

# Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	60.918.280,63	14,27%	668	0,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	16.179.328,49	3,79%	611	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	13.039.814,34	3,05%	966	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	68.887.251,40	16,13%	943	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	13.329.486,23	3,12%	51	3,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	36.314.817,97	8,51%	879	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.388.840,48	0,56%	1.372	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	15.697.168,29	3,68%	287	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	24.756.216,77	5,80%	154	2,76%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	7.786.115,87	1,82%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.405.467,68	0,56%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.013.776,60	3,52%	274	0,90%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA ...	D+4	Não há	2.444.535,88	0,57%	5	14,96%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	19.690.813,63	4,61%	95	9,94%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	6.543.357,61	1,53%	33	7,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	1008 dias úteis	7.045.119,99	1,65%	8	18,36%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	2.676.672,36	0,63%	70	3,49%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	5.064.016,44	1,19%	130	4,48%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.483.205,54	0,35%	165	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.412.768,74	0,57%	7.115	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

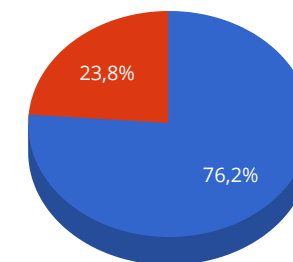
**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2019)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	6.072.776,19	1,42%	120	3,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	9.319.559,67	2,18%	6.479	2,70%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	9.544.065,76	2,24%	67	3,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.072.161,55	1,42%	4.532	0,54%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	5.064.016,44	1,19%	130	4,48%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.483.205,54	0,35%	165	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	2.455.618,40	0,58%	30	3,74%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.301.732,97	1,71%	77	4,89%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	3.028.403,74	0,71%	12	6,49%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	8.149.623,16	1,91%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	10.973.889,60	2,57%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.663.542,80	0,39%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	7.794.382,52	1,83%		4,91%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	4.322.580,04	1,01%		1,85%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	6.042.789,65	1,42%	8	20,56%	Desenquadrado - RF
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	4.138.657,24	0,97%	10	6,12%	Desenquadrado - RF
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>426.955.279,85</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	211.057.819,54	49,43%	15,00%	30,00%	70,00%	87.810.876,36
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	298.868.695,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	256.173.167,91
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	256.173.167,91
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	94.337.452,33	22,10%	10,00%	30,00%	40,00%	76.444.659,61
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	170.782.111,94
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	4.269.552,80
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	9.721.792,35	2,28%	2,00%	5,00%	5,00%	11.625.971,64
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.347.763,99
Desenquadrado - RF	0,00%	10.181.446,89	2,38%	0,00%	0,00%	0,00%	-10.181.446,89
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>325.298.511,11</b>	<b>76,19%</b>	<b>27,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>351,00%</b>	

