

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2020

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

CRÉDITO E MERCADO
Engenharia Financeira

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	44.675.943,70	10,34%	968	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	37.401.860,57	8,65%	888	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	13.284.864,25	3,07%	51	3,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	70.089.809,56	16,22%	731	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	16.308.704,75	3,77%	622	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.166.435,18	0,27%	1.359	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	21.943.635,77	5,08%	941	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	19.882.750,90	4,60%	59	16,89%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	2.485.222,40	0,58%	9	14,96%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	6.517.291,68	1,51%	28	9,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	24.934.819,17	5,77%	172	2,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	7.611.778,72	1,76%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	9.004.181,50	2,08%	95	2,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.034.196,15	3,48%	284	0,91%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	6.897.072,03	1,60%	283	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.394.751,06	0,55%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	2.639.317,06	0,61%	70	3,49%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	1008 dias úteis	7.413.202,54	1,72%	8	18,41%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	8.250.237,68	1,91%	2.914	2,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	11.560.661,33	2,68%	229	5,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

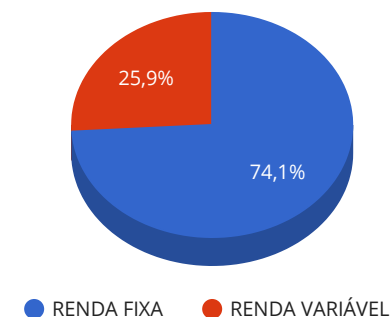
Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	4.838.135,81	1,12%	119	4,47%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.125.904,65	0,72%	165	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	10.442.650,53	2,42%	9.403	1,52%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	11.082.470,14	2,56%	67	3,79%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.071.562,68	1,40%	4.226	0,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.455.138,22	0,57%	13.394	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	10.223.352,86	2,37%	1.181	3,81%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	3.731.889,59	0,86%	29	4,44%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.364.066,02	1,70%	47	9,33%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	3.033.672,10	0,70%	12	6,49%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	5.760.268,76	1,33%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	10.904.255,78	2,52%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	7.755.367,86	1,79%		4,91%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.679.476,20	0,39%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	3.838.709,14	0,89%		1,85%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	6.180.081,87	1,43%	8	20,56%	Desenquadrado - RF
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	4.171.305,23	0,97%	10	6,12%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			432.155.043,44				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	43.215.504,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	204.871.253,78	47,41%	20,00%	37,50%	81,00%	145.174.331,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	259.293.026,06
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	94.762.063,61	21,93%	10,00%	30,00%	40,00%	78.099.953,77
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	64.823.256,52
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	10.052.519,60	2,33%	0,00%	2,50%	5,00%	11.555.232,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.607.752,17
Desenquadrado - RF	0,00%	10.351.387,10	2,40%	0,00%	0,00%	0,00%	-10.351.387,10
Total Renda Fixa	100,00%	320.037.224,09	74,06%	30,00%	70,00%	216,00%	

