | 223% | 1405% | 437% |
| 2020 | Carteira | 1,40% | -3,47% | -15,99% | 4,35% | 3,08% | 3,18% | 3,63% | -1,10% | -2,48% | -0,63% | 4,64% | 4,03% | -1,36% |
| | CDI | 0,38% | 0,29% | 0,34% | 0,28% | 0,24% | 0,21% | 0,19% | 0,16% | 0,16% | 0,16% | 0,15% | 0,16% | 2,76% |
| | % do CDI | 371% | -1182% | -4727% | 1527% | 1304% | 1496% | 1866% | -688% | -1582% | -402% | 3102% | 2448% | -49% |
| 2021 | Carteira | -1,22% | -1,25% | 1,09% | 1,82% | 1,85% | 0,74% | -1,76% | | | | | | 1,20% |
| | CDI | 0,15% | 0,13% | 0,20% | 0,21% | 0,27% | 0,31% | 0,36% | | | | | | 1,64% |
| | % do CDI | -813% | -930% | 544% | 877% | 683% | 239% | -496% | | | | | | 73% |

Carteira Ohr 1MM - MP

| | | jan | fev | mar | abr | mai | jun | jul | ago | set | out | nov | dez | Ano |
|------|----------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|---------------|
| 2018 | Carteira | N/D | 0,77% | 0,84% | 0,51% | -2,20% | -0,25% | 1,97% | -0,64% | 0,30% | 4,10% | 1,30% | 0,85% | 7,65% |
| | CDI | | 0,44% | 0,53% | 0,52% | 0,52% | 0,52% | 0,52% | 0,57% | 0,47% | 0,54% | 0,47% | 0,49% | 5,73% |
| | % do CDI | | 174% | 159% | 98% | -423% | -49% | 380% | -113% | 63% | 755% | 277% | 171% | 134% |
| 2019 | Carteira | 3,65% | -0,16% | 0,26% | 0,73% | 1,70% | 2,38% | 1,50% | 0,33% | 1,31% | 1,55% | 0,12% | 2,73% | 17,25% |
| | CDI | 0,54% | 0,49% | 0,47% | 0,52% | 0,54% | 0,47% | 0,57% | 0,50% | 0,46% | 0,48% | 0,38% | 0,37% | 5,96% |
| | % do CDI | 673% | -32% | 55% | 141% | 314% | 507% | 264% | 66% | 282% | 322% | 31% | 728% | 289% |
| 2020 | Carteira | 0,91% | -1,64% | -8,56% | 2,88% | 2,00% | 1,84% | 2,62% | -0,79% | -1,83% | -0,33% | 2,62% | 2,88% | 2,01% |
| | CDI | 0,38% | 0,29% | 0,34% | 0,28% | 0,24% | 0,21% | 0,19% | 0,16% | 0,16% | 0,16% | 0,15% | 0,16% | 2,76% |
| | % do CDI | 241% | -557% | -2529% | 1010% | 847% | 868% | 1348% | -495% | -1169% | -207% | 1753% | 1754% | 73% |
| 2021 | Carteira | -0,85% | -0,62% | 0,37% | 1,20% | 0,96% | 0,52% | -0,93% | | | | | | 0,62% |
| | CDI | 0,15% | 0,13% | 0,20% | 0,21% | 0,27% | 0,31% | 0,36% | | | | | | 1,64% |
| | % do CDI | -568% | -463% | 182% | 578% | 354% | 169% | -262% | | | | | | 38% |