Distribuição por Segmento

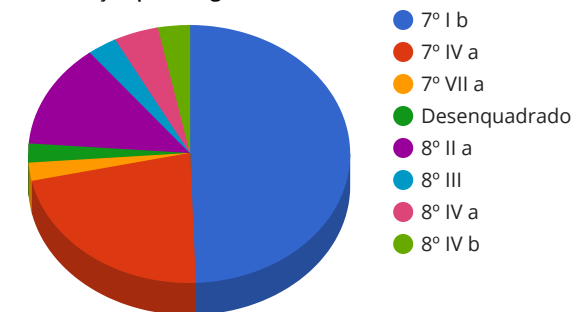


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	55.966.995,51	13,11%	0,00%	10,00%	20,00%	29.424.060,46
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	12.785.755,11	2,99%	5,00%	10,00%	10,00%	29.909.772,88
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	19.123.512,76	4,48%	2,00%	5,00%	5,00%	2.224.251,23
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	13.780.505,36	3,23%	2,00%	5,00%	5,00%	7.567.258,63
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>101.656.768,74</b>	<b>23,81%</b>	<b>9,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>40,00%</b>	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	145.234.186,85	34,02	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.837.409,29	18,93	0,01
INFINITY ASSET MANAGEMENT	33.535.904,21	7,85	4,42
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	24.756.216,77	5,80	0,00
ITAÚ UNIBANCO	19.635.992,23	4,60	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	18.863.625,43	4,42	2,40
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	17.516.174,87	4,10	8,14
A5 CAPITAL PARTNERS	10.973.889,60	2,57	-
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	8.491.245,80	1,99	-
MULTINVEST CAPITAL	8.487.325,53	1,99	3,53
KINEA INVESTIMENTOS	8.149.623,16	1,91	0,00
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	7.786.115,87	1,82	0,05
PERFIN INVESTIMENTOS	7.507.195,82	1,76	0,11
META ASSET MANAGEMENT	6.072.776,19	1,42	2,82
NAVI CAPITAL	6.072.161,55	1,42	0,34
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	5.064.016,44	1,19	1,15
ZION INVEST	4.322.580,04	1,01	0,88
AURORA CAPITAL	4.138.657,24	0,97	5,62
CAPITÂNIA	3.028.403,74	0,71	0,03
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.412.768,74	0,57	0,01
RJI CORRETORA DE VALORES	2.405.467,68	0,56	4,84
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO C...	1.663.542,80	0,39	-

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 "	211.057.819,54	49,43	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 "	94.337.452,33	22,10	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 "	9.721.792,35	2,28	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	55.966.995,51	13,11	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	12.785.755,11	2,99	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	19.123.512,76	4,48	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	13.780.505,36	3,23	2,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,81%	9,46%	2,21%	4,57%	10,74%	24,97%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	-3,78%	9,35%	-0,79%	1,30%	7,37%	20,34%	0,00%	0,01%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,23%	10,48%	2,93%	6,70%	12,06%	22,98%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,72%	9,71%	-0,21%	2,67%	7,74%	18,02%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,55%	9,97%	-0,01%	2,72%	7,99%	18,39%	0,01%	0,02%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,72%	8,61%	1,96%	4,07%	9,71%	22,68%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,72%	1,42%	0,18%	-1,15%	0,54%	677,71%	-	-
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,63%	7,75%	1,71%	3,57%	8,69%	20,40%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,34%	14,92%	0,76%	4,12%	12,15%	24,45%	0,01%	0,03%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	4,67%	32,45%	7,73%	20,86%	37,00%	51,90%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	0,58%	9,18%	1,26%	3,34%	6,92%	15,60%	0,01%	0,02%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,62%	5,96%	1,83%	3,85%	7,13%	14,70%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,13%	5,79%	-0,31%	1,24%	4,73%	11,75%	0,00%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,65%	12,09%	3,47%	7,74%	13,78%	24,36%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,71%	3,45%	0,65%	1,63%	3,20%	-17,02%	0,01%	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-1,42%	11,90%	0,31%	3,39%	9,65%	20,49%	0,01%	0,02%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,51%	10,96%	-0,01%	2,49%	7,77%	12,32%	0,01%	0,04%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,40%	16,43%	1,18%	3,03%	15,30%	12,13%	0,02%	0,05%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,53%	4,50%	0,91%	2,19%	2,93%	-8,83%	0,01%	0,05%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	3,36%	23,57%	5,89%	15,34%	26,74%	39,79%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,27%	23,21%	2,55%	6,27%	17,47%	33,78%	0,02%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36%	23,33%	2,61%	6,27%	17,54%	33,90%	0,02%	0,05%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FIXA	-0,46%	12,71%	0,19%	5,02%	8,84%	23,13%	0,01%	0,04%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,48%	5,16%	1,45%	3,06%	6,20%	13,16%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	-0,55%	5,94%	0,28%	1,58%	4,66%	12,16%	0,00%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,10%	2,60%	0,17%	0,50%	2,54%	7,21%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-1,03%	11,14%	-0,35%	1,28%	8,20%	17,65%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,90%	16,33%	0,51%	3,86%	12,51%	23,38%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,33%	12,54%	0,95%	3,42%	9,92%	20,54%	0,01%	0,02%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDIV (Benchmark)</b>	1,52%	28,95%	5,74%	15,57%	39,23%	46,45%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-9,86%	28,30%	-2,46%	4,87%	14,36%	27,22%	0,07%	0,13%

