

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			109.551.450,12	8,08%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	61.897.480,75	4,57%	683	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	108.769.300,29	8,03%	956	1,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	14.676.787,08	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	3.773.370,06	0,28%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	50.872.603,94	3,75%	965	0,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	16.351.338,16	1,21%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	7.155.266,36	0,53%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	10.604.066,22	0,78%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	65.884.058,11	4,86%	375	2,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	47.890.994,79	3,53%	28	9,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	77.428.602,93	5,71%	621	1,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	33.935.998,84	2,50%	92	11,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	9.512.218,44	0,70%	385	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	13.354,40	0,00%	732	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	47.451.750,75	3,50%	380	1,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	108.188.512,73	7,98%	22	12,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	11.426.119,28	0,84%	14.973	1,96%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	169.972.774,51	12,54%	118	9,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	111.461.220,37	8,23%	290	2,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2019)

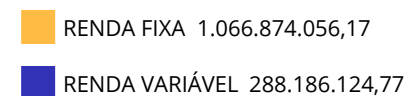
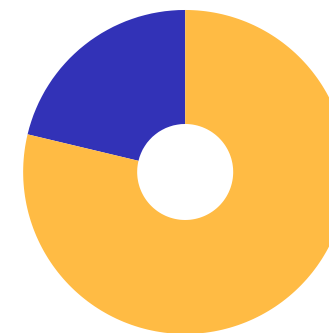
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	Não se ...	Não se aplica	56.788,04	0,00%	130	2,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	8.710.924,82	0,64%	2.056	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	33.182.899,30	2,45%	51	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	21.315.898,26	1,57%	56.113	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	49.251.928,04	3,63%	4.450	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	31.502.886,50	2,32%	68	10,73%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	33.193.877,24	2,45%	124	8,86%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	24.948.989,17	1,84%	7.508	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	5.142.485,30	0,38%	3.806	1,41%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	18.133.655,25	1,34%	36	8,31%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.010.424,80	0,07%	9	3,41%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	33.635.250,39	2,48%	6.363	4,43%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	611.289,02	0,05%	12	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D...	Não há	9.731.043,66	0,72%	3.685	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
LSH FIP	Não se ...	Não se aplica	1.227.429,76	0,09%	17	1,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	448.136,98	0,03%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.093.258,53	0,15%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	5.291.653,76	0,39%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se ...	Não se aplica	1.967.898,25	0,15%		1,59%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	6.786.195,74	0,50%		11,80%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.355.060.180,94				

