

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

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 TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	24.675.619,60	4,10%	165	3,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	9.721.124,12	1,62%	964	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	13.015.690,20	2,16%	6	24,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	100.026.864,49	16,62%	949	1,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	48.367.093,72	8,04%	33.901	2,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	35.413.921,86	5,89%	681	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	50.646.691,03	8,42%	876	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	40.358.757,61	6,71%	695	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	18.054.416,06	3,00%	74	1,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS F...	D+1	Não há	18.110.044,05	3,01%	64	1,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	90.774.729,40	15,08%	289	1,76%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	37.912.957,19	6,30%	300	0,77%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.095.136,69	0,68%	688	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	1.314.712,69	0,22%	98	1,53%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	8.553.052,64	1,42%	817	1,15%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	9.511.250,72	1,58%	6.311	0,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	8.829.781,08	1,47%	1.982	2,60%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	15.193.802,74	2,52%	209	1,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	15.215.455,71	2,53%	7.423	1,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	12.547.420,56	2,09%	51	1,33%	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
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	11.103.594,04	1,85%	1.302	0,75%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	18.271.871,93	3,04%	41	4,54%	Artigo 8º, Inciso III
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	9.320.948,17	1,55%	20.558	1,41%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA F...	Não se ...	Não se aplica	722.229,59	0,12%	19	3,21%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			601.757.165,89				

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%	358.390.222,74	59,56%	35,00%	48,50%	65,00%	32.751.935,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	90.263.574,88
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	132.782.823,28	22,07%	20,00%	35,00%	40,00%	107.920.043,08
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.314.712,69	0,22%	0,00%	0,50%	0,50%	1.694.073,14
Total Renda Fixa	100,00%	492.487.758,71	81,84%	55,00%	84,00%	120,50%	

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 I, Alínea ' a '	30,00%	8.553.052,64	1,42%	2,00%	4,00%	8,00%	39.587.520,63
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	61.297.710,81	10,19%	2,00%	5,00%	10,00%	-1.121.994,22
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	38.696.414,14	6,43%	2,00%	6,50%	10,00%	21.479.302,45
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	722.229,59	0,12%	0,00%	0,50%	1,00%	5.295.342,07
Total Renda Variável	30,00%	109.269.407,18	18,16%	6,00%	16,00%	29,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	172.978.528,56	28,75	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	119.289.285,13	19,82	0,01
ITAÚ UNIBANCO	90.774.729,40	15,08	0,01
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	53.106.759,93	8,83	0,01
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	48.367.093,72	8,04	0,14
SAFRA ASSET MANAGEMENT	29.375.465,97	4,88	0,01
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	22.526.940,92	3,74	0,02
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	18.110.044,05	3,01	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	15.215.455,71	2,53	0,04
ITAÚ DTVM	12.547.420,56	2,09	0,00
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	9.320.948,17	1,55	0,03
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	8.829.781,08	1,47	0,02
PETRA CAPITAL	1.314.712,69	0,22	0,02

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 '	358.390.222,74	59,56	35,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	132.782.823,28	22,07	20,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	1.314.712,69	0,22	0,00	0,50
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	8.553.052,64	1,42	2,00	8,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	61.297.710,81	10,19	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	38.696.414,14	6,43	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	722.229,59	0,12	0,00	1,00

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)

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
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	1,15%	11,20%	2,62%	5,15%	11,20%	21,46%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	11,19%	2,40%	4,92%	11,19%	21,53%	0,01%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,98%	22,64%	2,78%	6,61%	22,64%	38,29%	0,03%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,99%	22,59%	2,70%	6,52%	22,59%	38,33%	0,03%	0,07%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	2,32%	22,85%	3,26%	7,03%	22,85%	40,40%	0,02%	0,06%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,98%	22,59%	2,78%	6,57%	22,59%	38,26%	0,03%	0,07%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,49%	11,77%	2,89%	3,29%	11,77%	18,59%	0,02%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	10,46%	2,42%	4,56%	10,46%	21,28%	0,01%	0,01%
Selic (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,77%	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,37%	5,83%	1,16%	2,70%	5,83%	12,53%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	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%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	1,15%	4,31%	1,77%	2,03%	4,31%	8,21%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,16%	-9,13%	-0,53%	-7,00%	-9,13%	-15,37%	0,00%	0,06%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,34%	11,91%	1,19%	3,28%	11,91%	21,11%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,59%	16,43%	1,80%	4,97%	16,43%	25,53%	0,01%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	7,78%	2,60%	2,86%	7,78%	12,89%	0,01%	0,05%

