

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			113.166.646,31	7,95%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	53.139.444,56	3,73%	905	0,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	16.993.847,54	1,19%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	7.314.062,86	0,51%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	10.626.012,48	0,75%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	68.554.771,67	4,81%	342	3,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	51.811.923,75	3,64%	1.032	8,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	81.550.450,35	5,73%	626	1,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	102.653.108,87	7,21%	791	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	76.774.770,55	5,39%	959	0,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	15.374.978,73	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	3.730.944,70	0,26%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	94.381.163,13	6,63%	288	1,82%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	46.692.564,46	3,28%	97	8,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.159.137,29	0,57%	420	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	47.715,30	0,00%	751	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	42.580.659,62	2,99%	452	0,79%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	12.052.529,47	0,85%	13.171	2,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	114.005.188,88	8,01%	25	12,75%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	178.070.050,58	12,50%	123	9,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

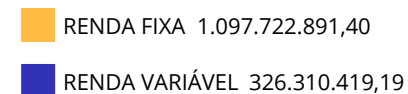
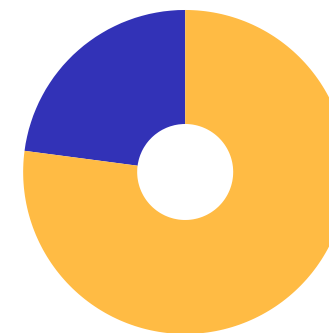
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	Não se ...	Não se aplica	42.920,30	0,00%	132	2,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	25.158.886,55	1,77%	6.564	1,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.452.423,64	0,31%	3.297	1,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	5.322.304,82	0,37%	31	0,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.527.661,97	0,53%	2.118	5,84%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	D+4 du ...	Não há	35.649.805,34	2,50%	1.662	2,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	32.494.825,68	2,28%	53	3,52%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	37.043.582,60	2,60%	48.524	0,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	50.260.568,87	3,53%	3.633	2,95%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	35.486.684,62	2,49%	144	7,68%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	29.731.155,01	2,09%	915	10,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	311.159,19	0,02%	12	1,31%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	975.301,42	0,07%	11	1,81%	Artigo 8º, Inciso III
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D...	Não há	9.729.352,97	0,68%	2.359	3,40%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	34.125.175,33	2,40%	10.972	3,65%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	5.222.658,81	0,37%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
LSH FIP	Não se ...	Não se aplica	1.223.852,25	0,09%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	303.625,76	0,02%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.119.282,40	0,15%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se ...	Não se aplica	2.111.137,39	0,15%		1,85%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.060.974,57	0,50%		14,38%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.424.033.310,59				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2020)

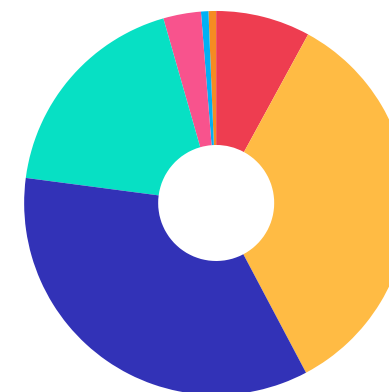
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	113.166.646,31	7,95%	0,00%	5,00%	25,00%	242.841.681,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	488.524.316,06	34,31%	20,00%	25,00%	70,00%	508.299.001,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	70,00%	996.823.317,41
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	495.989.008,73	34,83%	10,00%	25,00%	50,00%	216.027.646,57
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	71.201.665,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	42.920,30	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	142.360.410,76
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	213.604.996,59
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	142.403.331,06
Total Renda Fixa	100,00%	1.097.722.891,40	77,09%	30,00%	60,00%	255,00%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	142.403.331,06
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	142.403.331,06
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	263.127.899,10	18,48%	7,00%	20,00%	30,00%	164.082.094,08
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	45.140.988,91	3,17%	2,00%	10,00%	10,00%	97.262.342,15
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	8.869.419,22	0,62%	0,00%	5,00%	5,00%	62.332.246,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	9.172.111,96	0,64%	0,00%	5,00%	5,00%	62.029.553,57
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	142.403.331,06
Total Renda Variável	30,00%	326.310.419,19	22,91%	9,00%	40,00%	80,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	71.201.665,53
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	142.403.331,06
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	142.403.331,06
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	25,00%	



