

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

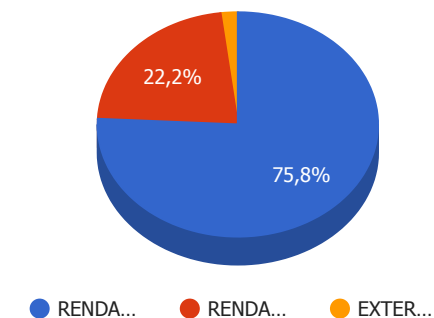
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	54.584.691,50	7,39%	695	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	6.912.924,96	0,94%	93	1,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	105.559.847,34	14,29%	362	3,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	129.754.467,11	17,56%	681	2,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	33.320.279,41	4,51%	28	6,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	21.027.462,70	2,85%	15	7,55%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.870.424,87	0,25%	654	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	25.786.886,57	3,49%	9.260	7,93%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	129.293.716,22	17,50%	115	6,80%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	42.794.870,80	5,79%	47	12,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	879,98	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	19.433,76	0,00%	47	0,37%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	9.177.130,83	1,24%	74	1,57%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	14.791.807,74	2,00%	86	1,28%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	17.144.834,59	2,32%	12.392	1,49%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	34.134.539,88	4,62%	17.340	1,58%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	22.082.480,61	2,99%	2.492	0,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	25.038.338,74	3,39%	11.929	3,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	7.842.787,67	1,06%	22.375	1,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	14.416.350,52	1,95%	9.213	1,45%	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
BB MULTI SETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	7.903.932,61	1,07%	7.033	5,79%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	13.166.404,34	1,78%	6.606	1,64%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	2.910.216,86	0,39%	33	1,09%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE...	Não se ...	Não se aplica	2.147.964,57	0,29%	105	0,61%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.619.954,59	0,22%		2,78%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.087.907,00	0,15%		3,08%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	14.558.444,10	1,97%	3.358	3,82%	Artigo 9º - A, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			738.948.979,87				

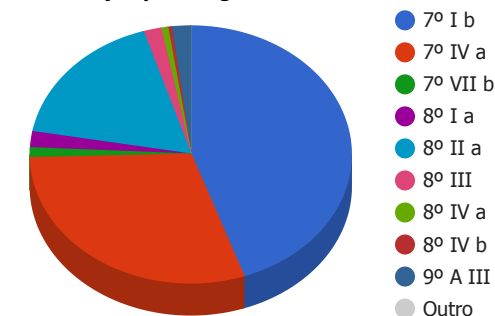
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2019)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	738.948.979,87
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	330.132.210,32	44,68%	10,00%	58,00%	100,00%	408.816.769,55
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	738.948.979,87
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.947.448,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	443.369.387,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	443.369.387,92
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	220.773.361,16	29,88%	0,00%	25,00%	40,00%	74.806.230,79
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	295.579.591,95
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	147.789.795,97
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	110.842.346,98
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " b "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	110.842.346,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	20.313,74	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.927.135,25
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	9.177.130,83	1,24%	0,00%	1,00%	5,00%	27.770.318,16
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.947.448,99
Total Renda Fixa	100,00%	560.103.016,05	75,80%	10,00%	84,00%	570,00%	

Distribuição por Segmento


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%	14.791.807,74	2,00%	0,00%	2,00%	30,00%	206.892.886,22
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	221.684.693,96
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	128.563.264,62	17,40%	2,00%	9,00%	20,00%	19.226.531,35
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	147.789.795,97
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	13.166.404,34	1,78%	0,00%	1,00%	10,00%	60.728.493,65
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	5.058.181,43	0,68%	0,00%	1,00%	5,00%	31.889.267,56
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.707.861,59	0,37%	0,00%	1,00%	5,00%	34.239.587,40
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.947.448,99
Total Renda Variável	30,00%	164.287.519,72	22,23%	2,00%	14,00%	125,00%	

