

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º trimestre de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 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	13.071.124,93	3,10%	51	3,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	69.634.331,98	16,50%	643	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	30.712.978,59	7,28%	608	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	71.269.152,18	16,89%	937	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	35.870.470,19	8,50%	876	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.631.601,51	0,62%	1.389	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	15.619.633,34	3,70%		0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	7.730.057,73	1,83%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.375.289,17	0,56%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	19.530.963,63	4,63%	95	9,94%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA ...	D+4	Não há	2.405.556,13	0,57%	5	14,92%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	24.292.666,39	5,76%	140	2,91%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	6.428.361,40	1,52%	33	7,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	1008 dias úteis	6.997.384,82	1,66%	8	18,34%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	2.682.811,38	0,64%	70	3,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.272.703,00	1,72%	2.044	3,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	6.013.148,98	1,42%	123	3,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	9.160.625,79	2,17%	6.208	3,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	9.331.769,52	2,21%	68	3,48%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.881.572,51	1,39%	4.629	0,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

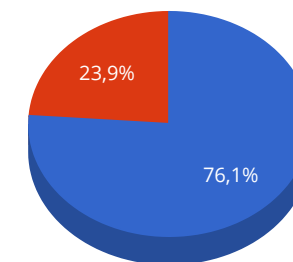
Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.272.703,00	1,72%	2.044	3,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	4.904.943,69	1,16%	131	4,52%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.469.996,33	0,35%	152	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	8.185.112,14	1,94%	753	4,41%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	3.031.136,38	0,72%	12	6,49%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	2.436.410,96	0,58%	30	3,73%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.252.223,13	1,72%	77	4,89%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	8.155.403,26	1,93%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	10.993.750,06	2,61%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	4.935.483,18	1,17%		1,85%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.511.097,30	0,36%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	7.788.127,64	1,85%		4,91%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	5.981.968,51	1,42%		20,56%	Desenquadrado - RF
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	4.097.044,00	0,97%	10	6,12%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			422.014.073,23				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	223.189.659,38	52,89%	15,00%	30,00%	70,00%	72.220.191,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	295.409.851,26
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	253.208.443,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	253.208.443,94
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	78.382.527,79	18,57%	10,00%	30,00%	40,00%	90.423.101,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	168.805.629,29
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	4.220.140,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	9.680.196,20	2,29%	2,00%	5,00%	5,00%	11.420.507,46
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.100.703,66
Desenquadrado - RF	0,00%	10.079.012,51	2,39%	0,00%	0,00%	0,00%	-10.079.012,51
Total Renda Fixa	100,00%	321.331.395,88	76,14%	27,00%	70,00%	351,00%	