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Julho / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	379.802.526,24	26,67	0,07
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	300.234.376,75	21,08	0,03
ITAU UNIBANCO	179.092.611,61	12,58	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	113.166.646,31	7,95	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	92.224.178,13	6,48	0,01
WESTERN ASSET	85.937.099,08	6,03	0,19
NAVI CAPITAL	50.260.568,87	3,53	3,06
VINCI PARTNERS	35.649.805,34	2,50	0,04
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	35.486.684,62	2,49	0,04
ITAU DTVM	32.494.825,68	2,28	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	30.481.191,37	2,14	0,10
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	29.731.155,01	2,09	1,88
XP GESTÃO DE RECURSOS	21.709.438,58	1,52	0,00
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	12.052.529,47	0,85	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	7.314.062,86	0,51	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.060.974,57	0,50	1,60
A5 CAPITAL PARTNERS	5.222.658,81	0,37	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.119.282,40	0,15	0,00
REAG GESTORA DE RECURSOS	2.111.137,39	0,15	0,02
ROMA ASSET	1.223.852,25	0,09	-
CAPITÂNIA	311.159,19	0,02	0,00
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	303.625,76	0,02	0,00
GRADUAL INVESTIMENTOS	42.920,30	0,00	0,20

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	113.166.646,31	7,95	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	488.524.316,06	34,31	20,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	495.989.008,73	34,83	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	42.920,30	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	263.127.899,10	18,48	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso III	45.140.988,91	3,17	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	8.869.419,22	0,62	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	9.172.111,96	0,64	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,25%	2,55%	0,84%	2,05%	5,51%	14,30%	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-10,43%	-22,00%	-15,64%	-20,74%	-31,02%	-	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,94%	4,31%	3,72%	3,76%	8,68%	22,37%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,83%	3,98%	3,96%	3,50%	8,10%	20,93%	0,01%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	7,32%	1,68%	11,51%	1,64%	7,81%	49,37%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7,29%	1,46%	11,43%	1,50%	7,35%	47,92%	0,04%	0,16%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,99%	4,19%	4,28%	3,61%	8,83%	24,16%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1,98%	4,14%	5,73%	3,42%	8,66%	24,65%	0,01%	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	4,08%	4,21%	3,51%	8,59%	23,64%	0,01%	0,04%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1,80%	6,69%	6,23%	5,74%	11,82%	32,54%	0,01%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	4,39%	2,65%	8,14%	2,38%	8,16%	37,86%	-	-
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4,48%	2,70%	8,39%	2,42%	8,21%	37,96%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,38%	2,42%	8,09%	2,17%	7,73%	37,07%	0,02%	0,11%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	4,43%	4,08%	8,21%	3,87%	9,85%	41,29%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,77%	3,22%	6,28%	2,40%	5,61%	20,43%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4,21%	2,80%	9,10%	1,63%	5,56%	30,15%	0,03%	0,11%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,32%	1,97%	2,58%	1,77%	5,74%	18,19%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,07%	-1,89%	1,77%	-1,86%	-1,27%	2,34%	0,00%	0,04%
BRANCO H NILO FI RENDA FIXA	4,62%	3,26%	8,88%	2,88%	8,89%	40,64%	0,02%	0,11%
Selic (Benchmark)	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
BRANCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,18%	1,83%	0,60%	1,46%	4,02%	10,43%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	1,35%	0,39%	1,06%	3,13%	8,50%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,36%	0,46%	0,24%	0,25%	2,31%	5,60%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,55%	2,83%	1,54%	2,48%	5,21%	19,22%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,98%	5,65%	3,14%	4,79%	9,68%	28,24%	0,01%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,19%	2,02%	0,66%	1,63%	4,26%	10,76%	0,00%	0,00%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	1,10%	4,15%	0,58%	2,73%	12,39%	0,01%	0,06%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,28%	6,44%	2,81%	5,30%	13,09%	28,89%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Benchmark)	5,51%	1,25%	12,32%	1,41%	9,76%	16,15%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	5,63%	-1,13%	12,25%	-1,49%	8,42%	19,09%	0,06%	0,24%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,07%	5,04%	2,22%	4,12%	10,52%	23,14%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,98%	4,47%	1,98%	3,64%	9,50%	20,87%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	-5,95%	-20,18%	-18,11%	-23,40%	-12,05%	14,44%	0,24%	0,23%
IDIV (Benchmark)	6,53%	-13,05%	21,87%	-11,65%	3,50%	46,49%	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,35%	-19,30%	16,55%	-20,45%	-1,02%	46,79%	0,11%	0,36%
Ibovespa (Benchmark)	8,27%	-11,01%	27,83%	-9,54%	1,08%	29,91%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8,46%	-9,56%	27,16%	-10,16%	4,36%	37,47%	0,09%	0,40%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	8,27%	-13,09%	26,06%	-12,49%	0,94%	30,01%	0,09%	0,39%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	8,98%	-0,74%	27,03%	-1,12%	13,69%	49,44%	0,08%	0,34%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,78%	-6,42%	26,25%	-4,22%	10,38%	49,87%	0,11%	0,37%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	7,54%	-16,38%	23,82%	-16,23%	-0,92%	38,66%	0,09%	0,41%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	9,03%	-7,67%	27,67%	-9,25%	12,89%	62,12%	0,09%	0,40%