Distribuição por Artigos


Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2019			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	73.894.897,99
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	73.894.897,99
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	14.558.444,10	1,97%	0,00%	2,00%	10,00%	59.336.453,89
Total Exterior	10,00%	14.558.444,10	1,97%	0,00%	2,00%	30,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	217.119.519,91	29,38	0,04
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	194.171.067,63	26,28	0,02
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	163.461.668,05	22,12	0,01
WESTERN ASSET	82.072.590,55	11,11	0,18
ICATU VANGUARDA	59.921.426,45	8,11	0,16
AZ QUEST INVESTIMENTOS	14.416.350,52	1,95	0,04
ÁTICO ASSET MANAGEMENT	2.910.216,86	0,39	4,43
PÁTRIA INVESTIMENTOS	2.147.964,57	0,29	0,02
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.619.954,59	0,22	0,37
REDITUS INVESTIMENTOS	1.087.907,00	0,15	-
VILA RICA CAPITAL	19.433,76	0,00	0,74
BRASIL PLURAL	879,98	0,00	0,00

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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	330.132.210,32	44,68	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
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 "	220.773.361,16	29,88	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	20.313,74	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	9.177.130,83	1,24	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	14.791.807,74	2,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	128.563.264,62	17,40	2,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	13.166.404,34	1,78	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5.058.181,43	0,68	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.707.861,59	0,37	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " c "	0,00	0,00	0,00	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
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	0,66%	9,68%	2,13%	4,64%	9,68%	20,78%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1,78%	538,66%	-19,77%	-24,94%	538,66%	-78,42%	0,04%	5,49%
IRF-M 1+ (Benchmark)	0,72%	14,24%	2,10%	5,44%	14,24%	28,25%	-	-
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	0,80%	16,91%	2,24%	5,81%	16,91%	33,89%	0,02%	0,05%
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,60%	30,37%	3,02%	7,64%	30,37%	50,45%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2,60%	29,91%	2,99%	7,47%	29,91%	49,45%	0,04%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,56%	29,73%	2,85%	7,41%	29,73%	49,17%	0,04%	0,10%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,24%	13,15%	2,62%	5,47%	13,15%	24,32%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1,40%	15,95%	2,84%	5,98%	15,95%	29,58%	0,02%	0,04%
110% do CDI (Benchmark)	0,41%	6,57%	1,36%	3,08%	6,57%	14,13%	-	-
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-22,11%	-84,57%	-52,28%	-70,39%	-84,57%	-95,11%	-	-
IMA-B (Benchmark)	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,97%	22,64%	2,78%	6,61%	22,64%	38,29%	0,03%	0,07%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	2,16%	25,83%	3,06%	7,05%	25,83%	44,17%	0,04%	0,09%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,01%	22,85%	2,85%	6,66%	22,85%	38,66%	0,03%	0,07%

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,19%	13,85%	2,59%	5,36%	13,85%	25,93%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,35%	5,74%	1,14%	2,65%	5,74%	12,44%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	1,15%	4,31%	1,77%	2,03%	4,31%	8,21%	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,10%	12,20%	2,43%	5,12%	12,20%	24,52%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,59%	16,43%	1,80%	4,97%	16,43%	25,53%	0,01%	0,04%

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%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2,62%	32,29%	8,83%	11,25%	32,29%	29,08%	0,03%	0,13%
IBX-50 (Benchmark)	6,56%	29,15%	9,81%	13,17%	29,15%	47,91%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	7,09%	29,44%	10,57%	14,20%	29,44%	45,50%	0,05%	0,13%
ICON (Benchmark)	8,03%	55,25%	9,06%	27,92%	55,25%	40,39%	-	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	8,22%	55,42%	9,86%	29,07%	55,42%	35,92%	0,06%	0,18%
IDIV (Benchmark)	9,99%	45,16%	14,28%	22,33%	45,16%	68,32%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,51%	42,62%	10,02%	17,23%	42,62%	73,48%	0,03%	0,13%
Ibovespa (Benchmark)	6,85%	31,58%	10,41%	14,54%	31,58%	51,36%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7,53%	28,60%	9,30%	16,94%	28,60%	62,19%	0,04%	0,11%
SMLL (Benchmark)	12,65%	58,20%	21,15%	32,65%	58,20%	71,06%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	12,55%	54,75%	20,34%	31,86%	54,75%	62,50%	0,05%	0,15%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-7,70%	-23,40%	-25,00%	-7,70%	-15,30%	0,00%	0,31%