Carteira Ohr 1MM - CP

| | | jan | fev | mar | abr | mai | jun | jul | ago | set | out | nov | dez | Ano |
|------|----------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 2018 | Carteira | N/D | 0,76% | 1,15% | 0,73% | -0,15% | 0,38% | 0,78% | 0,33% | 0,62% | 1,10% | 0,48% | 0,66% | 7,05% |
| | CDI | | 0,44% | 0,53% | 0,52% | 0,52% | 0,52% | 0,52% | 0,57% | 0,47% | 0,54% | 0,47% | 0,49% | 5,73% |
| | % do CDI | | 174% | 216% | 140% | -28% | 74% | 150% | 57% | 132% | 202% | 103% | 134% | 123% |
| 2019 | Carteira | 0,79% | 0,42% | 0,53% | 0,52% | 0,82% | 0,87% | 0,69% | 0,39% | 0,68% | 0,75% | 0,15% | 0,44% | 7,29% |
| | CDI | 0,54% | 0,49% | 0,47% | 0,52% | 0,54% | 0,47% | 0,57% | 0,50% | 0,46% | 0,48% | 0,38% | 0,37% | 5,96% |
| | % do CDI | 145% | 85% | 113% | 100% | 151% | 186% | 121% | 78% | 148% | 157% | 39% | 118% | 122% |
| 2020 | Carteira | 0,45% | 0,26% | -0,15% | 0,55% | 0,54% | 0,32% | 0,42% | 0,06% | -0,44% | -0,09% | 0,33% | 0,50% | 2,77% |
| | CDI | 0,38% | 0,29% | 0,34% | 0,28% | 0,24% | 0,21% | 0,19% | 0,16% | 0,16% | 0,16% | 0,15% | 0,16% | 2,76% |
| | % do CDI | 120% | 87% | -43% | 192% | 230% | 149% | 215% | 36% | -279% | -60% | 219% | 305% | 100% |
| 2021 | Carteira | 0,01% | 0,00% | 0,06% | 0,27% | 0,28% | 0,31% | 0,37% | | | | | | 1,32% |
| | CDI | 0,15% | 0,13% | 0,20% | 0,21% | 0,27% | 0,31% | 0,36% | | | | | | 1,64% |
| | % do CDI | 9% | -1% | 31% | 132% | 103% | 101% | 104% | | | | | | 80% |

VISÃO GERAL

A situação econômica tem piorado em julho e no começo de agosto. No Brasil vemos discussões sobre burlar o teto de gastos, reforma do imposto de renda, crise entre poderes e a inflação elevada. No exterior, temos a economia da China desacelerando e intervenções do estado em diversos negócios, além da situação nos EUA, com inflação elevada e a discussão sobre o fim dos estímulos.

A bolsa caiu forte em julho e continua a cair em agosto devido a essas pressões todas já mencionadas. A reforma do IR gera dúvidas, sobre qual será o impacto, tanto para o governo, com risco de queda na arrecadação, como para os cidadãos. Além disso, a proposta do governo de parcelar o pagamento de precatórios, como forma de burlar o teto de gastos, gera um precedente preocupante, que pode ser considerado pelo mercado como um calote, algo que deixa o mercado financeiro nervoso.

Somado a tudo isso temos a inflação, que continua forte e tem levado a sucessivas altas da Selic. Nesse caso, o mercado fica preocupado até que ponto a Selic terá que ser elevada para que a inflação seja controlada. Ainda mais porque dessa vez a inflação não é algo isolado no Brasil, mas um fenômeno mundial, que pode dificultar e muito o controle da inflação aqui no Brasil, por mais que o Banco Central se esforce para isso.

E fora isso, a situação nas maiores economias (China e EUA) apresenta desafios, o que pode levar a redução na recuperação econômica mundial, ou até mesmo a uma nova crise. E como o Brasil é um país exportador, algo que tem ajudado e muito na nossa recuperação, crise nos maiores mercados pode trazer problemas para a nossa economia, com queda de preços das commodities, que são nossas maiores exportações.

O mercado enxerga problemas, ou mesmo o potencial deles, e reage rapidamente, derrubando a bolsa e com altas do dólar. Nossa carteira foi pensada para esse momento, com alocação abaixo da média em ações (hoje é 35% contra uma média de 50%) e acima da média em Selic (algo que se mostrou acertado, com a utilização da LFT que subiu muito acima da própria Selic). Mas o fato é que, se o mercado cai, nós perdemos junto. O fato de perdermos significativamente menos é muito positivo. Não existe mercado que não cai, assim como os mercados também não sobrem para sempre, quando vão bem. Por isso, vamos manter a carteira inalterada, esperando que a situação melhore, mas com uma posição defensiva, para nos proteger caso a situação piore.