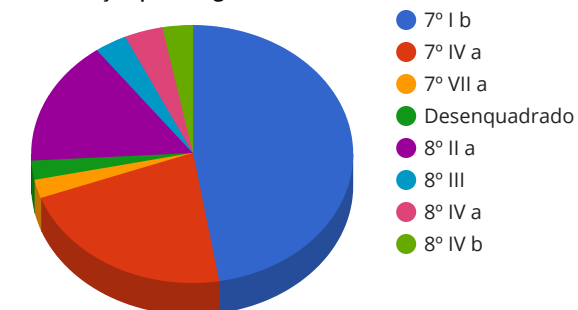
Distribuição por Segmento



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 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%	5,00%	21.607.752,17
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.607.752,17
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	68.050.113,90	15,75%	7,00%	15,00%	20,00%	18.380.894,79
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	14.129.627,71	3,27%	0,00%	5,00%	10,00%	29.085.876,63
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	16.664.524,54	3,86%	0,00%	5,00%	5,00%	4.943.227,63
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	13.273.553,20	3,07%	0,00%	5,00%	5,00%	8.334.198,97
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.607.752,17
Total Renda Variável	30,00%	112.117.819,35	25,94%	7,00%	30,00%	55,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	137.875.824,21	31,90	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	82.029.625,72	18,98	0,01
INFINITY ASSET MANAGEMENT	33.764.108,60	7,81	10,35
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	24.934.819,17	5,77	0,00
ITAÚ UNIBANCO	22.759.047,77	5,27	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	21.525.120,67	4,98	1,65
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	17.807.887,46	4,12	17,90
META ASSET MANAGEMENT	11.560.661,33	2,68	4,54
A5 CAPITAL PARTNERS	10.904.255,78	2,52	-
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	10.223.352,86	2,37	0,37
MULTINVEST CAPITAL	8.665.304,27	2,01	3,35
PERFIN INVESTIMENTOS	8.250.237,68	1,91	0,14
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	7.611.778,72	1,76	0,13
NAVI CAPITAL	6.071.562,68	1,40	0,34
KINEA INVESTIMENTOS	5.760.268,76	1,33	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	4.838.135,81	1,12	1,10
AURORA CAPITAL	4.171.305,23	0,97	5,65
ZION INVEST	3.838.709,14	0,89	0,78
CAPITÂNIA	3.033.672,10	0,70	0,03
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.455.138,22	0,57	0,01
RJI CORRETORA DE VALORES	2.394.751,06	0,55	0,44
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO C...	1.679.476,20	0,39	0,14

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 '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	204.871.253,78	47,41	20,00	81,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	94.762.063,61	21,93	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	10.052.519,60	2,33	0,00	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	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	68.050.113,90	15,75	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	14.129.627,71	3,27	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	16.664.524,54	3,86	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	13.273.553,20	3,07	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,80%	1,70%	3,53%	6,17%	12,29%	25,99%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	1,36%	4,12%	4,51%	6,71%	13,11%	26,77%	0,00%	0,02%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,69%	1,22%	2,44%	5,37%	11,19%	22,52%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,63%	1,02%	2,18%	5,12%	10,31%	20,84%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60%	1,06%	2,17%	4,96%	10,35%	20,98%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	1,55%	3,29%	5,68%	11,26%	23,67%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,69%	-0,79%	-1,22%	-2,53%	-0,86%	666,85%	0,00%	0,02%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,67%	1,39%	3,06%	5,19%	10,22%	21,38%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77%	1,44%	2,92%	6,35%	14,56%	27,12%	0,01%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,32%	0,35%	2,96%	7,23%	22,04%	43,07%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	0,17%	0,07%	0,86%	2,92%	6,49%	15,14%	0,03%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,38%	0,82%	1,25%	2,87%	6,52%	13,85%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,36%	0,79%	1,19%	2,77%	6,31%	13,44%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,64%	1,20%	2,45%	5,66%	12,17%	23,49%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-3,91%	-3,59%	-1,61%	-0,65%	0,89%	-18,88%	0,05%	0,07%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,65%	1,21%	2,42%	5,56%	11,96%	23,02%	0,01%	0,02%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,73%	1,33%	2,26%	4,82%	10,22%	14,87%	0,00%	0,02%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,39%	-0,49%	1,98%	3,84%	16,21%	13,01%	0,03%	0,06%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,09%	0,11%	0,46%	1,73%	2,47%	-9,24%	0,01%	0,04%

IMA-B (Benchmark)	0,45%	0,71%	2,73%	6,54%	18,00%	34,65%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40%	0,67%	2,69%	6,42%	17,63%	33,97%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,44%	0,69%	2,69%	6,35%	17,63%	34,00%	0,02%	0,06%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,70%	0,91%	2,97%	6,97%	19,63%	36,12%	0,03%	0,07%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA	1,19%	1,56%	1,86%	6,77%	10,66%	25,18%	0,01%	0,04%

CDI (Benchmark)	0,29%	0,67%	1,05%	2,39%	5,57%	12,34%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,42%	0,70%	1,26%	2,57%	5,68%	13,25%	0,01%	0,01%

