

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



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			2.113.655,00	0,46%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	39.384,23	0,01%	1.361	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	54.364,14	0,01%	1.198	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	24.617.993,32	5,40%	964	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	82.694.806,47	18,15%	923	0,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	20.252.205,04	4,45%	695	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	15.679.355,50	3,44%	580	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	85.116.569,19	18,68%	949	1,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	5.739.361,57	1,26%	613	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	11.767.860,14	2,58%	876	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	15.874.134,39	3,48%	362	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	764.854,78	0,17%	28	1,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	7.181.304,77	1,58%	167	0,64%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	15.752.844,39	3,46%	92	4,77%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	40.343,34	0,01%	688	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	13.327.880,20	2,93%	115	0,70%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	5.698.396,84	1,25%	289	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	D+1260	Não há	2.393.920,60	0,53%	19	4,20%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	831.536,57	0,18%	70	1,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	4.196.748,74	0,92%	33	2,07%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	21.618.850,00	4,75%	817	2,90%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	18.863.505,21	4,14%	69	5,79%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2019)

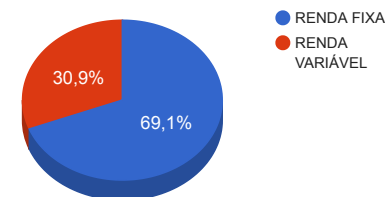
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	7.315.765,53	1,61%	34.677	0,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	18.116.938,52	3,98%	165	0,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	4.546.397,84	1,00%	12.749	0,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24 du	Não há	23.211.674,06	5,10%	59.465	0,50%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	13.580.620,87	2,98%	51	1,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	13.272.043,55	2,91%	4.378	1,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	9.781.546,90	2,15%	26.794	0,15%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL FLORESTAL MULTIELAB FIP	Não se aplica	Não se aplica	647.791,40	0,14%	21	0,56%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTIELAB FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.744.714,82	1,04%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	644.860,44	0,14%	17	2,71%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se aplica	Não se aplica	2.453.590,16	0,54%		1,55%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
OSASCO PROPERTIES FII	Não se aplica	Não se aplica	1.928.918,98	0,42%		0,46%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			454.864.737,50				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			677.054,98	Artigo 6º			
Total			455.541.792,48				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (dezembro / 2019)

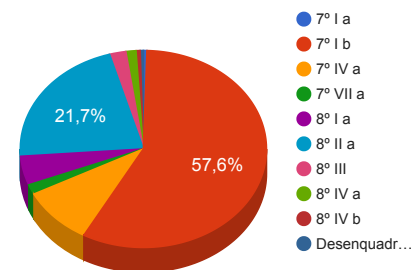
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	2.113.655,00	0,46%	0,00%	10,00%	20,00%	88.859.292,50
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	261.836.033,99	57,56%	15,00%	32,00%	75,00%	79.312.519,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	272.918.842,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	42.765.624,32	9,40%	5,00%	10,00%	30,00%	93.693.796,93
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	22.743.236,88
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	7.422.205,91	1,63%	0,00%	3,00%	5,00%	15.321.030,97
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	22.743.236,88
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	21.618.850,00	4,75%	2,00%	5,00%	10,00%	23.867.623,75
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	98.906.945,58	21,74%	2,00%	12,00%	20,00%	-7.933.998,08
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	22.743.236,88
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	9.781.546,90	2,15%	1,00%	5,00%	10,00%	35.704.926,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	6.037.366,66	1,33%	1,00%	3,00%	5,00%	16.705.870,22
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.453.590,16	0,54%	0,00%	3,00%	5,00%	20.289.646,72
Desenquadrado - RV	0,00%	1.928.918,98	0,42%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.928.918,98
Total Carteira		454.864.737,50					

RENDA FIXA	314.814.574,20	69,21%
RENDA VARIÁVEL	140.727.218,28	30,94%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: dezembro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	2.113.655,00	0,46%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	261.836.033,99	57,48%	15,00%	75,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	42.765.624,32	9,39%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	7.422.205,91	1,63%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	21.618.850,00	4,75%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	98.906.945,58	21,71%	2,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	9.781.546,90	2,15%	1,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	6.037.366,66	1,33%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.453.590,16	0,54%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	1.928.918,98	0,42%	0,00%	0,00%
Total	454.864.737,50	99,85%	26,00	260,00

