

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º trimestre e ano de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	16.252.618,68	3,74%	613	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	70.006.018,78	16,09%	695	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	12.961.030,40	2,98%	949	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	13.095.968,63	3,01%	51	3,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	58.290.910,53	13,40%	964	0,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	37.025.835,35	8,51%	876	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.735.102,15	0,40%	1.361	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA ...	D+4	Não há	2.447.095,64	0,56%	5	14,96%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	19.745.017,06	4,54%	67	16,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	6.512.492,50	1,50%	28	8,88%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	15.806.052,73	3,63%	289	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	7.895.247,01	1,81%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	24.731.889,46	5,68%	167	2,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.392.016,12	0,55%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.934.575,41	3,43%	273	0,91%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	1008 dias úteis	7.194.501,00	1,65%	8	18,53%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	2.660.411,10	0,61%	70	3,49%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.578.494,53	0,59%	9.213	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	9.529.991,66	2,19%	1.048	4,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	8.379.914,30	1,93%	2.426	2,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

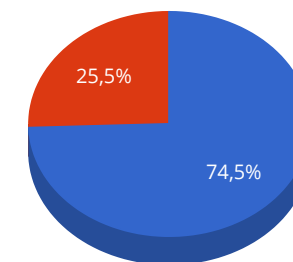
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	7.086.029,79	1,63%	119	3,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	10.856.847,92	2,50%	7.771	2,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	12.126.923,18	2,79%	69	3,72%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.630.734,09	1,52%	4.378	0,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	5.498.145,63	1,26%	126	4,46%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.395.322,19	0,78%	165	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	2.485.832,70	0,57%	30	2,97%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.357.648,04	1,69%	52	8,52%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	3.032.535,46	0,70%	12	6,49%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	7.492.267,22	1,72%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	10.938.587,48	2,51%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.785.619,00	0,41%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	7.769.974,10	1,79%		4,91%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	4.161.289,74	0,96%		1,85%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	6.099.133,07	1,40%	8	20,56%	Desenquadrado - RF
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	4.191.914,50	0,96%	10	6,12%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			435.083.987,15				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	209.367.484,52	48,12%	15,00%	30,00%	70,00%	95.191.306,49
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	304.558.791,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	261.050.392,29
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	261.050.392,29
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	94.464.385,93	21,71%	10,00%	30,00%	40,00%	79.569.208,93
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	174.033.594,86
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	4.350.839,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	9.854.912,10	2,27%	2,00%	5,00%	5,00%	11.899.287,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.754.199,36
Desenquadrado - RF	0,00%	10.291.047,57	2,37%	0,00%	0,00%	0,00%	-10.291.047,57
Total Renda Fixa	100,00%	323.977.830,12	74,46%	27,00%	70,00%	351,00%	

