

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			111.016.950,56	8,02%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	51.885.231,46	3,75%	949	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	16.531.416,22	1,19%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	7.234.674,86	0,52%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	10.701.319,78	0,77%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	67.568.195,97	4,88%	362	2,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	48.563.596,93	3,51%	28	9,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	78.353.347,45	5,66%	613	1,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	62.264.776,82	4,50%	695	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	95.866.034,09	6,92%	964	1,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	14.895.520,21	1,08%	74	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	3.802.893,82	0,27%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	91.782.618,26	6,63%	289	1,78%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	44.862.080,60	3,24%	92	13,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	10.795.471,00	0,78%	382	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	16.315,03	0,00%	726	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	16.965.678,89	1,23%	376	0,53%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	110.404.223,35	7,97%	22	11,90%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	11.573.600,55	0,84%	15.065	1,94%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	173.389.365,68	12,52%	115	9,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

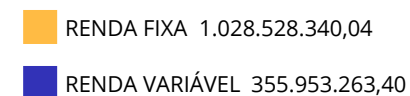
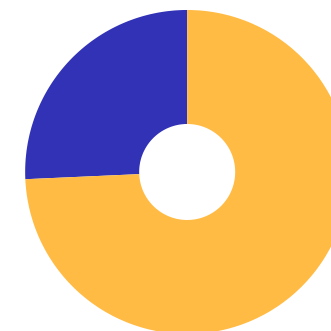
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	Não se ...	Não se aplica	55.028,51	0,00%	130	2,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	53.706.401,48	3,88%	4.378	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	35.750.032,28	2,58%	126	8,83%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	34.207.205,37	2,47%	69	10,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	27.650.400,32	2,00%	7.423	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	5.517.115,32	0,40%	3.780	1,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	5.909.831,29	0,43%	4	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	D+4 du ...	Não há	21.041.266,24	1,52%	1.196	1,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	35.927.843,85	2,60%	51	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	44.302.286,10	3,20%	59.465	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	9.348.964,54	0,68%	2.041	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	34.515.330,45	2,49%	6.606	4,29%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	606.790,98	0,04%	12	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D...	Não há	9.692.257,21	0,70%	3.424	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	18.256.357,67	1,32%	35	9,42%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.020.620,25	0,07%	10	1,76%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.119.099,90	0,15%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	5.282.927,92	0,38%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
LSH FIP	Não se ...	Não se aplica	1.227.135,58	0,09%	17	1,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	332.018,50	0,02%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se ...	Não se aplica	1.963.189,24	0,14%		1,37%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.576.188,91	0,55%		13,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.384.481.603,44				