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

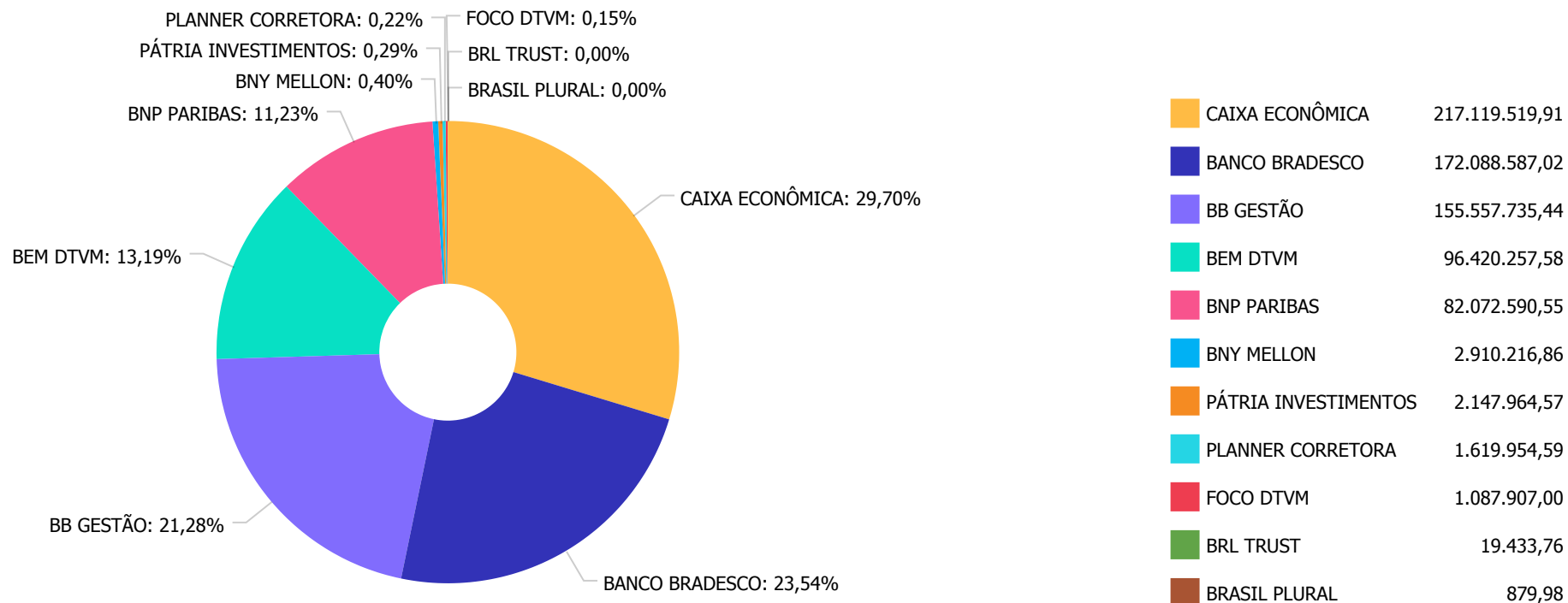
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	9,72%	49,34%	16,20%	29,44%	49,34%	74,36%	0,05%	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	0,63%	0,38%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-19,41%	106,02%	106,02%	106,02%	106,02%	-	-	-

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB MULTI SETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	9,64%	46,57%	13,40%	19,21%	46,57%	58,96%	0,04%	0,18%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,23%	23,60%	8,78%	10,09%	23,60%	49,77%	0,04%	0,11%