Distribuição por Segmento

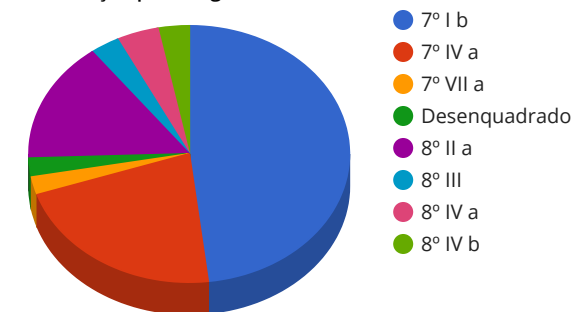


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	66.082.403,29	15,19%	0,00%	10,00%	20,00%	20.934.394,14
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	12.876.016,20	2,96%	5,00%	10,00%	10,00%	30.632.382,52
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	18.430.854,70	4,24%	2,00%	5,00%	5,00%	3.323.344,66
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	13.716.882,84	3,15%	2,00%	5,00%	5,00%	8.037.316,52
Total Renda Variável	30,00%	111.106.157,03	25,54%	9,00%	30,00%	40,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	142.993.061,86	32,87	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	81.308.998,07	18,69	0,01
INFINITY ASSET MANAGEMENT	33.615.157,60	7,73	5,82
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	24.731.889,46	5,68	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	22.983.771,10	5,28	2,20
ITAÚ UNIBANCO	21.687.207,62	4,98	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	17.624.886,20	4,05	7,44
A5 CAPITAL PARTNERS	10.938.587,48	2,51	-
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	9.529.991,66	2,19	0,35
MULTINVEST CAPITAL	8.546.228,71	1,96	3,56
PERFIN INVESTIMENTOS	8.379.914,30	1,93	0,12
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	7.895.247,01	1,81	0,05
KINEA INVESTIMENTOS	7.492.267,22	1,72	0,00
META ASSET MANAGEMENT	7.086.029,79	1,63	2,88
NAVI CAPITAL	6.630.734,09	1,52	0,37
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	5.498.145,63	1,26	1,25
AURORA CAPITAL	4.191.914,50	0,96	5,61
ZION INVEST	4.161.289,74	0,96	30,76
CAPITÂNIA	3.032.535,46	0,70	0,03
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.578.494,53	0,59	0,01
RJI CORRETORA DE VALORES	2.392.016,12	0,55	0,14
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO C...	1.785.619,00	0,41	0,15

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 "	209.367.484,52	48,12	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 "	94.464.385,93	21,71	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 "	9.854.912,10	2,27	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	66.082.403,29	15,19	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	12.876.016,20	2,96	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	18.430.854,70	4,24	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	13.716.882,84	3,15	2,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,80%	12,68%	3,78%	6,16%	12,68%	26,18%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	-2,65%	10,64%	0,38%	2,49%	8,63%	21,75%	0,00%	0,01%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,20%	11,82%	2,46%	5,25%	11,82%	22,73%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,38%	11,20%	1,15%	4,07%	9,20%	19,63%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,46%	11,19%	1,10%	3,86%	9,19%	19,71%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,72%	11,64%	3,53%	5,66%	11,64%	23,86%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,11%	0,81%	-0,43%	-1,75%	-0,07%	672,98%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,64%	10,59%	3,28%	5,15%	10,59%	21,56%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,66%	15,72%	1,45%	4,84%	12,93%	25,31%	0,01%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,60%	30,37%	3,02%	7,64%	30,37%	50,45%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	0,10%	8,66%	0,78%	2,85%	6,41%	15,06%	0,01%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,42%	6,76%	1,38%	3,33%	6,76%	14,21%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,42%	6,55%	0,40%	1,96%	5,48%	12,56%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,24%	13,15%	2,62%	5,47%	13,15%	24,32%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,34%	4,90%	2,06%	3,05%	4,65%	-15,86%	0,04%	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,55%	12,89%	1,19%	4,30%	10,62%	21,55%	0,01%	0,02%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,59%	12,00%	0,92%	3,44%	8,77%	13,36%	0,00%	0,02%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,88%	17,92%	2,48%	4,35%	16,78%	13,57%	0,03%	0,06%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,03%	3,92%	0,35%	1,62%	2,35%	-9,34%	0,01%	0,04%

IMA-B (Benchmark)	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,26%	22,56%	2,01%	5,71%	16,85%	33,08%	0,03%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,25%	22,59%	1,99%	5,63%	16,83%	33,09%	0,03%	0,07%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FIXA	-0,36%	12,82%	0,29%	5,13%	8,96%	23,26%	0,00%	0,04%

CDI (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	-0,27%	6,23%	0,56%	1,86%	4,95%	12,46%	0,00%	0,01%

IPCA (Benchmark)	1,15%	4,31%	1,77%	2,03%	4,31%	8,21%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,34%	11,91%	0,34%	1,99%	8,95%	18,46%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,81%	16,43%	0,59%	3,95%	12,61%	23,49%	0,01%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,43%	12,43%	0,85%	3,32%	9,81%	20,43%	0,01%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	9,99%	45,16%	14,28%	22,33%	45,16%	68,32%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,17%	43,99%	9,47%	17,70%	28,35%	42,79%	0,04%	0,14%

IBX (Benchmark)	7,27%	33,39%	10,70%	15,40%	33,39%	53,96%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-2,88%	34,28%	12,19%	21,29%	25,00%	43,63%	0,06%	0,16%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-0,02%	35,97%	7,63%	14,02%	24,95%	44,10%	0,04%	0,12%