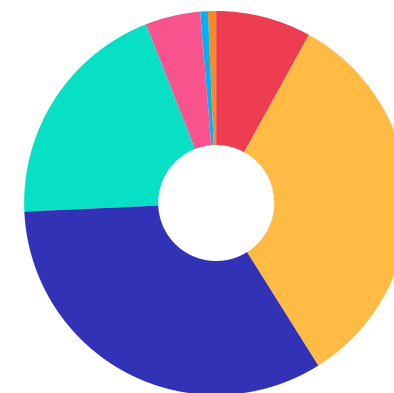
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2019)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	111.016.950,56	8,02%	7,00%	9,00%	15,00%	96.655.289,96
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	457.667.007,61	33,06%	25,00%	33,00%	60,00%	373.021.954,45
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	415.344.481,03
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	459.789.353,36	33,21%	5,00%	21,00%	40,00%	94.003.288,02
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	55.028,51	0,00%	1,00%	3,00%	5,00%	69.169.051,66
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	5,00%	69.224.080,17
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	69.224.080,17
Total Renda Fixa	100,00%	1.028.528.340,04	74,29%	39,00%	70,00%	160,00%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 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%	138.448.160,34
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	273.361.346,79	19,74%	7,00%	15,00%	20,00%	3.534.973,90
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	64.091.356,56	4,63%	2,00%	7,00%	10,00%	74.356.803,78
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	8.961.181,90	0,65%	1,00%	3,00%	5,00%	60.262.898,27
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	9.539.378,15	0,69%	1,00%	3,00%	5,00%	59.684.702,02
Total Renda Variável	30,00%	355.953.263,40	25,71%	11,00%	30,00%	50,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	329.779.747,48	23,82	0,06
BRANCO ASSET MANAGEMENT	294.589.060,03	21,28	0,03
ITAÚ UNIBANCO	181.967.605,21	13,14	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	111.016.950,56	8,02	-
WESTERN ASSET	101.335.285,05	7,32	0,22
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	89.070.982,26	6,43	0,01
NAVI CAPITAL	53.706.401,48	3,88	2,97
ITAÚ DTVM	35.927.843,85	2,60	0,00
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	35.750.032,28	2,58	0,13
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	34.207.205,37	2,47	3,28
AZ QUEST INVESTIMENTOS	33.560.231,61	2,42	0,10
XP GESTÃO DE RECURSOS	24.558.337,07	1,77	0,00
VINCI PARTNERS	21.041.266,24	1,52	0,08
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	11.573.600,55	0,84	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.576.188,91	0,55	1,72
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	7.234.674,86	0,52	0,01
A5 CAPITAL PARTNERS	5.282.927,92	0,38	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.119.099,90	0,15	0,00
REAG GESTORA DE RECURSOS	1.963.189,24	0,14	0,03
ROMA ASSET	1.227.135,58	0,09	1,11
CAPITÂNIA	606.790,98	0,04	0,01
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	332.018,50	0,02	0,00
GRADUAL INVESTIMENTOS	55.028,51	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 '	111.016.950,56	8,02	7,00	15,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	457.667.007,61	33,06	25,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	459.789.353,36	33,21	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	55.028,51	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 '	273.361.346,79	19,74	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	64.091.356,56	4,63	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	8.961.181,90	0,65	1,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	9.539.378,15	0,69	1,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,49%	7,82%	1,61%	3,65%	7,82%	16,90%	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-3,10%	-	-7,75%	-14,65%	-	-40,05%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,20%	11,82%	2,46%	5,25%	11,82%	22,73%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	11,19%	2,40%	4,92%	11,19%	21,53%	0,01%	0,02%
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,60%	30,37%	3,02%	7,64%	30,37%	50,45%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,56%	29,74%	2,85%	7,41%	29,74%	49,17%	0,04%	0,10%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,24%	13,15%	2,62%	5,47%	13,15%	24,32%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1,29%	13,51%	2,38%	5,25%	13,51%	24,72%	0,01%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,19%	12,89%	2,54%	5,34%	12,89%	23,79%	0,01%	0,02%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1,40%	15,95%	2,84%	5,98%	15,95%	29,58%	0,02%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,01%	22,85%	2,85%	6,66%	22,85%	38,66%	0,03%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,99%	22,59%	2,70%	6,52%	22,59%	38,33%	0,03%	0,07%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	2,05%	24,47%	2,79%	7,08%	24,47%	40,22%	0,03%	0,08%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,49%	11,77%	2,89%	3,29%	11,77%	18,59%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10%	17,60%	1,74%	3,64%	17,60%	26,84%	0,03%	0,09%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	10,46%	2,42%	4,56%	10,46%	21,28%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,78%	2,95%	2,41%	1,37%	2,95%	6,41%	0,00%	0,04%
BRANCO H NILO FI RENDA FIXA	2,05%	24,04%	2,85%	6,94%	24,04%	41,28%	0,03%	0,08%
Selic (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,77%	-	-
BRANCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,36%	5,78%	1,20%	2,71%	5,78%	12,37%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	4,82%	0,97%	2,23%	4,82%	10,36%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	1,15%	4,31%	1,77%	2,03%	4,31%	8,21%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,34%	11,91%	1,19%	3,28%	11,91%	21,11%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,59%	16,43%	1,80%	4,97%	16,43%	25,53%	0,01%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,38%	5,91%	1,20%	2,77%	5,91%	12,46%	0,00%	0,00%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	7,78%	2,60%	2,86%	7,78%	12,89%	0,01%	0,05%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,96%	14,78%	4,26%	7,17%	14,78%	30,89%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Benchmark)	2,86%	28,88%	8,53%	9,82%	28,88%	20,84%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2,62%	32,29%	8,83%	11,25%	32,29%	29,09%	0,03%	0,13%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,80%	12,68%	3,78%	6,16%	12,68%	26,18%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,72%	11,64%	3,53%	5,66%	11,64%	23,86%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	15,77%	2,23%	17,94%	31,34%	2,23%	-3,88%	0,23%	0,30%
IDIV (Benchmark)	9,99%	45,16%	14,28%	22,33%	45,16%	68,32%	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,29%	53,14%	15,63%	23,56%	53,14%	79,36%	0,05%	0,14%
Ibovespa (Benchmark)	6,85%	31,58%	10,41%	14,54%	31,58%	51,36%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8,27%	35,04%	12,81%	17,93%	35,04%	56,78%	0,04%	0,12%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	8,58%	35,09%	13,63%	16,98%	35,09%	62,42%	0,04%	0,13%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	7,70%	34,19%	11,60%	17,04%	34,19%	60,17%	0,04%	0,12%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,04%	41,32%	12,74%	20,61%	41,32%	89,46%	0,04%	0,14%