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

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	238.416.982,88	52,34%	0,05%
ITAÚ UNIBANCO	62.779.853,81	13,78%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	62.175.556,88	13,65%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	20.509.184,97	4,50%	0,00%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTO LTDA	18.863.505,21	4,14%	1,81%
ITAÚ DTVM	13.580.620,87	2,98%	0,00%
Navi Capital	13.272.043,55	2,91%	0,73%
A5 CAPITAL PARTNERS	4.744.714,82	1,04%	-
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	4.546.397,84	1,00%	0,01%
Aurora Capital	4.196.748,74	0,92%	5,61%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	4.049.981,51	0,89%	1,71%
RJI Corretora de Valores	2.393.920,60	0,53%	1,26%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	2.113.655,00	0,46%	-
CADENCE GESTORA	1.928.918,98	0,42%	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	647.791,40	0,14%	0,15%

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
ÁTICO ASSET MANAGEMENT	644.860,44	0,14%	0,98%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	2,60%	30,37%	3,02%	7,64%	30,37%	50,45%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,56%	29,73%	2,85%	7,41%	29,73%	49,17%	0,20%	4,249%	10,41%
IMA-B	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-	-
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	2,05%	24,47%	2,79%	7,08%	24,47%	40,22%	0,50%	2,863%	7,57%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,99%	22,59%	2,70%	6,52%	22,59%	38,33%	0,20%	2,796%	6,96%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,19%	12,89%	2,54%	5,34%	12,89%	23,78%	0,20%	1,002%	2,29%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,68%	11,88%	0,81%	3,01%	11,88%	-	0,00%	1,121%	4,06%
IPCA + 7,00% ao ano	1,72%	11,64%	3,53%	5,66%	11,64%	23,86%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,47%	-9,88%	0,83%	-3,47%	-9,88%	-24,64%	1,65%	-	7,55%
LME REC IPKA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,43%	0,81%	-0,83%	-1,33%	0,81%	1.138,74%	0,00%	-	-
IMA-B 5	1,24%	13,15%	2,62%	5,47%	13,15%	24,32%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,21%	12,85%	2,52%	5,31%	12,85%	23,77%	0,20%	1,015%	2,31%
IDKA IPKA 2 Anos	1,20%	11,82%	2,46%	5,25%	11,82%	22,73%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15%	11,20%	2,62%	5,15%	11,20%	21,46%	0,20%	0,751%	1,47%
CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	11,19%	2,40%	4,92%	11,19%	21,53%	0,20%	0,738%	1,60%
IPKA	1,15%	4,31%	1,77%	2,03%	4,31%	8,21%	-	-	-
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,85%	12,43%	1,81%	4,38%	12,43%	23,11%	0,40%	1,092%	3,13%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,59%	16,43%	1,80%	4,97%	16,43%	25,53%	0,002	0,931%	3,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,34%	11,91%	1,19%	3,28%	11,91%	21,11%	0,40%	0,008%	2,85%
IMA Geral ex-C	0,91%	12,63%	1,90%	4,54%	12,63%	23,66%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	13,07%	1,81%	4,48%	13,07%	24,27%	0,30%	1,209%	3,22%
120% do CDI	0,45%	7,19%	1,49%	3,37%	7,19%	15,51%	-	-	-
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	-0,04%	-	-0,35%	0,44%	-	62,35%	0,00%	-	-
IRF-M 1	0,42%	6,76%	1,38%	3,33%	6,76%	14,21%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,40%	6,55%	1,33%	3,22%	6,55%	13,80%	0,20%	0,067%	0,39%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40%	6,49%	1,31%	3,18%	6,49%	13,69%	0,10%	0,069%	0,40%
CDI	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,35%	5,72%	1,11%	2,62%	5,72%	12,30%	0,20%	0,012%	0,25%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,01%	22,85%	2,85%	6,66%	22,85%	38,66%	0,20%	2,837%	7,09%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (dezembro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IGC	7,75%	38,53%	12,47%	19,53%	38,53%	54,76%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	7,56%	33,90%	11,66%	16,39%	33,90%	52,17%	1,00%	4,363%	11,99%

