

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º trimestre e ano de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2018)

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	87.574.524,48	22,18%	732	1,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	32.791.754,51	8,30%	758	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	21.427.547,17	5,43%	1.477	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	11.903.223,41	3,01%	51	3,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	29.309.508,10	7,42%	1.266	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	12.094.107,32	3,06%	425	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	7.526.161,43	1,91%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	5.699.880,91	1,44%	29	8,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	552.515,99	0,14%	425	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.301.791,03	0,58%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	10.049.079,94	2,54%	44	6,61%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA ...	D+4	Não há	3.573.396,53	0,90%	6	15,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	18.587.482,27	4,71%	99	10,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	12.363.178,75	3,13%	827	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	15.702.071,48	3,98%	345	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	14.123.520,43	3,58%	57	1,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	2.639.131,74	0,67%	70	3,49%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	D+1401	Não Informado	327.224,16	0,08%	7	20,78%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	1008 dias úteis	6.435.344,79	1,63%	8	18,34%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	7.849.522,47	1,99%	76	4,47%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

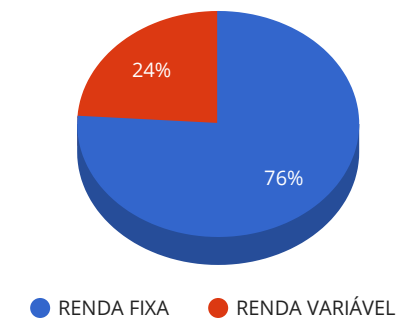
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	7.195.499,06	1,82%	2.358	5,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	7.849.522,47	1,99%	76	4,47%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	6.618.441,44	1,68%	208	5,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	5.276.971,56	1,34%	173	2,79%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.116.564,93	0,28%	2.786	0,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	4.043.758,55	1,02%	174	5,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.203.971,29	0,30%	151	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.005.013,78	0,51%	3.901	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	2.084.522,70	0,53%	35	2,69%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.197.903,78	1,82%	77	4,76%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	4.093.902,46	1,04%	12	6,30%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	10.339.317,62	2,62%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	11.158.406,10	2,83%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	7.792.975,54	1,97%		4,91%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	5.548.386,32	1,41%		2,39%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.418.731,50	0,36%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	5.445.824,58	1,38%	9	19,54%	Desenquadrado - RF
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	3.554.736,58	0,90%	10	6,12%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			394.885.791,79				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2018)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	183.006.557,67	46,34%	15,00%	25,00%	70,00%	93.413.496,58
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	236.931.475,07
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	86.871.114,60	22,00%	5,00%	10,00%	30,00%	31.594.622,94
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	59.232.868,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	9.401.700,69	2,38%	2,00%	5,00%	5,00%	10.342.588,90
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	19.744.289,59
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.744.289,59
Desenquadrado - RF	0,00%	9.000.561,16	2,28%	0,00%	0,00%	0,00%	-9.000.561,16
Total Renda Fixa	100,00%	288.279.934,12	73,00%	36,00%	70,00%	190,00%	

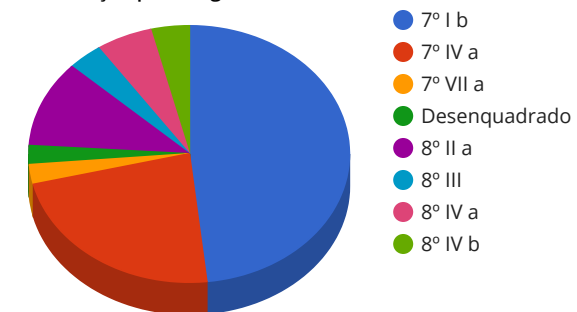
Distribuição por Segmento



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2018)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	39.488.579,18
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	41.269.640,17	10,45%	2,00%	5,00%	10,00%	-1.781.060,99
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	13.376.328,94	3,39%	7,00%	10,00%	10,00%	26.112.250,24
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	21.497.723,72	5,44%	2,00%	5,00%	5,00%	-1.753.434,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	14.760.093,36	3,74%	2,00%	5,00%	5,00%	4.984.196,23
Total Renda Variável	30,00%	90.903.786,19	23,02%	15,00%	30,00%	40,00%	