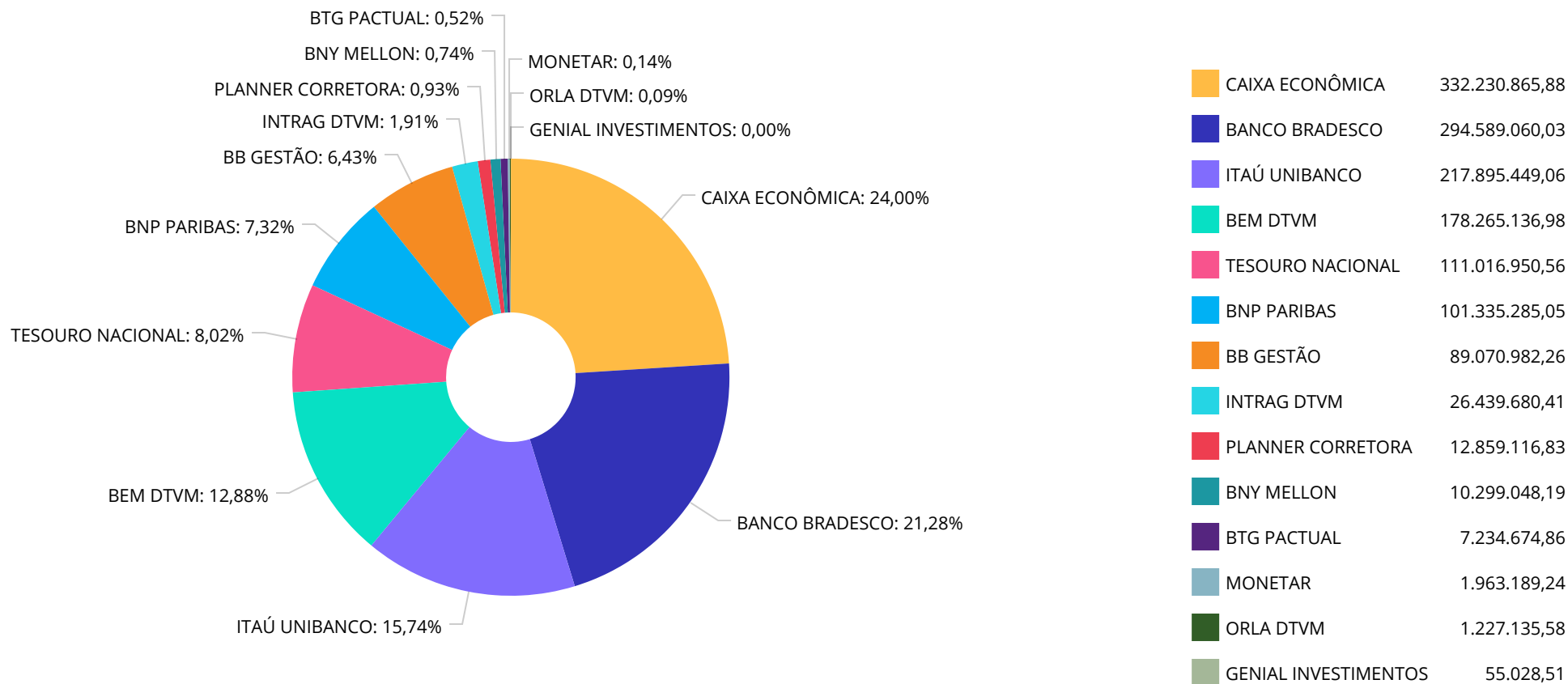
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	8,13%	45,27%	12,81%	22,94%	45,27%	77,92%	0,04%	0,13%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	12,34%	49,55%	18,54%	25,69%	49,55%	71,67%	0,05%	0,17%
SMLL (Benchmark)	12,65%	58,20%	21,15%	32,65%	58,20%	71,06%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10,83%	49,67%	19,61%	34,48%	49,67%	89,25%	0,06%	0,14%
CDI (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,74%	-24,76%	0,05%	-12,22%	-24,76%	-26,39%	0,01%	0,15%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	-0,40%	2,89%	-0,33%	-0,60%	2,89%	14,32%	0,02%	0,02%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1,01%	-	1,94%	3,61%	-	-	0,00%	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-19,41%	106,02%	106,02%	106,02%	106,02%	-	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,68%	4,10%	0,94%	1,78%	4,10%	12,79%	0,01%	0,01%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	7,33%	52,16%	15,61%	23,40%	52,16%	77,29%	0,05%	0,13%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-	-	-	-	-	-	0,00%	-

