

Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	12.672.147,36	3,05%	51	3,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	30.151.279,92	7,25%	576	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	35.008.593,31	8,41%	873	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	72.359.915,93	17,39%	920	0,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.418.497,23	0,82%	1.419	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	19.221.573,14	4,62%	95	9,94%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA ...	D+4	Não há	2.335.979,31	0,56%	5	14,92%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	23.678.043,39	5,69%	115	3,68%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	6.288.255,54	1,51%	33	7,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.357.438,84	0,57%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	66.536.585,56	15,99%	560	1,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	7.682.115,41	1,85%	31	2,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	15.304.386,76	3,68%	245	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	D+1401	Não Informado	311.317,46	0,07%	7	20,78%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	2.696.176,36	0,65%	70	3,49%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	1008 dias úteis	6.837.747,57	1,64%	8	18,34%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	4.734.282,30	1,14%	145	4,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.385.540,04	0,33%	150	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	7.974.046,52	1,92%	525	4,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.010.903,50	1,69%	1.869	3,96%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

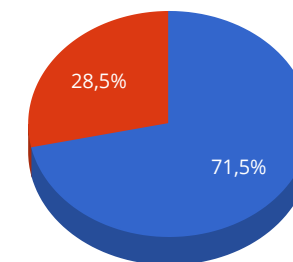
Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	5.795.121,36	1,39%	139	3,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	8.509.099,96	2,05%	4.554	3,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	9.064.440,68	2,18%	74	3,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.497.724,68	1,32%	4.983	0,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.204.994,58	0,53%	4.851	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	3.454.653,16	0,83%	12	6,49%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	2.337.718,59	0,56%	30	3,84%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.145.789,51	1,72%	77	4,89%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	8.173.104,32	1,96%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	11.050.925,68	2,66%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	5.774.192,74	1,39%		3,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.544.940,80	0,37%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	7.791.259,82	1,87%		4,91%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	5.843.268,26	1,40%	9	19,54%	Desenquadrado - RF
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	3.897.020,62	0,94%	10	6,12%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			416.049.080,21				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	153.610.433,75	36,92%	15,00%	30,00%	70,00%	137.623.922,40
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	291.234.356,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	249.629.448,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	249.629.448,13
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	76.867.792,39	18,48%	10,00%	30,00%	40,00%	89.551.839,69
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	166.419.632,08
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	4.160.490,80
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	9.845.241,39	2,37%	2,00%	5,00%	5,00%	10.957.212,62
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	20.802.454,01
Desenquadrado - RF	0,00%	9.740.288,88	2,34%	0,00%	0,00%	0,00%	-9.740.288,88
Total Renda Fixa	100,00%	250.063.756,41	60,10%	27,00%	70,00%	351,00%	