Distribuição por Artigos



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Dezembro / 2018)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	137.619.837,87	34,85	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	74.004.486,02	18,74	0,01
INFINITY ASSET MANAGEMENT	31.485.266,96	7,97	4,68
BRANDESCO ASSET MANAGEMENT	22.143.187,26	5,61	0,00
ITAÚ UNIBANCO	17.412.014,42	4,41	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	16.867.452,07	4,27	22,10
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	15.045.021,53	3,81	3,85
A5 CAPITAL PARTNERS	11.158.406,10	2,83	-
KINEA INVESTIMENTOS	10.339.317,62	2,62	0,00
MULTINVEST CAPITAL	9.019.221,11	2,28	6,21
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	7.526.161,43	1,91	0,06
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	6.618.441,44	1,68	-
PERFIN INVESTIMENTOS	5.959.897,09	1,51	0,14
ZION INVEST	5.548.386,32	1,41	1,13
META ASSET MANAGEMENT	5.276.971,56	1,34	2,43
CAPITÂNIA	4.093.902,46	1,04	0,05
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	4.043.758,55	1,02	0,92
AURORA CAPITAL	3.554.736,58	0,90	-
RJI CORRETORA DE VALORES	2.301.791,03	0,58	10,87
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.005.013,78	0,51	0,01
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO C...	1.418.731,50	0,36	-
NAVI CAPITAL	1.116.564,93	0,28	0,06
TRX	327.224,16	0,08	0,12

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	183.006.557,67	46,34	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	102.573.186,08	25,98	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	7,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	9.401.700,69	2,38	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00	2,00	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	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	41.269.640,17	10,45	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	13.376.328,94	3,39	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	21.497.723,72	5,44	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	14.760.093,36	3,74	2,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	11,98%	2,31%	5,08%	11,98%	24,39%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	-12,01%	12,23%	-9,27%	-7,37%	-1,81%	10,05%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,25%	9,75%	3,40%	6,58%	9,75%	24,69%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-10,42%	9,22%	-9,04%	-6,42%	-1,80%	7,58%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-10,47%	9,30%	-9,07%	-6,59%	-1,80%	7,66%	0,00%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,69%	10,95%	2,07%	4,59%	10,95%	22,12%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,69%	1.128,83%	-1,23%	-2,54%	-0,87%	666,80%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,61%	9,92%	1,84%	4,10%	9,92%	19,87%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-14,15%	11,28%	-12,33%	-9,40%	-2,41%	8,29%	0,01%	0,05%
IMA-B 5+ (Benchmark)	1,88%	15,41%	14,46%	16,23%	15,41%	30,12%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	-7,88%	9,67%	-7,25%	-5,35%	-2,07%	5,88%	0,00%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,56%	6,97%	2,03%	3,78%	6,97%	18,87%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-6,49%	6,76%	-5,72%	-4,28%	-1,01%	5,58%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-6,54%	6,81%	-5,77%	-4,31%	-1,01%	5,64%	0,00%	0,01%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	1,36%	9,87%	4,65%	6,86%	9,87%	23,68%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-4,99%	-17,91%	-2,71%	-1,76%	-0,24%	-19,79%	0,00%	0,15%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-11,24%	2,99%	-9,89%	-7,64%	-2,88%	1,22%	0,05%	0,07%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-14,45%	-6,16%	-13,10%	-11,51%	-0,97%	-3,69%	0,01%	0,07%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-3,80%	-11,41%	-3,44%	-2,22%	-1,51%	-12,76%	0,03%	0,09%

IMA-B (Benchmark)	1,65%	13,06%	9,89%	11,77%	13,06%	27,52%	-	-
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FIXA	-11,68%	10,46%	-11,11%	-6,82%	-3,43%	9,25%	0,00%	0,04%

Selic (Benchmark)	0,49%	6,43%	1,54%	3,15%	6,43%	17,01%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	-5,86%	6,33%	-5,16%	-3,98%	-1,01%	5,21%	0,00%	0,00%

CDI (Benchmark)	0,49%	6,42%	1,54%	3,15%	6,42%	16,98%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-5,76%	6,23%	-5,07%	-3,93%	-1,00%	5,17%	0,00%	0,00%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	-6,12%	7,25%	-5,34%	-4,11%	-1,20%	5,87%	0,00%	0,01%

IPCA (Benchmark)	0,15%	3,75%	0,39%	1,11%	3,75%	6,80%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-10,95%	8,22%	-10,34%	-8,87%	-2,65%	5,85%	0,01%	0,01%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-11,44%	9,50%	-10,30%	-8,11%	-2,33%	7,11%	0,01%	0,03%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-5,95%	6,18%	-5,23%	-3,98%	-0,99%	5,11%	0,00%	0,00%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	-	-50,38%	-	3,32%	-1,66%	-36,63%	0,00%	0,09%