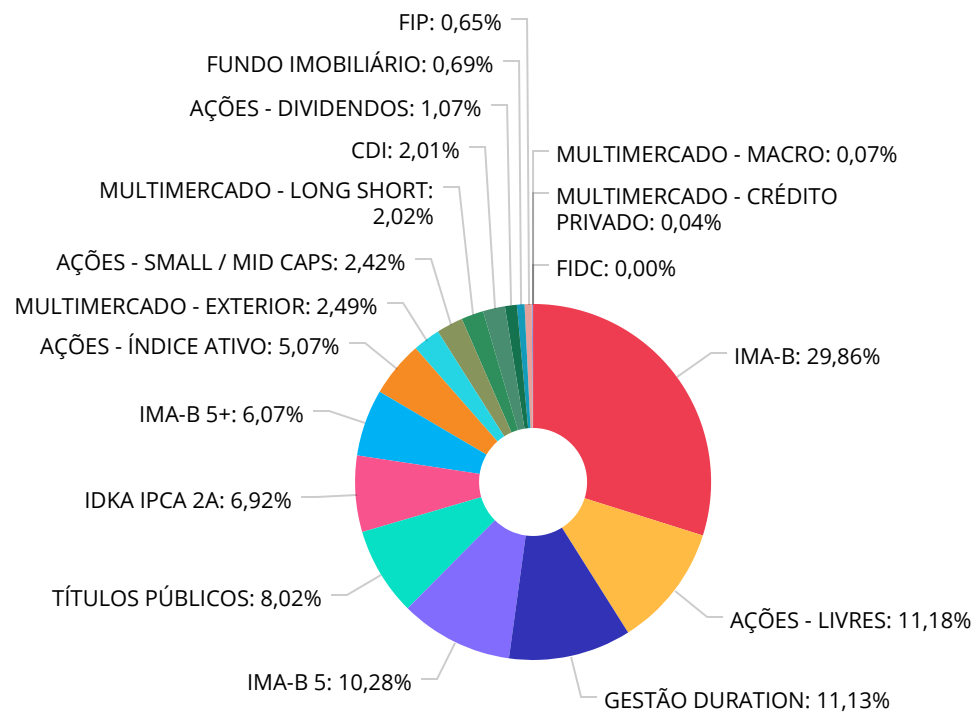
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

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



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



IMA-B	413.372.415,94
AÇÕES - LIVRES	154.799.986,10
GESTÃO DURATION	154.047.395,08
IMA-B 5	142.293.438,75
TÍTULOS PÚBLICOS	111.016.950,56
IDKA IPCA 2A	95.866.034,09
IMA-B 5+	84.099.612,19
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	70.135.049,22
MULTIMERCADO - EXTERIOR	34.515.330,45
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	33.560.231,61
MULTIMERCADO - LONG SHORT	27.948.614,88
CDI	27.777.464,92
AÇÕES - DIVIDENDOS	14.866.079,86
FUNDO IMOBILIÁRIO	9.539.378,15
FIP	8.961.181,90
MULTIMERCADO - MACRO	1.020.620,25
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	606.790,98
FIDC	55.028,51

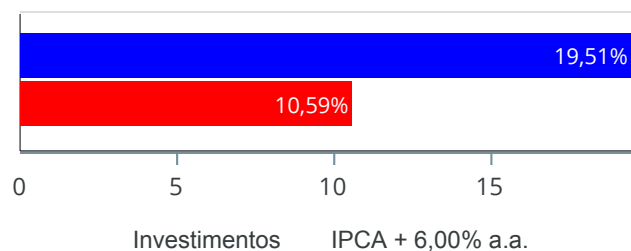
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2019)

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	3.534,952557	14.080.221,72	16.791.024,65	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6.730	2.515,509771	3.738,081843	16.929.380,76	25.157.290,80	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6.185	2.315,991673	3.874,771927	14.324.408,50	23.965.464,37	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2.200	2.838,144079	3.993,945955	6.243.916,97	8.786.681,10	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8.310	2.412,107871	4.370,215360	20.044.616,41	36.316.489,64	Mercado