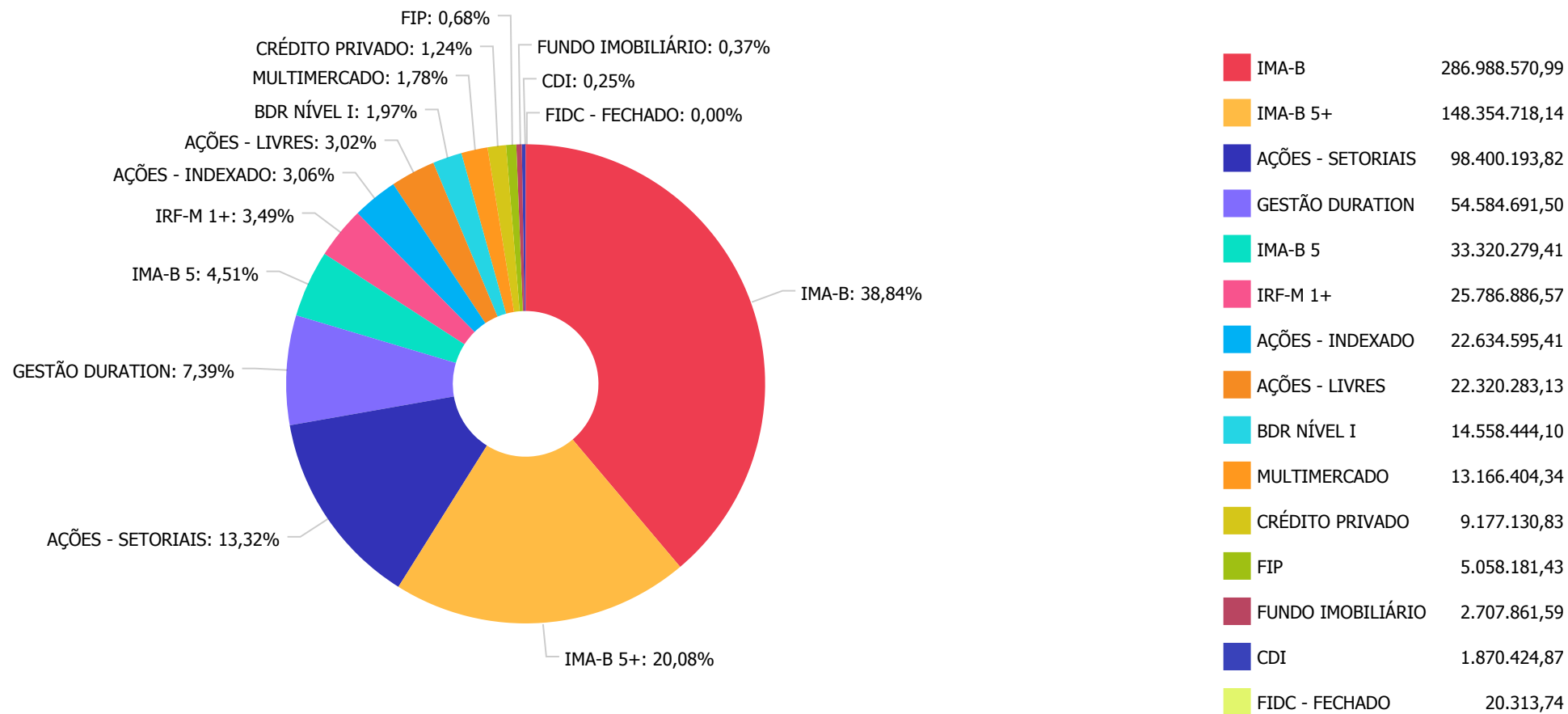
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-1,52%	35,67%	5,85%	16,89%	35,67%	51,98%	-	-
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,58%	35,55%	5,46%	14,73%	35,55%	48,86%	0,05%	0,15%

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



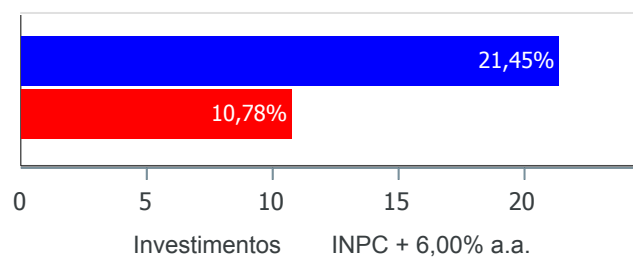
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2019)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