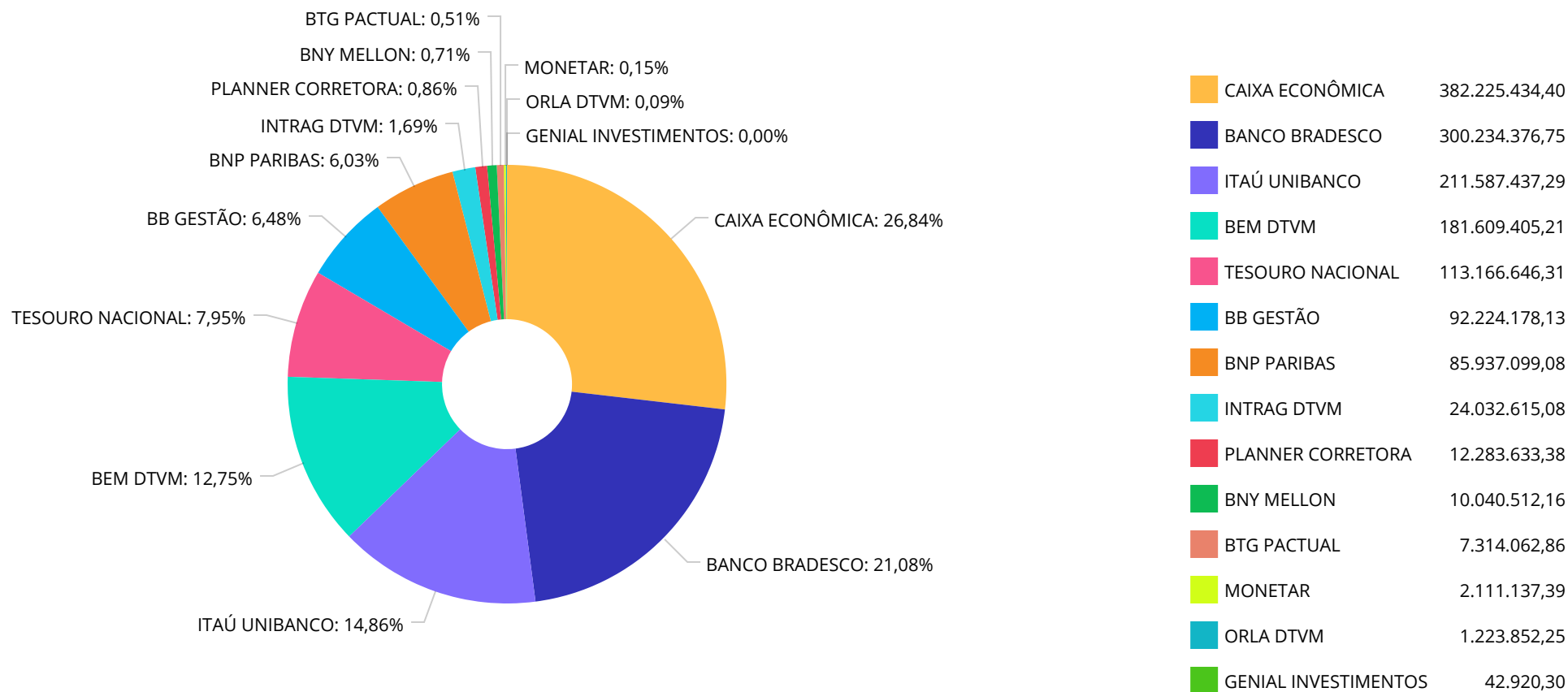
SMLL (Benchmark)	9,50%	-13,20%	31,66%	-13,59%	7,86%	55,28%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	14,10%	-9,01%	31,13%	-14,70%	11,76%	63,00%	0,11%	0,47%