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

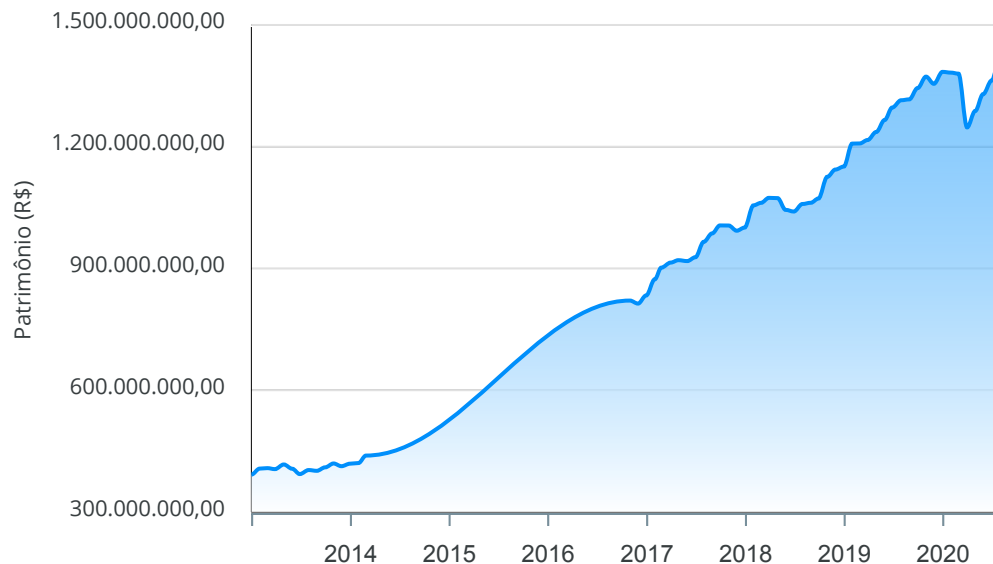
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.141.917.993,47	95.215.761,54	78.335.150,43	1.198.207.490,61	39.408.886,03	39.408.886,03	3,40%	3,40%	0,83%	0,83%	408,94%	2,04%
Fevereiro	1.198.207.490,61	82.922.503,27	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%
Dezembro	1.345.547.962,50	75.026.532,82	84.318.180,62	1.373.686.132,44	37.429.817,74	226.792.697,40	2,78%	19,51%	1,64%	10,59%	184,22%	2,50%

Investimentos x Meta Atuarial



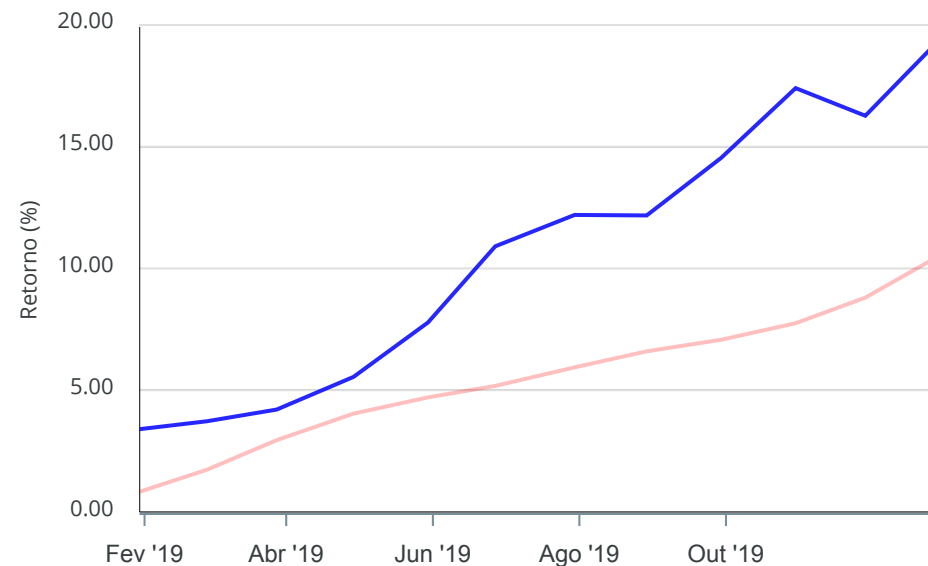
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Dezembro/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...	65.884.058,11	0,00	0,00	67.568.195,97	1.684.137,86	2,56%	2,56%	4,25%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	33.935.998,84	10.000.000,00	0,00	44.862.080,60	926.081,76	2,11%	2,05%	2,86%
BRASESCO H NILO FI RENDA FIXA	108.188.512,73	0,00	0,00	110.404.223,35	2.215.710,62	2,05%	2,05%	2,96%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	169.972.774,51	0,00	0,00	173.389.365,68	3.416.591,17	2,01%	2,01%	2,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	50.872.603,94	0,00	0,00	51.885.231,46	1.012.627,52	1,99%	1,99%	2,80%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.676.787,08	0,00	0,00	14.895.520,21	218.733,13	1,49%	1,49%	1,77%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	47.890.994,79	0,00	0,00	48.563.596,93	672.602,14	1,40%	1,40%	1,73%
TÍTULOS PÚBLICOS	109.551.450,12	0,00	0,00	111.016.950,56	1.465.500,44	1,34%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	11.426.119,28	0,00	0,00	11.573.600,55	147.481,27	1,29%	1,29%	1,16%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	77.428.602,93	0,00	0,00	78.353.347,45	924.744,52	1,19%	1,19%	1,00%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.155.266,36	0,00	0,00	7.234.674,86	79.408,50	1,11%	1,11%	1,00%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.351.338,16	0,00	0,00	16.531.416,22	180.078,06	1,10%	1,10%	2,70%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	108.769.300,29	0,00	14.000.000,00	95.866.034,09	1.096.733,80	1,01%	1,10%	0,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	10.604.066,22	0,00	0,00	10.701.319,78	97.253,56	0,92%	0,92%	0,52%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.773.370,06	0,00	0,00	3.802.893,82	29.523,76	0,78%	0,78%	0,43%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	61.897.480,75	0,00	0,00	62.264.776,82	367.296,07	0,59%	0,59%	0,93%
BRASESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	9.512.218,44	1.245.999,10	0,00	10.795.471,00	37.253,46	0,35%	0,36%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	111.461.220,37	0,00	20.000.000,00	91.782.618,26	321.397,89	0,29%	0,34%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.451.750,75	19.422.207,68	50.013.571,13	16.965.678,89	105.291,59	0,16%	0,38%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.354,40	248.324,65	245.496,18	16.315,03	132,16	0,05%	0,28%	0,01%

