

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2019

**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2019)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			113.282.036,30	8,25%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	121.323.888,15	8,84%	943	1,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	14.822.894,43	1,08%	73	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	3.740.925,07	0,27%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	52.200.617,07	3,80%	966	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	16.792.766,18	1,22%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	7.179.920,09	0,52%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	25.864.840,48	1,88%	34.140	1,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	10.558.274,05	0,77%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	68.745.087,17	5,01%	369	2,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	48.377.558,68	3,52%	27	9,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	77.668.920,87	5,66%	611	1,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	39.047.910,97	2,84%	668	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	111.252.108,39	8,10%	22	12,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	11.495.896,39	0,84%	14.226	2,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	174.441.646,30	12,71%	116	9,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	111.073.888,14	8,09%	287	2,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	9.477.521,25	0,69%	373	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	34.907.366,65	2,54%	99	11,87%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	45.130.062,46	3,29%	383	1,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '

**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2019)**

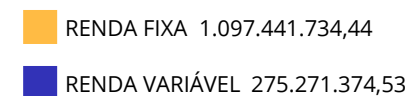
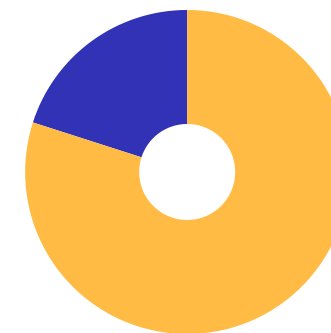
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	Não se ...	Não se aplica	57.605,35	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	23.956.626,05	1,75%	7.601	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.991.726,60	0,36%	3.828	1,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	49.182.178,23	3,58%	4.532	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	32.739.066,49	2,38%	115	8,89%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	30.789.126,10	2,24%	67	10,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	8.456.573,74	0,62%	2.075	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	22.881.869,26	1,67%	51	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	20.918.407,00	1,52%	57.442	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D...	Não há	9.710.080,12	0,71%	3.926	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	18.174.892,20	1,32%	38	7,69%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	32.392.371,33	2,36%	6.246	4,47%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	605.964,25	0,04%	12	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.010.254,67	0,07%	7	3,63%	Artigo 8º, Inciso III
LSH FIP	Não se ...	Não se aplica	1.227.922,16	0,09%	17	1,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	448.605,02	0,03%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.098.105,76	0,15%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	5.299.977,52	0,39%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	8.420.922,10	0,61%		11,80%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se ...	Não se aplica	1.966.705,93	0,14%		1,60%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>1.372.713.108,97</b>				

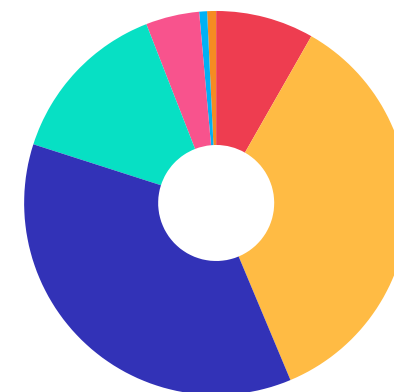
**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 2019)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	113.282.036,30	8,25%	7,00%	9,00%	15,00%	92.624.930,05
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	486.323.603,21	35,43%	25,00%	33,00%	60,00%	337.304.262,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	411.813.932,69
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	497.778.489,58	36,26%	5,00%	21,00%	40,00%	51.306.754,01
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	57.605,35	0,00%	1,00%	3,00%	5,00%	68.578.050,10
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	5,00%	68.635.655,45
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	68.635.655,45
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.097.441.734,44</b>	<b>79,95%</b>	<b>39,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>160,00%</b>	



**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2019)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	137.271.310,90
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	193.915.573,47	14,13%	7,00%	15,00%	20,00%	80.627.048,32
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	61.893.562,57	4,51%	2,00%	7,00%	10,00%	75.377.748,33
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	9.074.610,46	0,66%	1,00%	3,00%	5,00%	59.561.044,99
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	10.387.628,03	0,76%	1,00%	3,00%	5,00%	58.248.027,42
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>275.271.374,53</b>	<b>20,05%</b>	<b>11,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>50,00%</b>	



**Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Outubro / 2019)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	361.804.151,50	26,36	0,07
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	295.171.275,94	21,50	0,03
ITAU UNIBANCO	167.909.916,46	12,23	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	113.282.036,30	8,25	-
WESTERN ASSET	98.944.822,21	7,21	0,22
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	88.227.194,92	6,43	0,01
NAVI CAPITAL	49.182.178,23	3,58	2,76
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	32.739.066,49	2,38	0,04
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	30.789.126,10	2,24	3,92
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	25.864.840,48	1,88	0,07
AZ QUEST INVESTIMENTOS	23.956.626,05	1,75	0,07
XP GESTÃO DE RECURSOS	23.158.380,46	1,69	0,00
ITAU DTVM	22.881.869,26	1,67	0,00
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	11.495.896,39	0,84	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	8.420.922,10	0,61	1,91
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	7.179.920,09	0,52	0,01
A5 CAPITAL PARTNERS	5.299.977,52	0,39	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.098.105,76	0,15	0,00
REAG GESTORA DE RECURSOS	1.966.705,93	0,14	0,00
ROMA ASSET	1.227.922,16	0,09	1,01
CAPITÂNIA	605.964,25	0,04	0,01
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	448.605,02	0,03	0,00
GRADUAL INVESTIMENTOS	57.605,35	0,00	0,03

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	113.282.036,30	8,25	7,00	15,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	486.323.603,21	35,43	25,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	497.778.489,58	36,26	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	57.605,35	0,00	1,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	1,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	193.915.573,47	14,13	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	61.893.562,57	4,51	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	9.074.610,46	0,66	1,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	10.387.628,03	0,76	1,00	5,00

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2019 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>130% do CDI (Benchmark)</b>	0,62%	6,76%	1,89%	4,00%	8,14%	17,43%	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-3,43%	-	-7,43%	-13,18%	-	-	-	-
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,23%	10,48%	2,93%	6,70%	12,06%	22,98%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,28%	9,97%	2,82%	6,15%	11,39%	21,52%	0,01%	0,02%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	4,67%	32,45%	7,73%	20,86%	37,00%	51,90%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,65%	31,99%	7,65%	20,61%	36,37%	50,74%	0,03%	0,08%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,65%	12,09%	3,47%	7,74%	13,78%	24,36%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1,69%	12,75%	3,64%	8,13%	14,57%	25,04%	0,01%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,64%	11,90%	3,43%	7,66%	13,56%	23,88%	0,01%	0,02%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	2,45%	15,50%	4,41%	10,53%	18,52%	30,28%	0,01%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	3,36%	23,57%	5,89%	15,34%	26,74%	39,79%	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3,48%	23,60%	6,01%	15,39%	26,90%	39,54%	0,02%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,33%	23,34%	5,82%	15,17%	26,47%	39,20%	0,02%	0,05%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	3,02%	22,56%	5,64%	14,32%	25,52%	39,32%	0,02%	0,05%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	3,61%	25,47%	6,39%	17,03%	28,61%	41,34%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,39%	11,23%	1,82%	8,38%	13,37%	17,70%	0,02%	0,06%



**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2019 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,35%	19,46%	4,31%	13,69%	22,28%	28,54%	0,02%	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	8,98%	2,32%	5,19%	10,43%	20,61%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,74%	1,27%	-1,01%	0,88%	2,32%	5,72%	0,00%	0,04%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	3,64%	24,99%	6,26%	16,84%	28,62%	43,17%	0,02%	0,06%
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,48%	5,16%	1,45%	3,06%	6,20%	13,16%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,47%	5,02%	1,41%	2,98%	6,02%	12,76%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,10%	2,60%	0,17%	0,50%	2,54%	7,21%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50%	11,14%	1,60%	7,07%	13,66%	21,39%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,71%	16,33%	3,73%	10,67%	18,32%	26,77%	0,01%	0,04%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,50%	5,17%	1,48%	3,12%	6,18%	12,91%	0,00%	0,00%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,82%	6,97%	0,84%	5,47%	8,70%	12,66%	0,01%	0,05%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2019 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	0,97%	11,16%	2,70%	5,57%	12,79%	29,62%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	2,04%	21,17%	1,92%	3,11%	12,02%	17,95%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2,13%	24,16%	2,91%	4,65%	16,29%	27,30%	0,06%	0,16%