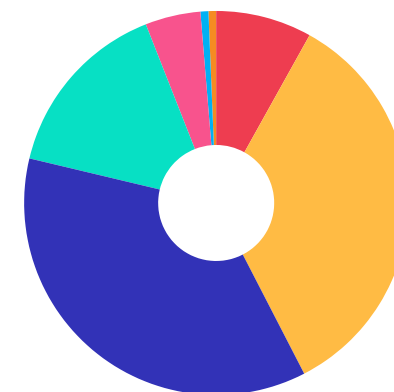
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 2019)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	109.551.450,12	8,08%	7,00%	9,00%	15,00%	93.707.577,02
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	465.303.868,69	34,34%	25,00%	33,00%	60,00%	347.732.239,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	406.518.054,28
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	491.961.949,32	36,31%	5,00%	21,00%	40,00%	50.062.123,06
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	56.788,04	0,00%	1,00%	3,00%	5,00%	67.696.221,01
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	5,00%	67.753.009,05
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	67.753.009,05
Total Renda Fixa	100,00%	1.066.874.056,17	78,73%	39,00%	70,00%	160,00%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 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%	135.506.018,09
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	207.249.888,63	15,29%	7,00%	15,00%	20,00%	63.762.147,56
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	63.121.663,12	4,66%	2,00%	7,00%	10,00%	72.384.354,97
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	9.060.479,03	0,67%	1,00%	3,00%	5,00%	58.692.530,02
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	8.754.093,99	0,65%	1,00%	3,00%	5,00%	58.998.915,06
Total Renda Variável	30,00%	288.186.124,77	21,27%	11,00%	30,00%	50,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	369.676.689,14	27,28	0,07
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	287.673.505,68	21,23	0,03
ITAU UNIBANCO	167.723.542,27	12,38	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	109.551.450,12	8,08	-
WESTERN ASSET	99.659.900,43	7,35	0,22
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	88.046.023,55	6,50	0,01
NAVI CAPITAL	49.251.928,04	3,63	2,76
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	33.193.877,24	2,45	0,16
ITAU DTVM	33.182.899,30	2,45	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	31.502.886,50	2,32	3,71
AZ QUEST INVESTIMENTOS	24.948.989,17	1,84	0,07
XP GESTÃO DE RECURSOS	23.584.453,78	1,74	0,00
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	11.426.119,28	0,84	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	7.155.266,36	0,53	0,02
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	6.786.195,74	0,50	1,54
A5 CAPITAL PARTNERS	5.291.653,76	0,39	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.093.258,53	0,15	0,00
REAG GESTORA DE RECURSOS	1.967.898,25	0,15	-
ROMA ASSET	1.227.429,76	0,09	1,01
CAPITÂNIA	611.289,02	0,05	0,01
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	448.136,98	0,03	0,00
GRADUAL INVESTIMENTOS	56.788,04	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 '	109.551.450,12	8,08	7,00	15,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	465.303.868,69	34,34	25,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	491.961.949,32	36,31	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	56.788,04	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 '	207.249.888,63	15,29	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	63.121.663,12	4,66	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	9.060.479,03	0,67	1,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	8.754.093,99	0,65	1,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,49%	7,29%	1,73%	3,78%	7,98%	17,15%	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-1,42%	-	-6,69%	-20,42%	-	-38,93%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,01%	10,49%	2,86%	5,28%	11,88%	22,68%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,01%	9,98%	2,73%	5,04%	11,25%	21,26%	0,00%	0,02%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-4,07%	27,06%	4,15%	10,21%	29,45%	47,79%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-4,16%	26,50%	3,99%	9,97%	28,78%	46,54%	0,03%	0,10%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,28%	11,77%	3,13%	5,97%	13,30%	23,89%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	-0,61%	12,06%	2,94%	5,96%	13,60%	24,22%	0,01%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,31%	11,56%	3,07%	5,87%	13,06%	23,39%	0,01%	0,02%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-1,01%	14,34%	3,59%	7,07%	16,77%	29,28%	0,01%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-2,45%	20,53%	3,71%	8,53%	22,52%	37,40%	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-2,56%	20,43%	3,75%	8,45%	22,49%	37,08%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,54%	20,20%	3,57%	8,30%	22,16%	36,72%	0,02%	0,07%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	-2,78%	21,98%	3,88%	9,41%	24,09%	38,53%	0,02%	0,08%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,99%	10,13%	3,61%	4,81%	12,12%	17,55%	0,01%	0,06%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,63%	16,32%	3,68%	6,26%	17,98%	26,43%	0,02%	0,09%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	9,46%	2,58%	4,67%	10,73%	21,08%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	2,15%	2,32%	1,20%	3,10%	6,70%	0,00%	0,04%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	-2,75%	21,55%	3,89%	9,15%	23,78%	40,15%	0,02%	0,08%
Selic (Benchmark)	0,38%	5,56%	1,33%	2,89%	6,08%	12,95%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,37%	5,40%	1,29%	2,81%	5,91%	12,55%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,38%	5,56%	1,33%	2,90%	6,09%	12,95%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30%	4,52%	1,06%	2,33%	4,95%	10,54%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,51%	3,12%	0,57%	0,88%	3,27%	7,45%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,35%	11,53%	1,64%	5,55%	13,22%	21,66%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,51%	15,75%	3,34%	7,20%	17,28%	25,78%	0,01%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,33%	5,52%	1,32%	2,88%	6,03%	12,65%	0,00%	0,00%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,34%	6,60%	3,29%	3,50%	8,23%	12,46%	0,01%	0,05%