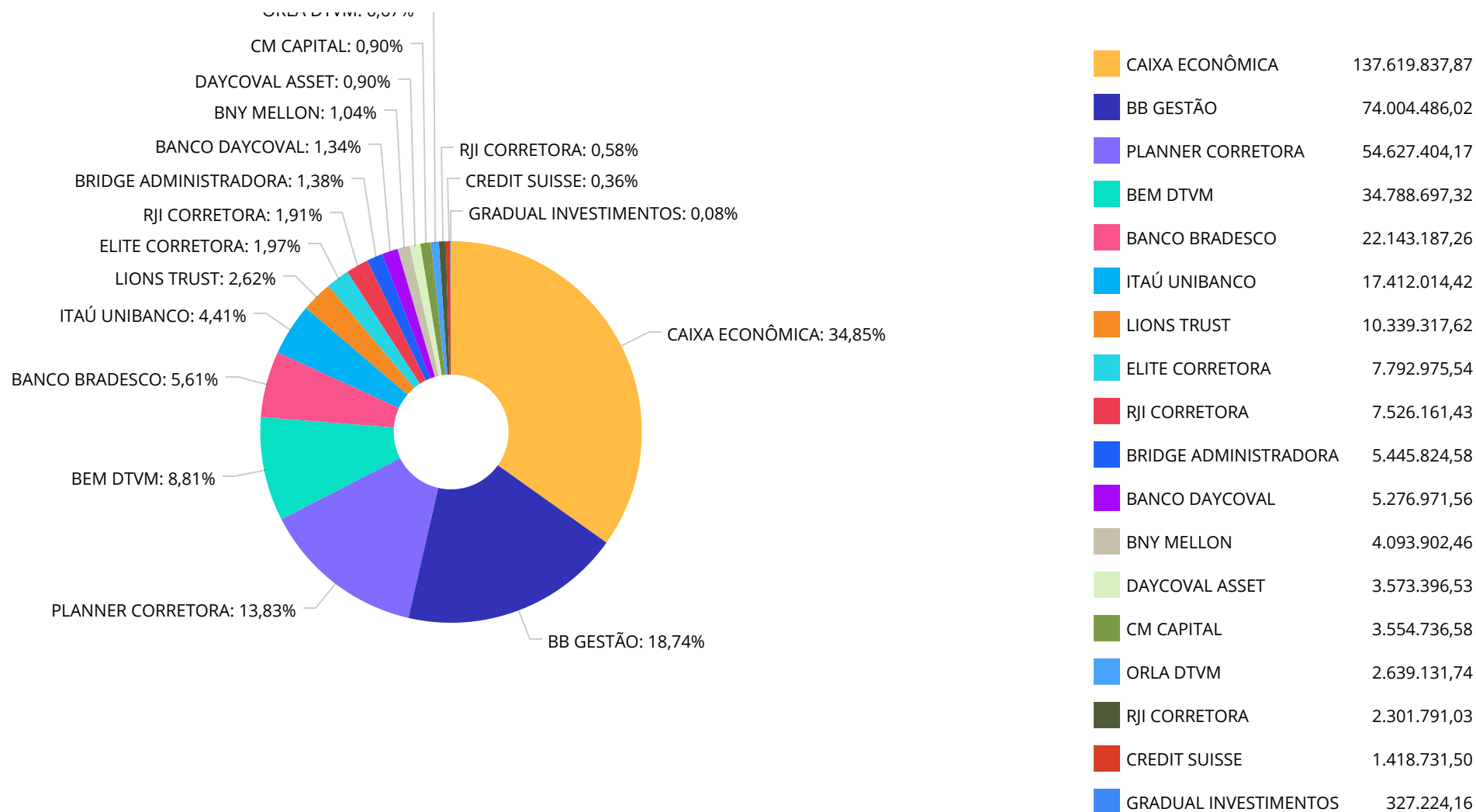
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	0,65%	15,95%	20,32%	24,50%	15,95%	45,28%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-29,74%	8,25%	-23,97%	-18,26%	-10,86%	-0,84%	0,05%	0,15%
IBX (Benchmark)	-1,29%	15,42%	11,90%	21,79%	15,42%	47,21%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-27,67%	22,23%	-16,45%	-9,68%	-6,91%	6,96%	0,08%	0,25%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-26,46%	15,27%	-20,84%	-16,14%	-8,11%	5,98%	0,08%	0,19%
Ibovespa (Benchmark)	-1,81%	15,03%	10,77%	20,79%	15,03%	45,93%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-30,36%	11,44%	-22,73%	-15,27%	-6,79%	6,36%	0,06%	0,16%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-25,10%	26,12%	-16,38%	-13,36%	-4,64%	8,68%	0,09%	0,23%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	-25,46%	20,23%	-19,62%	-13,71%	-8,69%	6,54%	0,08%	0,23%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-34,84%	22,85%	-25,70%	-20,36%	-9,24%	12,75%	0,07%	0,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-29,52%	26,02%	-21,19%	-18,49%	-6,26%	14,80%	0,08%	0,19%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-27,57%	34,07%	-22,84%	-18,59%	-9,58%	15,83%	0,07%	0,20%
CDI (Benchmark)	0,49%	6,42%	1,54%	3,15%	6,42%	16,98%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	-6,10%	6,83%	-5,39%	-4,17%	-1,18%	5,63%	0,00%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	-6,99%	7,02%	-6,22%	-4,59%	-1,10%	5,89%	0,00%	0,00%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	32,71%	-2,16%	31,93%	17,10%	0,44%	-2,36%	0,08%	0,06%