CARTEIRA RECOMENDADA – LONGO PRAZO - agosto de 2021

| Carteira Ohr 1MM - LONGO PRAZO - agosto/2021 | | | | | |
|----------------------------------------------|-------|-------------------------------|------------------------|---------------|----------------------|
| Tipo | Part. | Ativo recomendado | Descrição do ativo | Participação | Valor estimado (R\$) |
| Ações | 35,0% | ISHARES IBRX (BRAX11) | ETF IBrX-100 | 7,0% | 70.000 |
| | | Alaska Black II | FIA Alaska | 2,0% | 20.000 |
| | | AZ Quest TOP Long Biased | FIA AZ Quest | 2,0% | 20.000 |
| | | AZ Quest Small Mid Caps | FIA AZ Quest | 2,0% | 20.000 |
| | | Bresser Acoes* | FIA Bresser | 2,0% | 20.000 |
| | | BTG Pactual Absoluto Inst | FIA BTG Pactual | 2,0% | 20.000 |
| | | BTG Pactual Dividendos | FIA BTG Pactual | 2,0% | 20.000 |
| | | Constancia Fundamento | FIA Constância | 2,0% | 20.000 |
| | | Constellation Instituc. | FIA Constellation | 2,0% | 20.000 |
| | | Equitas Selection | FIA Equitas | 2,0% | 20.000 |
| | | Franklin Valor e Liquidez Fvl | FIA Franklin Templeton | 2,0% | 20.000 |
| | | Sharp Equity Value Feeder | FIA Gap | 2,0% | 20.000 |
| | | Órama Bogari Value | FIA Bogari | 2,0% | 20.000 |
| | | Tempo Capital Pg | FIA Tempo Capital | 2,0% | 20.000 |
| | | Xp Investor 30 | FIA XP | 2,0% | 20.000 |
| Multim. | 12,0% | Adam Macro Strategy D60 | FIM Adam | 1,0% | 10.000 |
| | | BTG Pactual Absoluto LS | FIM BTG Pactual | 1,0% | 10.000 |
| | | Canvas Enduro III | FIM Canvas | 1,0% | 10.000 |
| | | Gavea Macro | FIM Gavea | 1,0% | 10.000 |
| | | Giant Zarathustra | FIM Giant | 1,0% | 10.000 |
| | | Kapitalo Kappa | FIM Kapitalo | 1,0% | 10.000 |
| | | Legacy | FIM Legacy | 1,0% | 10.000 |
| | | Murano | FIM Murano | 1,0% | 10.000 |
| | | Polo Macro* | FIM Polo | 1,0% | 10.000 |
| | | Selection Multim. Plus | FIM XP | 1,0% | 10.000 |
| | | Smartquant | FIM Smartquant | 1,0% | 10.000 |
| | | Valora Guardian II | FIM Valora | 1,0% | 10.000 |
| Renda Fixa | 52,0% | LFT 010327 | Tesouro Selic (2027) | 39,0% | 390.000 |
| | | LTN 010724 | Tesouro Pré (2024) | 6,0% | 60.000 |
| | | LTN 010126 | Tesouro Pré (2026) | 2,0% | 20.000 |
| | | NTN-B Princ 150826 | Tesouro IPCA+ (2026) | 2,5% | 25.000 |
| | | NTN-B Princ 150535 | Tesouro IPCA+ (2035) | 1,5% | 15.000 |
| | | NTN-B Princ 150545 | Tesouro IPCA+ (2045) | 1,0% | 10.000 |
| Hedge | 1,0% | BTG Pactual Dólar | FIC BTG Pactual | 1,0% | 10.000 |
| TOTAL | | | | 100,0% | 1.000.000 |