Distribuição por Segmento

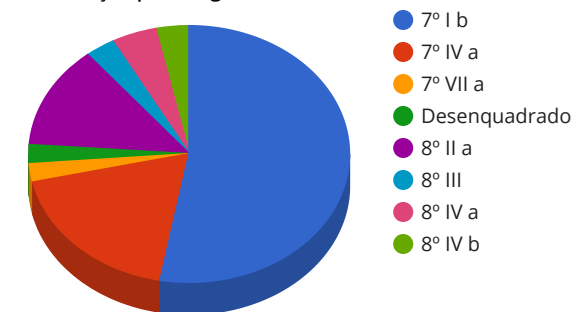


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	54.579.045,44	12,93%	0,00%	10,00%	20,00%	29.823.769,21
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	12.719.770,47	3,01%	5,00%	10,00%	10,00%	29.481.636,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	19.149.153,32	4,54%	2,00%	5,00%	5,00%	1.951.550,34
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	14.234.708,12	3,37%	2,00%	5,00%	5,00%	6.865.995,54
Total Renda Variável	30,00%	100.682.677,35	23,86%	9,00%	30,00%	40,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	143.535.085,67	34,01	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	79.654.573,71	18,87	0,01
INFINITY ASSET MANAGEMENT	33.211.548,16	7,87	4,53
BRANDESCO ASSET MANAGEMENT	24.292.666,39	5,76	0,00
ITAÚ UNIBANCO	19.526.040,63	4,63	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	18.492.395,31	4,38	2,58
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	17.468.323,84	4,14	10,69
A5 CAPITAL PARTNERS	10.993.750,06	2,61	-
MULTINVEST CAPITAL	8.387.524,64	1,99	3,59
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	8.185.112,14	1,94	-
KINEA INVESTIMENTOS	8.155.403,26	1,93	0,00
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	7.730.057,73	1,83	0,05
PERFIN INVESTIMENTOS	7.272.703,00	1,72	0,12
META ASSET MANAGEMENT	6.013.148,98	1,42	2,72
NAVI CAPITAL	5.881.572,51	1,39	0,33
ZION INVEST	4.935.483,18	1,17	1,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	4.904.943,69	1,16	1,11
AURORA CAPITAL	4.097.044,00	0,97	2,00
CAPITÂNIA	3.031.136,38	0,72	0,03
RJI CORRETORA DE VALORES	2.375.289,17	0,56	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.359.173,48	0,56	0,01
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO C...	1.511.097,30	0,36	-

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 "	223.189.659,38	52,89	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 "	78.382.527,79	18,57	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 "	9.680.196,20	2,29	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	54.579.045,44	12,93	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	12.719.770,47	3,01	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	19.149.153,32	4,54	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	14.234.708,12	3,37	2,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,60%	8,58%	2,30%	5,00%	11,09%	25,29%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	-4,33%	8,73%	-1,35%	0,72%	6,76%	19,66%	-	0,01%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,60%	9,13%	2,72%	6,49%	12,85%	22,46%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,93%	8,36%	-1,43%	1,41%	6,42%	16,58%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,79%	8,58%	-1,27%	1,42%	6,63%	16,90%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,53%	7,83%	2,05%	4,50%	10,07%	23,00%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,95%	1,66%	0,41%	-0,92%	0,77%	679,49%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,45%	7,07%	1,80%	4,01%	9,04%	20,73%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-3,26%	12,70%	-1,20%	2,11%	9,98%	22,04%	0,01%	0,05%
IMA-B 5+ (Benchmark)	3,73%	26,55%	4,48%	17,54%	44,85%	43,66%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	-1,19%	7,26%	-0,52%	1,52%	5,04%	13,57%	0,01%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,64%	5,31%	1,92%	3,72%	7,44%	14,70%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,73%	5,15%	-0,91%	0,63%	4,09%	11,08%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,74%	10,27%	2,78%	7,17%	15,40%	22,93%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-2,42%	2,71%	-0,08%	0,90%	2,46%	-17,62%	0,02%	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-3,01%	10,10%	-1,31%	1,72%	7,88%	18,54%	0,01%	0,03%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-2,50%	9,85%	-1,02%	1,46%	6,68%	11,19%	0,01%	0,04%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,40%	15,26%	0,16%	1,99%	14,14%	11,00%	0,03%	0,05%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,73%	3,19%	-0,35%	0,91%	1,64%	-9,97%	0,03%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	2,86%	19,55%	3,77%	13,27%	31,37%	34,72%	-	-
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FIXA	-2,05%	10,91%	-1,41%	3,35%	7,11%	21,16%	0,03%	0,07%
CDI (Benchmark)	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	-1,35%	5,08%	-0,53%	0,76%	3,81%	11,25%	0,00%	0,01%
IPCA (Benchmark)	-0,04%	2,49%	0,26%	0,97%	2,89%	7,55%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-1,52%	10,59%	-0,84%	0,78%	7,66%	17,07%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-2,56%	14,38%	-1,18%	2,12%	10,62%	21,31%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-2,20%	10,44%	-0,94%	1,48%	7,86%	18,29%	0,01%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	1,89%	27,02%	7,04%	17,36%	52,83%	44,68%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-13,11%	23,67%	-5,97%	1,09%	10,24%	22,64%	0,05%	0,13%