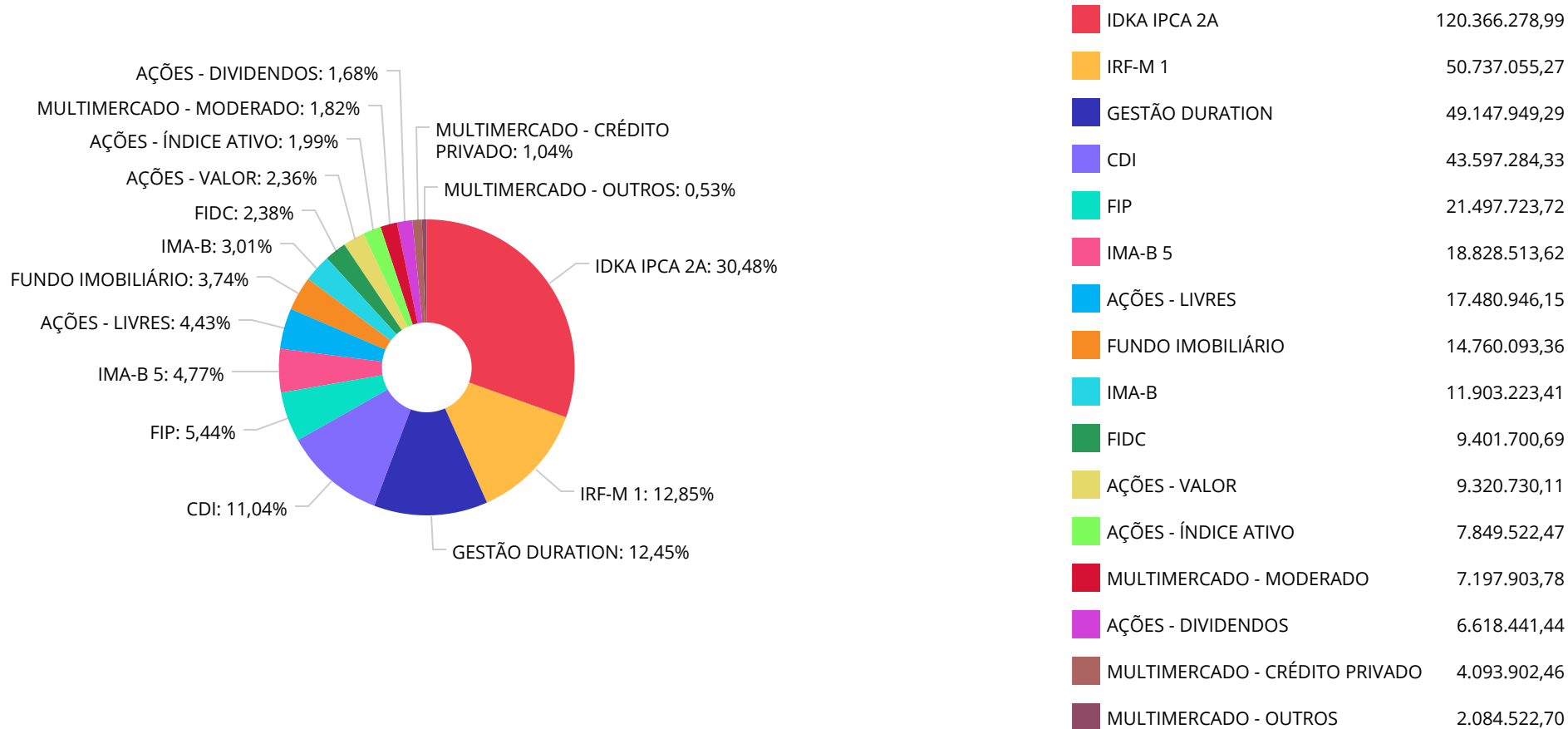
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2018 - RENDA VARIÁVEL