CDI (Benchmark)	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-2,18%	-48,72%	-4,51%	-48,80%	-54,84%	-61,09%	0,03%	0,43%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	1,40%	0,38%	1,32%	-1,06%	0,83%	3,39%	0,04%	0,06%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1,51%	-4,44%	2,66%	-4,22%	-1,63%	-	0,01%	0,07%

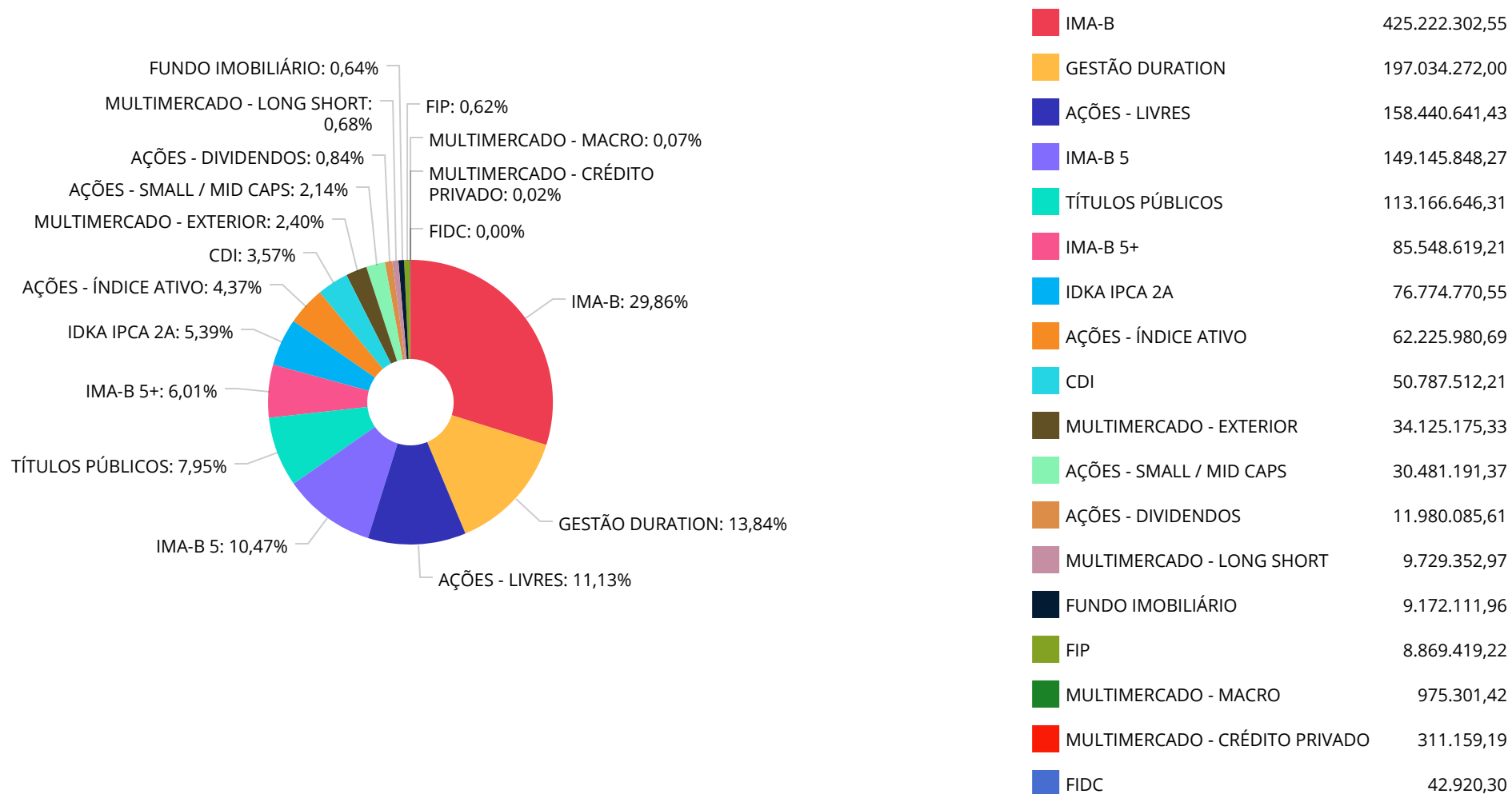
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1,41%	-14,62%	3,64%	-15,72%	75,90%	75,90%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	6,16%	-19,48%	15,87%	-20,62%	-1,35%	44,92%	0,11%	0,35%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13,85%	-9,94%	30,77%	-15,24%	-	-	0,11%	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2020)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2020)