IBX (Benchmark)	3,21%	20,50%	4,25%	10,92%	34,84%	42,73%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-17,58%	13,95%	-4,80%	2,92%	6,08%	21,88%	0,06%	0,18%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-10,80%	21,30%	-3,98%	1,71%	11,47%	28,55%	0,05%	0,15%

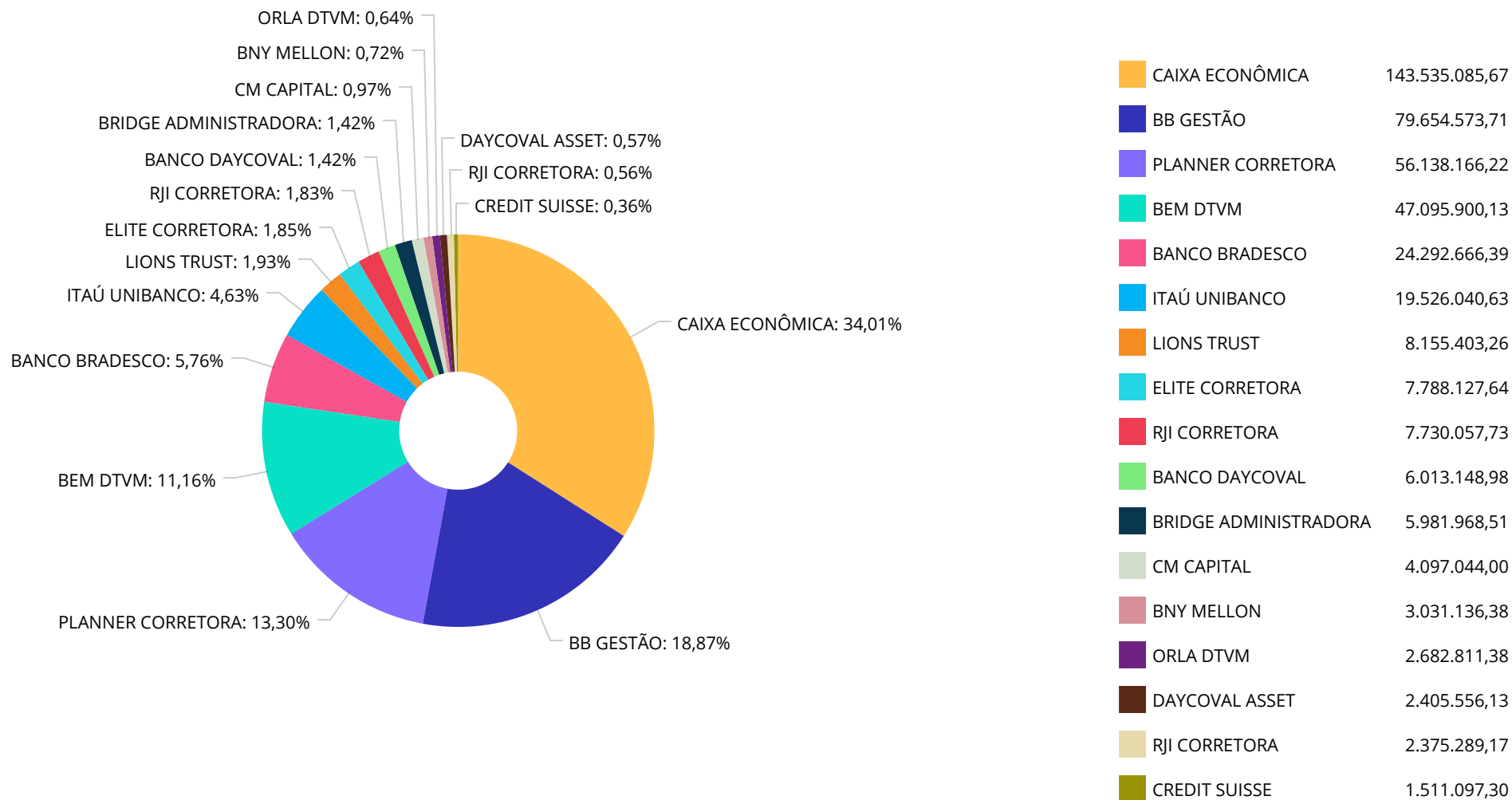
Ibovespa (Benchmark)	3,57%	19,18%	3,74%	9,78%	32,02%	40,99%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-15,02%	22,03%	-5,71%	3,39%	13,74%	29,79%	0,04%	0,13%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-11,87%	17,66%	-1,61%	1,94%	12,20%	27,88%	0,06%	0,14%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	-11,39%	18,88%	-4,44%	2,58%	8,55%	26,66%	0,04%	0,15%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-17,05%	27,31%	-5,40%	1,39%	15,54%	43,54%	0,05%	0,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-13,95%	22,10%	-3,78%	-0,48%	14,46%	40,16%	0,06%	0,15%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-9,21%	25,35%	-3,28%	2,04%	13,34%	45,20%	0,05%	0,16%