Ibovespa	6,85%	31,58%	10,41%	14,54%	31,58%	51,36%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	10,21%	39,84%	14,53%	21,51%	39,84%	76,22%	2,50%	4,418%	12,54%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	9,57%	47,82%	13,36%	22,60%	47,82%	80,22%	1,50%	4,706%	13,64%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,04%	41,32%	12,74%	20,61%	41,32%	89,46%	1,50%	4,184%	14,00%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	8,58%	35,09%	13,63%	16,98%	35,09%	62,42%	2,00%	3,929%	13,42%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8,27%	35,04%	12,81%	17,93%	35,04%	56,78%	1,50%	4,015%	11,98%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	8,13%	45,27%	12,81%	22,94%	45,27%	77,92%	1,90%	4,076%	12,62%

IPCA + 9,00% ao ano	1,88%	13,73%	4,02%	6,67%	13,73%	28,52%	-	-	-
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	0,094%	-

CDI	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,09%	18,08%	3,77%	7,38%	18,08%	29,14%	0,50%	1,100%	3,47%

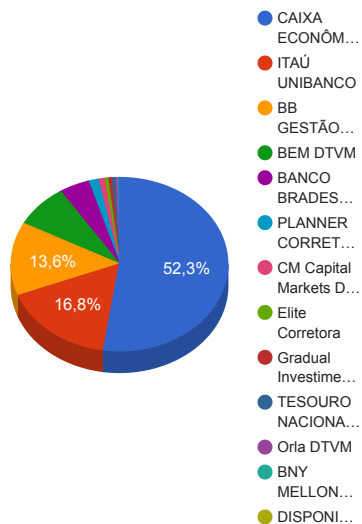
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-0,11%	-	-	-	-	-	1,35%	0,000%	0,00%
OSASCO PROPERTIES FII	-0,13%	444.288.555,31%	444.288.555,31%	444.288.555,31%	444.288.555,31%	-	0,24%	-	-
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	-	-	-	-	-	-	0,10%	0,256%	11,83%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (dezembro / 2019)

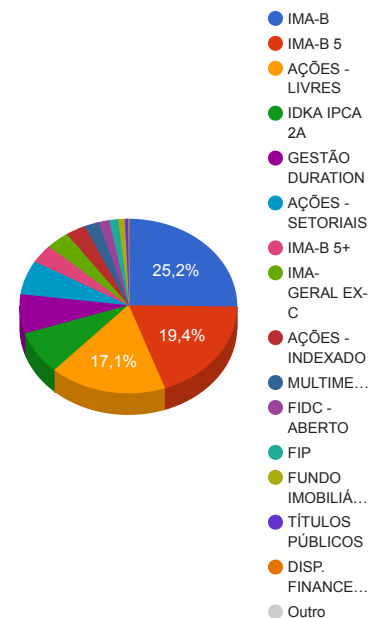
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	8,22%	28,55%	9,38%	13,11%	28,55%	50,46%	2,00%	4,166%	11,16%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (dezembro / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	238.416.982,88	52,34%
ITAÚ UNIBANCO	76.360.474,68	16,76%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	62.175.556,88	13,65%
BEM DTVM	36.681.946,60	8,05%
BANCO BRADESCO	20.509.184,97	4,50%
PLANNER CORRETORA	6.673.633,80	1,46%
CM Capital Markets DTVM	4.196.748,74	0,92%
Elite Corretora	2.453.590,16	0,54%
Gradual Investimentos	2.393.920,60	0,53%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	2.113.655,00	0,46%
Orla DTVM	1.596.391,35	0,35%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	1.292.651,84	0,28%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	677.054,98	0,15%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	114.962.148,56	25,24%
IMA-B 5	88.434.168,04	19,41%
AÇÕES - LIVRES	78.010.559,18	17,12%
IDKA IPCA 2A	36.385.853,46	7,99%
GESTÃO DURATION	33.131.906,65	7,27%
AÇÕES - SETORIAIS	28.934.615,53	6,35%
IMA-B 5+	15.874.134,39	3,48%
IMA-GERAL EX-C	15.679.355,50	3,44%
AÇÕES - INDEXADO	13.580.620,87	2,98%
MULTIMERCADO	9.781.546,90	2,15%
FIDC - ABERTO	7.422.205,91	1,63%
FIP	6.037.366,66	1,33%
FUNDO IMOBILIÁRIO	4.382.509,14	0,96%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.113.655,00	0,46%
DISP. FINANCEIRA	677.054,98	0,15%
IRF-M 1	93.748,37	0,02%
CDI	40.343,34	0,01%