Distribuição por Segmento

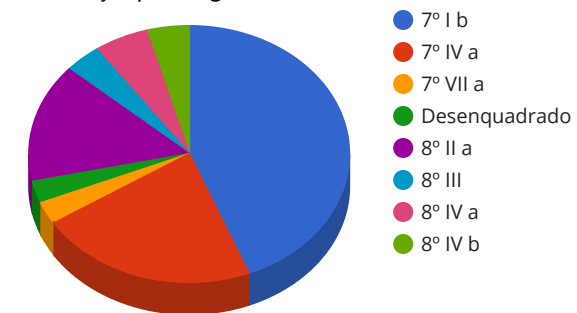


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	52.176.153,62	12,54%	0,00%	10,00%	20,00%	31.033.662,42
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	12.938.161,26	3,11%	5,00%	10,00%	10,00%	28.666.746,76
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	19.224.030,00	4,62%	2,00%	5,00%	5,00%	1.578.424,01
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	15.110.393,36	3,63%	2,00%	5,00%	5,00%	5.692.060,65
Total Renda Variável	30,00%	99.448.738,24	23,90%	9,00%	30,00%	40,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	142.314.998,72	34,21	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	77.832.020,59	18,71	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	32.655.618,19	7,85	4,62
BRANDESCO ASSET MANAGEMENT	23.678.043,39	5,69	0,00
ITAÚ UNIBANCO	19.027.645,39	4,57	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	17.573.540,64	4,22	2,80
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	17.325.183,75	4,16	10,76
A5 CAPITAL PARTNERS	11.050.925,68	2,66	-
MULTINVEST CAPITAL	8.179.247,57	1,97	3,86
KINEA INVESTIMENTOS	8.173.104,32	1,96	0,00
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	7.974.046,52	1,92	-
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	7.682.115,41	1,85	0,06
PERFIN INVESTIMENTOS	7.010.903,50	1,69	0,13
META ASSET MANAGEMENT	5.795.121,36	1,39	2,55
ZION INVEST	5.774.192,74	1,39	1,18
NAVI CAPITAL	5.497.724,68	1,32	0,32
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	4.734.282,30	1,14	1,07
AURORA CAPITAL	3.897.020,62	0,94	5,42
CAPITÂNIA	3.454.653,16	0,83	0,04
RJI CORRETORA DE VALORES	2.357.438,84	0,57	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.204.994,58	0,53	0,01
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO C...	1.544.940,80	0,37	-
TRX	311.317,46	0,07	0,31

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	153.610.433,75	36,92	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	143.404.377,95	34,47	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	9.845.241,39	2,37	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	52.176.153,62	12,54	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	12.938.161,26	3,11	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	19.224.030,00	4,62	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	15.110.393,36	3,63	2,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,59%	6,14%	2,64%	6,14%	11,53%	25,63%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	-6,51%	6,25%	-3,60%	-1,57%	4,33%	16,93%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,23%	6,25%	3,68%	6,25%	13,24%	24,54%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-5,26%	5,76%	-3,80%	-1,02%	3,86%	13,78%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-5,12%	5,98%	-3,64%	-1,01%	4,07%	14,10%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,52%	5,66%	2,40%	5,66%	10,51%	23,34%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1,45%	2,16%	0,91%	-0,43%	1,27%	683,37%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,45%	5,18%	2,17%	5,18%	9,49%	21,07%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-6,21%	9,26%	-4,21%	-1,01%	6,62%	18,31%	0,02%	0,05%
IMA-B 5+ (Benchmark)	5,06%	21,12%	12,50%	21,12%	40,78%	49,39%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	-3,35%	4,92%	-2,69%	-0,69%	2,75%	11,10%	0,00%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,58%	3,32%	1,77%	3,32%	7,23%	15,60%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,52%	3,23%	-2,73%	-1,21%	2,19%	9,05%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,72%	7,28%	4,27%	7,28%	14,65%	25,81%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-5,98%	-1,03%	-3,72%	-2,78%	-1,28%	-20,62%	0,01%	0,11%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-5,60%	7,16%	-3,94%	-0,99%	5,01%	15,38%	0,01%	0,03%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-4,76%	7,30%	-3,31%	-0,89%	4,21%	8,61%	0,02%	0,05%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-6,21%	9,63%	-4,73%	-2,99%	8,57%	5,58%	0,05%	0,06%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-1,47%	2,42%	-1,10%	0,15%	0,87%	-10,65%	0,01%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	3,73%	15,21%	9,15%	15,21%	28,76%	39,31%	-	-
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FIXA	-4,88%	7,70%	-4,26%	0,36%	4,01%	17,66%	0,01%	0,07%
CDI (Benchmark)	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,14%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	-2,92%	3,41%	-2,11%	-0,84%	2,17%	9,48%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,01%	2,23%	0,71%	2,23%	3,37%	7,91%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-3,50%	8,36%	-2,84%	-1,25%	5,49%	14,70%	0,01%	0,03%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-4,61%	7,71%	-3,39%	-1,02%	5,20%	15,37%	0,01%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	-	-4,86%	-	-1,70%	-6,44%	-39,71%	-	-