CDI (Benchmark)	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	-1,34%	5,07%	-0,60%	0,68%	3,82%	10,98%	0,00%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	-1,75%	5,64%	-0,94%	0,78%	4,47%	11,86%	0,00%	0,01%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,19%	-24,79%	-0,78%	-11,93%	-24,46%	-26,57%	0,21%	0,15%

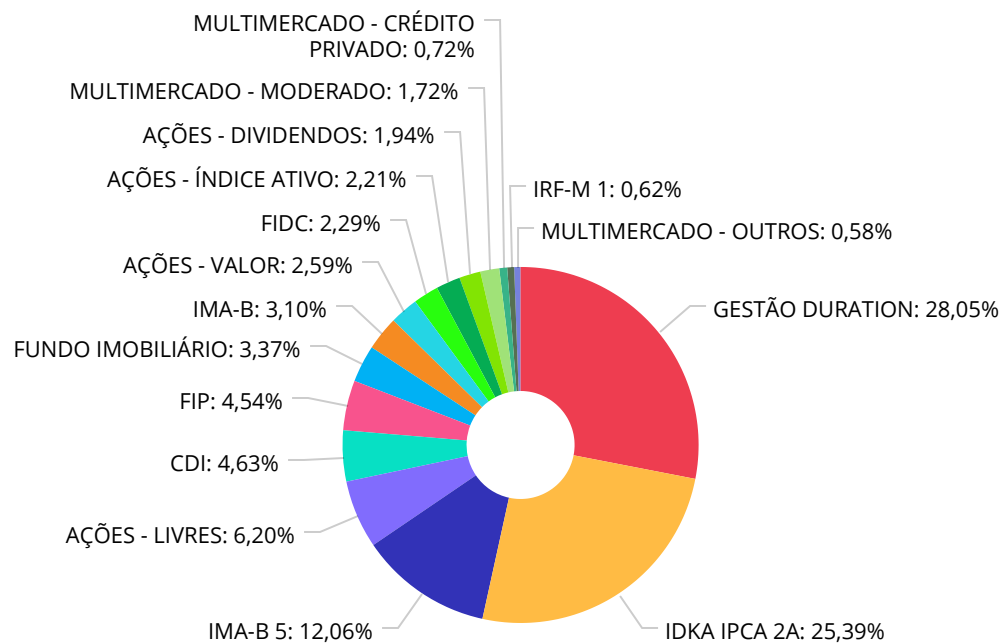
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	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	-11,93%	7,02%	-11,25%	-0,11%	1,89%	-89,25%	0,04%	0,09%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	33,04%	-11,05%	45,71%	-1,92%	-10,00%	-25,37%	0,31%	0,29%