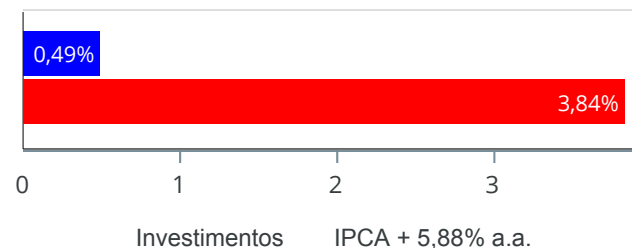
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2020)

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	3.515,696487	14.080.221,72	16.699.558,31	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6.730	2.515,509771	3.835,099470	16.929.380,76	25.810.219,43	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6.185	2.315,991673	3.999,491892	14.324.408,50	24.736.857,35	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2.200	2.838,144079	4.137,966055	6.243.916,97	9.103.525,32	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8.310	2.412,107871	4.430,383380	20.044.616,41	36.816.485,89	Mercado

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

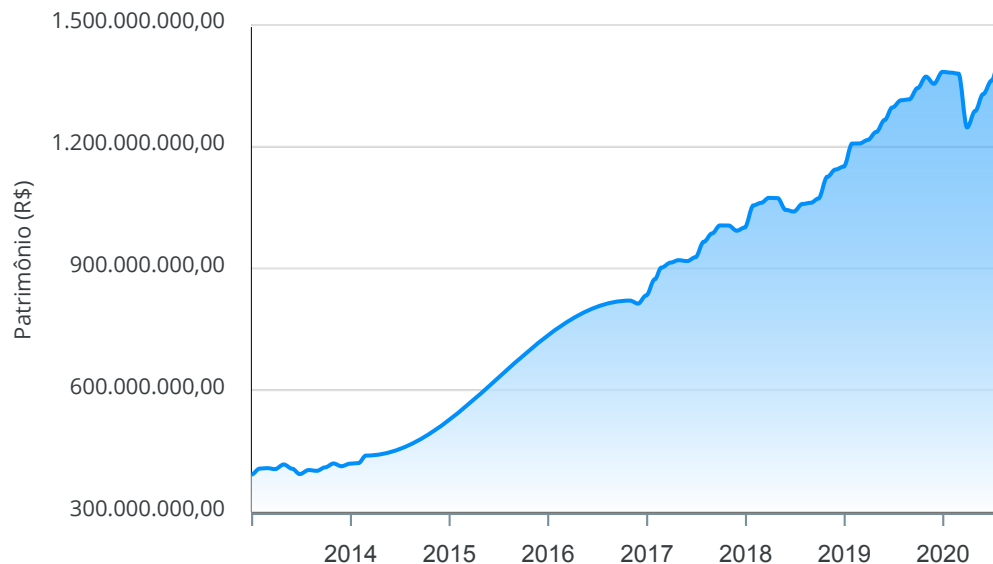
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.373.686.132,44	33.835.716,37	42.059.233,95	1.372.103.025,60	6.640.410,74	6.640.410,74	0,48%	0,48%	0,71%	0,71%	67,98%	3,08%
Fevereiro	1.372.103.025,60	55.461.648,94	39.561.380,36	1.369.766.496,11	-18.236.798,07	-11.596.387,33	-1,31%	-0,84%	0,66%	1,38%	-60,83%	5,03%
Março	1.369.766.496,11	38.601.161,25	35.299.178,06	1.237.776.682,01	-135.291.797,29	-146.888.184,62	-9,85%	-10,61%	0,57%	1,95%	-542,86%	20,13%
Abril	1.237.776.682,01	11.329.780,82	4.603.296,18	1.278.194.251,02	33.691.084,37	-113.197.100,25	2,71%	-8,19%	0,14%	2,10%	-389,90%	10,24%
Mai	1.278.194.251,02	16.698.547,64	7.534.716,96	1.319.878.399,31	32.520.317,61	-80.676.782,64	2,53%	-5,87%	0,07%	2,17%	-269,91%	5,23%
Junho	1.319.878.399,31	19.098.681,43	20.347.182,08	1.354.012.530,12	35.382.631,46	-45.294.151,18	2,68%	-3,34%	0,74%	2,93%	-114,21%	4,40%
Julho	1.354.012.530,12	17.709.985,86	9.831.653,09	1.415.874.173,30	53.983.310,41	8.689.159,23	3,96%	0,49%	0,88%	3,84%	12,67%	3,41%