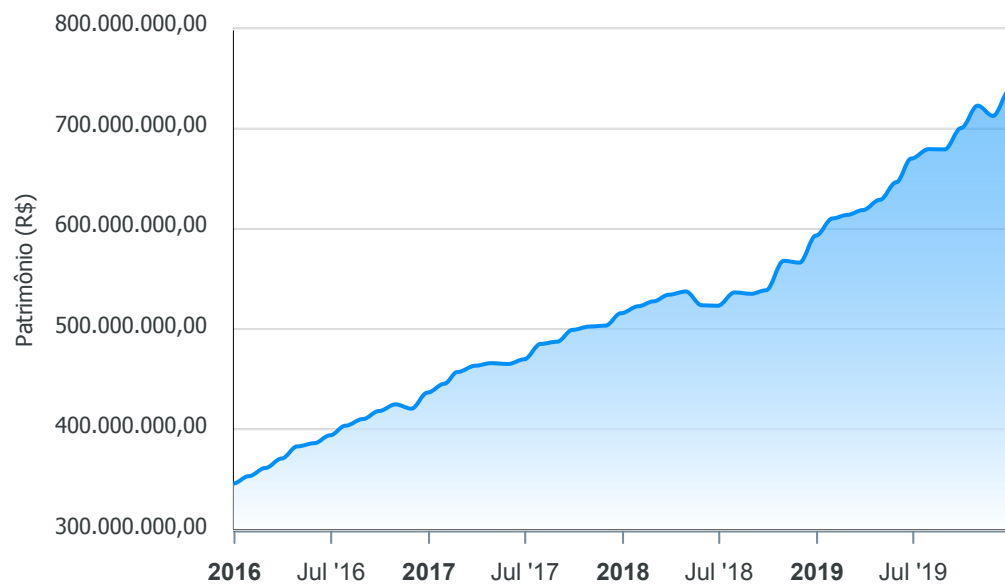
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	593.297.858,41	40.413.142,15	46.233.944,81	610.374.535,60	22.897.479,85	22.897.479,85	3,86%	3,86%	0,87%	0,87%	442,67%	2,56%
Fevereiro	610.374.535,60	8.001.990,69	6.516.050,48	613.910.008,96	2.049.533,15	24.947.013,00	0,33%	4,21%	1,01%	1,89%	223,00%	3,04%
Março	613.910.008,96	7.567.223,02	6.238.636,40	618.691.174,16	3.452.578,58	28.399.591,58	0,56%	4,79%	1,21%	3,12%	153,43%	4,60%
Abril	618.691.174,16	32.560.118,28	31.258.086,87	628.908.633,52	8.915.427,95	37.315.019,53	1,44%	6,30%	1,09%	4,25%	148,32%	2,29%
Mai	628.908.633,52	81.366.215,48	80.330.403,76	646.486.988,71	16.542.543,47	53.857.563,00	2,63%	9,09%	0,66%	4,94%	184,17%	2,88%
Junho	646.486.988,71	20.072.469,68	18.636.920,29	670.103.065,81	22.180.527,71	76.038.090,71	3,42%	12,82%	0,45%	5,41%	237,13%	2,74%
Julho	670.103.065,81	8.689.395,21	7.366.878,54	679.509.259,28	8.083.676,80	84.121.767,51	1,20%	14,18%	0,63%	6,08%	233,42%	1,84%
Agosto	679.509.259,28	63.656.133,15	62.399.433,56	679.253.757,07	-1.512.201,80	82.609.565,71	-0,22%	13,93%	0,63%	6,75%	206,51%	3,65%
Setembro	679.253.757,07	31.578.896,39	28.551.636,07	700.604.449,80	18.323.432,41	100.932.998,12	2,69%	16,99%	0,44%	7,21%	235,60%	2,57%
Outubro	700.604.449,80	8.225.789,32	6.844.340,18	722.875.590,23	20.889.691,29	121.822.689,41	2,98%	20,47%	0,57%	7,83%	261,57%	2,94%
Novembro	722.875.590,23	50.055.121,30	48.434.908,87	712.632.271,64	-11.863.531,02	109.959.158,39	-1,64%	18,50%	1,01%	8,91%	207,59%	2,75%
Dezembro	712.632.271,64	47.419.127,23	39.061.835,89	738.948.979,87	17.959.416,89	127.918.575,28	2,49%	21,45%	1,71%	10,78%	199,05%	3,42%