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



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

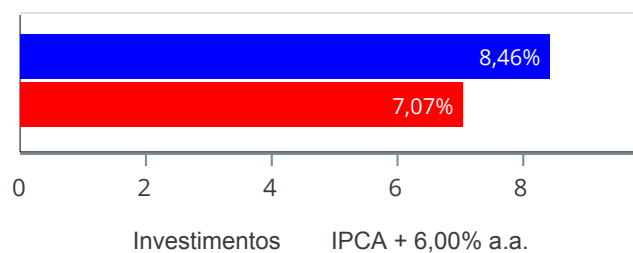


GESTÃO DURATION	118.380.549,24
IDKA IPCA 2A	107.139.622,37
IMA-B 5	50.897.338,00
AÇÕES - LIVRES	26.144.071,11
CDI	19.530.963,63
FIP	19.149.153,32
FUNDO IMOBILIÁRIO	14.234.708,12
IMA-B	13.071.124,93
AÇÕES - VALOR	10.918.092,67
FIDC	9.680.196,20
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	9.331.769,52
AÇÕES - DIVIDENDOS	8.185.112,14
MULTIMERCADO - MODERADO	7.252.223,13
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	3.031.136,38
IRF-M 1	2.631.601,51
MULTIMERCADO - OUTROS	2.436.410,96

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%
Julho	416.049.080,21	3.053.998,06	3.534.445,60	419.036.368,83	3.467.736,16	27.449.084,59	0,83%	6,98%	0,72%	5,94%	117,48%	1,83%
Agosto	419.036.368,83	2.947.886,82	5.173.613,88	417.056.681,92	246.040,15	27.695.124,74	0,06%	7,04%	0,62%	6,60%	106,73%	2,73%
Setembro	417.056.681,92	3.348.778,15	3.933.991,35	422.014.073,23	5.542.604,51	33.237.729,25	1,33%	8,46%	0,45%	7,07%	119,66%	2,06%