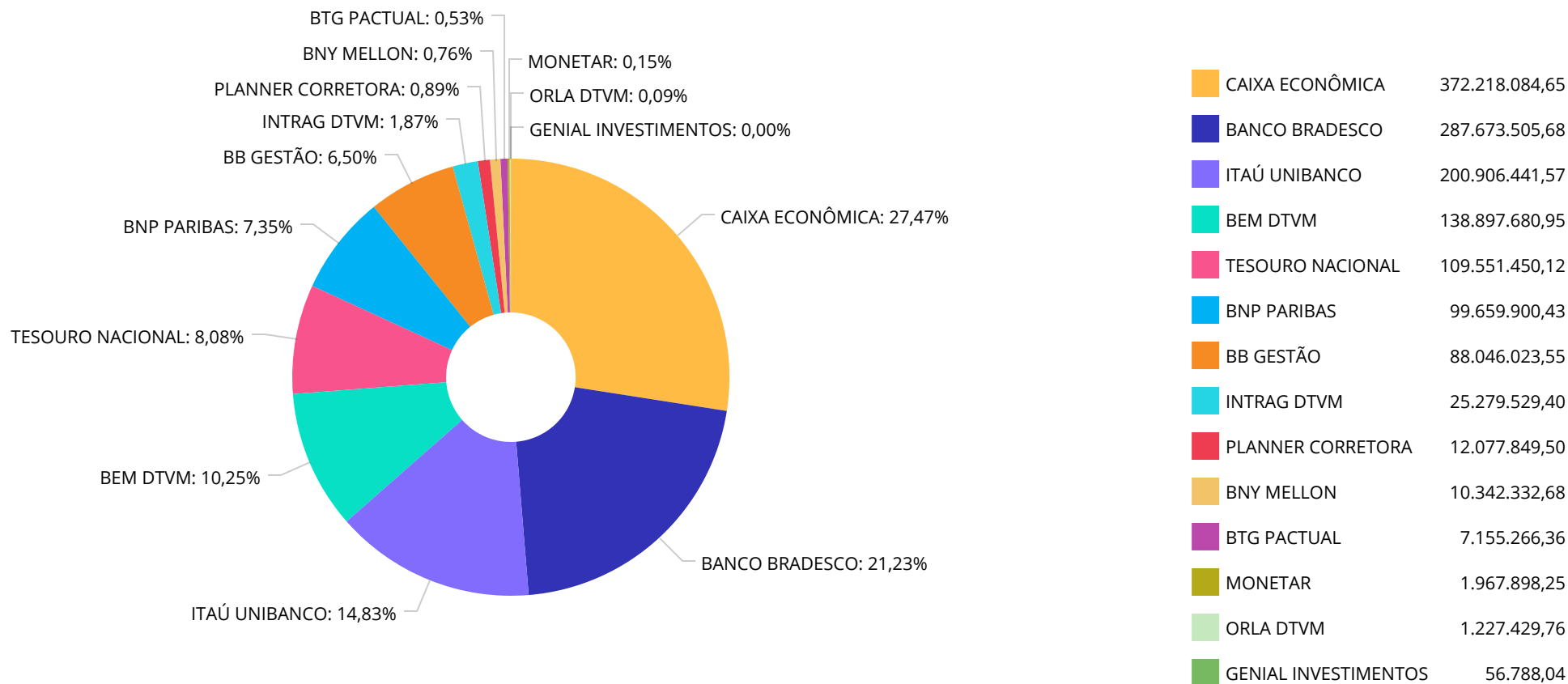
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,27%	12,58%	3,03%	5,89%	13,60%	29,92%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Benchmark)	3,40%	25,30%	7,33%	14,13%	13,80%	18,64%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3,84%	28,92%	8,39%	16,13%	18,52%	27,95%	0,03%	0,17%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,13%	10,69%	2,56%	4,90%	11,54%	25,26%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,05%	9,75%	2,31%	4,41%	10,50%	22,96%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	0,78%	-11,69%	-0,20%	10,53%	-7,40%	-14,33%	0,07%	0,26%
IDIV (Benchmark)	2,35%	31,98%	5,87%	14,68%	32,84%	60,60%	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,02%	42,74%	9,84%	20,48%	47,81%	76,74%	0,06%	0,13%
Ibovespa (Benchmark)	0,95%	23,15%	7,02%	11,55%	20,93%	50,38%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1,30%	24,73%	6,32%	14,02%	24,80%	53,19%	0,07%	0,10%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	2,32%	24,41%	7,35%	11,98%	22,08%	58,60%	0,06%	0,12%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	1,39%	24,60%	6,24%	13,39%	24,35%	57,18%	0,06%	0,11%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,14%	29,60%	5,50%	15,60%	29,51%	80,36%	0,06%	0,13%