Investimentos x Meta Atuarial



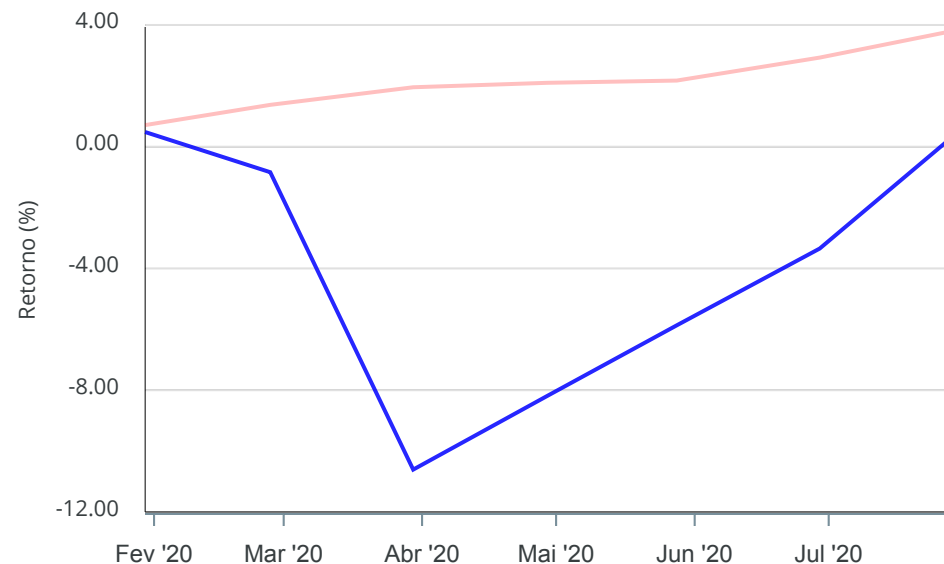
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2020