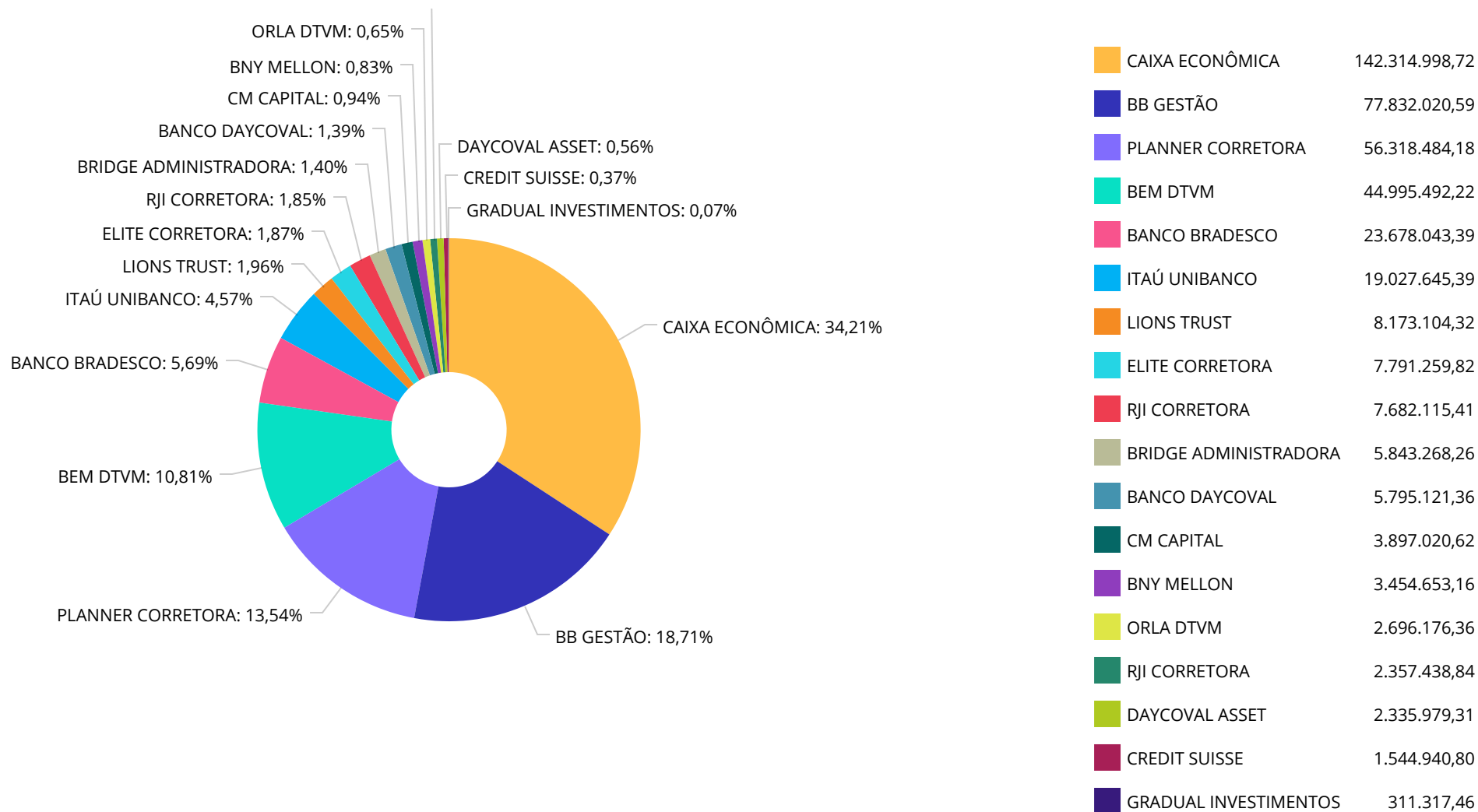
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	3,11%	18,67%	9,64%	18,67%	47,74%	60,82%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-15,35%	20,48%	-8,40%	-1,52%	7,40%	19,47%	0,04%	0,17%
IBX (Benchmark)	4,10%	15,59%	6,40%	15,59%	40,78%	61,42%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-20,57%	9,82%	-8,25%	-0,81%	2,23%	17,46%	0,09%	0,20%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-13,91%	17,08%	-7,32%	-1,82%	7,59%	24,08%	0,06%	0,17%
Ibovespa (Benchmark)	4,06%	14,88%	5,82%	14,88%	38,76%	60,52%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-18,07%	17,63%	-9,11%	-0,33%	9,65%	25,12%	0,04%	0,14%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-17,63%	9,97%	-8,04%	-4,72%	4,87%	19,52%	0,08%	0,16%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	-13,93%	15,48%	-7,18%	-0,36%	5,44%	23,03%	0,08%	0,17%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-22,95%	18,26%	-12,13%	-5,82%	7,33%	33,33%	0,06%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-18,89%	15,08%	-9,30%	-6,19%	7,88%	32,11%	0,07%	0,17%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-15,14%	17,17%	-9,59%	-4,62%	5,95%	35,73%	0,06%	0,19%
CDI (Benchmark)	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,14%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	-2,79%	3,52%	-2,06%	-0,80%	2,30%	9,35%	0,00%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	-3,58%	3,67%	-2,78%	-1,10%	2,52%	9,77%	0,00%	0,01%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	13,75%	-14,29%	13,08%	0,37%	-13,90%	-16,31%	0,19%	0,11%