<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,81%	9,46%	2,21%	4,57%	10,74%	24,97%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,72%	8,61%	1,96%	4,07%	9,71%	22,68%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1,09%	-12,37%	-5,56%	5,81%	1,59%	-27,14%	0,08%	0,28%

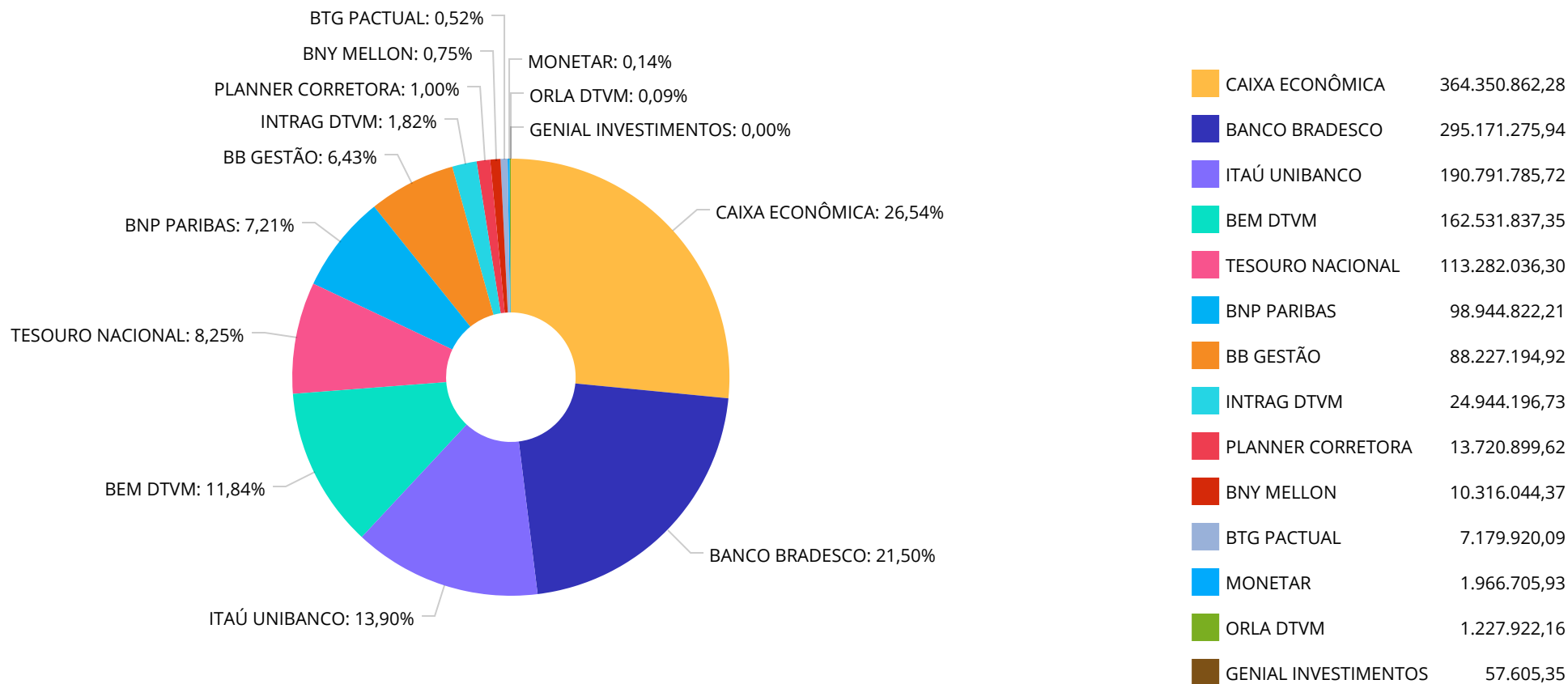
<b>IDIV (Benchmark)</b>	1,52%	28,95%	5,74%	15,57%	39,23%	46,45%	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,62%	38,56%	10,97%	21,11%	52,01%	68,63%	0,08%	0,13%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	2,36%	22,00%	5,31%	11,28%	22,64%	44,29%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2,86%	23,12%	5,20%	13,69%	26,96%	45,87%	0,08%	0,10%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	2,28%	21,59%	4,53%	11,07%	21,35%	48,91%	0,08%	0,12%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	2,20%	22,89%	4,89%	13,36%	26,37%	49,53%	0,07%	0,11%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,24%	29,42%	8,01%	17,31%	35,44%	74,32%	0,08%	0,13%