	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	-17,70%	-89,85%	-17,07%	-6,66%	-4,79%	-89,95%	0,07%	0,12%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	49,57%	-21,82%	63,81%	10,26%	1,18%	-16,10%	0,19%	0,90%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2018)



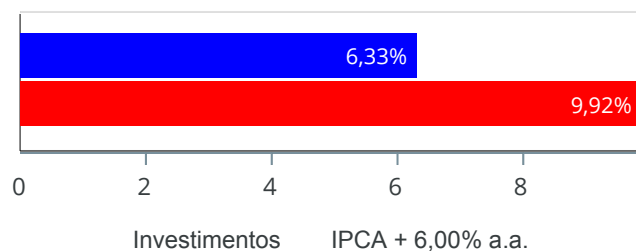
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2018)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	374.825.789,90	4.489.870,99	4.522.809,33	383.125.209,80	8.332.358,24	8.332.358,24	2,22%	2,22%	0,80%	0,80%	277,36%	1,85%
Fevereiro	383.125.209,80	2.815.145,97	2.972.073,72	384.468.549,47	1.500.267,42	9.832.625,66	0,39%	2,62%	0,74%	1,55%	169,70%	2,53%
Março	384.468.549,47	2.764.174,26	3.045.788,86	388.591.051,59	4.404.116,72	14.236.742,38	1,15%	3,80%	0,58%	2,13%	178,19%	2,56%
Abril	388.591.051,59	2.781.475,58	3.069.993,43	386.621.087,95	-1.681.445,79	12.555.296,59	-0,43%	3,35%	0,71%	2,85%	117,33%	3,15%
Mai	386.621.087,95	18.407.111,08	18.717.105,84	379.010.150,81	-7.300.942,38	5.254.354,21	-1,89%	1,40%	0,89%	3,77%	37,09%	3,05%
Junho	379.010.150,81	30.264.110,04	30.535.161,86	378.943.890,45	204.791,46	5.459.145,67	0,05%	1,45%	1,75%	5,59%	26,00%	3,94%
Julho	378.943.890,45	4.100.856,94	4.652.988,90	381.274.811,05	2.883.052,56	8.342.198,23	0,76%	2,22%	0,84%	6,48%	34,35%	2,83%
Agosto	381.274.811,05	55.351.844,93	56.917.927,58	380.483.096,33	774.367,93	9.116.566,16	0,20%	2,43%	0,44%	6,95%	35,01%	2,52%
Setembro	380.483.096,33	56.122.027,90	56.649.725,84	382.326.691,76	2.371.293,37	11.487.859,53	0,62%	3,07%	0,92%	7,93%	38,70%	1,96%
Outubro	382.326.691,76	20.705.906,58	21.059.796,90	391.218.723,46	9.245.922,02	20.733.781,55	2,42%	5,56%	0,96%	8,97%	62,00%	2,63%
Novembro	391.218.723,46	3.420.144,18	3.486.993,58	392.190.748,55	1.038.874,49	21.772.656,04	0,27%	5,84%	0,25%	9,25%	63,19%	1,91%
Dezembro	392.190.748,55	7.665.335,73	6.780.624,97	394.885.791,79	1.810.332,48	23.582.988,52	0,46%	6,33%	0,61%	9,92%	63,83%	1,59%

Investimentos x Meta Atuarial



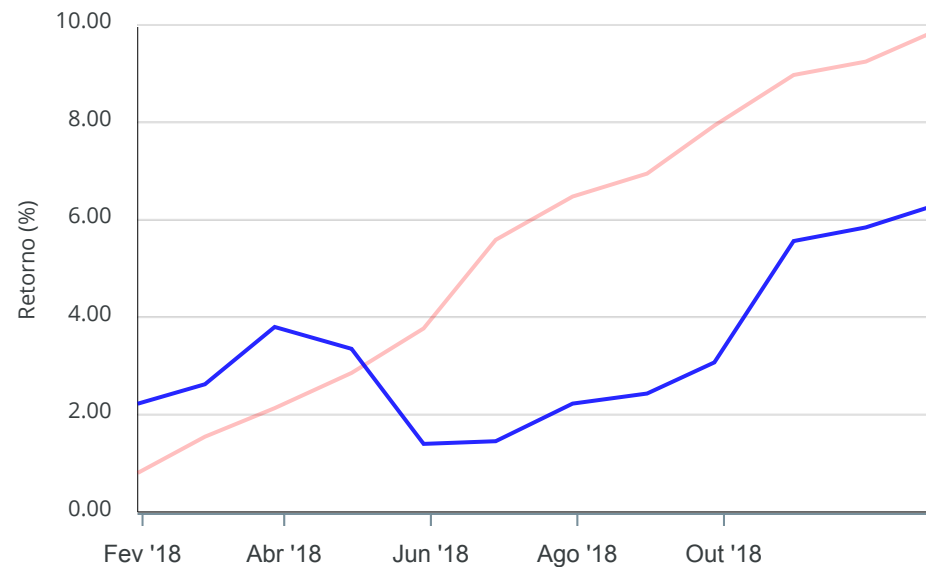
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Dezembro/2018