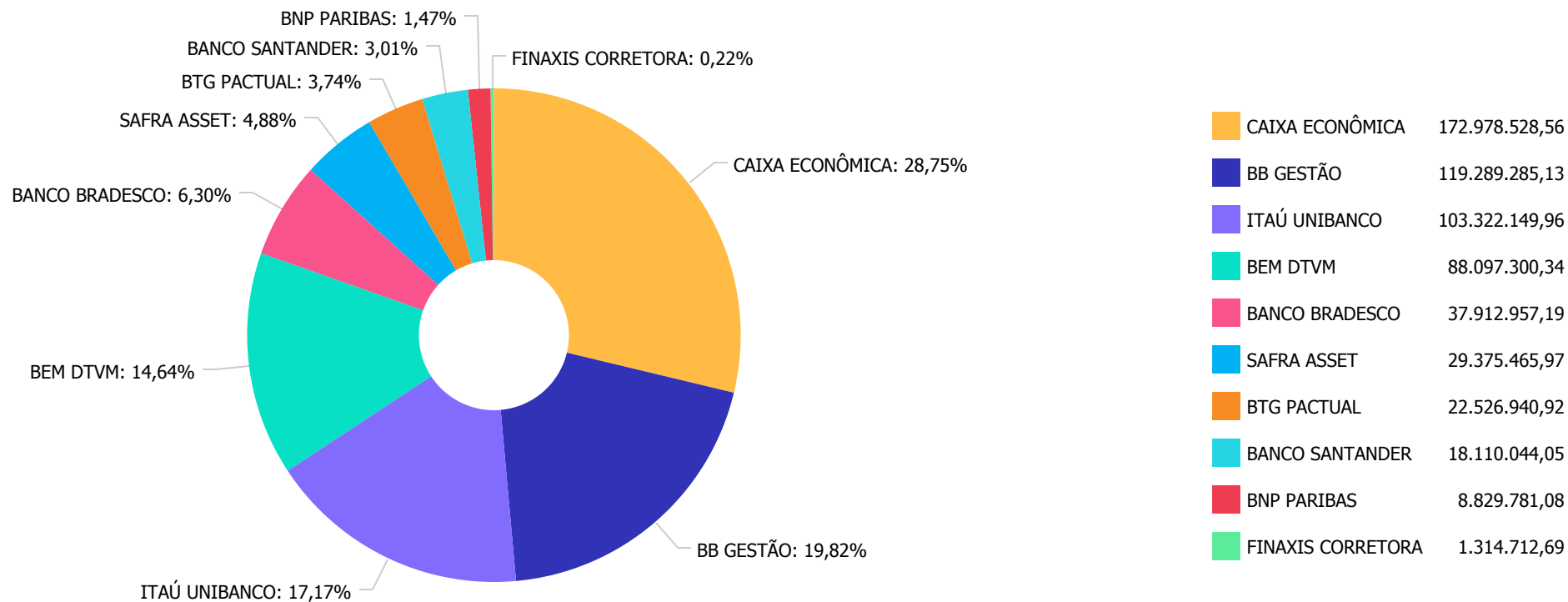
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	2,86%	28,88%	8,53%	9,82%	28,88%	20,84%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	2,63%	31,99%	8,77%	11,11%	31,99%	28,57%	0,03%	0,13%
IPCA + 10,00% ao ano (Benchmark)	1,96%	14,78%	4,26%	7,17%	14,78%	30,89%	-	-
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTIELABORATÓRIA FIP	-	-	-	-	-	-	0,01%	0,88%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,24%	13,15%	2,62%	5,47%	13,15%	24,32%	-	-
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	1,08%	12,47%	2,09%	4,44%	12,47%	21,24%	0,01%	0,03%
IGC (Benchmark)	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%	0,04%	0,12%
Ibovespa (Benchmark)	6,85%	31,58%	10,41%	14,54%	31,58%	51,36%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8,27%	35,04%	12,81%	17,93%	35,04%	56,78%	0,04%	0,12%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,19%	39,23%	9,97%	18,71%	39,23%	68,43%	0,04%	0,10%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6,70%	41,91%	10,08%	14,72%	41,91%	44,59%	0,04%	0,16%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	7,19%	27,57%	9,30%	14,65%	27,57%	60,83%	0,05%	0,09%
SMLL (Benchmark)	12,65%	58,20%	21,15%	32,65%	58,20%	71,06%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10,83%	49,67%	19,61%	34,48%	49,67%	89,25%	0,06%	0,14%