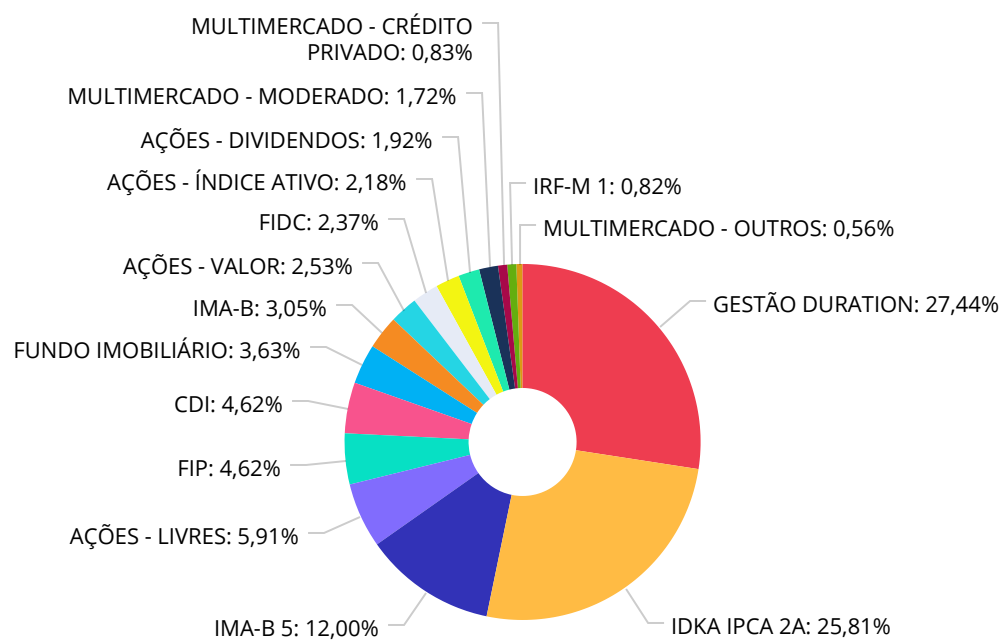
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	-10,83%	8,36%	-10,14%	1,14%	3,16%	-89,11%	0,04%	0,10%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	55,65%	4,07%	70,48%	14,74%	5,29%	-12,68%	0,48%	0,33%