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...	11.680.171,75	0,00	0,00	11.903.223,41	223.051,66	1,91%	1,91%	0,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	13.913.013,93	0,00	0,00	14.123.520,43	210.506,50	1,51%	1,51%	0,94%
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	9.926.611,14	0,00	0,00	10.049.079,94	122.468,80	1,23%	1,23%	0,70%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	32.395.669,53	0,00	0,00	32.791.754,51	396.084,98	1,22%	1,22%	0,42%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	9.986.089,13	5.530.945,86	0,00	15.702.071,48	185.036,49	1,19%	1,33%	0,62%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	86.571.901,42	0,00	0,00	87.574.524,48	1.002.623,06	1,16%	1,16%	0,42%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.523.642,14	0,00	0,00	3.554.736,58	31.094,44	0,88%	0,88%	1,01%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	5.655.761,39	0,00	0,00	5.699.880,91	44.119,52	0,78%	0,78%	0,30%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.485.124,69	0,00	0,00	7.526.161,43	41.036,74	0,55%	0,55%	0,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.311.961,88	0,00	0,00	21.427.547,17	115.585,29	0,54%	0,54%	0,04%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.400.857,51	0,00	0,00	6.435.344,79	34.487,28	0,54%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	29.265.323,76	0,00	112.406,04	29.309.508,10	156.590,38	0,54%	0,54%	0,04%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	18.492.253,75	0,00	0,00	18.587.482,27	95.228,52	0,51%	0,51%	0,08%
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.035.678,59	0,00	0,00	12.094.107,32	58.428,73	0,49%	0,49%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	549.856,44	0,00	0,00	552.515,99	2.659,55	0,48%	0,48%	0,01%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	3.558.421,36	0,00	0,00	3.573.396,53	14.975,17	0,42%	0,40%	0,12%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.826.723,91	59.976,22	4.593.873,17	12.363.178,75	70.351,79	0,42%	0,48%	0,01%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	326.023,62	0,00	0,00	327.224,16	1.200,54	0,37%	0,37%	0,07%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.648.195,26	0,00	0,00	2.639.131,74	-9.063,52	-0,34%	-	-
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.322.848,10	0,00	0,00	2.301.791,03	-21.057,07	-0,91%	-0,91%	2,83%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.568.459,77	0,00	0,00	5.445.824,58	-122.635,19	-2,20%	-2,20%	5,39%
Total Renda Fixa	300.444.589,07	5.590.922,08	4.706.279,21	303.982.005,60	2.652.773,66	0,88%		0,48%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.325.886,50	0,00	8.086,50	1.418.731,50	100.931,50	7,61%	7,52%	7,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.161.344,46	0,00	0,00	1.203.971,29	42.626,83	3,67%	3,67%	7,84%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.067.567,25	0,00	0,00	7.195.499,06	127.931,81	1,81%	1,81%	6,81%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.860.078,42	0,00	0,00	5.959.897,09	99.818,67	1,70%	1,70%	5,86%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4.007.161,90	0,00	0,00	4.043.758,55	36.596,65	0,91%	0,91%	7,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,00	2.074.413,65	0,00	2.084.522,70	10.109,05	0,49%	0,68%	0,15%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	7.165.447,34	0,00	0,00	7.197.903,78	32.456,44	0,45%	0,45%	0,03%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6.609.298,02	0,00	0,00	6.618.441,44	9.143,42	0,14%	0,14%	5,44%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.005.649,92	0,00	0,00	2.005.013,78	-636,14	-0,03%	-0,03%	8,62%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.117.329,35	0,00	0,00	1.116.564,93	-764,42	-0,07%	-0,07%	6,82%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	11.176.385,66	0,00	0,00	11.158.406,10	-17.979,56	-0,16%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.103.082,18	0,00	0,00	4.093.902,46	-9.179,72	-0,22%	-0,22%	7,81%
META VALOR FI AÇÕES	5.311.328,92	0,00	0,00	5.276.971,56	-34.357,36	-0,65%	-0,65%	8,41%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	7.999.367,64	0,00	0,00	7.849.522,47	-149.845,17	-1,87%	-1,87%	8,09%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	12.722.032,46	0,00	2.066.259,26	10.339.317,62	-316.455,58	-2,49%	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	8.178.716,42	0,00	0,00	7.792.975,54	-385.740,88	-4,72%	-4,72%	0,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	5.935.483,04	0,00	0,00	5.548.386,32	-387.096,72	-6,52%	-6,52%	18,60%
Total Renda Variável	91.746.159,48	2.074.413,65	2.074.345,76	90.903.786,19	-842.441,18	-0,92%		6,34%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2018