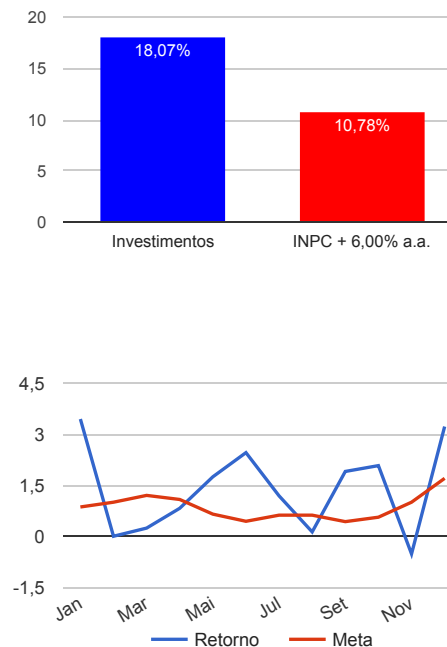
Carteira de Títulos Públicos - base (dezembro / 2019)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	31/07/2019	414	4.824,512202	4.862,793481	1.997.348,05	2.013.196,50
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2019	7	4.995,267412	5.066,872412	34.966,87	35.468,11

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	326.886.836,80	15.535.843,00	605.613,31	353.610.070,99	11.793.004,50	3,45%	0,87%	395,73%	2,26%
Fevereiro	353.610.070,99	16.350.358,77	11.800.000,00	358.200.390,16	39.960,40	0,01%	1,01%	1,11%	2,84%
Março	358.200.390,16	6.179.135,79	500.000,00	364.790.614,19	911.088,24	0,25%	1,21%	20,63%	3,99%
Abril	364.790.614,19	14.876.962,42	10.455.124,42	372.283.954,20	3.071.502,01	0,83%	1,09%	76,34%	2,26%
Mai	372.283.954,20	5.194.516,45	123.839,58	383.977.552,99	6.622.921,92	1,76%	0,66%	265,62%	3,36%
Junho	383.977.552,99	13.853.559,56	9.523.000,00	397.877.370,34	9.569.257,79	2,46%	0,45%	547,22%	2,59%
Julho	397.877.370,34	54.738.910,52	49.872.156,27	407.560.513,92	4.816.389,33	1,20%	0,63%	188,70%	2,21%
Agosto	407.560.513,92	5.122.881,38	271.865,95	412.983.367,68	571.838,33	0,14%	0,63%	21,99%	4,00%
Setembro	412.983.367,68	4.389.524,09	429.105,43	424.917.265,02	7.973.478,68	1,91%	0,44%	438,10%	2,12%
Outubro	424.917.265,02	20.256.821,66	15.676.454,97	438.446.050,36	8.948.418,65	2,08%	0,57%	363,32%	2,80%
Novembro	438.446.050,36	23.206.490,89	19.539.667,53	439.870.392,67	-2.242.481,05	-0,51%	1,01%	-50,42%	2,60%
Dezembro	439.870.392,67	14.138.991,22	13.375.200,60	454.864.737,50	14.230.554,21	3,23%	1,71%	188,57%	2,43%
Acumulado no ano					66.305.933,01	18,07%	10,78%	167,67%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.478.471,46	0,00	0,00	15.874.134,39	395.662,93	2,56%	4,25%	2,56%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	13.065.257,88	0,00	0,00	13.327.880,20	262.622,32	2,01%	2,84%	2,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	84.199.615,21	724.751,01	1.477.000,00	85.116.569,19	1.669.202,97	1,97%	2,80%	1,99%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	11.646.356,47	3.858.669,45	0,00	15.752.844,39	247.818,47	1,60%	2,86%	2,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.671.624,29	0,00	0,00	5.739.361,57	67.737,28	1,19%	1,00%	1,19%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.633.766,90	0,00	0,00	11.767.860,14	134.093,24	1,15%	0,75%	1,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	81.281.849,00	5.048.524,54	4.616.875,51	82.694.806,47	981.308,44	1,14%	1,01%	1,21%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.350.239,90	0,00	0,00	24.617.993,32	267.753,42	1,10%	0,74%	1,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.530.449,33	0,00	0,00	15.679.355,50	148.906,17	0,96%	1,21%	0,96%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.120.981,14	0,00	0,00	7.181.304,77	60.323,63	0,85%	1,09%	0,85%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.096.780,98	