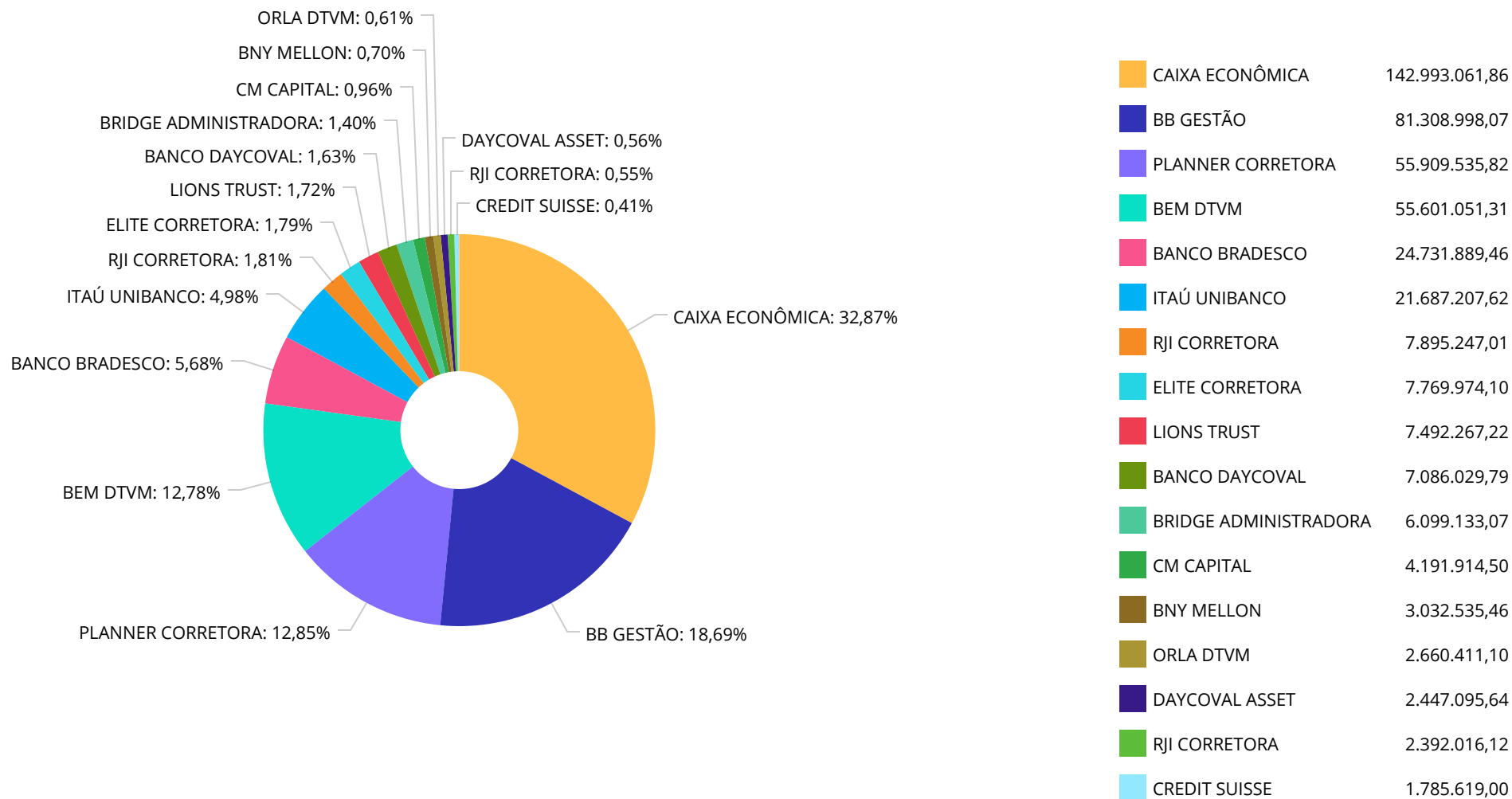
Ibovespa (Benchmark)	6,85%	31,58%	10,41%	14,54%	31,58%	51,36%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,08%	40,61%	8,64%	19,13%	31,06%	49,55%	0,03%	0,11%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-3,68%	28,60%	7,53%	11,42%	22,63%	39,76%	0,04%	0,11%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	0,69%	35,09%	8,58%	16,56%	23,35%	43,92%	0,04%	0,13%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-1,69%	50,88%	12,11%	20,17%	36,94%	70,12%	0,04%	0,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-1,45%	39,84%	10,21%	13,99%	31,09%	60,53%	0,04%	0,13%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,35%	41,32%	9,04%	15,04%	27,78%	63,70%	0,04%	0,14%