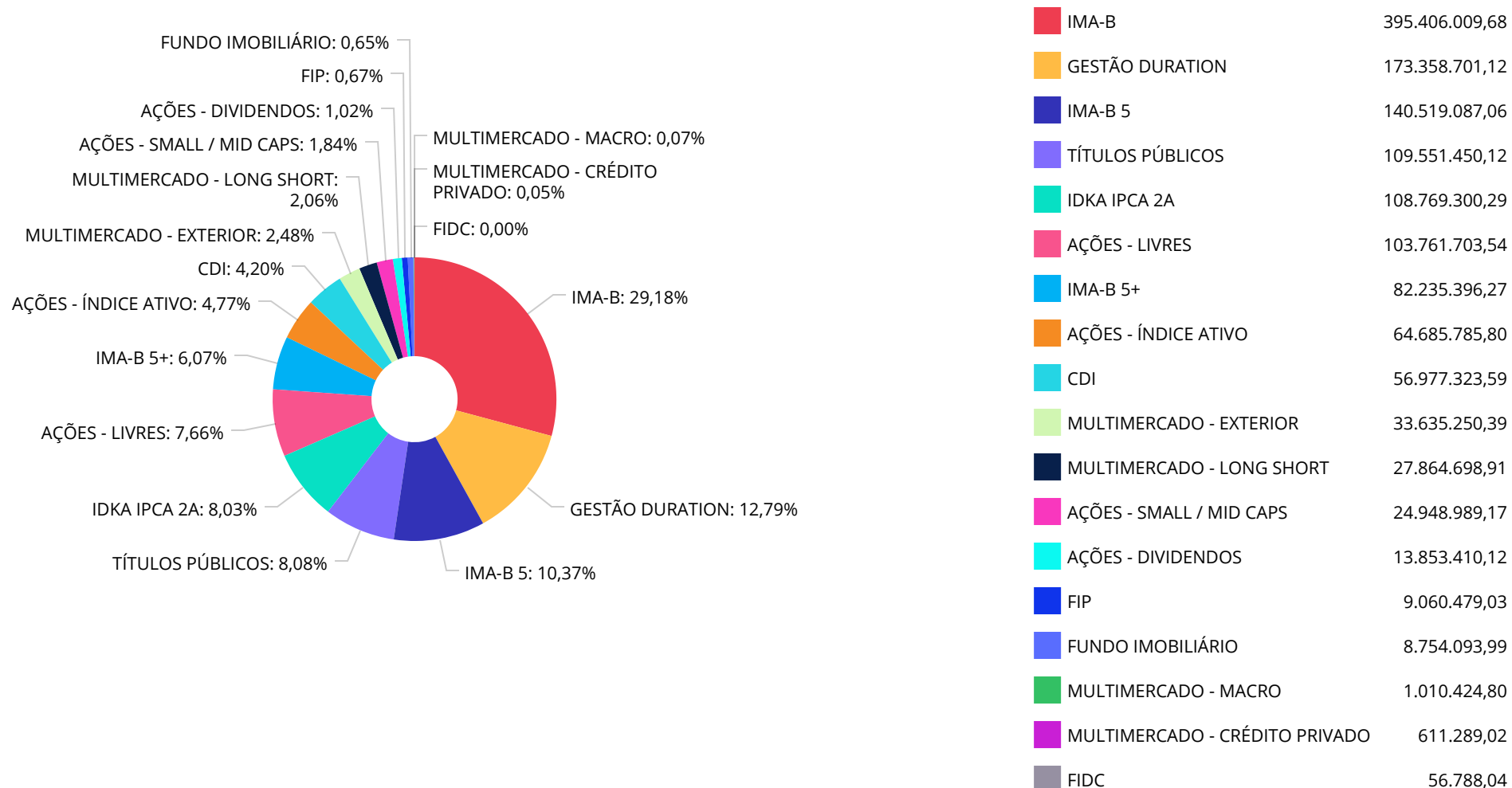
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,90%	34,35%	7,90%	21,91%	34,31%	73,20%	0,06%	0,12%
SMLL (Benchmark)	5,14%	40,43%	9,78%	25,98%	43,38%	62,52%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,14%	35,05%	8,74%	28,02%	41,40%	79,34%	0,08%	0,12%
CDI (Benchmark)	0,38%	5,56%	1,33%	2,90%	6,09%	12,95%	-	-
CAPITÃNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,88%	-24,20%	-11,24%	-21,08%	-24,37%	-26,98%	0,02%	0,15%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	0,22%	3,30%	0,06%	1,27%	3,29%	15,12%	0,03%	0,02%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,02%	-	1,52%	3,40%	-	-	0,01%	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	155,64%	155,64%	155,64%	155,64%	-	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	-0,23%	3,40%	0,23%	1,81%	4,25%	12,68%	0,01%	0,01%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	3,01%	41,77%	9,77%	20,19%	46,65%	74,35%	0,06%	0,13%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Novembro / 2019)