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	56.788,04	0,00	0,00	55.028,51	-1.759,53	-3,10%	-	-
Total Renda Fixa	1.066.874.056,17	30.916.531,43	84.259.067,31	1.028.528.340,04	14.996.819,75	1,37%		1,93%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	6.786.195,74	0,00	0,00	7.576.188,91	789.993,17	11,64%	1,31%	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	24.948.989,17	0,00	0,00	27.650.400,32	2.701.411,15	10,83%	10,83%	6,38%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	5.356.000,49	0,00	5.909.831,29	553.830,80	10,34%	0,00%	0,00%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	49.251.928,04	0,00	0,00	53.706.401,48	4.454.473,44	9,04%	9,04%	4,18%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	31.502.886,50	0,00	0,00	34.207.205,37	2.704.318,87	8,58%	8,58%	3,93%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	33.182.899,30	0,00	0,00	35.927.843,85	2.744.944,55	8,27%	8,27%	4,01%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	33.193.877,24	0,00	0,00	35.750.032,28	2.556.155,04	7,70%	7,70%	3,79%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	8.710.924,82	0,00	0,00	9.348.964,54	638.039,72	7,32%	7,32%	4,80%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.142.485,30	0,00	0,00	5.517.115,32	374.630,02	7,28%	7,28%	4,81%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	21.315.898,26	20.000.000,00	0,00	44.302.286,10	2.986.387,84	7,23%	8,13%	4,08%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	0,00	20.000.000,00	0,00	21.041.266,24	1.041.266,24	5,21%	12,34%	4,81%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.093.258,53	0,00	59.113,31	2.119.099,90	84.954,68	4,06%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	33.635.250,39	0,00	0,00	34.515.330,45	880.080,06	2,62%	2,62%	3,47%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.010.424,80	0,00	0,00	1.020.620,25	10.195,45	1,01%	1,01%	0,40%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	18.133.655,25	0,00	0,00	18.256.357,67	122.702,42	0,68%	0,68%	0,92%
LSH FIP	1.227.429,76	0,00	0,00	1.227.135,58	-294,18	-0,02%	-0,02%	0,03%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	5.291.653,76	0,00	0,00	5.282.927,92	-8.725,84	-0,16%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.967.898,25	0,00	0,00	1.963.189,24	-4.709,01	-0,24%	15,77%	22,61%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.731.043,66	0,00	0,00	9.692.257,21	-38.786,45	-0,40%	-0,40%	2,09%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	611.289,02	0,00	0,00	606.790,98	-4.498,04	-0,74%	-0,74%	1,19%