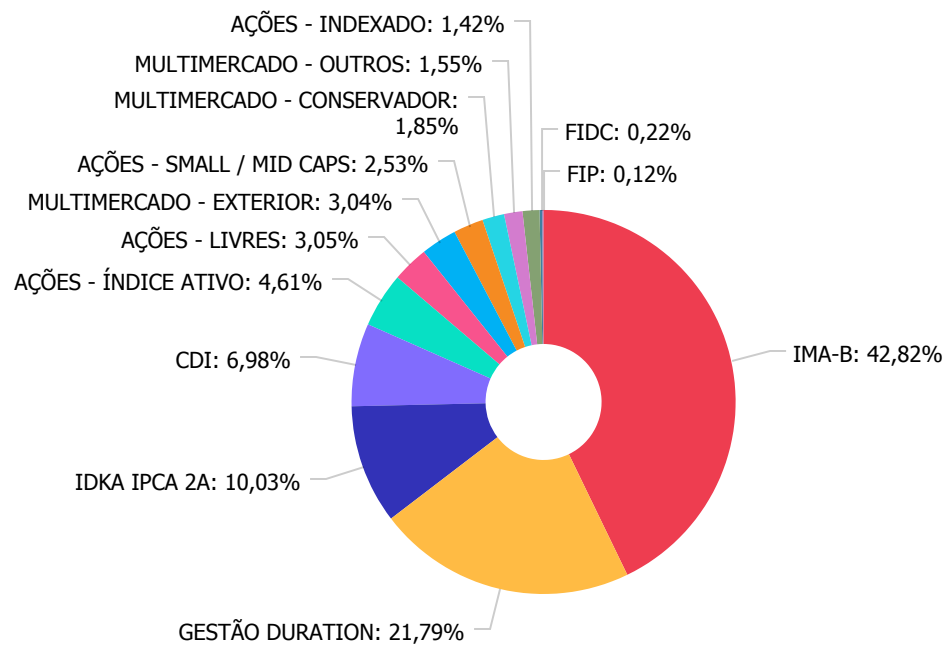
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,61%	6,46%	1,44%	3,15%	6,46%	12,66%	0,00%	0,01%

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



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

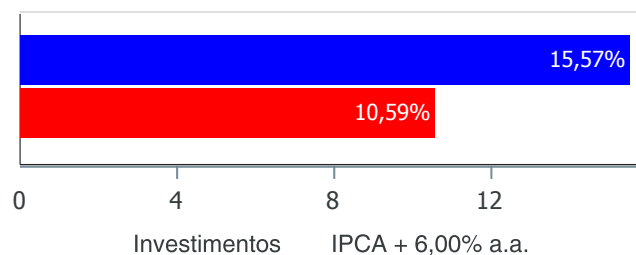


IMA-B	257.663.649,98
GESTÃO DURATION	131.133.487,01
IDKA IPCA 2A	60.367.815,15
CDI	42.008.093,88
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	27.741.223,30
AÇÕES - LIVRES	18.341.031,80
MULTIMERCADO - EXTERIOR	18.271.871,93
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	15.215.455,71
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	11.103.594,04
MULTIMERCADO - OUTROS	9.320.948,17
AÇÕES - INDEXADO	8.553.052,64
FIDC	1.314.712,69
FIP	722.229,59