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...	84.792.324,90	2.919.701,57	3.000.000,00	87.574.524,48	2.862.498,01	3,26%	3,40%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	31.388.662,46	316.913,26	0,00	32.791.754,51	1.086.178,79	3,43%	3,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	11.412.595,55	0,00	316.913,26	11.903.223,41	807.541,12	7,08%	7,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	28.989.593,75	0,00	259.573,07	29.309.508,10	579.487,42	2,00%	2,00%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	9.487.593,65	32.025,19	0,00	10.049.079,94	529.461,10	5,56%	5,58%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.003.553,35	0,00	0,00	21.427.547,17	423.993,82	2,02%	2,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	13.741.013,77	0,00	0,00	14.123.520,43	382.506,66	2,78%	2,78%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	15.259.921,66	3.000.000,00	0,00	18.587.482,27	327.560,61	1,79%	1,87%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	33.695.443,38	3.511.806,25	25.159.050,18	12.363.178,75	314.979,30	0,85%	1,51%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	15.436.526,57	0,00	15.702.071,48	265.544,91	1,72%	3,43%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	3.320.240,71	0,00	0,00	3.573.396,53	253.155,82	7,62%	7,62%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	3.946.832,80	1.500.000,00	0,00	5.699.880,91	253.048,11	4,65%	5,38%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.913.652,24	0,00	0,00	12.094.107,32	180.455,08	1,51%	1,51%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.276.379,55	0,00	0,00	6.435.344,79	158.965,24	2,53%	2,53%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.374.035,46	0,00	0,00	7.526.161,43	152.125,97	2,06%	2,06%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.462.142,90	0,00	0,00	3.554.736,58	92.593,68	2,67%	2,67%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	544.340,31	0,00	0,00	552.515,99	8.175,68	1,50%	1,50%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	319.167,80	0,00	0,00	327.224,16	8.056,36	2,52%	2,52%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.644.596,82	0,00	0,00	2.639.131,74	-5.465,08	-0,21%	2,01%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.312.315,24	0,00	0,00	2.301.791,03	-10.524,21	-0,46%	-0,46%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.460.853,38	0,00	0,00	5.445.824,58	-15.028,80	-0,28%	-0,28%
				Total Renda Fixa	8.655.309,59	2,67%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	5.842.052,82	0,00	0,00	7.195.499,06	1.353.446,24	23,17%	23,17%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.070.646,96	0,00	0,00	5.959.897,09	889.250,13	17,54%	17,54%
META VALOR FI AÇÕES	4.481.900,67	0,00	0,00	5.276.971,56	795.070,89	17,74%	17,74%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	7.100.266,44	0,00	0,00	7.849.522,47	749.256,03	10,55%	10,55%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.952.590,80	0,00	0,00	6.618.441,44	665.850,64	11,19%	11,19%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	3.500.288,27	0,00	0,00	4.043.758,55	543.470,28	15,53%	15,53%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.759.679,87	0,00	0,00	2.005.013,78	245.333,91	13,94%	13,94%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.207.464,20	0,00	21.863,50	1.418.731,50	233.130,80	19,31%	17,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	988.046,76	0,00	0,00	1.203.971,29	215.924,53	21,85%	21,85%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	948.394,97	0,00	0,00	1.116.564,93	168.169,96	17,73%	17,73%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.097.691,58	3.000.000,00	0,00	7.197.903,78	100.212,20	1,41%	1,56%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.581.740,64	0,00	503.756,18	4.093.902,46	15.918,00	0,35%	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,00	2.074.413,65	0,00	2.084.522,70	10.109,05	0,49%	2,02%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	11.214.183,36	0,00	0,00	11.158.406,10	-55.777,26	-0,50%	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	8.191.512,90	0,00	0,00	7.792.975,54	-398.537,36	-4,87%	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	6.096.773,34	0,00	0,00	5.548.386,32	-548.387,02	-8,99%	-8,99%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	13.948.198,50	0,00	2.066.259,26	10.339.317,62	-1.542.621,62	-11,06%	-
				Total Renda Variável	3.439.819,40	3,93%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2018