0,00	0,00	2.113.655,00	16.874,02	0,80%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	759.661,17	0,00	0,00	764.854,78	5.193,61	0,68%	1,12%	0,68%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	22.879.332,55	0,00	2.757.715,57	20.252.205,04	130.588,06	0,57%	0,93%	0,59%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	4.177.168,17	0,00	0,00	4.196.748,74	19.580,57	0,47%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	54.148,96	0,00	0,00	54.364,14	215,18	0,40%	0,07%	0,40%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	40.201,89	0,00	0,00	40.343,34	141,45	0,35%	0,01%	0,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.678.876,15	0,00	0,00	5.698.396,84	19.520,69	0,34%	0,01%	0,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	72.284,39	0,00	33.110,91	39.384,23	210,75	0,29%	0,07%	0,40%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	2.394.805,47	0,00	0,00	2.393.920,60	-884,87	-0,04%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	835.117,73	0,00	0,00	831.536,57	-3.581,16	-0,43%	-	-
Total Renda Fixa					4.423.287,17	1,43%	1,81%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	580.945,70	0,00	0,00	647.791,40	66.845,70	11,51%	0,09%	-0,19%
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	578.365,47	0,00	0,00	644.860,44	66.494,97	11,50%	0,26%	-0,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	16.439.021,72	0,00	0,00	18.116.938,52	1.677.916,80	10,21%	4,42%	10,21%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	4.149.371,73	0,00	0,00	4.546.397,84	397.026,11	9,57%	4,71%	9,57%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	12.171.244,32	0,00	0,00	13.272.043,55	1.100.799,23	9,04%	4,18%	9,04%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	17.372.213,18	0,00	0,00	18.863.505,21	1.491.292,03	8,58%	3,93%	8,58%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	12.543.039,79	0,00	0,00	13.580.620,87	1.037.581,08	8,27%	4,01%	8,27%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	6.760.127,31	0,00	0,00	7.315.765,53	555.638,22	8,22%	4,17%	8,22%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	21.466.473,34	0,00	0,00	23.211.674,06	1.745.200,72	8,13%	4,08%	8,13%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	20.100.140,12	0,00	0,00	21.618.850,00	1.518.709,88	7,56%	4,36%	7,56%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5.104.785,52	4.507.046,22	0,00	9.781.546,90	169.715,16	1,77%	1,10%	2,09%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.494.921,38	0,00	4.490.498,61	0,00	-4.422,77	-0,10%	0,61%	0,85%
OSASCO PROPERTIES FII	1.931.589,78	0,00	0,00	1.928.918,98	-2.670,80	-0,14%	-	0,00%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	4.752.551,69	0,00	0,00	4.744.714,82	-7.836,87	-0,16%	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.458.612,58	0,00	0,00	2.453.590,16	-5.022,42	-0,20%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável					9.807.267,04	7,49%	3,85%	