* Fundo tem investimento mínimo maior do que o valor recomendado

A carteira de longo prazo segue inalterada em agosto, mantendo a mesma configuração de julho

CARTEIRA RECOMENDADA – MÉDIO PRAZO - agosto de 2021

| Carteira Ohr 1MM - MÉDIO PRAZO (10 anos) - agosto/2021 | | | | | |
|--------------------------------------------------------|------------|-------------------------------|------------------------|---------------|----------------------|
| Tipo | Part. | Ativo recomendado | Descrição do ativo | Participação | Valor estimado (R\$) |
| Ações | 15,0% | ISHARES IBRX (BRAX11) | ETF IBrX-100 | 3,0% | 30.000 |
| | | Alaska Black II | FIA Alaska | 1,0% | 10.000 |
| | | AZ Quest TOP Long Biased | FIA AZ Quest | 1,0% | 10.000 |
| | | AZ Quest Small Mid Caps | FIA AZ Quest | 1,0% | 10.000 |
| | | Bresser Acoes* | FIA Bresser | 1,0% | 10.000 |
| | | BTG Pactual Absoluto Inst | FIA BTG Pactual | 1,0% | 10.000 |
| | | BTG Pactual Dividendos | FIA BTG Pactual | 1,0% | 10.000 |
| | | Constancia Fundamento | FIA Constância | 1,0% | 10.000 |
| | | Constellation Instituc. | FIA Constellation | 1,0% | 10.000 |
| | | Franklin Valor e Liquidez Fvl | FIA Franklin Templeton | 1,0% | 10.000 |
| | | Sharp Equity Value Feeder | FIA Gap | 1,0% | 10.000 |
| | | Órama Bogari Value | FIA Bogari | 1,0% | 10.000 |
| | | Xp Investor 30 | FIA XP | 1,0% | 10.000 |
| Multim. | 21,0% | Adam Macro Strategy D60 | FIM Adam | 1,5% | 15.000 |
| | | BTG Pactual Absoluto LS | FIM BTG Pactual | 2,0% | 20.000 |
| | | Canvas Enduro III | FIM Canvas | 2,0% | 20.000 |
| | | Gavea Macro | FIM Gavea | 1,5% | 15.000 |
| | | Giant Zarathustra | FIM Giant | 1,5% | 15.000 |
| | | Kapitalo Kappa | FIM Kapitalo | 2,0% | 20.000 |
| | | Legacy | FIM Legacy | 2,0% | 20.000 |
| | | Murano | FIM Murano | 1,5% | 15.000 |
| | | Polo Macro* | FIM Polo | 1,5% | 15.000 |
| | | Selection Multim. Plus | FIM XP | 2,0% | 20.000 |
| | | Smartquant | FIM Smartquant | 1,5% | 15.000 |
| Valora Guardian II | FIM Valora | 2,0% | 20.000 | | |
| Renda Fixa | 63,0% | LFT 010327 | Tesouro Selic (2027) | 46,0% | 460.000 |
| | | LTN 010724 | Tesouro Pré (2024) | 7,0% | 70.000 |
| | | LTN 010126 | Tesouro Pré (2026) | 3,0% | 30.000 |
| | | NTN-B Princ 150826 | Tesouro IPCA+ (2026) | 3,5% | 35.000 |
| | | NTN-B Princ 150535 | Tesouro IPCA+ (2035) | 2,0% | 20.000 |
| | | NTN-B Princ 150545 | Tesouro IPCA+ (2045) | 1,5% | 15.000 |
| Hedge | 1,0% | BTG Pactual Dólar | FIC BTG Pactual | 1,0% | 10.000 |
| TOTAL | | | | 100,0% | 1.000.000 |

* Fundo tem investimento mínimo maior do que o valor recomendado

A carteira de médio prazo segue inalterada em agosto, mantendo a mesma configuração de julho