CDI (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,10%	6,59%	0,85%	2,14%	5,33%	12,59%	0,01%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	-0,48%	7,00%	0,34%	2,08%	5,82%	13,30%	0,00%	0,01%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,15%	-24,76%	-0,74%	-11,89%	-24,42%	-26,53%	0,01%	0,15%

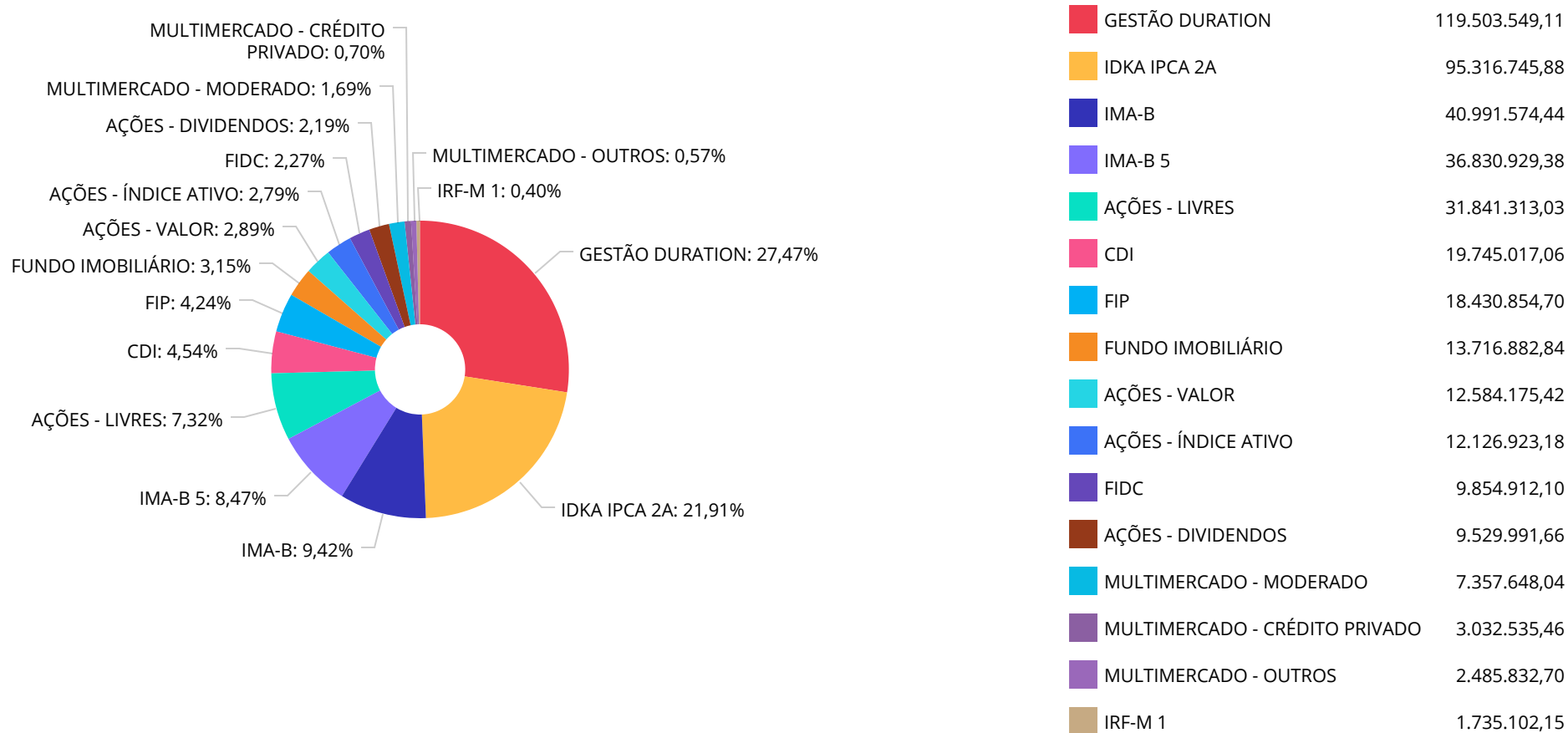
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	0,20%	-	-0,11%	-	-	-	0,00%	0,00%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	3,73%	26,05%	4,53%	17,65%	20,01%	-87,34%	0,04%	0,10%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	12,17%	-25,00%	22,86%	-17,31%	-24,12%	-37,07%	0,37%	0,45%