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	82.340.610,74	2.013.125,64	1.477.000,00	85.116.569,19	2.239.832,81	2,68%	2,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	73.832.865,53	11.806.168,25	4.884.444,40	82.694.806,47	1.940.217,09	2,47%	2,52%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	33.890.681,64	97.384,56	10.000.000,00	24.617.993,32	629.927,12	2,18%	2,40%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	26.067.405,80	0,00	6.257.715,57	20.252.205,04	442.514,81	1,77%	1,80%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	12.616.701,54	342.098,98	0,00	13.327.880,20	369.079,68	2,85%	2,85%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.407.938,17	0,00	4.000.000,00	11.767.860,14	359.921,97	2,64%	2,62%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.400.464,74	0,00	0,00	15.679.355,50	278.890,76	1,81%	1,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.239.153,43	9.491.404,75	0,00	15.874.134,39	143.576,21	0,91%	2,85%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.597.356,65	0,00	0,00	5.739.361,57	142.004,92	2,54%	2,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	17.567.762,31	0,00	12.000.000,00	5.698.396,84	130.634,53	0,98%	1,19%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.053.769,24	0,00	0,00	7.181.304,77	127.535,53	1,81%	1,81%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.013.384,71	34.966,87	39.667,53	2.113.655,00	104.970,95	5,15%	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	4.162.393,59	0,00	0,00	4.196.748,74	34.355,15	0,83%	0,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.681.775,16	0,00	4.651.110,91	39.384,23	8.719,98	0,78%	1,33%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	758.695,77	0,00	0,00	764.854,78	6.159,01	0,81%	0,81%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	53.662,01	0,00	0,00	54.364,14	702,13	1,31%	1,31%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	39.899,02	0,00	0,00	40.343,34	444,32	1,11%	1,11%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	838.537,98	0,00	0,00	831.536,57	-7.001,41	-0,83%	-0,83%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	2.402.222,69	0,00	0,00	2.393.920,60	-8.302,09	-0,35%	-0,35%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	15.858.669,45	0,00	15.752.844,39	-105.825,06	-1,40%	2,79%
Total Renda Fixa					6.838.358,41	2,20%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	16.535.322,36	4.000.000,00	0,00	23.211.674,06	2.676.351,70	13,03%	12,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	15.818.224,54	0,00	0,00	18.116.938,52	2.298.713,98	14,53%	14,53%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	16.600.942,47	0,00	0,00	18.863.505,21	2.262.562,74	13,63%	13,63%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	18.911.008,76	448.787,10	0,00	21.618.850,00	2.259.054,14	11,67%	11,66%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	12.038.215,24	0,00	0,00	13.580.620,87	1.542.405,63	12,81%	12,81%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.772.525,56	0,00	0,00	13.272.043,55	1.499.517,99	12,74%	12,74%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	6.688.244,89	0,00	0,00	7.315.765,53	627.520,64	9,38%	9,38%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	0,00	4.002.651,95	0,00	4.546.397,84	543.745,89	13,58%	13,36%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	9.507.046,22	0,00	9.781.546,90	274.500,68	3,90%	3,77%
BRASIL FLORESTAL MULTIELSTRATÉGIA FIP	581.821,44	0,00	0,00	647.791,40	65.969,96	11,34%	-
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	579.454,36	0,00	0,00	644.860,44	65.406,08	11,29%	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.468.112,79	0,00	4.490.498,61	0,00	22.385,82	0,50%	1,45%
BRADERCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	342.404,00	0,00	342.098,98	0,00	-305,02	-0,09%	1,59%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	450.673,19	0,00	448.787,10	0,00	-1.886,09	-0,42%	2,36%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.459.322,66	0,00	0,00	2.453.590,16	-5.732,50	-0,23%	-
OSASCO PROPERTIES FII	1.937.069,94	0,00	0,00	1.928.918,98	-8.150,96	-0,42%	444.288.555,32%
W7 MULTIELSTRATÉGIA FIP	4.768.642,10	0,00	0,00	4.744.714,82	-23.927,28	-0,50%	-
Total Renda Variável					14.098.133,40	11,20%	