Investimentos x Meta Atuarial



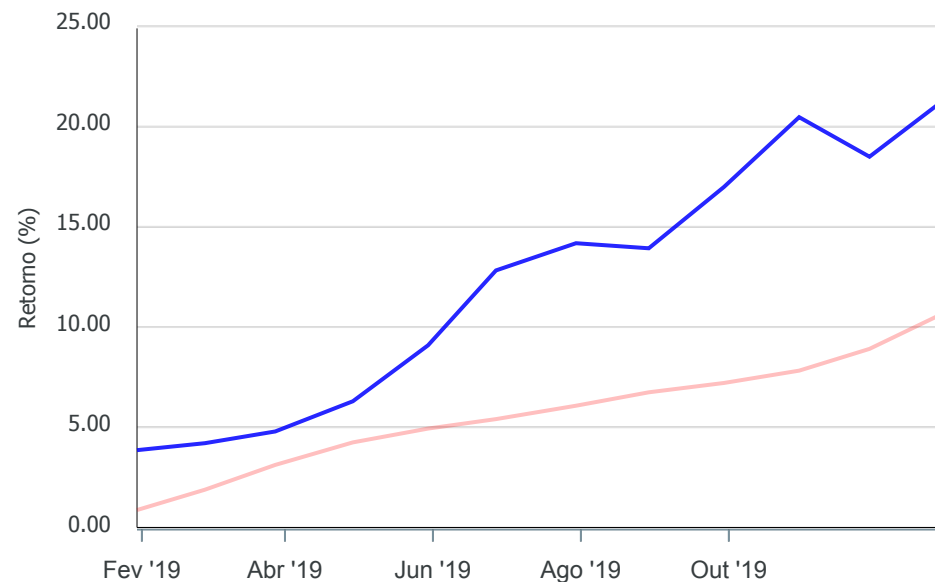
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	41.711.855,17	0,00	0,00	42.794.870,80	1.083.015,63	2,60%	2,60%	4,25%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	102.928.767,26	0,00	0,00	105.559.847,34	2.631.080,08	2,56%	2,56%	4,25%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	20.582.422,67	0,00	0,00	21.027.462,70	445.040,03	2,16%	2,16%	3,51%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	126.746.018,07	0,00	0,00	129.293.716,22	2.547.698,15	2,01%	2,01%	2,84%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	127.241.990,45	0,00	0,00	129.754.467,11	2.512.476,66	1,97%	1,97%	2,77%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	19.094,49	0,00	0,00	19.433,76	339,27	1,78%	1,78%	3,69%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	32.858.796,06	0,00	0,00	33.320.279,41	461.483,35	1,40%	1,40%	1,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.831.706,90	0,00	0,00	6.912.924,96	81.218,06	1,19%	1,19%	1,03%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	9.077.112,99	0,00	0,00	9.177.130,83	100.017,84	1,10%	1,10%	0,97%
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	25.581.312,42	0,00	0,00	25.786.886,57	205.574,15	0,80%	0,80%	1,94%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	54.262.699,78	0,00	0,00	54.584.691,50	321.991,72	0,59%	0,59%	0,93%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	29.448.362,99	0,00	29.595.777,00	0,00	147.414,01	0,50%	0,60%	0,93%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	174.205,45	0,00	174.566,65	0,00	361,20	0,21%	0,40%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.085.664,42	8.057.725,73	9.291.492,24	1.870.424,87	18.526,96	0,17%	0,35%	0,01%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.129,83	0,00	0,00	879,98	-249,85	-22,11%	-	-
Total Renda Fixa	580.551.138,95	8.057.725,73	39.061.835,89	560.103.016,05	10.555.987,26	1,79%		2,87%