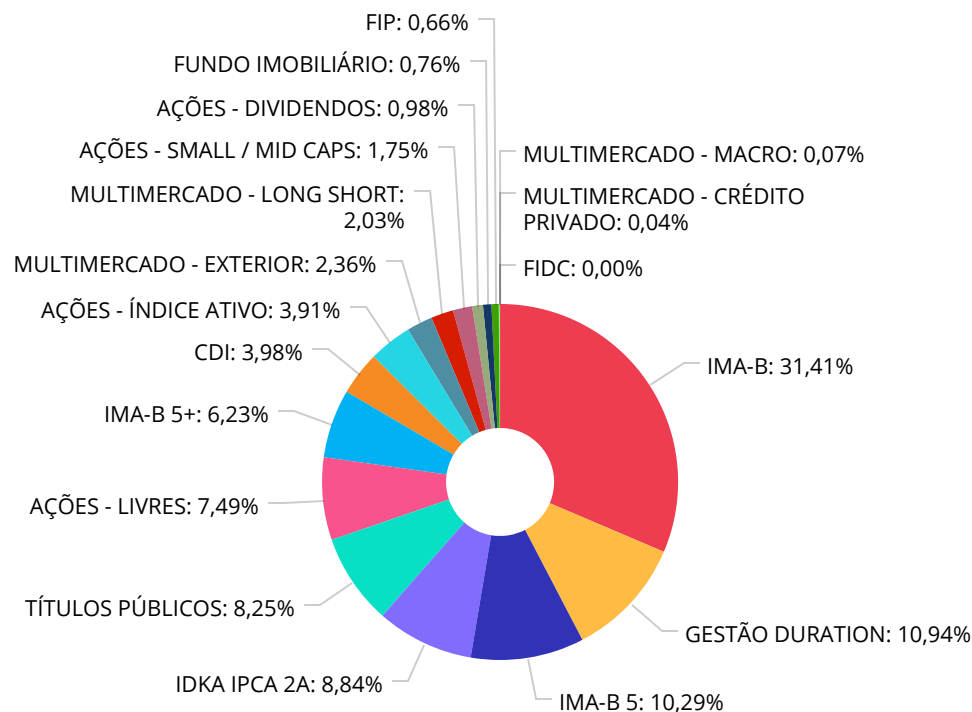
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2019 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2,38%	31,84%	7,55%	21,58%	35,76%	63,60%	0,07%	0,12%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	2,28%	33,56%	4,91%	22,18%	42,89%	50,82%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3,63%	29,68%	6,42%	24,41%	42,57%	65,28%	0,07%	0,12%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,48%	5,16%	1,45%	3,06%	6,20%	13,16%	-	-
CAPITÃNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,09%	-24,86%	-12,06%	-24,23%	-24,81%	-27,50%	0,00%	0,15%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	-0,14%	3,08%	0,63%	1,20%	2,36%	12,95%	0,02%	0,03%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,91%	-	1,90%	-	-	-	0,01%	-
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	155,64%	155,64%	155,64%	155,64%	155,64%	-	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
LSH FIP	-	-0,46%	-0,14%	-	-0,55%	-	0,00%	0,00%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,49%	3,64%	1,24%	2,03%	4,56%	12,87%	0,01%	0,01%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	4,58%	37,63%	10,83%	20,81%	50,64%	66,27%	0,08%	0,13%

**Distribuição dos ativos por Administradores - base (Outubro / 2019)**



**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2019)**



IMA-B	431.227.667,46
GESTÃO DURATION	150.121.799,11
IMA-B 5	141.283.301,01
IDKA IPCA 2A	121.323.888,15
TÍTULOS PÚBLICOS	113.282.036,30
AÇÕES - LIVRES	102.839.651,72
IMA-B 5+	85.537.853,35
CDI	54.607.583,71
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	53.670.995,36
MULTIMERCADO - EXTERIOR	32.392.371,33
MULTIMERCADO - LONG SHORT	27.884.972,32
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	23.956.626,05
AÇÕES - DIVIDENDOS	13.448.300,34
FUNDO IMOBILIÁRIO	10.387.628,03
FIP	9.074.610,46
MULTIMERCADO - MACRO	1.010.254,67
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	605.964,25
FIDC	57.605,35