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



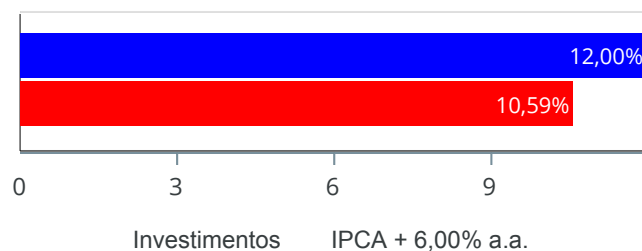
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2019)



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%
Novembro	426.955.279,85	4.833.373,19	5.492.003,32	424.694.116,14	-1.602.533,58	37.157.308,49	-0,38%	9,47%	0,98%	8,80%	107,58%	1,79%
Dezembro	424.694.116,14	7.525.978,95	6.970.210,89	435.083.987,15	9.834.102,95	46.991.411,44	2,31%	12,00%	1,64%	10,59%	113,33%	1,89%

Investimentos x Meta Atuarial



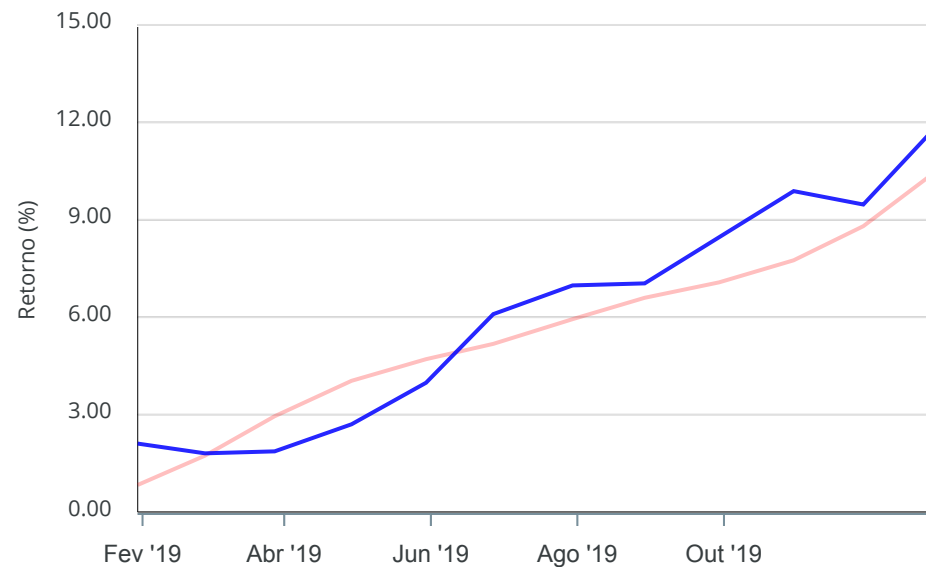
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/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	4.090.476,31	0,00	0,00	4.191.914,50	101.438,19	2,48%	2,48%	2,80%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.735.950,03	0,00	0,00	7.895.247,01	159.296,98	2,06%	2,06%	4,12%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.640.168,56	0,00	0,00	14.934.575,41	294.406,85	2,01%	2,01%	2,76%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	12.708.074,11	0,00	0,00	12.961.030,40	252.956,29	1,99%	1,99%	2,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	12.908.535,32	0,00	0,00	13.095.968,63	187.433,31	1,45%	1,45%	1,28%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	7.100.463,73	0,00	0,00	7.194.501,00	94.037,27	1,32%	0,38%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.129.267,51	0,00	68.891,89	16.252.618,68	192.243,06	1,19%	1,19%	1,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	36.643.938,91	0,00	40.246,21	37.025.835,35	422.142,65	1,15%	1,15%	0,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	64.073.361,30	0,00	6.453.796,41	58.290.910,53	671.345,64	1,05%	1,10%	0,74%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	6.043.426,92	0,00	0,00	6.099.133,07	55.706,15	0,92%	0,92%	0,43%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	24.524.139,29	0,00	0,00	24.731.889,46	207.750,17	0,85%	0,85%	1,09%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	6.461.782,42	0,00	0,00	6.512.492,50	50.710,08	0,78%	0,78%	1,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	63.599.577,45	6.007.929,85	0,00	70.006.018,78	398.511,48	0,57%	0,59%	0,93%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	19.635.492,88	0,00	0,00	19.745.017,06	109.524,18	0,56%	0,56%	0,43%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.126.092,16	0,00	398.890,38	1.735.102,15	7.900,37	0,37%	0,40%	0,07%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.383.686,13	0,00	0,00	2.392.016,12	8.329,99	0,35%	0,35%	1,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	15.751.906,78	0,00	0,00	15.806.052,73	54.145,95	0,34%	0,34%	0,01%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	2.439.930,18	0,00	0,00	2.447.095,64	7.165,46	0,29%	0,29%	0,09%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.671.868,64	0,00	0,00	2.660.411,10	-11.457,54	-0,43%	-	-
Total Renda Fixa	321.668.138,63	6.007.929,85	6.961.824,89	323.977.830,12	3.263.586,53	1,00%		1,06%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/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 - ...	3.387.096,30	0,00	0,00	4.161.289,74	774.193,44	22,86%	22,86%	37,24%