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	62.662.261,67	9.196.196,62	1.477.000,00	85.116.569,19	14.735.110,90	22,25%	22,59%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	37.510.140,15	42.526.237,20	5.136.444,40	82.694.806,47	7.794.873,52	12,34%	12,85%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	49.873.626,69	4.194.541,09	34.000.000,00	24.617.993,32	4.549.825,54	10,77%	11,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	15.676.898,81	9.849.275,07	8.257.715,57	20.252.205,04	2.983.746,73	15,39%	16,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	15.884.663,04	0,00	12.000.000,00	5.698.396,84	1.813.733,80	11,68%	11,91%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.086.656,04	3.000.000,00	0,00	15.679.355,50	1.592.699,46	12,65%	13,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.218.568,09	0,00	4.000.000,00	11.767.860,14	1.549.292,05	11,22%	11,20%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.387.173,14	0,00	0,00	7.181.304,77	794.131,63	12,43%	12,43%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	12.610.683,99	0,00	13.327.880,20	717.196,21	5,77%	22,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.883.858,95	21.626.187,39	30.883.583,67	39.384,23	412.921,56	5,03%	6,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	15.491.404,75	0,00	15.874.134,39	382.729,64	5,68%	29,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	5.500.000,00	0,00	5.739.361,57	239.361,57	4,35%	12,89%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.375.205,94	0,00	5.500.000,00	54.364,14	179.158,20	6,02%	6,49%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	2.032.314,92	39.667,53	2.113.655,00	121.007,61	5,99%	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.740.974,13	0,00	4.796.426,54	40.343,34	95.795,75	5,33%	5,72%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	683.659,54	0,00	0,00	764.854,78	81.195,24	11,88%	11,88%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	2.343.662,10	0,00	0,00	2.393.920,60	50.258,50	2,14%	-
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	163.471,97	0,00	177.105,43	0,00	13.633,46	8,34%	-100,00%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	824.885,50	0,00	0,00	831.536,57	6.651,07	0,81%	0,81%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	15.858.669,45	0,00	15.752.844,39	-105.825,06	-1,40%	24,47%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	4.672.413,88	0,00	354.115,22	4.196.748,74	-121.549,92	-2,59%	-9,88%
Total Renda Fixa					37.885.947,46	14,08%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	12.955.602,56	0,00	0,00	18.116.938,52	5.161.335,96	39,84%	39,84%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	13.964.068,74	0,00	0,00	18.863.505,21	4.899.436,47	35,09%	35,09%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	7.206.459,22	10.448.787,10	0,00	21.618.850,00	3.963.603,68	32,83%	33,90%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.531.445,71	18.000.000,00	0,00	23.211.674,06	3.680.228,35	39,69%	45,27%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10.056.587,94	0,00	0,00	13.580.620,87	3.524.032,93	35,04%	35,04%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	10.000.000,00	0,00	13.272.043,55	3.272.043,55	32,72%	41,32%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5.691.055,93	0,00	0,00	7.315.765,53	1.624.709,60	28,55%	28,55%
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	10.656.533,23	0,00	12.268.585,01	0,00	1.612.051,78	15,13%	32,25%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	0,00	4.002.651,95	0,00	4.546.397,84	543.745,89	13,58%	47,82%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	9.507.046,22	0,00	9.781.546,90	274.500,68	3,90%	18,08%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.252.652,51	0,00	4.490.498,61	0,00	237.846,10	5,59%	6,59%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	4.135.700,62	0,00	4.342.098,98	0,00	206.398,36	6,11%	7,82%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.247.846,16	0,00	4.448.787,10	0,00	200.940,94	6,06%	9,03%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.460.853,51	0,00	0,00	2.453.590,16	-7.263,35	-0,30%	-
OSASCO PROPERTIES FII	1.961.279,91	0,00	0,00	1.928.918,98	-32.360,93	-1,65%	444.288.555,32%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	4.840.063,20	0,00	0,00	4.744.714,82	-95.348,38	-1,97%	-
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	967.653,78	0,00	0,00	647.791,40	-319.862,38	-33,06%	-
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	970.914,14	0,00	0,00	644.860,44	-326.053,70	-33,58%	-
Total Renda Variável					28.419.985,55	28,31%	