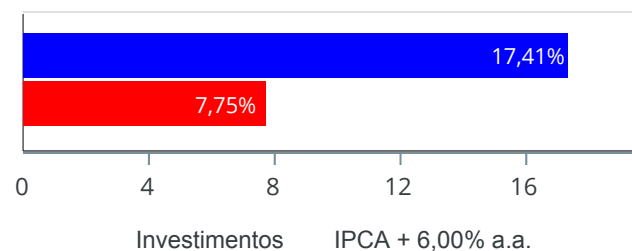
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2019)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	17/08/2016	4.750	2.964,257204	3.580,220637	14.080.221,72	17.006.048,03	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6.730	2.515,509771	3.807,454585	16.929.380,76	25.624.169,36	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6.185	2.315,991673	3.854,548814	14.324.408,50	23.840.384,41	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2.200	2.838,144079	3.999,896655	6.243.916,97	8.799.772,64	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8.310	2.412,107871	4.574,207203	20.044.616,41	38.011.661,86	Mercado

**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)**

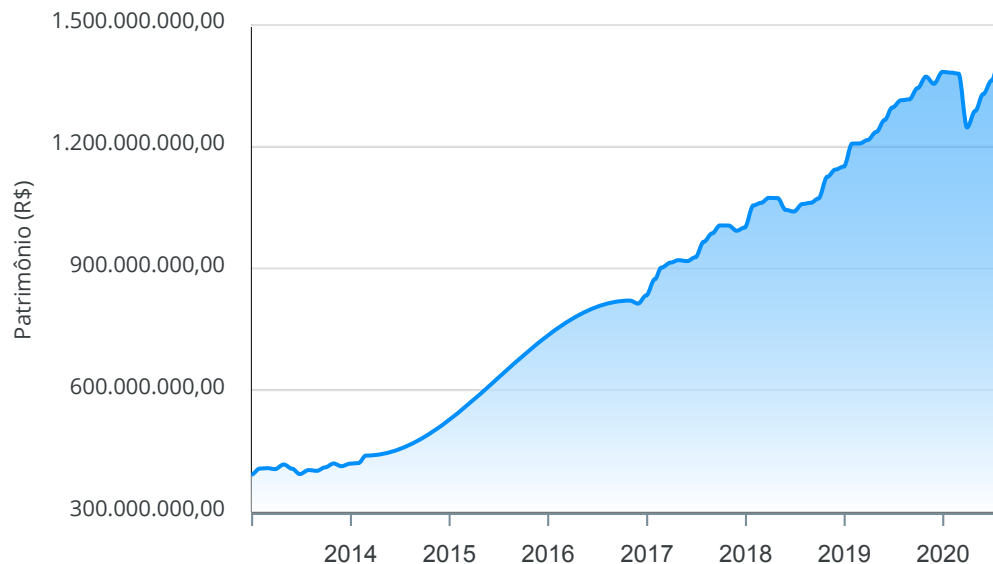
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.141.917.993,47	95.215.761,54	78.335.150,43	1.198.207.490,61	39.408.886,03	39.408.886,03	3,40%	3,40%	0,83%	0,83%	408,94%	2,04%
Fevereiro	1.198.207.490,61	82.922.503,27	85.993.182,74	1.198.910.406,03	3.773.594,89	43.182.480,92	0,31%	3,73%	0,90%	1,73%	214,83%	2,54%
Março	1.198.910.406,03	24.125.861,96	21.274.753,47	1.207.336.133,89	5.574.619,37	48.757.100,29	0,46%	4,21%	1,19%	2,95%	142,69%	3,85%
Abril	1.207.336.133,89	21.419.310,76	17.281.213,69	1.227.075.509,54	15.601.278,58	64.358.378,87	1,29%	5,55%	1,06%	4,04%	137,38%	1,92%
Mai	1.227.075.509,54	193.552.763,06	190.070.280,01	1.256.633.223,52	26.075.230,93	90.433.609,80	2,12%	7,79%	0,64%	4,71%	165,45%	2,46%
Junho	1.256.633.223,52	61.792.710,06	67.598.792,68	1.287.288.076,29	36.460.935,39	126.894.545,19	2,90%	10,91%	0,45%	5,18%	210,78%	2,35%
Julho	1.287.288.076,29	35.248.135,94	32.350.351,55	1.305.160.656,80	14.974.796,12	141.869.341,31	1,16%	12,20%	0,72%	5,94%	205,42%	1,73%
Agosto	1.305.160.656,80	95.535.878,78	93.444.789,46	1.307.006.071,90	-245.674,22	141.623.667,09	-0,02%	12,18%	0,62%	6,60%	184,63%	3,43%
Setembro	1.307.006.071,90	41.044.251,06	41.302.045,55	1.334.296.402,25	27.548.124,84	169.171.791,93	2,11%	14,54%	0,45%	7,07%	205,63%	2,05%
Outubro	1.334.296.402,25	38.476.695,34	42.906.160,53	1.363.235.587,72	33.368.650,66	202.540.442,59	2,50%	17,41%	0,63%	7,75%	224,59%	2,48%