IPCA (Benchmark)	0,25%	0,46%	1,62%	2,20%	4,00%	8,05%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,26%	0,60%	0,95%	2,60%	9,60%	19,17%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,62%	1,44%	2,04%	5,45%	14,23%	25,27%	0,01%	0,04%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,39%	0,82%	1,67%	4,16%	10,71%	21,41%	0,01%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	0,97%	2,07%	4,10%	7,38%	14,88%	31,88%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-

IDIV (Benchmark)	-6,18%	-7,66%	1,56%	7,52%	21,63%	42,31%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-6,22%	-7,31%	1,47%	9,10%	18,97%	32,35%	0,13%	0,13%

IBX (Benchmark)	-8,22%	-9,37%	-2,78%	3,55%	11,15%	25,47%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-8,00%	-5,27%	6,27%	14,89%	18,41%	36,05%	0,18%	0,17%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-12,02%	-12,00%	-5,29%	0,33%	9,95%	26,80%	0,18%	0,16%

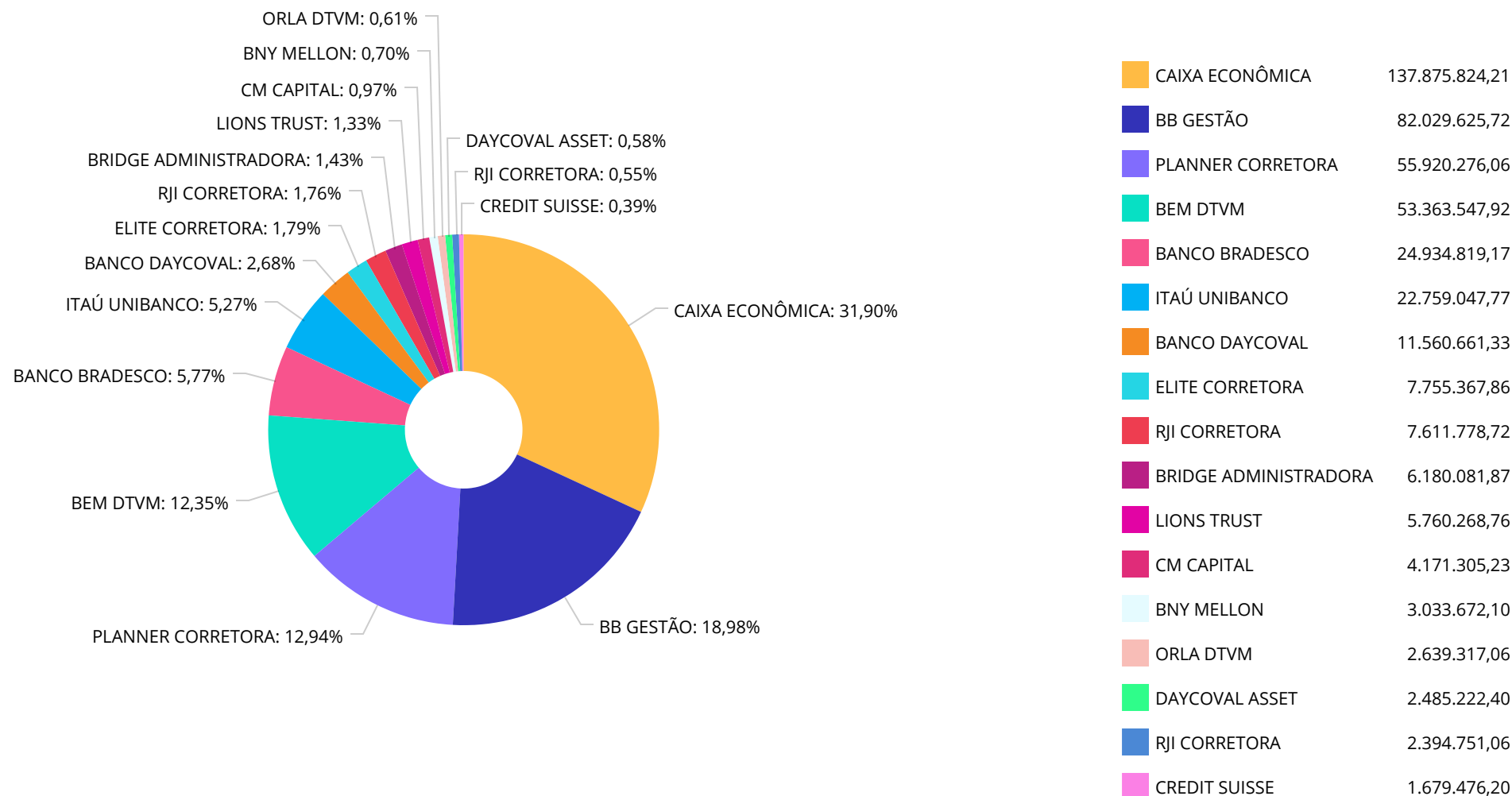
Ibovespa (Benchmark)	-8,43%	-9,92%	-3,75%	3,00%	8,98%	22,05%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,59%	-1,55%	6,96%	17,29%	29,03%	47,24%	0,11%	0,10%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-8,29%	-4,78%	2,39%	6,09%	16,76%	33,08%	0,16%	0,13%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-7,98%	-8,61%	-0,77%	6,52%	12,73%	31,52%	0,15%	0,13%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-5,44%	-3,82%	7,84%	15,58%	31,72%	63,63%	0,12%	0,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-9,27%	-7,93%	1,46%	4,94%	20,69%	47,79%	0,15%	0,16%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,28%	-8,43%	-0,15%	5,34%	17,00%	49,89%	0,15%	0,13%