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



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

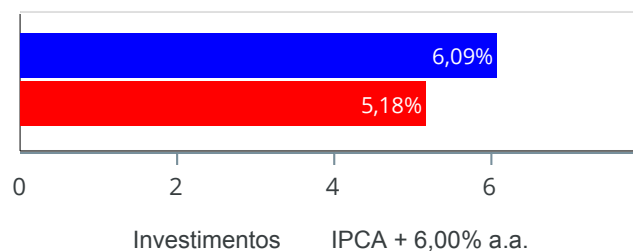


GESTÃO DURATION	114.143.250,56
IDKA IPCA 2A	107.368.509,24
IMA-B 5	49.931.123,05
AÇÕES - LIVRES	24.608.262,76
FIP	19.224.030,00
CDI	19.221.573,14
FUNDO IMOBILIÁRIO	15.110.393,36
IMA-B	12.672.147,36
AÇÕES - VALOR	10.529.403,66
FIDC	9.845.241,39
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	9.064.440,68
AÇÕES - DIVIDENDOS	7.974.046,52
MULTIMERCADO - MODERADO	7.145.789,51
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	3.454.653,16
IRF-M 1	3.418.497,23
MULTIMERCADO - OUTROS	2.337.718,59

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	394.885.791,79	2.862.951,32	3.442.592,75	402.622.721,45	8.316.571,09	8.316.571,09	2,11%	2,11%	0,83%	0,83%	253,25%	1,60%
Fevereiro	402.622.721,45	32.519.057,91	32.897.340,00	401.061.889,24	-1.182.550,12	7.134.020,97	-0,29%	1,81%	0,90%	1,73%	104,13%	1,78%
Março	401.061.889,24	3.430.027,19	3.831.892,53	400.900.304,33	240.280,43	7.374.301,40	0,06%	1,87%	1,19%	2,95%	63,32%	2,97%
Abril	400.900.304,33	2.939.896,70	3.433.930,33	403.689.398,36	3.283.127,66	10.657.429,06	0,82%	2,70%	1,06%	4,04%	66,87%	1,69%
Mai	403.689.398,36	3.306.171,05	3.785.408,14	408.234.310,95	5.024.149,68	15.681.578,74	1,24%	3,98%	0,64%	4,71%	84,56%	4,37%
Junho	408.234.310,95	51.053.947,27	51.538.947,70	416.049.080,21	8.299.769,69	23.981.348,43	2,03%	6,09%	0,45%	5,18%	117,69%	2,71%