CARTEIRA RECOMENDADA – CURTO PRAZO - agosto de 2021

| Carteira Ohr 1MM - CURTO PRAZO (2 anos) - agosto/2021 | | | | | |
|-------------------------------------------------------|-------|-------------------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Tipo | Part. | Ativo recomendado | Descrição do ativo | Participação | Valor estimado (R\$) |
| Renda Fixa | 96,0% | LFT 010327 | Tesouro Selic (2027) | 88,0% | 880.000 |
| | | LTN 010724 | Tesouro Pré (2024) | 6,0% | 60.000 |
| | | NTN-B Princ 150826 | Tesouro IPCA+ (2026) | 2,0% | 20.000 |
| Multim. | 4,0% | Selection Multim. Plus | FIM XP | 1,0% | 10.000 |
| | | BTG Pactual Absoluto LS | FIM BTG Pactual | 1,0% | 10.000 |
| | | Canvas Enduro III* | FIM Canvas | 1,0% | 10.000 |
| | | Legacy | FIM Kapitalo | 1,0% | 10.000 |
| TOTAL | | | | 100,0% | 1.000.000 |

A carteira de curto prazo segue inalterada em agosto, mantendo a mesma configuração de julho

ANEXO I - ONDE ENCONTRAR OS FUNDOS SUGERIDOS

Fundos de ações

| Fundo | Tx de Adm. | Invest. mínimo | Saldo mínimo | Prazo de resgate | Plataformas onde investir | | | | | |
|-------------------------------|------------|----------------|--------------|------------------|---------------------------|-------------|-------|------------|-------|-------------------|
| | | | | | XP | BTG Digital | Órama | Modal mais | Guide | Direto com gestor |
| Alaska Black II | 2,00% | 5.000 | 5.000 | D+033 | | | X | X | X | X |
| AZ Quest Small Mid Caps | 1,92% | 10.000 | 5.000 | D+030 | X | | X | X | X | X |
| AZ Quest TOP Long Biased | 2,00% | 10.000 | 5.000 | D+033 | X | X | | | X | X |
| Bresser Acoes | 2,00% | 50.000 | 10.000 | D+004 | | | | X | | X |
| BTG Pactual Absoluto Inst | 3,00% | 5.000 | 0 | D+033 | X | X | | | | X |
| BTG Pactual Dividendos | 2,50% | 5.000 | 1.000 | D+033 | | X | X | | | X |
| Constancia Fundamento | 2,50% | 5.000 | 5.000 | D+15 | | | | X | | X |
| Constellation Institucional | 2,20% | 5.000 | 5.000 | D+060 | X | X | X | | | X |
| Equitas Selection | 2,50% | 25.000 | 10.000 | D+033 | | | | | X | X |
| Franklin Valor e Liquidez Fvl | 2,50% | 5.000 | 1.000 | D+004 | X | | | | | X |
| Gap Equity Value I | 2,00% | 20.000 | 5.000 | D+018 | | | | | | X |
| Órama Bogari Value | 3,10% | 1.000 | 1.000 | D+033 | | | X | | | X |
| Tempo Capital Pg | 2,16% | 30.000 | 30.000 | D+004 | | | | | | X |
| Xp Investor 30 | 2,50% | 10.000 | 1.000 | D+004 | X | | | | | X |