CDI (Benchmark)	0,29%	0,67%	1,05%	2,39%	5,57%	12,34%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,18%	0,09%	0,94%	2,23%	5,42%	12,69%	0,02%	0,01%

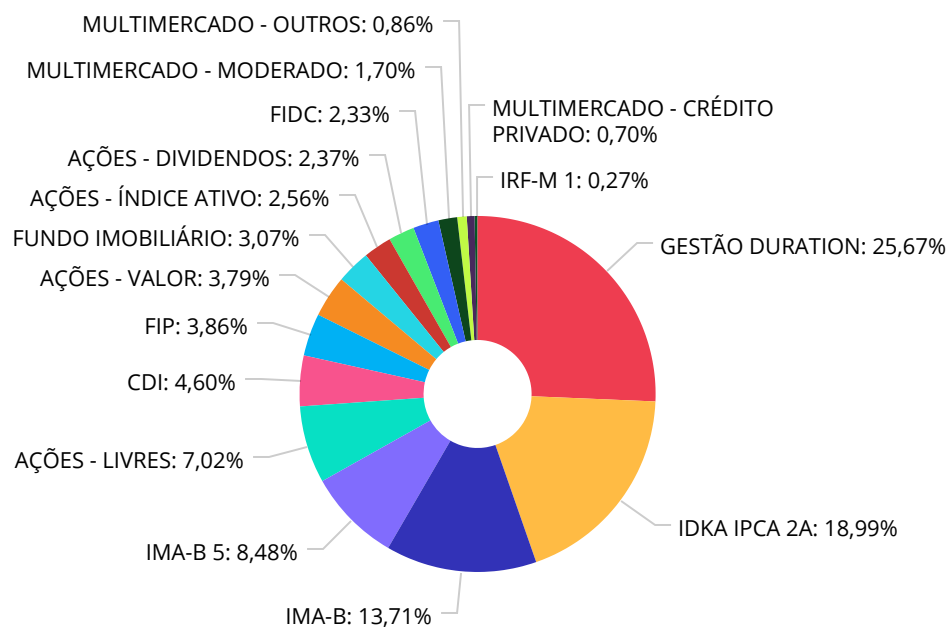
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,57%	1,06%	1,40%	3,16%	6,94%	14,50%	0,00%	0,01%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,11%	0,04%	-0,70%	-11,86%	-24,40%	-26,51%	0,00%	0,15%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-0,13%	-0,33%	-0,44%	-	-	-	0,00%	0,00%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	-2,84%	-6,33%	-2,09%	10,20%	12,41%	-88,14%	0,03%	0,12%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	3,48%	-7,75%	13,33%	-23,72%	-30,00%	-41,95%	0,12%	0,46%