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...	29.343.905,90	56.256.433,24	3.000.000,00	87.574.524,48	4.974.185,34	5,81%	9,30%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	28.664.894,87	1.431.845,43	0,00	32.791.754,51	2.695.014,21	8,95%	9,22%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	214.768,44	0,00	0,00	2.639.131,74	2.424.363,30	1.128,83%	1.128,83%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	41.722.115,31	45.815.289,28	77.553.430,23	12.363.178,75	2.379.204,39	2,72%	6,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	22.249.890,43	6.308.650,21	990.310,04	29.309.508,10	1.741.277,50	6,10%	6,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	23.023.931,99	7.865.290,46	11.030.323,37	21.427.547,17	1.568.648,09	5,08%	6,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	11.283.710,86	0,00	624.574,41	11.903.223,41	1.244.086,96	11,03%	11,28%
INFINITY LÔTUS FI RENDA FIXA LP	13.909.908,86	3.600.000,00	0,00	18.587.482,27	1.077.573,41	6,15%	7,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	13.050.951,38	0,00	0,00	14.123.520,43	1.072.569,05	8,22%	8,22%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	5.734.192,14	0,00	0,00	6.435.344,79	701.152,65	12,23%	12,23%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	9.476.598,16	0,00	10.049.079,94	572.481,78	6,04%	9,50%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	12.811.360,19	0,00	13.273.139,01	0,00	461.778,82	3,60%	12,66%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	4.377.784,34	1.500.000,00	600.000,00	5.699.880,91	422.096,57	7,18%	9,67%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	5.194.916,56	0,00	2.000.000,00	3.573.396,53	378.479,97	7,29%	10,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.667.134,88	42.312.467,19	53.336.731,67	0,00	357.129,60	0,67%	9,67%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	11.810.489,99	0,00	12.094.107,32	283.617,33	2,40%	6,33%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	15.436.526,57	0,00	15.702.071,48	265.544,91	1,72%	7,82%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.287.704,52	0,00	0,00	5.445.824,58	158.120,06	2,99%	2,99%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	31.122.347,06	0,00	31.185.579,83	0,00	63.232,77	0,20%	12,84%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	659.394,65	0,00	375.260,36	327.224,16	43.089,87	6,53%	-50,38%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.075.513,53	0,00	1.114.932,17	0,00	39.418,64	3,67%	12,76%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	520.375,84	0,00	0,00	552.515,99	32.140,15	6,18%	6,18%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.788.131,23	0,00	0,00	3.554.736,58	-233.394,65	-6,16%	-6,16%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.598.334,27	0,00	0,00	2.301.791,03	-296.543,24	-11,41%	-11,41%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	9.168.499,34	0,00	0,00	7.526.161,43	-1.642.337,91	-17,91%	-17,91%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	14.035.368,20	0,00	11.631.699,52	0,00	-2.403.668,68	-17,13%	-16,38%
				Total Renda Fixa	18.379.260,89	3,73%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	5.857.074,24	0,00	0,00	7.195.499,06	1.338.424,82	22,85%	22,85%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	6.528.649,48	0,00	0,00	7.849.522,47	1.320.872,99	20,23%	20,23%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	10.071.895,54	0,00	0,00	11.158.406,10	1.086.510,56	10,79%	-
META VALOR FI AÇÕES	4.317.179,60	0,00	0,00	5.276.971,56	959.791,96	22,23%	22,23%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.348.286,44	0,00	0,00	5.959.897,09	611.610,65	11,44%	11,44%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	3.508.126,88	0,00	0,00	4.043.758,55	535.631,67	15,27%	15,27%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6.114.294,40	0,00	0,00	6.618.441,44	504.147,04	8,25%	8,25%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.589.812,07	0,00	0,00	2.005.013,78	415.201,71	26,12%	26,12%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	3.895.466,42	3.000.000,00	0,00	7.197.903,78	302.437,36	4,39%	6,83%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.526.253,78	0,00	0,00	7.792.975,54	266.721,76	3,54%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.203.971,29	203.971,29	20,40%	26,02%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.116.564,93	116.564,93	11,66%	34,07%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.399.108,26	0,00	85.657,00	1.418.731,50	105.280,24	7,52%	-89,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,00	2.074.413,65	0,00	2.084.522,70	10.109,05	0,49%	7,02%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	6.268.665,04	0,00	2.023.200,70	4.093.902,46	-151.561,88	-2,42%	-2,16%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	14.799.069,76	0,00	3.574.891,32	10.339.317,62	-884.860,82	-5,98%	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	7.096.773,20	0,00	11.261,18	5.548.386,32	-1.537.125,70	-21,66%	-21,82%
Total Renda Variável					5.203.727,63	6,07%	