Fundos multimercados e cambiais

| Fundo | Tx de Adm. | Invest. mínimo | Saldo mínimo | Prazo de resgate | Plataformas onde investir | | | | | |
|-------------------------------|------------|----------------|--------------|------------------|---------------------------|-------------|-------|------------|-------|-------------------|
| | | | | | XP | BTG Digital | Órama | Modal mais | Guide | Direto com gestor |
| Adam Strategy | 1,90% | 5.000 | 5.000 | D+061 | X | X | X | X | X | X |
| BTG Pactual Absoluto LS FIC | 2,00% | 5.000 | 5.000 | D+033 | X | X | X | | | X |
| Kapitalo Kappa FIM | 2,00% | 10.000 | 10.000 | D+031 | X | X | X | | X | X |
| Legacy Cap FIC FIM Access | 1,90% | 100 | 100 | D+031 | | X | | | | X |
| Selection Multim. Plus | 2,00% | 500 | 100 | D+012 | X | | | | | X |
| Giant Zarathustra | 1,00% | 10.000 | 10.000 | D+033 | X | X | | | | X |
| Murano FIC de FI Mult | 3,00% | 1.000 | 10.000 | D+006 | X | X | X | | | X |
| Smartquant FI Mult | 3,00% | 1.000 | 20.000 | D+001 | | | | | | X |
| Canvas Enduro III (Advis End) | 2,50% | 5.000 | 5.000 | D+015 | X | X | | | X | X |
| Polo Macro FI Mult | 2,00% | 5.000 | 5.000 | D+031 | | X | X | | | X |
| Az Quest Equity Hedge Fc FI | 1,50% | 1.000 | 1.000 | D+006 | X | X | | X | X | X |
| Gavea Macro Fc de FI Mult | 2,00% | 1.000 | 1.000 | D+030 | | X | | | | X |
| Valora Guardian FICFI Mult C | 0,50% | 10.000 | 0 | D+091 | X | | | | X | X |
| BTG Pactual Dolar | 1,00% | 5.000 | 1.000 | D+001 | X | X | | | | X |

DISCLAIMER: As informações apresentadas são levantadas nos sites das gestoras ou das corretoras que distribuem os fundos. Podem haver diferenças entre os valores e prazos sugeridos ou disponibilidade de fundos nas plataformas indicadas. **Não se trata de sugestão de quais corretoras utilizar.** O objetivo desta tabela é ajudar o investidor a encontrar canais onde os fundos sugeridos podem ser adquiridos.

ANEXO II – RESULTADOS DO MÊS ANTERIOR (JULHO/2021)

CARTEIRA DE LONGO PRAZO – RESULTADOS DE JULHO/2021

| Tipo de ativo | Part. | Ativo | Resultado do ativo | Carteira 1MM - LP | |
|--------------------|-------|--------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| | | | | Participação | Impacto na carteira |
| Ações | 35,0% | Alaska Black II* | -12,31% | 2,0% | -0,25% |
| | | AZ Quest Small Mid Caps* | -4,44% | 2,0% | -0,09% |
| | | AZ Quest TOP Long Biased | -5,04% | 2,0% | -0,10% |
| | | Bresser Acoes* | -5,04% | 2,0% | -0,10% |
| | | BTG Pactual Absoluto Inst* | -4,57% | 2,0% | -0,09% |
| | | BTG Pactual Dividendos* | -3,94% | 2,0% | -0,08% |
| | | Constancia Fundamento | -4,13% | 2,0% | -0,08% |
| | | Constellation Instituc. | -2,26% | 2,0% | -0,05% |
| | | Equitas Selection* | -7,02% | 2,0% | -0,14% |
| | | Franklin Valor e Liquidez Fvl* | -3,47% | 2,0% | -0,07% |
| | | Sharp Equity Value Feeder | -3,90% | 2,0% | -0,08% |
| | | Órama Bogari Value | -4,04% | 2,0% | -0,08% |
| | | Tempo Capital Pg | -4,48% | 2,0% | -0,09% |
| | | Xp Investor 30* | -4,74% | 2,0% | -0,09% |
| Multimercado | 12,0% | ISHARES IBRX (BRAX11) | -4,22% | 7,0% | -0,30% |
| | | Adam Macro Strategy D60 | -0,78% | 1,0% | -0,01% |
| | | Az Quest Equity Hedge | 0,24% | 0,0% | 0,00% |
| | | BTG Pactual Absoluto LS | -1,18% | 1,0% | -0,01% |
| | | Canvas Enduro III* | -3,02% | 1,0% | -0,03% |
| | | Gavea Macro | -1,68% | 1,0% | -0,02% |
| | | Giant Zarathustra | 0,48% | 1,0% | 0,00% |
| | | Legacy | -0,95% | 1,0% | -0,01% |
| | | Kapitalo Kappa | -1,08% | 1,0% | -0,01% |
| | | Murano | -2,73% | 1,0% | -0,03% |
| | | Polo Macro* | -4,44% | 1,0% | -0,04% |
| | | Selection Multim. Plus | -0,97% | 1,0% | -0,01% |
| | | Smartquant | 0,30% | 1,0% | 0,00% |
| Valora Guardian II | 0,58% | 1,0% | 0,01% | | |
| Renda Fixa | 52,0% | LFT 010327 | 0,54% | 39,0% | 0,21% |
| | | LTN 010724 | -0,56% | 6,0% | -0,03% |
| | | LTN 010126 | -2,23% | 2,0% | -0,04% |
| | | NTN-B Princ 150545 | -4,90% | 1,0% | -0,05% |
| | | NTN-B Princ 150535 | -2,42% | 1,5% | -0,04% |
| | | NTN-B Princ 150826 | -0,61% | 2,5% | -0,02% |
| Hedge | 1,0% | BTG Pactual Dólar* | 4,03% | 1,0% | 0,04% |