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



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

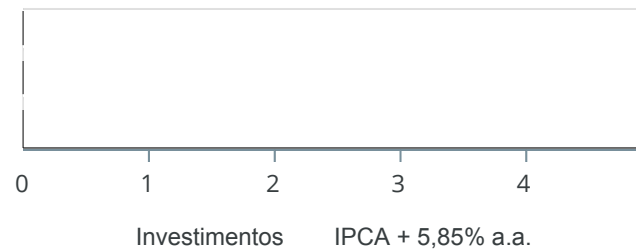


■	GESTÃO DURATION	110.924.214,84
■	IDKA IPCA 2A	82.077.804,27
■	IMA-B	59.266.877,67
■	IMA-B 5	36.666.621,63
■	AÇÕES - LIVRES	30.345.493,76
■	CDI	19.882.750,90
■	FIP	16.664.524,54
■	AÇÕES - VALOR	16.398.797,14
■	FUNDO IMOBILIÁRIO	13.273.553,20
■	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	11.082.470,14
■	AÇÕES - DIVIDENDOS	10.223.352,86
■	FIDC	10.052.519,60
■	MULTIMERCADO - MODERADO	7.364.066,02
■	MULTIMERCADO - OUTROS	3.731.889,59
■	MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	3.033.672,10
■	IRF-M 1	1.166.435,18

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
-----	----------------	------------	----------	--------------	---------	--------------	-------------	--------------	----------	-----------	----------	-----