<b>IBX (Benchmark)</b>	2,20%	23,15%	5,31%	12,17%	24,80%	46,06%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-16,77%	15,08%	-3,86%	3,94%	7,13%	23,09%	0,09%	0,12%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-7,91%	25,23%	-0,87%	5,01%	15,08%	32,72%	0,08%	0,11%

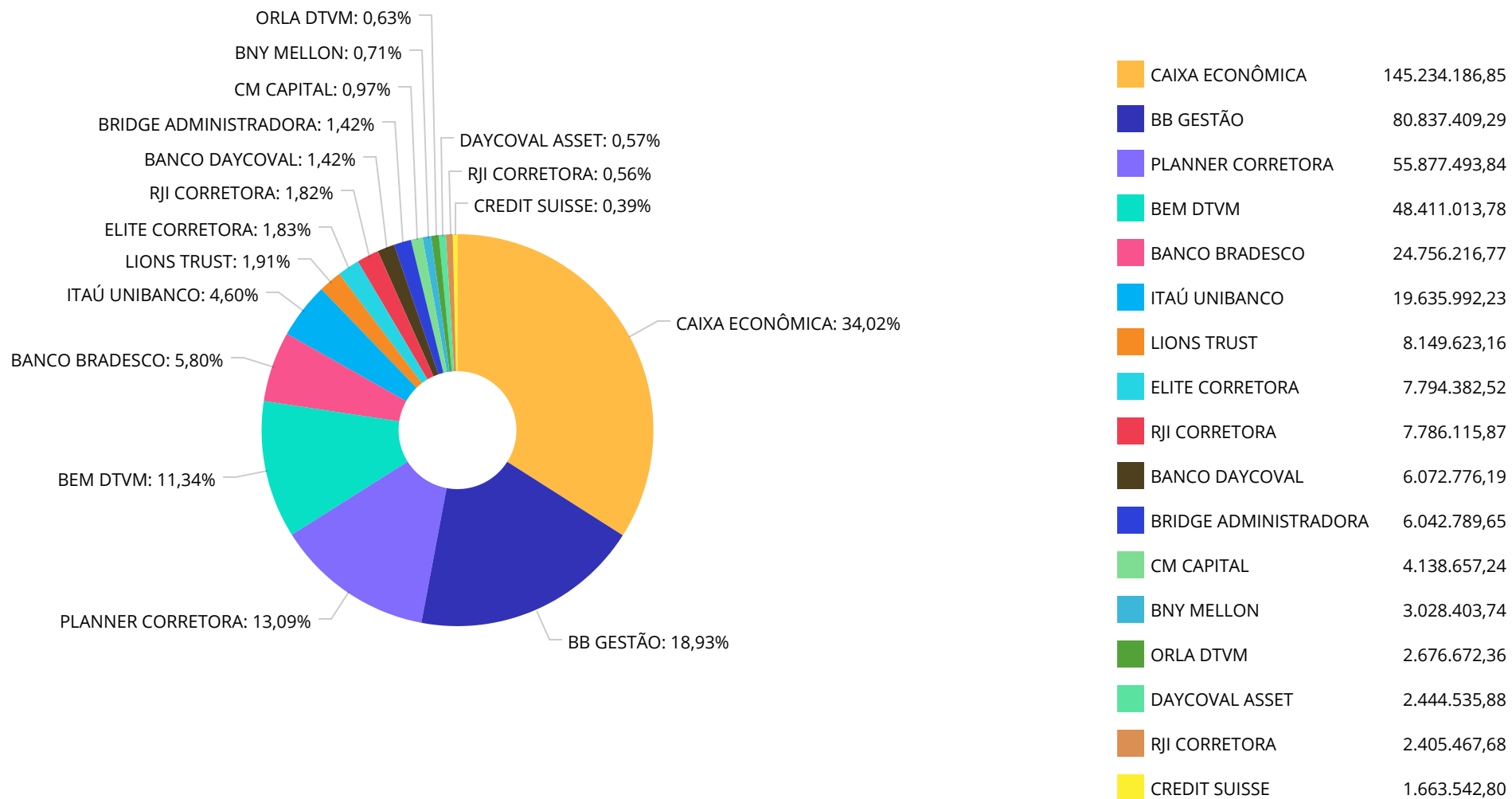
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	2,36%	22,00%	5,31%	11,28%	22,64%	44,29%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-12,28%	25,96%	-2,67%	6,73%	17,41%	33,98%	0,06%	0,09%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-9,87%	20,34%	0,62%	4,26%	14,75%	30,78%	0,08%	0,09%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	-9,37%	21,59%	-2,27%	4,91%	11,02%	29,54%	0,08%	0,12%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-15,61%	29,52%	-3,76%	3,15%	17,55%	46,03%	0,06%	0,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-13,18%	23,19%	-2,91%	0,42%	15,49%	41,42%	0,07%	0,10%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,27%	29,42%	-0,14%	5,35%	17,01%	49,91%	0,08%	0,13%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,48%	5,16%	1,45%	3,06%	6,20%	13,16%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	-0,67%	5,78%	0,08%	1,37%	4,53%	11,74%	0,00%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	-0,97%	6,47%	-0,16%	1,58%	5,30%	12,74%	0,00%	0,01%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,28%	-24,86%	-0,87%	-12,01%	-24,53%	-26,63%	0,00%	0,15%