| | | | |
|--------------|--|-------------|---------------|
| TOTAL | | 100% | -1,76% |
|--------------|--|-------------|---------------|

| | |
|----------------------------------|--------------|
| CDI jul/21 (fonte: Cetip) | 0,36% |
| % do CDI | -496% |

CARTEIRA DE MÉDIO PRAZO – RESULTADOS DE JULHO/2021

| Tipo de ativo | Part. | Ativo | Resultado do ativo | Carteira 1MM - MP | |
|---------------|-------|--------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| | | | | Participação | Impacto na carteira |
| Ações | 15,0% | Alaska Black II* | -12,31% | 1,0% | -0,12% |
| | | AZ Quest Small Mid Caps* | -4,44% | 1,0% | -0,04% |
| | | AZ Quest TOP Long Biased | -5,04% | 1,0% | -0,05% |
| | | Bresser Acoes* | -5,04% | 1,0% | -0,05% |
| | | BTG Pactual Absoluto Inst* | -4,57% | 1,0% | -0,05% |
| | | BTG Pactual Dividendos* | -3,94% | 1,0% | -0,04% |
| | | Constancia Fundamento | -4,13% | 1,0% | -0,04% |
| | | Constellation Instituc. | -2,26% | 1,0% | -0,02% |
| | | Franklin Valor e Liquidez Fvl* | -3,47% | 1,0% | -0,03% |
| | | Sharp Equity Value Feeder | -3,90% | 1,0% | -0,04% |
| | | Órama Bogari Value | -4,04% | 1,0% | -0,04% |
| | | Xp Investor 30* | -4,74% | 1,0% | -0,05% |
| | | ISHARES IBRX (BRAX11) | -4,22% | 3,0% | -0,13% |
| Multimercado | 21,0% | Adam Macro Strategy D60 | -0,78% | 1,5% | -0,01% |
| | | Az Quest Equity Hedge | 0,24% | 0,0% | 0,00% |
| | | BTG Pactual Absoluto LS | -1,18% | 2,0% | -0,02% |
| | | Canvas Enduro III* | -3,02% | 2,0% | -0,06% |
| | | Gavea Macro | -1,68% | 1,5% | -0,03% |
| | | Giant Zarathustra | 0,48% | 1,5% | 0,01% |
| | | Legacy | -0,95% | 2,0% | -0,02% |
| | | Kapitalo Kappa | -1,08% | 2,0% | -0,02% |
| | | Murano | -2,73% | 1,5% | -0,04% |
| | | Polo Macro* | -4,44% | 1,5% | -0,07% |
| | | Selection Multim. Plus | -0,97% | 2,0% | -0,02% |
| | | Smartquant | 0,30% | 1,5% | 0,00% |
| | | Valora Guardian II | 0,58% | 2,0% | 0,01% |
| Renda Fixa | 63,0% | LFT 010327 | 0,54% | 46,0% | 0,25% |
| | | LTN 010724 | -0,56% | 7,0% | -0,04% |
| | | LTN 010126 | -2,23% | 3,0% | -0,07% |
| | | NTN-B Princ 150545 | -4,90% | 1,5% | -0,07% |
| | | NTN-B Princ 150535 | -2,42% | 2,0% | -0,05% |
| | | NTN-B Princ 150826 | -0,61% | 3,5% | -0,02% |
| Hedge | 1,0% | BTG Pactual Dólar* | 4,03% | 1,0% | 0,04% |