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



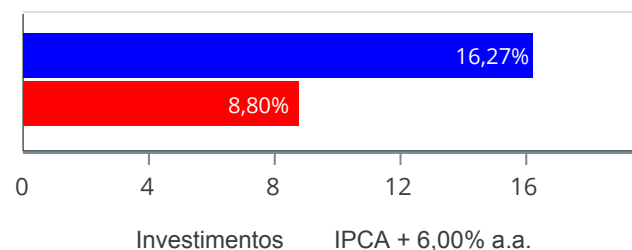
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2019)

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	3.500,097639	14.080.221,72	16.625.463,79	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6.730	2.515,509771	3.683,939537	16.929.380,76	24.792.913,08	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6.185	2.315,991673	3.817,158022	14.324.408,50	23.609.122,37	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2.200	2.838,144079	3.933,984782	6.243.916,97	8.654.766,52	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8.310	2.412,107871	4.316,388010	20.044.616,41	35.869.184,36	Mercado

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

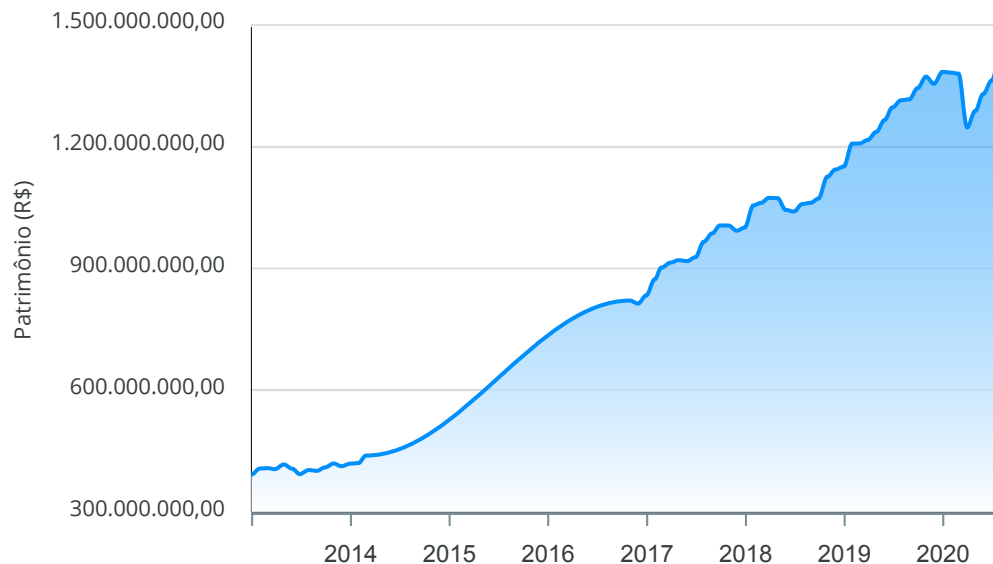
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.141.917.993,47	95.215.761,54	78.335.150,43	1.198.207.490,61	39.408.886,03	39.408.886,03	3,40%	3,40%	0,83%	0,83%	408,94%	2,04%
Fevereiro	1.198.207.490,61	82.922.503,27	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%
Novembro	1.363.235.587,72	81.057.765,24	85.567.827,53	1.345.547.962,50	-13.177.562,93	189.362.879,66	-0,97%	16,27%	0,98%	8,80%	184,87%	2,19%