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

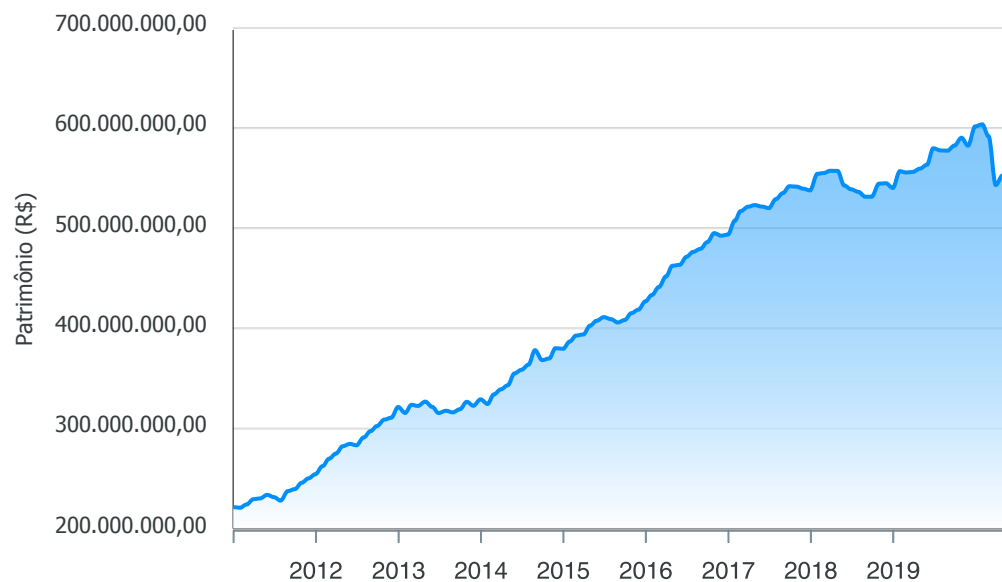
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	540.248.896,44	21.785.926,14	19.097.109,18	556.953.088,69	14.015.375,29	14.015.375,29	2,58%	2,58%	0,83%	0,83%	310,40%	1,68%
Fevereiro	556.953.088,69	13.821.182,46	16.963.205,64	555.673.806,66	1.862.741,15	15.878.116,44	0,33%	2,92%	0,90%	1,73%	168,60%	2,05%
Março	555.673.806,66	13.527.269,34	15.455.000,00	556.273.223,24	2.527.147,24	18.405.263,68	0,45%	3,39%	1,19%	2,95%	115,05%	2,65%
Abril	556.273.223,24	21.417.421,87	24.269.913,04	559.523.434,42	6.102.702,35	24.507.966,03	1,10%	4,53%	1,06%	4,04%	112,06%	1,45%
Mai	559.523.434,42	158.509.980,17	162.570.394,26	563.419.135,15	7.956.114,82	32.464.080,85	1,42%	6,01%	0,64%	4,71%	127,77%	1,99%
Junho	563.419.135,15	117.642.797,78	114.656.980,36	579.865.171,44	13.460.218,87	45.924.299,72	2,38%	8,53%	0,45%	5,18%	164,79%	2,07%
Julho	579.865.171,44	15.505.341,29	24.765.000,00	577.719.209,01	7.113.696,28	53.037.996,00	1,23%	9,86%	0,72%	5,94%	166,07%	1,47%
Agosto	577.719.209,01	17.079.580,16	18.312.535,42	577.483.404,30	997.150,55	54.035.146,55	0,17%	10,05%	0,62%	6,60%	152,40%	3,04%
Setembro	577.483.404,30	36.296.553,05	39.738.806,90	582.603.252,94	8.562.102,49	62.597.249,04	1,48%	11,69%	0,45%	7,07%	165,21%	1,81%
Outubro	582.603.252,94	16.911.481,52	20.680.621,44	590.379.398,93	11.545.285,91	74.142.534,95	1,98%	13,90%	0,63%	7,75%	179,30%	1,89%
Novembro	590.379.398,93	12.235.726,04	16.937.293,17	582.476.702,16	-3.201.129,64	70.941.405,31	-0,54%	13,28%	0,98%	8,80%	150,87%	1,69%
Dezembro	582.476.702,16	43.489.552,58	36.150.789,48	601.757.165,89	11.941.700,63	82.883.105,94	2,02%	15,57%	1,64%	10,59%	147,07%	1,83%