META VALOR FI AÇÕES	6.316.305,03	0,00	0,00	7.086.029,79	769.724,76	12,19%	12,19%	5,87%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	9.683.877,18	0,00	0,00	10.856.847,92	1.172.970,74	12,11%	12,11%	3,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3.080.861,32	0,00	0,00	3.395.322,19	314.460,87	10,21%	10,21%	4,42%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.705.238,36	0,00	0,00	9.529.991,66	824.753,30	9,47%	9,47%	3,71%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.080.773,03	0,00	0,00	6.630.734,09	549.961,06	9,04%	9,04%	4,18%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.713.248,66	0,00	0,00	8.379.914,30	666.665,64	8,64%	8,64%	3,15%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	9.765.318,45	1.500.000,00	0,00	12.126.923,18	861.604,73	7,65%	8,58%	3,93%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	5.108.277,58	0,00	0,00	5.498.145,63	389.868,05	7,63%	7,63%	4,40%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.397.852,02	0,00	0,00	2.578.494,53	180.642,51	7,53%	7,53%	4,44%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.703.076,80	0,00	8.386,00	1.785.619,00	90.928,20	5,34%	4,53%	4,30%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	7.295.736,32	0,00	0,00	7.357.648,04	61.911,72	0,85%	0,85%	0,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	2.459.445,08	18.049,10	0,00	2.485.832,70	8.338,52	0,34%	0,34%	0,32%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	10.956.654,80	0,00	0,00	10.938.587,48	-18.067,32	-0,16%	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.785.878,98	0,00	0,00	7.769.974,10	-15.904,88	-0,20%	-0,20%	0,00%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	7.531.322,44	0,00	0,00	7.492.267,22	-39.055,22	-0,52%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.055.015,16	0,00	0,00	3.032.535,46	-22.479,70	-0,74%	-0,74%	1,19%
Total Renda Variável	103.025.977,51	1.518.049,10	8.386,00	111.106.157,03	6.570.516,42	6,29%		4,76%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/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...	71.269.152,18	0,00	14.568.372,14	58.290.910,53	1.590.130,49	2,23%	2,40%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	69.634.331,98	12.058.149,21	13.000.000,00	70.006.018,78	1.313.537,59	1,61%	1,80%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	35.870.470,19	322.097,09	108.495,10	37.025.835,35	941.763,17	2,60%	2,62%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30.712.978,59	0,00	15.137.077,13	16.252.618,68	676.717,22	2,20%	2,54%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	24.292.666,39	0,00	0,00	24.731.889,46	439.223,07	1,81%	1,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	13.071.124,93	0,00	322.097,09	13.095.968,63	346.940,79	2,65%	2,68%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	19.530.963,63	0,00	0,00	19.745.017,06	214.053,43	1,10%	1,10%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.997.384,82	0,00	0,00	7.194.501,00	197.116,18	2,82%	1,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	15.619.633,34	0,00	0,00	15.806.052,73	186.419,39	1,19%	1,19%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.730.057,73	0,00	0,00	7.895.247,01	165.189,28	2,14%	2,14%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.981.968,51	0,00	0,00	6.099.133,07	117.164,56	1,96%	1,96%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.097.044,00	0,00	0,00	4.191.914,50	94.870,50	2,32%	2,32%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	6.428.361,40	0,00	0,00	6.512.492,50	84.131,10	1,31%	1,31%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	2.405.556,13	0,00	0,00	2.447.095,64	41.539,51	1,73%	1,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.631.601,51	0,00	927.864,21	1.735.102,15	31.364,85	1,19%	1,33%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.375.289,17	0,00	0,00	2.392.016,12	16.726,95	0,70%	0,70%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.682.811,38	0,00	0,00	2.660.411,10	-22.400,28	-0,83%	-0,83%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	13.000.000,00	0,00	12.961.030,40	-38.969,60	-0,30%	2,70%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	15.000.000,00	0,00	14.934.575,41	-65.424,59	-0,44%	2,79%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