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
BB MULTI SETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	7.209.077,51	0,00	0,00	7.903.932,61	694.855,10	9,64%	9,64%	4,01%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7.530.542,20	8.227.506,44	0,00	17.144.834,59	1.386.785,95	8,80%	12,55%	5,09%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	13.406.379,13	0,00	0,00	14.416.350,52	1.009.971,39	7,53%	7,53%	4,44%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	31.749.228,71	0,00	0,00	34.134.539,88	2.385.311,17	7,51%	7,51%	3,36%
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	20.593.031,21	0,00	0,00	22.082.480,61	1.489.449,40	7,23%	7,23%	4,36%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	13.812.959,40	0,00	0,00	14.791.807,74	978.848,34	7,09%	7,09%	4,66%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	8.068.596,66	16.119.607,90	0,00	25.038.338,74	850.134,18	3,51%	8,22%	6,27%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.055.386,84	0,00	0,00	1.087.907,00	32.520,16	3,08%	0,00%	0,00%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,00	7.615.342,91	0,00	7.842.787,67	227.444,76	2,99%	9,72%	5,04%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	5.505.367,59	7.398.944,25	0,00	13.166.404,34	262.092,50	2,03%	2,62%	3,47%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	2.911.019,58	0,00	0,00	2.910.216,86	-802,72	-0,03%	-0,03%	0,03%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.963.981,43	0,00	0,00	1.619.954,59	-344.026,84	-17,52%	1,31%	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE F...	3.483.107,84	0,00	0,00	2.147.964,57	-1.335.143,27	-38,33%	-38,33%	62,96%
Total Renda Variável	117.288.678,10	39.361.401,50	0,00	164.287.519,72	7.637.440,12	4,88%		5,17%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	14.792.454,59	0,00	0,00	14.558.444,10	-234.010,49	-1,58%	-1,58%	5,18%
Total Renda Variável	14.792.454,59	0,00	0,00	14.558.444,10	-234.010,49	-1,58%		5,18%

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
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	125.706.879,88	0,00	0,00	129.293.716,22	3.586.836,34	2,85%	2,85%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	126.245.992,12	0,00	0,00	129.754.467,11	3.508.474,99	2,78%	2,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	101.625.703,56	1.009.177,87	0,00	105.559.847,34	2.924.965,91	2,85%	2,85%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	41.550.764,00	0,00	0,00	42.794.870,80	1.244.106,80	2,99%	2,99%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	32.399.975,73	0,00	0,00	33.320.279,41	920.303,68	2,84%	2,84%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	20.403.953,85	0,00	0,00	21.027.462,70	623.508,85	3,06%	3,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	39.509.748,46	0,00	40.131.388,87	0,00	621.640,41	1,57%	2,52%
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	25.221.204,04	0,00	0,00	25.786.886,57	565.682,53	2,24%	2,24%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	29.098.701,28	0,00	29.595.777,00	0,00	497.075,72	1,71%	1,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	14.004.977,21	40.131.388,87	0,00	54.584.691,50	448.325,42	0,83%	1,80%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	8.959.134,83	0,00	0,00	9.177.130,83	217.996,00	2,43%	2,43%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.738.647,91	0,00	0,00	6.912.924,96	174.277,05	2,59%	2,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	648.332,97	24.765.179,28	23.600.669,45	1.870.424,87	57.582,07	0,23%	1,14%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	24.223,36	0,00	12.689,07	19.433,76	7.899,47	32,61%	-19,77%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	172.621,51	0,00	174.566,65	0,00	1.945,14	1,13%	1,32%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.844,04	0,00	0,00	879,98	-964,06	-52,28%	-52,28%
Total Renda Fixa					15.399.656,32	2,41%	

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
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	31.026.774,01	0,00	0,00	34.134.539,88	3.107.765,87	10,02%	10,02%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7.042.885,17	8.227.506,44	0,00	17.144.834,59	1.874.442,98	12,28%	20,34%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	20.299.791,54	0,00	0,00	22.082.480,61	1.782.689,07	8,78%	8,78%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	13.377.637,24	0,00	0,00	14.791.807,74	1.414.170,50	10,57%	10,57%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	13.190.127,56	0,00	0,00	14.416.350,52	1.226.222,96	9,30%	9,30%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	7.518.057,32	16.552.498,23	0,00	25.038.338,74	967.783,19	4,02%	9,86%
BB MULTI SETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6.969.858,60	0,00	0,00	7.903.932,61	934.074,01	13,40%	13,40%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	5.191.286,45	7.398.944,25	0,00	13.166.404,34	576.173,64	4,58%	8,83%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,00	7.615.342,91	0,00	7.842.787,67	227.444,76	2,99%	16,20%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.410.096,47	0,00	825.993,90	1.619.954,59	35.852,02	1,49%	106,02%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.059.007,80	0,00	0,00	1.087.907,00	28.899,20	2,73%	-23,40%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	2.912.842,38	0,00	0,00	2.910.216,86	-2.625,52	-0,09%	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE F...	3.488.861,72	0,00	0,00	2.147.964,57	-1.340.897,15	-38,43%	-
Total Renda Variável					10.831.995,53	7,06%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.804.518,79	0,00	0,00	14.558.444,10	753.925,31	5,46%	5,46%
				Total Exterior	753.925,31	5,46%	