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...	63.895.632,92	0,00	0,00	68.554.771,67	4.659.138,75	7,29%	7,29%	3,79%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	108.969.125,73	0,00	0,00	114.005.188,88	5.036.063,15	4,62%	4,62%	2,40%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	170.443.143,40	0,00	0,00	178.070.050,58	7.626.907,18	4,47%	4,47%	2,33%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	44.709.923,59	0,00	0,00	46.692.564,46	1.982.640,87	4,43%	4,43%	2,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	50.912.036,46	0,00	0,00	53.139.444,56	2.227.408,10	4,38%	4,38%	2,27%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.306.749,76	0,00	0,00	16.993.847,54	687.097,78	4,21%	4,21%	2,81%
TÍTULOS PÚBLICOS	109.740.852,05	0,00	0,00	113.166.646,31	3.425.794,26	3,12%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	11.818.539,02	0,00	0,00	12.052.529,47	233.990,45	1,98%	1,98%	1,15%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	50.898.091,64	0,00	0,00	51.811.923,75	913.832,11	1,80%	1,80%	1,41%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.107.893,24	0,00	0,00	15.374.978,73	267.085,49	1,77%	1,77%	1,64%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	101.659.588,36	0,00	0,00	102.653.108,87	993.520,51	0,98%	0,98%	0,92%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	80.769.230,58	0,00	0,00	81.550.450,35	781.219,77	0,97%	0,97%	0,81%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.248.020,76	0,00	0,00	7.314.062,86	66.042,10	0,91%	0,91%	0,82%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	76.143.407,90	0,00	0,00	76.774.770,55	631.362,65	0,83%	0,83%	0,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	93.863.512,43	0,00	0,00	94.381.163,13	517.650,70	0,55%	0,55%	0,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	10.592.108,19	0,00	0,00	10.626.012,48	33.904,29	0,32%	0,32%	0,32%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	9.182.729,28	0,00	1.038.899,06	8.159.137,29	15.307,07	0,17%	0,18%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	34.615.245,49	17.494.104,79	9.599.129,48	42.580.659,62	70.438,82	0,14%	0,19%	0,03%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.728.314,43	0,00	0,00	3.730.944,70	2.630,27	0,07%	0,07%	0,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	64.281,75	215.881,07	232.523,61	47.715,30	76,09	0,03%	0,10%	0,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2020**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	47.916,59	0,00	0,00	42.920,30	-4.996,29	-10,43%	-	-
Total Renda Fixa	1.060.716.343,57	17.709.985,86	10.870.552,15	1.097.722.891,40	30.167.114,12	2,83%		1,62%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2020
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	22.049.599,38	0,00	0,00	25.158.886,55	3.109.287,17	14,10%	14,10%	10,88%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.674.979,67	0,00	0,00	5.322.304,82	647.325,15	13,85%	13,85%	10,77%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	32.697.439,41	0,00	0,00	35.649.805,34	2.952.365,93	9,03%	9,03%	8,92%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	32.564.101,20	0,00	0,00	35.486.684,62	2.922.583,42	8,97%	8,97%	8,22%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	46.205.319,22	0,00	0,00	50.260.568,87	4.055.249,65	8,78%	8,78%	11,00%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	29.959.338,04	0,00	0,00	32.494.825,68	2.535.487,64	8,46%	8,46%	9,25%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	27.461.270,99	0,00	0,00	29.731.155,01	2.269.884,02	8,27%	8,27%	9,03%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	34.447.136,40	0,00	0,00	37.043.582,60	2.596.446,20	7,54%	7,54%	8,75%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.186.705,35	0,00	0,00	4.452.423,64	265.718,29	6,35%	6,35%	11,30%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	7.090.949,20	0,00	0,00	7.527.661,97	436.712,77	6,16%	6,16%	10,57%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	32.305.426,01	0,00	0,00	34.125.175,33	1.819.749,32	5,63%	5,63%	6,44%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	960.777,28	0,00	0,00	975.301,42	14.524,14	1,51%	1,51%	1,09%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	6.957.150,37	0,00	0,00	7.060.974,57	103.824,20	1,49%	1,41%	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.594.709,96	0,00	0,00	9.729.352,97	134.643,01	1,40%	1,40%	4,01%
LSH FIP	1.226.004,56	0,00	0,00	1.223.852,25	-2.152,31	-0,18%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.232.107,43	0,00	0,00	5.222.658,81	-9.448,62	-0,18%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.124.367,38	0,00	0,00	2.119.282,40	-5.084,98	-0,24%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	304.442,03	0,00	0,00	303.625,76	-816,27	-0,27%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	2.118.990,16	0,00	0,00	2.111.137,39	-7.852,77	-0,37%	-5,95%	24,48%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	318.101,79	0,00	0,00	311.159,19	-6.942,60	-2,18%	-2,18%	2,77%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2020**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	302.478.915,83	0,00	0,00	326.310.419,19	23.831.503,36	7,88%		9,12%