				Total Renda Fixa	6.330.093,61	1,75%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	9.160.625,79	0,00	0,00	10.856.847,92	1.696.222,13	18,52%	18,52%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.185.112,14	0,00	0,00	9.529.991,66	1.344.879,52	16,43%	16,43%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	9.331.769,52	1.500.000,00	0,00	12.126.923,18	1.295.153,66	11,96%	13,63%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.272.703,00	0,00	0,00	8.379.914,30	1.107.211,30	15,22%	15,22%
META VALOR FI AÇÕES	6.013.148,98	0,00	0,00	7.086.029,79	1.072.880,81	17,84%	17,84%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.881.572,51	0,00	0,00	6.630.734,09	749.161,58	12,74%	12,74%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4.904.943,69	0,00	0,00	5.498.145,63	593.201,94	12,09%	12,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.469.996,33	1.507.000,00	0,00	3.395.322,19	418.325,86	14,05%	14,53%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.511.097,30	0,00	25.158,00	1.785.619,00	299.679,70	19,83%	17,78%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.359.173,48	0,00	0,00	2.578.494,53	219.321,05	9,30%	9,30%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	7.252.223,13	0,00	0,00	7.357.648,04	105.424,91	1,45%	1,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	2.436.410,96	18.049,10	0,00	2.485.832,70	31.372,64	1,28%	1,29%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.031.136,38	0,00	0,00	3.032.535,46	1.399,08	0,05%	0,05%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.788.127,64	0,00	0,00	7.769.974,10	-18.153,54	-0,23%	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	10.993.750,06	0,00	0,00	10.938.587,48	-55.162,58	-0,50%	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	8.155.403,26	0,00	0,00	7.492.267,22	-663.136,04	-8,13%	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	4.935.483,18	0,00	0,00	4.161.289,74	-774.193,44	-15,69%	-15,69%
				Total Renda Variável	7.423.588,58	7,16%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 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	11.007.577,85	48.267.454,37	58.290.910,53	7.976.262,57	8,09%	11,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	15.702.071,48	59.666.514,12	13.000.000,00	70.006.018,78	7.637.433,18	10,13%	16,43%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	32.791.754,51	644.153,80	108.495,10	37.025.835,35	3.698.422,14	11,06%	11,20%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.049.079,94	12.219.067,68	0,00	24.731.889,46	2.463.741,84	11,06%	12,43%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	29.722.851,83	15.469.913,65	16.252.618,68	1.999.680,50	6,73%	12,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	11.903.223,41	0,00	644.153,80	13.095.968,63	1.836.899,02	15,43%	15,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	14.123.520,43	0,00	0,00	15.806.052,73	1.682.532,30	11,91%	11,91%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	18.587.482,27	0,00	0,00	19.745.017,06	1.157.534,79	6,23%	6,23%