Investimentos x Meta Atuarial



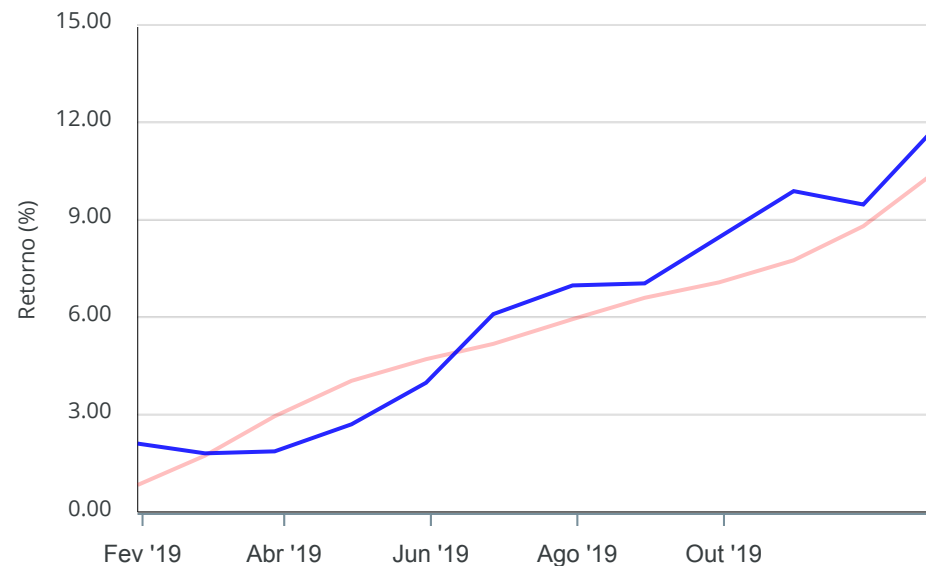
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	316.707,31	0,00	354.514,47	0,00	37.807,16	11,94%	-	-
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	2.327.663,00	0,00	0,00	2.405.556,13	77.893,13	3,35%	3,35%	2,57%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	67.622.614,72	575.880,98	0,00	69.634.331,98	1.435.836,28	2,11%	2,12%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	12.801.635,24	0,00	0,00	13.071.124,93	269.489,69	2,11%	2,11%	1,24%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.017.012,58	0,00	0,00	4.097.044,00	80.031,42	1,99%	1,99%	2,88%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30.263.165,24	0,00	70.817,66	30.712.978,59	520.631,01	1,72%	1,72%	1,01%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	6.332.140,45	0,00	0,00	6.428.361,40	96.220,95	1,52%	1,52%	0,88%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	23.922.121,22	16.237,51	0,00	24.292.666,39	354.307,66	1,48%	1,48%	0,86%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.896.024,82	0,00	0,00	5.981.968,51	85.943,69	1,46%	1,46%	1,13%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	70.739.943,10	2.739.957,58	3.250.677,99	71.269.152,18	1.039.929,49	1,42%	1,42%	0,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	35.370.925,16	0,00	0,00	35.870.470,19	499.545,03	1,41%	1,41%	0,89%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.353.947,05	0,00	0,00	2.375.289,17	21.342,12	0,91%	0,91%	3,45%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.661.257,53	0,00	0,00	7.730.057,73	68.800,20	0,90%	0,90%	2,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	15.498.322,91	0,00	0,00	15.619.633,34	121.310,43	0,78%	0,78%	0,30%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	19.384.409,78	0,00	0,00	19.530.963,63	146.553,85	0,76%	0,76%	0,29%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.947.020,29	0,00	0,00	6.997.384,82	50.364,53	0,72%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.863.330,01	0,00	249.595,23	2.631.601,51	17.866,73	0,62%	0,63%	0,12%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.707.800,96	0,00	0,00	2.682.811,38	-24.989,58	-0,92%	-	-
Total Renda Fixa	317.026.041,37	3.332.076,07	3.925.605,35	321.331.395,88	4.898.883,79	1,53%		1,03%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.033.993,52	0,00	0,00	7.272.703,00	238.709,48	3,39%	3,39%	4,03%
META VALOR FI AÇÕES	5.842.304,97	0,00	0,00	6.013.148,98	170.844,01	2,92%	2,92%	5,87%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	9.096.965,90	0,00	0,00	9.331.769,52	234.803,62	2,58%	2,58%	4,13%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.763.733,90	0,00	0,00	5.881.572,51	117.838,61	2,04%	2,04%	4,76%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.314.166,91	0,00	0,00	2.359.173,48	45.006,57	1,94%	1,94%	5,86%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4.822.247,27	0,00	0,00	4.904.943,69	82.696,42	1,71%	1,71%	5,36%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	9.034.809,23	0,00	0,00	9.160.625,79	125.816,56	1,39%	1,39%	4,53%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.096.746,60	0,00	0,00	8.185.112,14	88.365,54	1,09%	1,09%	5,00%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.503.490,00	0,00	8.386,00	1.511.097,30	15.993,30	1,06%	-0,11%	4,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	2.400.866,64	16.702,08	0,00	2.436.410,96	18.842,24	0,78%	0,78%	0,35%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	7.203.227,61	0,00	0,00	7.252.223,13	48.995,52	0,68%	0,68%	0,25%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	8.161.164,38	0,00	0,00	8.155.403,26	-5.761,12	-0,07%	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.793.981,36	0,00	0,00	7.788.127,64	-5.853,72	-0,08%	-0,08%	0,00%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	11.011.908,54	0,00	0,00	10.993.750,06	-18.158,48	-0,16%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.477.017,98	0,00	0,00	1.469.996,33	-7.021,65	-0,48%	-0,48%	6,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	5.032.257,36	0,00	0,00	4.935.483,18	-96.774,18	-1,92%	-1,92%	31,40%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.441.758,38	0,00	0,00	3.031.136,38	-410.622,00	-11,93%	-11,93%	20,69%