Investimentos x Meta Atuarial



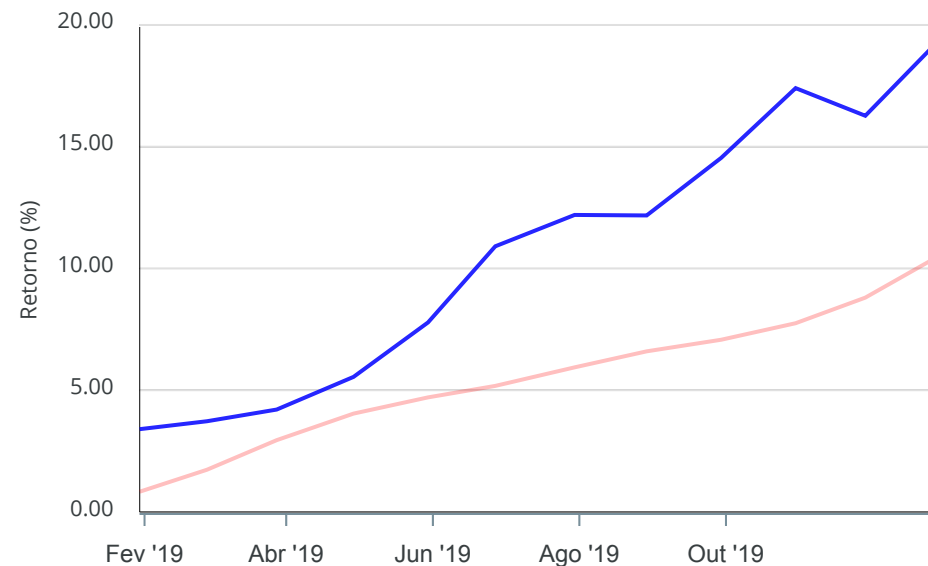
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos    Meta Atuarial     CDI     IMA-B     IMA-B 5
- IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1     IRF-M 1+
- Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2019**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	65.693.565,61	0,00	0,00	68.745.087,17	3.051.521,56	4,65%	4,65%	2,79%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	107.348.311,51	0,00	0,00	111.252.108,39	3.903.796,88	3,64%	3,64%	2,12%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	33.690.882,58	0,00	0,00	34.907.366,65	1.216.484,07	3,61%	3,61%	2,14%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	168.579.238,04	0,00	0,00	174.441.646,30	5.862.408,26	3,48%	3,48%	1,99%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.248.056,18	0,00	0,00	16.792.766,18	544.710,00	3,35%	3,35%	2,04%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	50.520.631,15	0,00	0,00	52.200.617,07	1.679.985,92	3,33%	3,33%	1,92%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	25.107.605,30	0,00	0,00	25.864.840,48	757.235,18	3,02%	3,02%	1,74%
TÍTULOS PÚBLICOS	109.982.238,34	0,00	0,00	113.282.036,30	3.299.797,96	3,00%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	47.222.273,94	0,00	0,00	48.377.558,68	1.155.284,74	2,45%	2,45%	1,49%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.477.095,36	0,00	0,00	14.822.894,43	345.799,07	2,39%	2,39%	1,51%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.051.398,22	0,00	0,00	7.179.920,09	128.521,87	1,82%	1,82%	0,87%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	38.391.284,55	0,00	0,00	39.047.910,97	656.626,42	1,71%	1,71%	1,12%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	11.304.817,00	0,00	0,00	11.495.896,39	191.079,39	1,69%	1,69%	1,07%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	76.414.705,72	0,00	0,00	77.668.920,87	1.254.215,15	1,64%	1,64%	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	142.087.002,25	0,00	22.431.713,81	121.323.888,15	1.668.599,71	1,17%	1,28%	0,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	10.448.887,59	0,00	0,00	10.558.274,05	109.386,46	1,05%	1,05%	0,58%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.713.499,64	0,00	0,00	3.740.925,07	27.425,43	0,74%	0,74%	0,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	110.525.247,26	0,00	0,00	111.073.888,14	548.640,88	0,50%	0,50%	0,05%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	9.433.654,56	0,00	0,00	9.477.521,25	43.866,69	0,47%	0,47%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.235.210,54	18.045.397,63	20.365.880,80	45.130.062,46	215.335,09	0,33%	0,50%	0,04%