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	448.136,98	0,00	0,00	332.018,50	-116.118,48	-25,91%	-	-
Total Renda Variável	288.186.124,77	45.356.000,49	59.113,31	355.953.263,40	22.470.251,45	6,74%		4,02%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	168.579.238,04	0,00	0,00	173.389.365,68	4.810.127,64	2,85%	2,85%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	107.348.311,51	0,00	0,00	110.404.223,35	3.055.911,84	2,85%	2,85%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	142.087.002,25	0,00	49.011.713,81	95.866.034,09	2.790.745,65	1,96%	2,40%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	76.414.705,72	0,00	0,00	78.353.347,45	1.938.641,73	2,54%	2,54%
TÍTULOS PÚBLICOS	109.982.238,34	0,00	855.630,62	111.016.950,56	1.890.342,84	1,72%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	65.693.565,61	0,00	0,00	67.568.195,97	1.874.630,36	2,85%	2,85%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	50.520.631,15	0,00	0,00	51.885.231,46	1.364.600,31	2,70%	2,70%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	47.222.273,94	0,00	0,00	48.563.596,93	1.341.322,99	2,84%	2,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	110.525.247,26	0,00	20.000.000,00	91.782.618,26	1.257.371,00	1,14%	1,19%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	33.690.882,58	10.000.000,00	0,00	44.862.080,60	1.171.198,02	2,68%	2,79%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	38.391.284,55	23.000.000,00	0,00	62.264.776,82	873.492,27	1,42%	1,80%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.235.210,54	82.997.359,44	113.740.352,08	16.965.678,89	473.460,99	0,36%	1,20%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.477.095,36	0,00	0,00	14.895.520,21	418.424,85	2,89%	2,89%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.248.056,18	0,00	0,00	16.531.416,22	283.360,04	1,74%	1,74%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	11.304.817,00	0,00	0,00	11.573.600,55	268.783,55	2,38%	2,38%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	10.448.887,59	0,00	0,00	10.701.319,78	252.432,19	2,42%	2,42%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	25.107.605,30	0,00	25.356.000,49	0,00	248.395,19	0,99%	3,26%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.051.398,22	0,00	0,00	7.234.674,86	183.276,64	2,60%	2,60%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	9.433.654,56	1.245.999,10	0,00	10.795.471,00	115.817,34	1,08%	1,20%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.713.499,64	0,00	0,00	3.802.893,82	89.394,18	2,41%	2,41%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2019**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.134,24	2.882.510,32	2.869.260,92	16.315,03	931,39	0,03%	0,97%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	59.649,26	0,00	0,00	55.028,51	-4.620,75	-7,75%	-7,75%
				Total Renda Fixa	24.698.040,26	2,03%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2019
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	47.638.480,24	0,00	0,00	53.706.401,48	6.067.921,24	12,74%	12,74%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	23.117.807,37	0,00	0,00	27.650.400,32	4.532.592,95	19,61%	19,61%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	40.000.000,00	0,00	44.302.286,10	4.302.286,10	10,76%	12,81%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	30.104.259,10	0,00	0,00	34.207.205,37	4.102.946,27	13,63%	13,63%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	32.034.066,01	0,00	0,00	35.750.032,28	3.715.966,27	11,60%	11,60%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	22.246.467,27	10.000.000,00	0,00	35.927.843,85	3.681.376,58	11,42%	12,81%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	31.716.359,85	0,00	0,00	34.515.330,45	2.798.970,60	8,83%	8,83%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	8.086.451,10	0,00	0,00	9.348.964,54	1.262.513,44	15,61%	15,61%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	0,00	20.000.000,00	0,00	21.041.266,24	1.041.266,24	5,21%	18,54%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.771.519,30	0,00	0,00	5.517.115,32	745.596,02	15,63%	15,63%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	5.356.000,49	0,00	5.909.831,29	553.830,80	10,34%	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	18.086.115,53	0,00	0,00	18.256.357,67	170.242,14	0,94%	0,94%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	8.327.668,59	0,00	900.097,45	7.576.188,91	148.617,77	1,78%	106,02%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.778.415,16	325.123,15	59.113,31	2.119.099,90	74.674,90	3,55%	-
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.001.197,90	0,00	0,00	1.020.620,25	19.422,35	1,94%	1,94%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	606.511,03	0,00	0,00	606.790,98	279,95	0,05%	0,05%
LSH FIP	1.228.466,89	0,00	0,00	1.227.135,58	-1.331,31	-0,11%	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.966.324,21	0,00	0,00	1.963.189,24	-3.134,97	-0,16%	17,94%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.309.569,38	0,00	0,00	5.282.927,92	-26.641,46	-0,50%	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.723.925,49	0,00	0,00	9.692.257,21	-31.668,28	-0,33%	-0,33%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2019**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	449.063,55	0,00	0,00	332.018,50	-117.045,05	-26,06%	-
				Total Renda Variável	33.038.682,55	10,23%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	141.133.926,51	0,00	0,00	173.389.365,68	32.255.439,17	22,85%	22,85%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	70.972.579,29	20.950.670,27	0,00	110.404.223,35	18.480.973,79	20,10%	24,04%
TÍTULOS PÚBLICOS	122.226.202,28	0,00	28.974.069,84	111.016.950,56	17.764.818,12	14,53%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	159.529.985,82	0,00	78.561.713,81	95.866.034,09	14.897.762,08	9,34%	11,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	0,00	56.508.688,93	0,00	67.568.195,97	11.059.507,04	19,57%	29,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	62.396.866,79	30.883.565,69	25.000.010,15	78.353.347,45	10.072.925,12	10,80%	12,89%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	58.307.850,57	0,00	68.331.786,59	0,00	10.023.936,02	17,19%	22,85%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	0,00	109.337.733,73	25.000.000,00	91.782.618,26	7.444.884,53	6,81%	11,91%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	25.231.683,33	20.000.000,00	32.843,53	51.885.231,46	6.686.391,66	14,78%	22,59%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	33.565.518,06	23.000.000,00	0,00	62.264.776,82	5.699.258,76	10,08%	16,43%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	28.355.420,33	30.000.000,00	15.000.000,00	48.563.596,93	5.208.176,60	8,92%	15,95%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	104.563.795,48	0,00	109.337.733,73	0,00	4.773.938,25	4,57%	-
ITAU IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	41.620.002,47	0,00	44.862.080,60	3.242.078,13	7,79%	24,47%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	14.056.935,18	0,00	716.554,22	16.531.416,22	3.191.035,26	22,70%	17,60%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	46.483.190,98	358.567.306,35	391.274.756,99	16.965.678,89	3.189.938,55	0,79%	5,91%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.326.801,42	0,00	701.852,11	14.895.520,21	2.270.570,90	17,04%	11,77%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	10.196.134,00	0,00	0,00	11.573.600,55	1.377.466,55	13,51%	13,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	10.230.662,86	0,00	564.850,97	10.701.319,78	1.035.507,89	10,12%	10,46%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.712.346,64	0,00	357.474,21	7.234.674,86	879.802,43	13,11%	7,78%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	9.024.910,77	1.245.999,10	0,00	10.795.471,00	524.561,13	5,11%	5,78%