| | | | |
|--------------|--|-------------|---------------|
| TOTAL | | 100% | -0,93% |
|--------------|--|-------------|---------------|

| | |
|----------------------------------|--------------|
| CDI jul/21 (fonte: Cetip) | 0,36% |
| % do CDI | -262% |

CARTEIRA DE CURTO PRAZO – RESULTADOS DE JULHO/2021

| Tipo de ativo | Part. | Ativo | Resultado do ativo | Carteira 1MM - CP | |
|---------------|-------|-------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| | | | | Participação | Impacto na carteira |
| Multimercado | 4,0% | BTG Pactual Absoluto LS | -1,18% | 1,0% | -0,01% |
| | | Canvas Enduro III* | -3,02% | 1,0% | -0,03% |
| | | Legacy | -0,95% | 1,0% | -0,01% |
| | | Selection Multim. Plus | -0,97% | 1,0% | -0,01% |
| Renda Fixa | 96,0% | LFT 010327 | 0,54% | 88,0% | 0,48% |
| | | LTN 010724 | -0,56% | 6,0% | -0,03% |
| | | NTN-B Princ 150826 | -0,61% | 2,0% | -0,01% |

| | | | |
|--------------|--|-------------|--------------|
| TOTAL | | 100% | 0,37% |
|--------------|--|-------------|--------------|

| | |
|----------------------------------|--------------|
| CDI jul/21 (fonte: Cetip) | 0,36% |
| % do CDI | 104% |

ANALISTA RESPONSÁVEL

Fernando Tempel, CNPI



DISCLAIMER

O(s) analista(s) de investimento, ou de valores mobiliários, envolvido(s) na elaboração deste relatório (“Analistas de investimento”), declara(m) que as recomendações contidas neste refletem exclusivamente suas opiniões pessoais sobre os valores mobiliários e companhias abordados no mesmo e foram elaboradas de forma independente e autônoma.

As carteiras propostas são elaboradas de forma genérica, buscando atender às necessidades que determinados perfis de investidores tenham, ou que atendam a determinados objetivos de investimentos. Cabe ao assinante utilizar as informações contidas no relatório como apoio na sua tomada de decisão de investimentos, adaptando estas sugestões genéricas às suas necessidades específicas.

Todos os ativos sugeridos neste relatório envolvem risco de prejuízo, em menor ou maior nível, de modo que a decisão e a consequente responsabilidade de investir em qualquer valor mobiliário sugerido neste relatório é exclusiva do usuário.

O relatório é baseado em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de sua publicação. O seu conteúdo nasce de estimativas e está sujeito a mudanças. Assim, as informações, opiniões, estimativas e projeções contidas neste documento referem-se à data presente e estão sujeitas a mudanças, não implicando necessariamente a obrigação de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão com respeito a tal mudança.

Este relatório não representa oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório constitui propriedade intelectual da Ohr e é de uso exclusivo do seu assinante, não podendo ser reproduzido ou distribuído a terceiros, no todo ou em parte, sem expressa autorização da Ohr. A reprodução indevida deste relatório sujeita o infrator a todas as penalidades previstas pela lei.