Total Renda Variável	100.030.640,55	16.702,08	8.386,00	100.682.677,35	643.720,72	0,64%		6,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º 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	66.536.585,56	1.012.750,19	0,00	69.634.331,98	2.084.996,23	3,09%	3,11%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	72.359.915,93	8.267.876,12	11.153.020,36	71.269.152,18	1.794.380,49	2,23%	2,46%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	35.008.593,31	0,00	0,00	35.870.470,19	861.876,88	2,46%	2,46%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30.151.279,92	0,00	260.646,08	30.712.978,59	822.344,75	2,73%	2,74%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	23.678.043,39	16.237,51	0,00	24.292.666,39	598.385,49	2,53%	2,53%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	12.672.147,36	0,00	0,00	13.071.124,93	398.977,57	3,15%	3,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	15.304.386,76	0,00	0,00	15.619.633,34	315.246,58	2,06%	2,06%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	19.221.573,14	0,00	0,00	19.530.963,63	309.390,49	1,61%	1,61%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.897.020,62	0,00	0,00	4.097.044,00	200.023,38	5,13%	5,13%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.837.747,57	0,00	0,00	6.997.384,82	159.637,25	2,33%	2,33%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	6.288.255,54	0,00	0,00	6.428.361,40	140.105,86	2,23%	2,23%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.843.268,26	0,00	0,00	5.981.968,51	138.700,25	2,37%	2,37%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	2.335.979,31	0,00	0,00	2.405.556,13	69.576,82	2,98%	2,98%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.418.497,23	0,00	845.117,92	2.631.601,51	58.222,20	1,70%	1,86%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.682.115,41	0,00	0,00	7.730.057,73	47.942,32	0,62%	3,78%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	311.317,46	0,00	354.514,47	0,00	43.197,01	13,88%	-100,00%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.357.438,84	0,00	0,00	2.375.289,17	17.850,33	0,76%	0,76%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.696.176,36	0,00	0,00	2.682.811,38	-13.364,98	-0,50%	-0,50%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
				Total Renda Fixa	8.047.488,92	2,47%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8.509.099,96	0,00	0,00	9.160.625,79	651.525,83	7,66%	7,66%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.497.724,68	0,00	0,00	5.881.572,51	383.847,83	6,98%	6,98%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	9.064.440,68	0,00	0,00	9.331.769,52	267.328,84	2,95%	2,95%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.010.903,50	0,00	0,00	7.272.703,00	261.799,50	3,73%	3,73%
META VALOR FI AÇÕES	5.795.121,36	0,00	0,00	6.013.148,98	218.027,62	3,76%	3,76%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	7.974.046,52	0,00	0,00	8.185.112,14	211.065,62	2,65%	2,65%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4.734.282,30	0,00	0,00	4.904.943,69	170.661,39	3,60%	3,60%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.204.994,58	0,00	0,00	2.359.173,48	154.178,90	6,99%	6,99%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	7.145.789,51	0,00	0,00	7.252.223,13	106.433,62	1,49%	1,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.385.540,04	0,00	0,00	1.469.996,33	84.456,29	6,10%	6,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	2.337.718,59	53.799,21	0,00	2.436.410,96	44.893,16	1,88%	1,90%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.791.259,82	0,00	0,00	7.788.127,64	-3.132,18	-0,04%	-
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.544.940,80	0,00	28.752,00	1.511.097,30	-5.091,50	-0,33%	-1,24%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	8.173.104,32	0,00	0,00	8.155.403,26	-17.701,06	-0,22%	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	11.050.925,68	0,00	0,00	10.993.750,06	-57.175,62	-0,52%	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.454.653,16	0,00	0,00	3.031.136,38	-423.516,78	-12,26%	-12,26%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	5.774.192,74	0,00	0,00	4.935.483,18	-838.709,56	-14,53%	-14,53%
				Total Renda Variável	1.208.891,90	1,22%	