Investimentos x Meta Atuarial



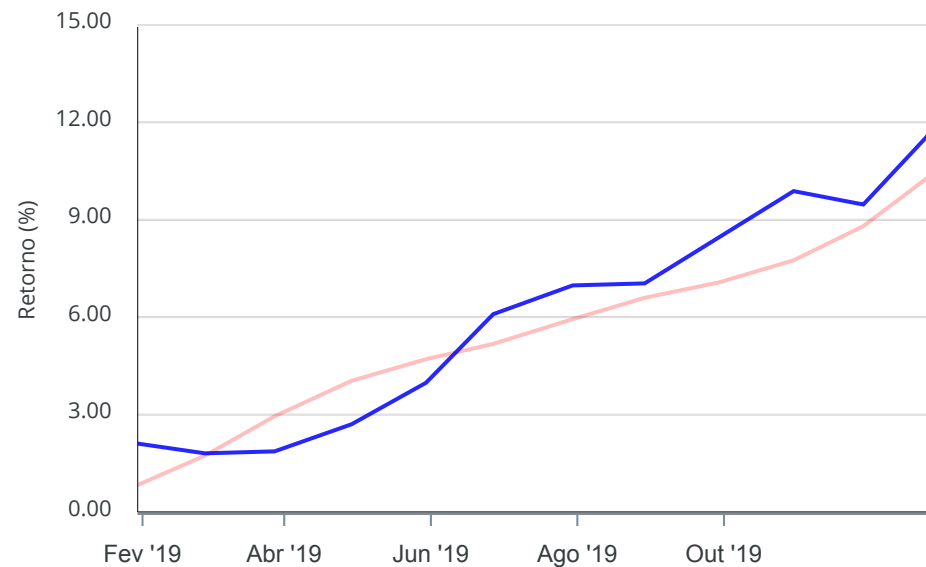
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Junho/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.697.229,47	0,00	0,00	3.897.020,62	199.791,15	5,40%	5,40%	5,34%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	46.250.162,00	18.591.842,43	0,00	66.536.585,56	1.694.581,13	2,61%	2,73%	1,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	14.924.193,61	0,00	0,00	15.304.386,76	380.193,15	2,55%	2,55%	1,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	12.378.841,82	0,00	0,00	12.672.147,36	293.305,54	2,37%	2,37%	1,93%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	23.191.780,47	0,00	0,00	23.678.043,39	486.262,92	2,10%	2,10%	1,14%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.736.987,42	0,00	0,00	5.843.268,26	106.280,84	1,85%	1,85%	1,87%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	305.760,66	0,00	0,00	311.317,46	5.556,80	1,82%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	29.722.851,83	72.190,44	30.151.279,92	500.618,53	1,68%	1,70%	1,35%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	71.889.245,20	2.739.253,01	3.174.865,88	72.359.915,93	906.283,60	1,21%	1,22%	0,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	34.625.815,03	0,00	0,00	35.008.593,31	382.778,28	1,11%	1,11%	0,91%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	2.311.921,28	0,00	0,00	2.335.979,31	24.058,03	1,04%	1,04%	0,61%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	6.232.083,48	0,00	0,00	6.288.255,54	56.172,06	0,90%	0,90%	0,42%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.338.092,99	0,00	0,00	2.357.438,84	19.345,85	0,83%	0,83%	1,13%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.792.603,96	0,00	0,00	6.837.747,57	45.143,61	0,66%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.636.145,06	0,00	0,00	7.682.115,41	45.970,35	0,60%	0,34%	1,02%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	19.114.996,96	0,00	0,00	19.221.573,14	106.576,18	0,56%	0,56%	0,16%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.681.657,54	0,00	0,00	2.696.176,36	14.518,82	0,54%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.247.510,27	0,00	17.855.649,63	3.418.497,23	26.636,59	0,13%	0,57%	0,15%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	29.713.137,38	0,00	29.722.851,83	0,00	9.714,45	0,03%	0,57%	0,17%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	704.837,08	0,00	705.003,92	0,00	166,84	0,02%	0,45%	0,00%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	311.773.001,68	51.053.947,27	51.530.561,70	316.600.341,97	5.303.954,72	1,46%		1,22%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	4.806.450,94	0,00	0,00	5.774.192,74	967.741,80	20,13%	20,13%	47,87%
META VALOR FI AÇÕES	5.472.532,70	0,00	0,00	5.795.121,36	322.588,66	5,89%	5,89%	8,60%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4.487.982,92	0,00	0,00	4.734.282,30	246.299,38	5,49%	5,49%	6,47%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	7.561.180,02	0,00	0,00	7.974.046,52	412.866,50	5,46%	5,46%	4,20%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8.092.957,93	0,00	0,00	8.509.099,96	416.142,03	5,14%	5,14%	6,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.321.014,81	0,00	0,00	1.385.540,04	64.525,23	4,88%	4,88%	6,80%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.260.266,55	0,00	0,00	5.497.724,68	237.458,13	4,51%	4,51%	5,91%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.744.379,71	0,00	0,00	7.010.903,50	266.523,79	3,95%	3,95%	3,84%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	8.720.282,12	0,00	0,00	9.064.440,68	344.158,56	3,95%	3,95%	7,51%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.132.766,50	0,00	0,00	2.204.994,58	72.228,08	3,39%	3,39%	7,65%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.540.807,70	0,00	8.386,00	1.544.940,80	12.519,10	0,81%	-0,81%	3,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	2.320.391,94	0,00	0,00	2.337.718,59	17.326,65	0,75%	0,75%	0,25%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	7.100.594,82	0,00	0,00	7.145.789,51	45.194,69	0,64%	0,64%	0,19%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.783.448,48	0,00	0,00	7.791.259,82	7.811,34	0,10%	0,10%	0,00%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	8.177.575,24	0,00	0,00	8.173.104,32	-4.470,92	-0,05%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	11.067.445,30	0,00	0,00	11.050.925,68	-16.519,62	-0,15%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.871.231,59	0,00	0,00	3.454.653,16	-416.578,43	-10,76%	-10,76%	18,80%