Investimentos x Meta Atuarial



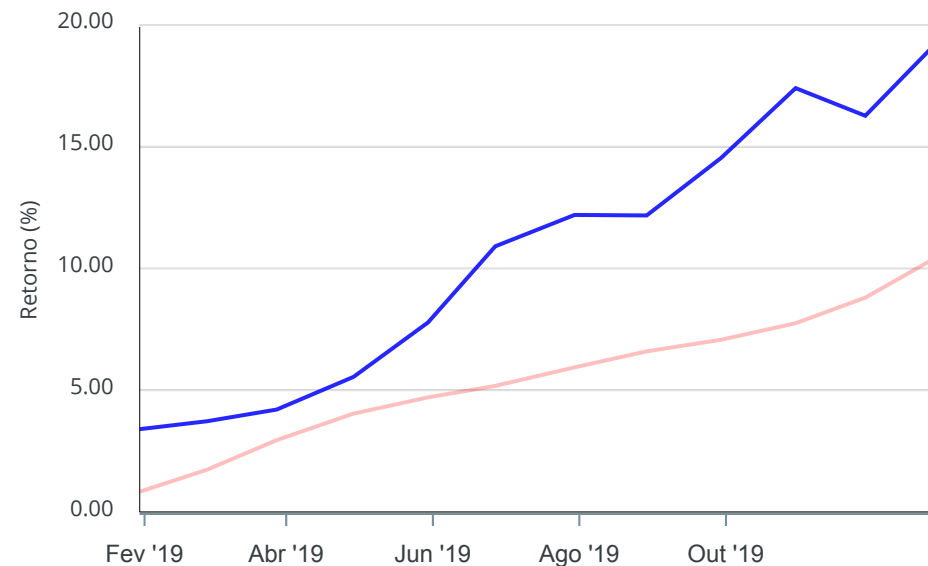
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Novembro/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.740.925,07	0,00	0,00	3.773.370,06	32.444,99	0,87%	0,87%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	10.558.274,05	0,00	0,00	10.604.066,22	45.792,17	0,43%	0,43%	0,30%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	9.477.521,25	0,00	0,00	9.512.218,44	34.697,19	0,37%	0,37%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	111.073.888,14	0,00	0,00	111.461.220,37	387.332,23	0,35%	0,35%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	45.130.062,46	45.529.754,13	43.360.900,15	47.451.750,75	152.834,31	0,17%	0,33%	0,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.528.011,11	2.515.198,82	13.354,40	542,11	0,02%	0,29%	0,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	121.323.888,15	0,00	12.580.000,00	108.769.300,29	25.412,14	0,02%	0,01%	0,50%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	39.047.910,97	23.000.000,00	0,00	61.897.480,75	-150.430,22	-0,24%	-0,51%	0,80%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	77.668.920,87	0,00	0,00	77.428.602,93	-240.317,94	-0,31%	-0,31%	0,65%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.179.920,09	0,00	0,00	7.155.266,36	-24.653,73	-0,34%	-0,34%	0,63%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	11.495.896,39	0,00	0,00	11.426.119,28	-69.777,11	-0,61%	-0,61%	0,69%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.822.894,43	0,00	0,00	14.676.787,08	-146.107,35	-0,99%	-0,99%	1,04%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	48.377.558,68	0,00	0,00	47.890.994,79	-486.563,89	-1,01%	-1,01%	1,15%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	57.605,35	0,00	0,00	56.788,04	-817,31	-1,42%	-	-
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	25.864.840,48	0,00	25.356.000,49	0,00	-508.839,99	-1,97%	-2,04%	1,83%
TÍTULOS PÚBLICOS	113.282.036,30	0,00	855.630,62	109.551.450,12	-2.874.955,56	-2,54%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	52.200.617,07	0,00	0,00	50.872.603,94	-1.328.013,13	-2,54%	-2,54%	1,99%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	174.441.646,30	0,00	0,00	169.972.774,51	-4.468.871,79	-2,56%	-2,56%	2,01%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.792.766,18	0,00	0,00	16.351.338,16	-441.428,02	-2,63%	-2,63%	2,02%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	111.252.108,39	0,00	0,00	108.188.512,73	-3.063.595,66	-2,75%	-2,75%	2,18%