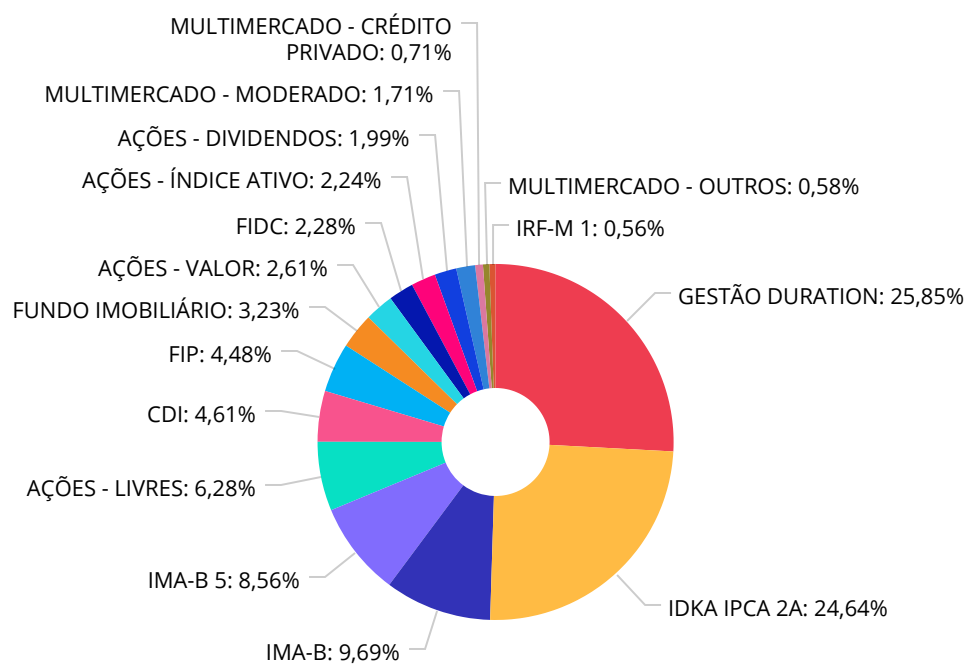
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2019 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	0,31%	-	0,00%	-	-	-	0,00%	0,00%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	-3,53%	17,23%	-2,78%	9,42%	11,61%	-88,22%	0,05%	0,11%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	16,52%	-22,09%	27,62%	-14,10%	-21,18%	-34,63%	0,18%	0,31%