Total Renda Variável	96.461.309,27	0,00	8.386,00	99.448.738,24	2.995.814,97	3,11%		8,37%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	38.660.419,72	24.509.421,24	0,00	66.536.585,56	3.366.744,60	5,33%	6,70%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	76.551.236,07	2.739.701,73	9.438.389,90	72.359.915,93	2.507.368,03	3,16%	3,39%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	33.608.890,58	322.056,71	0,00	35.008.593,31	1.077.646,02	3,18%	3,19%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	22.617.612,85	0,00	0,00	23.678.043,39	1.060.430,54	4,69%	4,69%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	14.564.308,41	0,00	0,00	15.304.386,76	740.078,35	5,08%	5,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	12.319.801,48	0,00	322.056,71	12.672.147,36	674.402,59	5,47%	5,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	29.722.851,83	72.190,44	30.151.279,92	500.618,53	1,68%	4,22%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.328.319,04	0,00	0,00	7.682.115,41	353.796,37	4,83%	1,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	29.519.101,12	0,00	29.866.985,43	0,00	347.884,31	1,18%	1,73%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	18.888.464,15	0,00	0,00	19.221.573,14	333.108,99	1,76%	1,76%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.594.667,42	0,00	0,00	3.897.020,62	302.353,20	8,41%	8,41%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.473.211,66	0,00	18.328.501,77	3.418.497,23	273.787,34	1,28%	1,74%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.623.653,73	0,00	0,00	5.843.268,26	219.614,53	3,91%	3,91%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.618.483,65	0,00	0,00	6.837.747,57	219.263,92	3,31%	3,55%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	6.150.029,15	0,00	0,00	6.288.255,54	138.226,39	2,25%	2,25%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.270.501,27	0,00	0,00	2.357.438,84	86.937,57	3,83%	3,83%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	2.280.163,59	0,00	0,00	2.335.979,31	55.815,72	2,45%	2,45%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.662.695,16	0,00	0,00	2.696.176,36	33.481,20	1,26%	1,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	691.569,76	5.983,51	705.003,92	0,00	7.450,65	1,07%	1,50%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	336.008,42	0,00	0,00	311.317,46	-24.690,96	-7,35%	-7,35%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
				Total Renda Fixa	12.274.317,89	3,38%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	4.774.192,88	0,00	0,00	5.774.192,74	999.999,86	20,95%	20,95%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.794.633,01	0,00	0,00	8.509.099,96	714.466,95	9,17%	9,17%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	7.270.309,26	0,00	0,00	7.974.046,52	703.737,26	9,68%	9,68%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.357.351,93	0,00	0,00	7.010.903,50	653.551,57	10,28%	10,28%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	8.578.097,73	0,00	0,00	9.064.440,68	486.342,95	5,67%	5,67%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4.360.709,31	0,00	0,00	4.734.282,30	373.572,99	8,57%	8,57%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.152.033,78	0,00	0,00	5.497.724,68	345.690,90	6,71%	6,71%
META VALOR FI AÇÕES	5.583.974,57	0,00	0,00	5.795.121,36	211.146,79	3,78%	3,78%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	7.013.206,19	0,00	0,00	7.145.789,51	132.583,32	1,89%	1,89%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.086.050,75	0,00	0,00	2.204.994,58	118.943,83	5,70%	5,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.272.489,59	0,00	0,00	1.385.540,04	113.050,45	8,88%	8,88%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.518.465,00	0,00	25.158,00	1.544.940,80	51.633,80	3,40%	1,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	2.288.991,04	0,00	0,00	2.337.718,59	48.727,55	2,13%	2,13%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.795.627,68	0,00	0,00	7.791.259,82	-4.367,86	-0,06%	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	8.187.934,45	0,00	0,00	8.173.104,32	-14.830,13	-0,18%	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	11.104.924,80	0,00	0,00	11.050.925,68	-53.999,12	-0,49%	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.002.175,13	0,00	0,00	3.454.653,16	-547.521,97	-13,68%	-13,68%