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%	6,49%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.435.344,79	0,00	0,00	7.194.501,00	759.156,21	11,80%	10,64%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.427.547,17	0,00	20.369.799,61	1.735.102,15	677.354,59	3,16%	6,55%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.445.824,58	0,00	0,00	6.099.133,07	653.308,49	12,00%	12,00%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.554.736,58	0,00	0,00	4.191.914,50	637.177,92	17,92%	17,92%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	5.699.880,91	300.000,00	0,00	6.512.492,50	512.611,59	8,54%	8,66%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.526.161,43	0,00	0,00	7.895.247,01	369.085,58	4,90%	4,90%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	3.573.396,53	0,00	1.450.000,00	2.447.095,64	323.699,11	9,06%	12,82%
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%	5,72%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.094.107,32	0,00	12.202.830,17	0,00	108.722,85	0,90%	5,83%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.301.791,03	0,00	0,00	2.392.016,12	90.225,09	3,92%	3,92%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	327.224,16	0,00	354.514,47	0,00	27.290,31	8,34%	-100,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.639.131,74	0,00	0,00	2.660.411,10	21.279,36	0,81%	0,81%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	552.515,99	0,00	557.277,85	0,00	4.761,86	0,86%	5,91%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	13.000.000,00	0,00	12.961.030,40	-38.969,60	-0,30%	22,59%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	15.000.000,00	0,00	14.934.575,41	-65.424,59	-0,44%	22,56%
				Total Renda Fixa	33.425.286,46	7,50%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.195.499,06	0,00	0,00	10.856.847,92	3.661.348,86	50,88%	50,88%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6.618.441,44	0,00	0,00	9.529.991,66	2.911.550,22	43,99%	43,99%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	7.849.522,47	1.500.000,00	0,00	12.126.923,18	2.777.400,71	29,71%	35,09%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.959.897,09	0,00	0,00	8.379.914,30	2.420.017,21	40,61%	40,61%
META VALOR FI AÇÕES	5.276.971,56	0,00	0,00	7.086.029,79	1.809.058,23	34,28%	34,28%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.116.564,93	4.000.000,00	0,00	6.630.734,09	1.514.169,16	29,59%	41,32%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4.043.758,55	0,00	0,00	5.498.145,63	1.454.387,08	35,97%	35,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.203.971,29	1.507.000,00	0,00	3.395.322,19	684.350,90	25,24%	39,84%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.005.013,78	0,00	0,00	2.578.494,53	573.480,75	28,60%	28,60%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.418.731,50	0,00	104.944,80	1.785.619,00	471.832,30	33,26%	26,05%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	7.197.903,78	0,00	300.000,00	7.357.648,04	459.744,26	6,39%	6,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	2.084.522,70	244.885,90	0,00	2.485.832,70	156.424,10	6,72%	7,00%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.792.975,54	0,00	0,00	7.769.974,10	-23.001,44	-0,30%	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	11.158.406,10	0,00	0,00	10.938.587,48	-219.818,62	-1,97%	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.093.902,46	0,00	63.332,46	3.032.535,46	-998.034,54	-24,38%	-24,76%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	5.548.386,32	0,00	0,00	4.161.289,74	-1.387.096,58	-25,00%	-25,00%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	10.339.317,62	0,00	147.362,78	7.492.267,22	-2.699.687,62	-26,11%	-
Total Renda Variável					13.566.124,98	13,91%	