Investimentos x Meta Atuarial



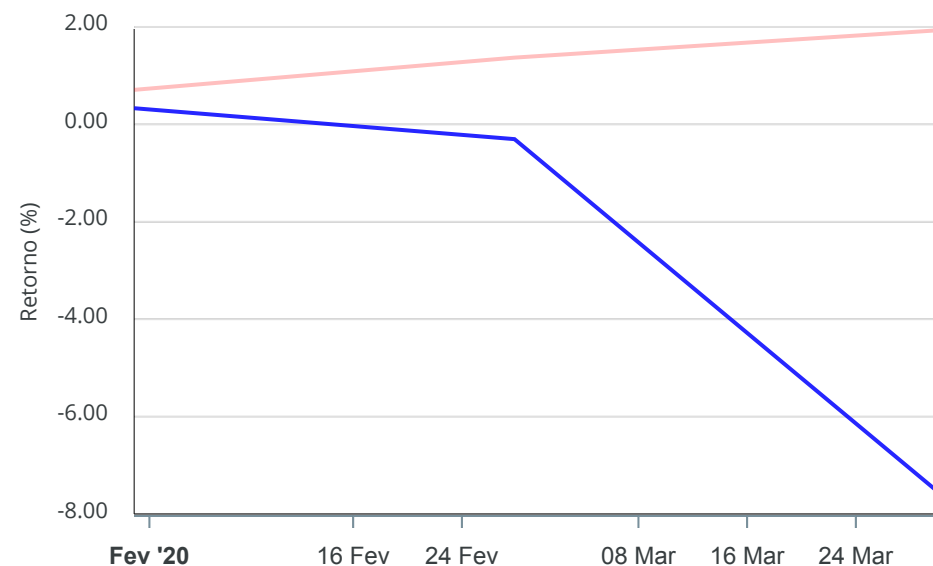
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	7.313.976,01	0,00	0,00	7.413.202,54	99.226,53	1,36%	0,94%	0,22%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA	2.455.905,94	0,00	0,00	2.485.222,40	29.316,46	1,19%	1,19%	1,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	13.183.281,39	0,00	0,00	13.284.864,25	101.582,86	0,77%	0,77%	1,23%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	6.135.222,22	0,00	0,00	6.180.081,87	44.859,65	0,73%	0,73%	0,40%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.272.067,54	0,00	69.238,00	16.308.704,75	105.875,21	0,65%	0,65%	0,85%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	37.168.380,37	0,00	0,00	37.401.860,57	233.480,20	0,63%	0,63%	0,67%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	58.321.532,88	0,00	14.000.000,00	44.675.943,70	354.410,82	0,61%	0,60%	0,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	70.022.845,15	3.147.187,06	3.521.485,50	70.089.809,56	441.262,85	0,60%	0,62%	0,91%
INFINITY LÔTUS FI RENDA FIXA LP	19.799.148,98	0,00	0,00	19.882.750,90	83.601,92	0,42%	0,42%	0,86%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.973.868,94	0,00	0,00	15.034.196,15	60.327,21	0,40%	0,40%	2,41%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	24.837.943,81	0,00	0,00	24.934.819,17	96.875,36	0,39%	0,39%	1,04%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.155.225,78	0,00	0,00	4.171.305,23	16.079,45	0,39%	0,39%	3,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.451.867,45	0,00	290.706,23	1.166.435,18	5.273,96	0,36%	0,36%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	15.859.913,63	0,00	9.000.000,00	6.897.072,03	37.158,40	0,23%	0,26%	0,01%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	6.505.925,42	0,00	0,00	6.517.291,68	11.366,26	0,17%	0,17%	2,59%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.392.686,87	0,00	0,00	2.394.751,06	2.064,19	0,09%	0,09%	0,91%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	9.000.000,00	0,00	9.004.181,50	4.181,50	0,05%	0,70%	2,66%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	12.993.000,21	9.000.000,00	0,00	21.943.635,77	-49.364,44	-0,22%	0,44%	2,42%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.657.554,34	0,00	0,00	2.639.317,06	-18.237,28	-0,69%	-0,69%	0,25%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.921.805,63	0,00	0,00	7.611.778,72	-310.026,91	-3,91%	-3,91%	5,06%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	324.422.152,56	21.147.187,06	26.881.429,73	320.037.224,09	1.349.314,20	0,39%		1,20%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	5.076.687,94	0,00	0,00	5.760.268,76	683.580,82	13,47%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	3.709.676,90	0,00	0,00	3.838.709,14	129.032,24	3,48%	3,48%	12,26%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	3.710.757,19	0,00	0,00	3.731.889,59	21.132,40	0,57%	0,57%	0,22%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	7.350.663,96	0,00	0,00	7.364.066,02	13.402,06	0,18%	0,18%	1,67%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.759.957,56	0,00	0,00	7.755.367,86	-4.589,70	-0,06%	-0,06%	0,00%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.037.040,88	0,00	0,00	3.033.672,10	-3.368,78	-0,11%	-0,11%	0,17%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	10.919.691,66	0,00	0,00	10.904.255,78	-15.435,88	-0,14%	-	-
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.725.659,10	0,00	8.386,00	1.679.476,20	-37.796,90	-2,19%	-2,84%	2,89%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.557.708,54	0,00	0,00	8.250.237,68	-307.470,86	-3,59%	-3,59%	10,60%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	11.043.394,80	0,00	0,00	10.442.650,53	-600.744,27	-5,44%	-5,44%	12,49%
META VALOR FI AÇÕES	7.296.145,84	5.000.000,00	0,00	11.560.661,33	-735.484,51	-5,98%	-8,00%	17,81%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	10.901.786,90	0,00	0,00	10.223.352,86	-678.434,04	-6,22%	-6,22%	12,78%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.478.346,06	0,00	0,00	6.071.562,68	-406.783,38	-6,28%	-6,28%	15,26%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	12.044.151,81	0,00	0,00	11.082.470,14	-961.681,67	-7,98%	-7,98%	14,98%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.676.935,06	0,00	0,00	2.455.138,22	-221.796,84	-8,29%	-8,29%	16,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3.445.134,21	0,00	0,00	3.125.904,65	-319.229,56	-9,27%	-9,27%	15,43%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	5.499.006,29	0,00	0,00	4.838.135,81	-660.870,48	-12,02%	-12,02%	18,15%
Total Renda Variável	111.232.744,70	5.000.000,00	8.386,00	112.117.819,35	-4.106.539,35	-3,53%		11,04%