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



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

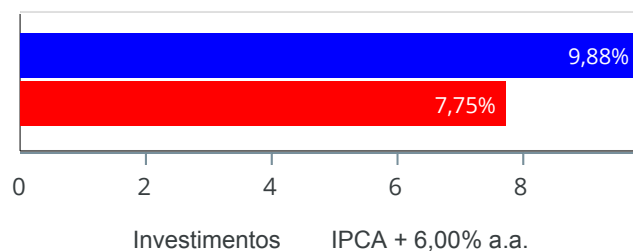


GESTÃO DURATION	110.359.559,18
IDKA IPCA 2A	105.202.069,37
IMA-B	41.383.077,17
IMA-B 5	36.552.358,93
AÇÕES - LIVRES	26.794.891,32
CDI	19.690.813,63
FIP	19.123.512,76
FUNDO IMOBILIÁRIO	13.780.505,36
AÇÕES - VALOR	11.136.792,63
FIDC	9.721.792,35
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	9.544.065,76
AÇÕES - DIVIDENDOS	8.491.245,80
MULTIMERCADO - MODERADO	7.301.732,97
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	3.028.403,74
MULTIMERCADO - OUTROS	2.455.618,40
IRF-M 1	2.388.840,48

**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%
Outubro	422.014.073,23	31.045.943,26	31.626.849,46	426.955.279,85	5.522.112,82	38.759.842,07	1,31%	9,88%	0,63%	7,75%	127,49%	1,96%