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	51.128.266,79	0,00	51.508.688,93	0,00	380.422,14	0,74%	12,90%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.693.994,44	0,00	200.574,12	3.802.893,82	309.473,50	8,38%	2,95%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	65.827,27	30.209.078,75	30.272.963,56	16.315,03	14.372,57	0,05%	4,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.419.019,01	0,00	6.429.972,09	0,00	10.953,08	0,17%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	876.504,00	0,00	883.545,39	0,00	7.041,39	0,80%	5,68%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	86.924,50	0,00	0,00	55.028,51	-31.895,99	-36,69%	-
Total Renda Fixa					160.769.338,67	9,45%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	33.472.006,77	5.000.000,00	0,00	53.706.401,48	15.234.394,71	39,60%	41,32%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	26.089.980,89	0,00	0,00	34.515.330,45	8.425.349,56	32,29%	32,29%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	14.551.405,70	5.000.000,00	0,00	27.650.400,32	8.098.994,62	41,42%	49,67%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	19.219.915,89	7.000.000,00	0,00	34.207.205,37	7.987.289,48	30,46%	35,09%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	18.584.445,45	10.000.000,00	0,00	35.927.843,85	7.343.398,40	25,69%	35,04%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	0,00	30.000.000,00	0,00	35.750.032,28	5.750.032,28	19,17%	34,19%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	40.000.000,00	0,00	44.302.286,10	4.302.286,10	10,76%	45,27%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	6.144.264,48	0,00	0,00	9.348.964,54	3.204.700,06	52,16%	52,16%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.602.700,42	0,00	0,00	5.517.115,32	1.914.414,90	53,14%	53,14%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	0,00	20.000.000,00	0,00	21.041.266,24	1.041.266,24	5,21%	49,55%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	4.471.548,76	0,00	5.321.454,84	0,00	849.906,08	19,01%	41,88%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.164.000,00	0,00	0,00	1.963.189,24	799.189,24	68,66%	2,23%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	18.509.663,57	0,00	1.000.000,00	18.256.357,67	746.694,10	4,03%	4,10%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	5.356.000,49	0,00	5.909.831,29	553.830,80	10,34%	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	8.137.287,89	0,00	900.097,45	7.576.188,91	338.998,47	4,17%	106,02%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.419.822,29	0,00	0,00	9.692.257,21	272.434,92	2,89%	2,89%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.065.498,71	985.123,15	59.113,31	2.119.099,90	127.591,35	6,22%	-
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,00	1.000.000,00	0,00	1.020.620,25	20.620,25	2,06%	-
LSH FIP	1.233.599,52	0,00	0,00	1.227.135,58	-6.463,94	-0,52%	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.389.092,08	0,00	0,00	5.282.927,92	-106.164,16	-1,97%	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2019**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	483.161,76	0,00	0,00	332.018,50	-151.143,26	-31,28%	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	819.163,74	0,00	12.672,42	606.790,98	-199.700,34	-24,38%	-24,76%
				Total Renda Variável	66.547.919,86	22,99%	