Investimentos x Meta Atuarial



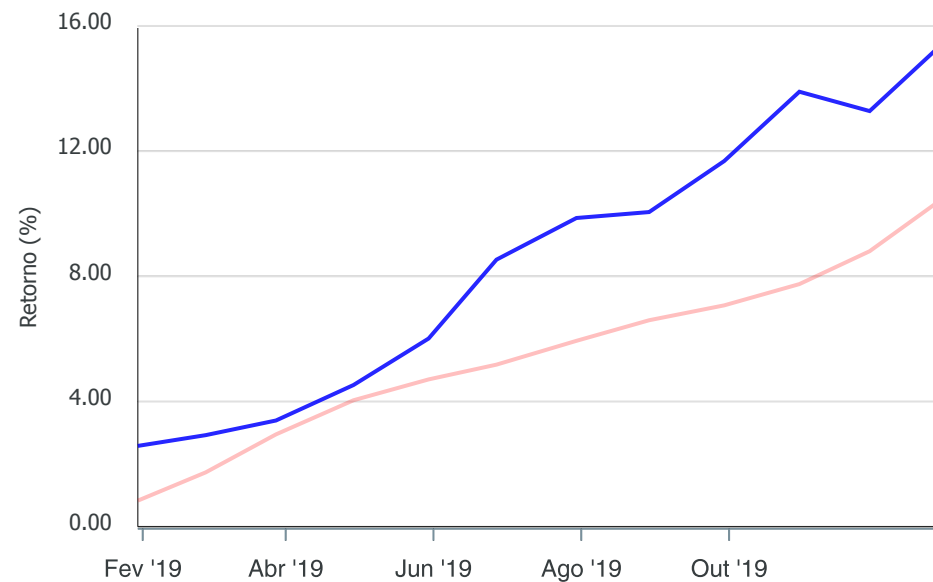
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	47.271.285,80	0,00	0,00	48.367.093,72	1.095.807,92	2,32%	2,32%	2,42%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	17.758.259,07	0,00	0,00	18.110.044,05	351.784,98	1,98%	1,98%	2,77%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	33.782.262,86	953.911,17	0,00	35.413.921,86	677.747,83	1,95%	1,97%	2,77%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	93.235.087,61	4.880.841,21	0,00	100.026.864,49	1.910.935,67	1,95%	1,99%	2,80%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.789.296,15	0,00	0,00	18.054.416,06	265.119,91	1,49%	1,49%	1,77%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	50.069.578,53	0,00	0,00	50.646.691,03	577.112,50	1,15%	1,15%	0,75%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.872.828,70	0,00	0,00	13.015.690,20	142.861,50	1,11%	1,11%	1,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	24.451.367,65	0,00	0,00	24.675.619,60	224.251,95	0,92%	0,92%	0,52%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	40.120.683,79	0,00	0,00	40.358.757,61	238.073,82	0,59%	0,59%	0,93%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	308.277,65	0,00	309.694,10	0,00	1.416,45	0,46%	2,01%	2,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	90.463.767,31	0,00	0,00	90.774.729,40	310.962,09	0,34%	0,34%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.289.245,51	41.292,38	250.000,00	4.095.136,69	14.598,80	0,34%	0,35%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	12.552.196,07	26.363.408,89	29.325.661,64	9.721.124,12	131.180,80	0,34%	1,10%	0,74%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	32.814.547,72	11.250.098,93	6.265.433,74	37.912.957,19	113.744,28	0,26%	0,37%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.316.857,47	0,00	0,00	1.314.712,69	-2.144,78	-0,16%	-0,16%	0,04%
Total Renda Fixa	479.095.541,89	43.489.552,58	36.150.789,48	492.487.758,71	6.053.453,72	1,24%		1,39%