				Total Renda Variável	4.332.729,14	4,55%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	87.574.524,48	2.739.701,73	22.546.061,87	72.359.915,93	4.591.751,59	5,08%	5,98%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	15.702.071,48	46.595.614,72	0,00	66.536.585,56	4.238.899,36	6,80%	10,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	32.791.754,51	322.056,71	0,00	35.008.593,31	1.894.782,09	5,72%	5,76%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.049.079,94	12.202.830,17	0,00	23.678.043,39	1.426.133,28	6,41%	7,71%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	14.123.520,43	0,00	0,00	15.304.386,76	1.180.866,33	8,36%	8,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	11.903.223,41	0,00	322.056,71	12.672.147,36	1.090.980,66	9,17%	9,26%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	29.309.508,10	0,00	30.084.168,56	0,00	774.660,46	2,64%	3,21%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	18.587.482,27	0,00	0,00	19.221.573,14	634.090,87	3,41%	3,41%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.427.547,17	0,00	18.596.817,48	3.418.497,23	587.767,54	2,74%	3,23%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	29.722.851,83	72.190,44	30.151.279,92	500.618,53	1,68%	7,16%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.435.344,79	0,00	0,00	6.837.747,57	402.402,78	6,25%	6,25%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.445.824,58	0,00	0,00	5.843.268,26	397.443,68	7,30%	7,30%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.554.736,58	0,00	0,00	3.897.020,62	342.284,04	9,63%	9,63%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	5.699.880,91	300.000,00	0,00	6.288.255,54	288.374,63	4,81%	4,92%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	3.573.396,53	0,00	1.450.000,00	2.335.979,31	212.582,78	5,95%	7,70%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.526.161,43	0,00	0,00	7.682.115,41	155.953,98	2,07%	-1,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.363.178,75	55.958,69	12.536.978,33	0,00	117.840,89	0,95%	3,01%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.094.107,32	0,00	12.202.830,17	0,00	108.722,85	0,90%	3,05%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.639.131,74	0,00	0,00	2.696.176,36	57.044,62	2,16%	2,16%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.301.791,03	0,00	0,00	2.357.438,84	55.647,81	2,42%	2,42%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	552.515,99	0,00	557.277,85	0,00	4.761,86	0,86%	3,06%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	327.224,16	0,00	0,00	311.317,46	-15.906,70	-4,86%	-4,86%
				Total Renda Fixa	19.047.703,93	4,81%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6.618.441,44	0,00	0,00	7.974.046,52	1.355.605,08	20,48%	20,48%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.195.499,06	0,00	0,00	8.509.099,96	1.313.600,90	18,26%	18,26%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	7.849.522,47	0,00	0,00	9.064.440,68	1.214.918,21	15,48%	15,48%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.959.897,09	0,00	0,00	7.010.903,50	1.051.006,41	17,63%	17,63%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4.043.758,55	0,00	0,00	4.734.282,30	690.523,75	17,08%	17,08%
META VALOR FI AÇÕES	5.276.971,56	0,00	0,00	5.795.121,36	518.149,80	9,82%	9,82%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.116.564,93	4.000.000,00	0,00	5.497.724,68	381.159,75	7,45%	17,17%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	7.197.903,78	0,00	300.000,00	7.145.789,51	247.885,73	3,44%	3,52%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	5.548.386,32	0,00	0,00	5.774.192,74	225.806,42	4,07%	4,07%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.005.013,78	0,00	0,00	2.204.994,58	199.980,80	9,97%	9,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.203.971,29	0,00	0,00	1.385.540,04	181.568,75	15,08%	15,08%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.418.731,50	0,00	51.034,80	1.544.940,80	177.244,10	12,49%	8,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	2.084.522,70	173.037,59	0,00	2.337.718,59	80.158,30	3,55%	3,67%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.792.975,54	0,00	0,00	7.791.259,82	-1.715,72	-0,02%	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	11.158.406,10	0,00	0,00	11.050.925,68	-107.480,42	-0,96%	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.093.902,46	0,00	63.332,46	3.454.653,16	-575.916,84	-14,07%	-14,29%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	10.339.317,62	0,00	147.362,78	8.173.104,32	-2.018.850,52	-19,53%	-
				Total Renda Variável	4.933.644,50	5,22%	