Investimentos x Meta Atuarial



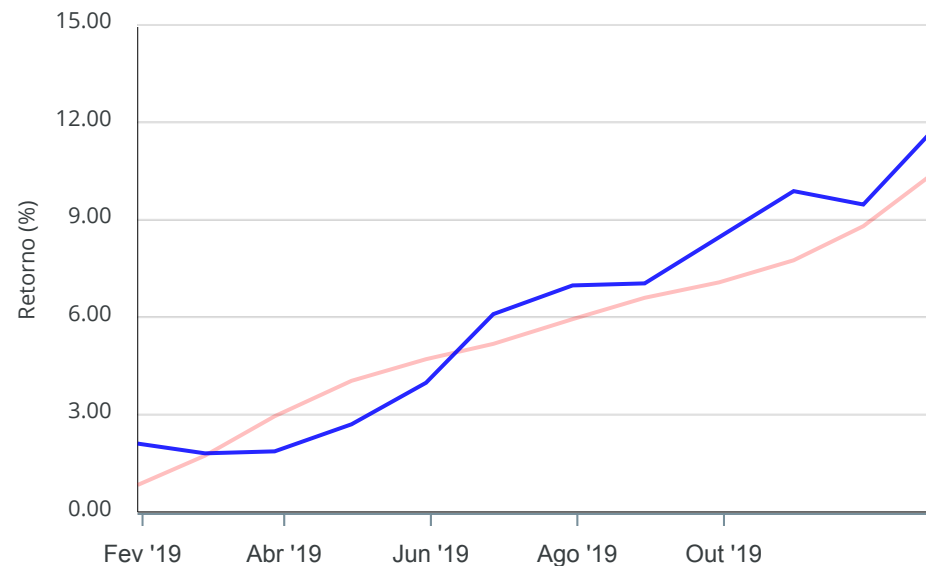
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Outubro/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	13.071.124,93	0,00	0,00	13.329.486,23	258.361,30	1,98%	1,98%	1,18%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	24.292.666,39	0,00	0,00	24.756.216,77	463.550,38	1,91%	1,91%	0,98%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	6.428.361,40	0,00	0,00	6.543.357,61	114.996,21	1,79%	1,79%	0,89%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30.712.978,59	0,00	15.068.185,24	16.179.328,49	534.535,14	1,74%	1,64%	0,99%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	69.634.331,98	3.045.943,26	13.000.000,00	60.918.280,63	1.238.005,39	1,70%	1,71%	1,12%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	2.405.556,13	0,00	0,00	2.444.535,88	38.979,75	1,62%	1,62%	1,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	71.269.152,18	0,00	3.291.562,31	68.887.251,40	909.661,53	1,28%	1,28%	0,76%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.375.289,17	0,00	0,00	2.405.467,68	30.178,51	1,27%	1,27%	1,32%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	35.870.470,19	0,00	0,00	36.314.817,97	444.347,78	1,24%	1,24%	0,82%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.981.968,51	0,00	0,00	6.042.789,65	60.821,14	1,02%	1,02%	0,68%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.097.044,00	0,00	0,00	4.138.657,24	41.613,24	1,02%	1,02%	1,72%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	19.530.963,63	0,00	0,00	19.690.813,63	159.850,00	0,82%	0,82%	0,29%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.730.057,73	0,00	0,00	7.786.115,87	56.058,14	0,73%	0,73%	1,28%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.997.384,82	0,00	0,00	7.045.119,99	47.735,17	0,68%	0,57%	0,13%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.631.601,51	0,00	258.715,91	2.388.840,48	15.954,88	0,61%	0,61%	0,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	15.619.633,34	0,00	0,00	15.697.168,29	77.534,95	0,50%	0,50%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	13.000.000,00	0,00	13.039.814,34	39.814,34	0,31%	3,33%	1,92%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	15.000.000,00	0,00	15.013.776,60	13.776,60	0,09%	3,34%	1,92%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.682.811,38	0,00	0,00	2.676.672,36	-6.139,02	-0,23%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>321.331.395,88</b>	<b>31.045.943,26</b>	<b>31.618.463,46</b>	<b>325.298.511,11</b>	<b>4.539.635,43</b>	<b>1,29%</b>		<b>0,93%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.511.097,30	0,00	8.386,00	1.663.542,80	160.831,50	10,64%	9,54%	5,16%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.185.112,14	0,00	0,00	8.491.245,80	306.133,66	3,74%	3,74%	6,66%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4.904.943,69	0,00	0,00	5.064.016,44	159.072,75	3,24%	3,24%	8,36%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.881.572,51	0,00	0,00	6.072.161,55	190.589,04	3,24%	3,24%	7,70%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.272.703,00	0,00	0,00	7.507.195,82	234.492,82	3,22%	3,22%	5,76%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	9.331.769,52	0,00	0,00	9.544.065,76	212.296,24	2,27%	2,27%	7,63%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.359.173,48	0,00	0,00	2.412.768,74	53.595,26	2,27%	2,27%	7,85%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	9.160.625,79	0,00	0,00	9.319.559,67	158.933,88	1,73%	1,73%	6,41%
META VALOR FI AÇÕES	6.013.148,98	0,00	0,00	6.072.776,19	59.627,21	0,99%	0,99%	8,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.469.996,33	0,00	0,00	1.483.205,54	13.209,21	0,90%	0,90%	6,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	2.436.410,96	0,00	0,00	2.455.618,40	19.207,44	0,79%	0,79%	0,48%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	7.252.223,13	0,00	0,00	7.301.732,97	49.509,84	0,68%	0,68%	0,21%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.788.127,64	0,00	0,00	7.794.382,52	6.254,88	0,08%	0,08%	0,00%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	8.155.403,26	0,00	0,00	8.149.623,16	-5.780,10	-0,07%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.031.136,38	0,00	0,00	3.028.403,74	-2.732,64	-0,09%	-0,09%	0,04%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	10.993.750,06	0,00	0,00	10.973.889,60	-19.860,46	-0,18%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	4.935.483,18	0,00	0,00	4.322.580,04	-612.903,14	-12,42%	-12,42%	17,73%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>100.682.677,35</b>	<b>0,00</b>	<b>8.386,00</b>	<b>101.656.768,74</b>	<b>982.477,39</b>	<b>0,98%</b>		<b>5,96%</b>