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
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	13.728.923,83	0,00	0,00	15.215.455,71	1.486.531,88	10,83%	10,83%	6,38%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	11.588.777,62	0,00	0,00	12.547.420,56	958.642,94	8,27%	8,27%	4,01%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	7.952.206,36	0,00	0,00	8.553.052,64	600.846,28	7,56%	7,56%	4,36%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	14.174.124,45	0,00	0,00	15.193.802,74	1.019.678,29	7,19%	7,19%	5,09%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.873.194,65	0,00	0,00	9.511.250,72	638.056,07	7,19%	7,19%	4,08%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	8.275.688,71	0,00	0,00	8.829.781,08	554.092,37	6,70%	6,70%	4,14%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	17.803.900,72	0,00	0,00	18.271.871,93	467.971,21	2,63%	2,63%	3,42%
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	9.221.791,92	0,00	0,00	9.320.948,17	99.156,25	1,08%	1,08%	1,17%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	11.036.074,23	0,00	0,00	11.103.594,04	67.519,81	0,61%	0,61%	0,34%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTIESTRATÉGIA FIP	726.477,78	0,00	0,00	722.229,59	-4.248,19	-0,58%	-0,58%	0,58%
Total Renda Variável	103.381.160,27	0,00	0,00	109.269.407,18	5.888.246,91	5,70%		3,80%

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	87.771.403,12	9.723.744,83	0,00	100.026.864,49	2.531.716,54	2,60%	2,70%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	46.840.584,36	0,00	0,00	48.367.093,72	1.526.509,36	3,26%	3,26%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	49.345.308,30	9.033,27	0,00	50.646.691,03	1.292.349,46	2,62%	2,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	89.704.116,09	0,00	0,00	90.774.729,40	1.070.613,31	1,19%	1,19%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	33.196.067,73	1.275.517,30	0,00	35.413.921,86	942.336,83	2,73%	2,78%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	41.813.118,62	0,00	2.167.985,71	40.358.757,61	713.624,70	1,71%	1,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	24.093.549,29	0,00	0,00	24.675.619,60	582.070,31	2,42%	2,42%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.547.255,77	0,00	0,00	18.054.416,06	507.160,29	2,89%	2,89%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	17.620.832,95	0,00	0,00	18.110.044,05	489.211,10	2,78%	2,78%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	46.053.470,98	11.250.098,93	19.864.943,37	37.912.957,19	474.330,65	0,83%	1,16%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.685.962,60	0,00	0,00	13.015.690,20	329.727,60	2,60%	2,60%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.235.378,01	48.771.655,59	49.503.550,42	9.721.124,12	217.640,94	0,37%	2,40%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.660.889,31	41.292,38	655.000,00	4.095.136,69	47.955,00	1,02%	1,11%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.267.518,38	0,00	1.267.530,49	0,00	12,11	0,00%	0,18%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	314.474,95	309.694,10	0,00	-4.780,85	-1,52%	2,79%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.321.676,90	0,00	0,00	1.314.712,69	-6.964,21	-0,53%	-0,53%
				Total Renda Fixa	10.713.513,14	1,93%	

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
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	12.721.261,52	0,00	0,00	15.215.455,71	2.494.194,19	19,61%	19,61%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	16.799.332,02	0,00	0,00	18.271.871,93	1.472.539,91	8,77%	8,77%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	11.122.359,64	0,00	0,00	12.547.420,56	1.425.060,92	12,81%	12,81%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	13.900.490,18	0,00	0,00	15.193.802,74	1.293.312,56	9,30%	9,30%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	7.659.940,60	0,00	0,00	8.553.052,64	893.112,04	11,66%	11,66%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.649.083,06	0,00	0,00	9.511.250,72	862.167,66	9,97%	9,97%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	8.021.109,51	0,00	0,00	8.829.781,08	808.671,57	10,08%	10,08%
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	7.894.223,20	1.250.942,89	0,00	9.320.948,17	175.782,08	1,92%	2,09%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	10.946.136,14	0,00	0,00	11.103.594,04	157.457,90	1,44%	1,44%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	732.184,66	0,00	0,00	722.229,59	-9.955,07	-1,36%	-
				Total Renda Variável	9.572.343,76	9,60%	