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	34.907.366,65	0,00	0,00	33.935.998,84	-971.367,81	-2,78%	-2,78%	2,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	68.745.087,17	0,00	0,00	65.884.058,11	-2.861.029,06	-4,16%	-4,16%	3,12%
Total Renda Fixa	1.097.441.734,44	71.057.765,24	84.667.730,08	1.066.874.056,17	-16.957.713,43	-1,45%		1,29%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2019
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	23.956.626,05	0,00	0,00	24.948.989,17	992.363,12	4,14%	4,14%	8,00%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	32.392.371,33	0,00	0,00	33.635.250,39	1.242.879,06	3,84%	3,84%	2,81%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.991.726,60	0,00	0,00	5.142.485,30	150.758,70	3,02%	3,02%	5,53%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	8.456.573,74	0,00	0,00	8.710.924,82	254.351,08	3,01%	3,01%	5,53%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	30.789.126,10	0,00	0,00	31.502.886,50	713.760,40	2,32%	2,32%	5,96%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	20.918.407,00	0,00	0,00	21.315.898,26	397.491,26	1,90%	1,90%	6,12%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	32.739.066,49	0,00	0,00	33.193.877,24	454.810,75	1,39%	1,39%	6,24%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	22.881.869,26	10.000.000,00	0,00	33.182.899,30	301.030,04	0,92%	1,30%	6,69%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	605.964,25	0,00	0,00	611.289,02	5.324,77	0,88%	0,88%	1,58%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.710.080,12	0,00	0,00	9.731.043,66	20.963,54	0,22%	0,22%	2,71%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	49.182.178,23	0,00	0,00	49.251.928,04	69.749,81	0,14%	0,14%	5,83%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.966.705,93	0,00	0,00	1.967.898,25	1.192,32	0,06%	0,78%	7,16%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.010.254,67	0,00	0,00	1.010.424,80	170,13	0,02%	0,02%	0,58%
LSH FIP	1.227.922,16	0,00	0,00	1.227.429,76	-492,40	-0,04%	-0,04%	0,00%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIELSTRATÉGIA FIP	448.605,02	0,00	0,00	448.136,98	-468,04	-0,10%	-	-
W7 MULTIELSTRATÉGIA FIP	5.299.977,52	0,00	0,00	5.291.653,76	-8.323,76	-0,16%	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	18.174.892,20	0,00	0,00	18.133.655,25	-41.236,95	-0,23%	-0,23%	0,94%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.098.105,76	0,00	0,00	2.093.258,53	-4.847,23	-0,23%	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	8.420.922,10	0,00	900.097,45	6.786.195,74	-734.628,91	-8,72%	-19,41%	-
Total Renda Variável	275.271.374,53	10.000.000,00	900.097,45	288.186.124,77	3.814.847,69	1,34%		5,35%