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
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	105.241.343,81	0,00	0,00	129.293.716,22	24.052.372,41	22,85%	22,85%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	105.409.576,36	412.438,71	0,00	129.754.467,11	23.932.452,04	22,62%	22,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	63.897.123,34	21.190.425,37	0,00	105.559.847,34	20.472.298,63	24,06%	29,73%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	8.846.283,96	25.746.479,39	0,00	42.794.870,80	8.202.107,45	23,71%	29,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	86.219.313,48	24.924.183,69	119.159.167,26	0,00	8.015.670,09	7,21%	12,85%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	28.737.283,85	0,00	0,00	33.320.279,41	4.582.995,56	15,95%	15,95%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	46.384.092,79	0,00	49.595.777,00	0,00	3.211.684,21	6,92%	11,79%
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	10.861.000,13	12.199.405,47	0,00	25.786.886,57	2.726.480,97	11,82%	16,91%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	0,00	65.000.000,00	66.792.626,56	0,00	1.792.626,56	2,76%	12,33%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	0,00	20.000.000,00	0,00	21.027.462,70	1.027.462,70	5,14%	25,83%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	8.178.938,06	0,00	0,00	9.177.130,83	998.192,77	12,20%	12,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.391.285,64	0,00	337.877,01	6.912.924,96	859.516,33	13,45%	13,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	43.497.696,95	0,00	44.274.797,43	0,00	777.100,48	1,79%	13,89%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	53.924.015,43	0,00	54.584.691,50	660.676,07	1,23%	16,43%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.526.836,11	80.663.624,69	85.606.304,79	1.870.424,87	286.268,86	0,33%	5,74%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	3.042,91	0,00	34.752,50	19.433,76	51.143,35	1.680,74%	538,66%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	164.212,68	0,00	174.566,65	0,00	10.353,97	6,31%	6,51%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	5.704,59	0,00	0,00	879,98	-4.824,61	-84,57%	-84,57%
				Total Renda Fixa	101.654.577,84	12,33%	

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
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	27.500.000,00	0,00	34.134.539,88	6.634.539,88	24,13%	42,62%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	26.401.304,43	0,00	9.500.000,00	22.082.480,61	5.181.176,18	19,62%	23,60%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11.210.022,40	0,00	0,00	14.416.350,52	3.206.328,12	28,60%	28,60%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5.062.537,50	7.054.032,87	0,00	14.791.807,74	2.675.237,37	22,08%	29,44%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	0,00	15.227.506,44	0,00	17.144.834,59	1.917.328,15	12,59%	54,75%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	4.270.369,14	7.398.944,25	0,00	13.166.404,34	1.497.090,95	12,83%	32,29%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	0,00	23.749.222,68	0,00	25.038.338,74	1.289.116,06	5,43%	55,42%
BB MULTI SETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	0,00	7.000.000,00	0,00	7.903.932,61	903.932,61	12,91%	46,57%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	5.263.050,99	0,00	5.571.212,62	0,00	308.161,63	5,86%	30,69%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,00	7.615.342,91	0,00	7.842.787,67	227.444,76	2,99%	49,34%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.354.998,72	0,00	825.993,90	1.619.954,59	90.949,77	3,86%	106,02%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	2.881.466,78	0,00	0,00	2.910.216,86	28.750,08	1,00%	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.233.222,82	0,00	0,00	1.087.907,00	-145.315,82	-11,78%	-7,70%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE F...	3.517.150,02	0,00	0,00	2.147.964,57	-1.369.185,45	-38,93%	-
				Total Renda Variável	22.445.554,29	15,82%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10.740.000,95	0,00	0,00	14.558.444,10	3.818.443,15	35,55%	35,55%
				Total Exterior	3.818.443,15	35,55%	