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	23.697.605,07	66.656.104,80	0,00	100.026.864,49	9.673.154,62	10,71%	22,59%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	14.766.347,60	27.016.247,86	0,00	48.367.093,72	6.584.498,26	15,76%	22,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	11.716.536,02	72.905.445,31	0,00	90.774.729,40	6.152.748,07	7,27%	11,91%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	56.550.560,70	215.438,11	12.000.000,00	50.646.691,03	5.880.692,22	10,36%	11,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	67.437.328,81	139.798.199,86	201.724.544,87	9.721.124,12	4.210.140,32	2,03%	11,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	46.113.706,11	9.317.985,71	40.358.757,61	3.563.037,21	7,73%	16,43%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	14.773.512,44	0,00	0,00	18.110.044,05	3.336.531,61	22,58%	22,58%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	60.526.908,12	11.250.098,93	36.864.943,37	37.912.957,19	3.000.893,51	4,18%	5,83%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	61.526.836,29	0,00	64.335.889,97	0,00	2.809.053,68	4,57%	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	16.153.018,78	0,00	850.694,02	18.054.416,06	2.752.091,30	17,04%	11,77%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.408.377,35	9.298.529,27	26.227.342,48	0,00	2.520.435,86	10,63%	22,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	23.590.356,16	0,00	1.302.460,62	24.675.619,60	2.387.724,06	10,12%	10,46%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,00	33.197.610,73	0,00	35.413.921,86	2.216.311,13	6,68%	22,64%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.075.984,90	0,00	643.121,31	13.015.690,20	1.582.826,61	13,11%	7,78%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19.091.102,59	13.204.161,84	28.910.319,69	4.095.136,69	710.191,95	2,20%	5,72%
BRDESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIX...	17.955.523,97	0,00	18.516.247,86	0,00	560.723,89	3,12%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	29.473.528,47	48.046.513,09	78.057.808,58	0,00	537.767,02	0,69%	6,55%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	1.267.518,38	1.267.530,49	0,00	12,11	0,00%	0,98%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.446.800,24	0,00	0,00	1.314.712,69	-132.087,55	-9,13%	-9,13%
Total Renda Fixa					58.346.745,88	6,38%	

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
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10.165.722,49	0,00	0,00	15.215.455,71	5.049.733,22	49,67%	49,67%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	13.843.348,40	0,00	0,00	18.271.871,93	4.428.523,53	31,99%	31,99%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	12.033.913,69	0,00	3.000.000,00	12.547.420,56	3.513.506,87	29,20%	35,04%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	11.588.879,98	10.382.411,36	10.085.302,18	15.193.802,74	3.307.813,58	15,06%	27,57%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.831.182,78	0,00	0,00	9.511.250,72	2.680.067,94	39,23%	39,23%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6.222.141,43	0,00	0,00	8.829.781,08	2.607.639,65	41,91%	41,91%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	9.101.022,30	0,00	3.000.000,00	8.553.052,64	2.452.030,34	26,94%	33,90%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	10.430.206,45	0,00	0,00	11.103.594,04	673.387,59	6,46%	6,46%
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	0,00	8.854.844,28	0,00	9.320.948,17	466.103,89	5,26%	12,47%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	10.058.388,94	0,00	10.345.405,67	0,00	287.016,73	2,85%	4,10%
BRDESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕ...	1.786.877,16	0,00	1.897.109,18	0,00	110.232,02	6,17%	32,78%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	2.996.885,31	15.982,47	1.250.942,89	722.229,59	-1.039.695,30	-34,51%	-
				Total Renda Variável	24.536.360,06	21,46%	