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2019****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.134,24	106.174,56	108.565,92	0,00	257,12	0,24%	0,38%	0,00%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	59.649,26	0,00	0,00	57.605,35	-2.043,91	-3,43%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.095.537.388,84</b>	<b>18.151.572,19</b>	<b>42.906.160,53</b>	<b>1.097.441.734,44</b>	<b>26.658.933,94</b>	<b>2,39%</b>		<b>1,39%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2019**

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.771.519,30	0,00	0,00	4.991.726,60	220.207,30	4,62%	4,62%	8,39%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	20.000.000,00	0,00	20.918.407,00	918.407,00	4,59%	2,38%	7,01%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	8.086.451,10	0,00	0,00	8.456.573,74	370.122,64	4,58%	4,58%	8,32%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	23.117.807,37	0,00	0,00	23.956.626,05	838.818,68	3,63%	3,63%	7,16%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	47.638.480,24	0,00	0,00	49.182.178,23	1.543.697,99	3,24%	3,24%	7,70%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	22.246.467,27	0,00	0,00	22.881.869,26	635.401,99	2,86%	2,86%	7,64%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	30.104.259,10	0,00	0,00	30.789.126,10	684.867,00	2,27%	2,27%	7,63%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	32.034.066,01	0,00	0,00	32.739.066,49	705.000,48	2,20%	2,20%	7,39%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	31.716.359,85	0,00	0,00	32.392.371,33	676.011,48	2,13%	2,13%	6,46%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	8.327.668,59	0,00	0,00	8.420.922,10	93.253,51	1,12%	1,12%	-
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.001.197,90	0,00	0,00	1.010.254,67	9.056,77	0,90%	0,90%	0,96%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	18.086.115,53	0,00	0,00	18.174.892,20	88.776,67	0,49%	0,49%	0,64%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.966.324,21	0,00	0,00	1.966.705,93	381,72	0,02%	1,09%	8,21%
LSH FIP	1.228.466,89	0,00	0,00	1.227.922,16	-544,73	-0,04%	-0,04%	0,00%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	606.511,03	0,00	0,00	605.964,25	-546,78	-0,09%	-0,09%	0,04%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	449.063,55	0,00	0,00	448.605,02	-458,53	-0,10%	-	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.723.925,49	0,00	0,00	9.710.080,12	-13.845,37	-0,14%	-0,14%	1,50%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	5.309.569,38	0,00	0,00	5.299.977,52	-9.591,86	-0,18%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.778.415,16	325.123,15	0,00	2.098.105,76	-5.432,55	-0,26%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>248.192.667,97</b>	<b>20.325.123,15</b>	<b>0,00</b>	<b>275.271.374,53</b>	<b>6.753.583,41</b>	<b>2,52%</b>		<b>6,62%</b>