



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.

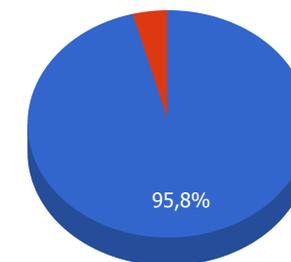
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.024.576,32	60,39%	64	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	131.761,93	3,93%	613	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	76.649,49	2,29%	1.361	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	82.100,01	2,45%	56	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	10.593,85	0,32%	708	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	218.242,31	6,51%	114	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	616.328,74	18,38%	118	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	52.070,04	1,55%	289	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	85.900,14	2,56%	165	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	54.222,56	1,62%	4.665	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
Total para cálculo dos limites da Resolução			3.352.445,39				

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%	2.325.681,60	69,37%	0,00%	25,00%	100,00%	1.026.763,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	2.011.467,23
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	886.641,09	26,45%	0,00%	30,00%	40,00%	454.337,07
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	502.866,81
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	167.622,27
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	167.622,27
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	167.622,27
Total Renda Fixa	100,00%	3.212.322,69	95,82%	0,00%	70,00%	230,00%	

Distribuição por Segmento

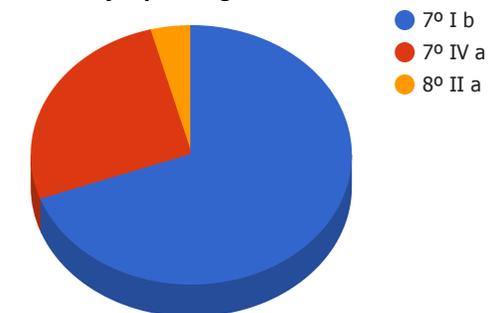


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

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%	140.122,70	4,18%	0,00%	10,00%	20,00%	530.366,38
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	335.244,54
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	167.622,27
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	167.622,27
Total Renda Variável	30,00%	140.122,70	4,18%	0,00%	30,00%	40,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
ITAÚ UNIBANCO	2.462.888,82	73,47	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	616.328,74	18,38	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	142.355,78	4,25	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	130.872,05	3,90	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 " b "	2.325.681,60	69,37	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	886.641,09	26,45	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00	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 II, Alínea " a "	140.122,70	4,18	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	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
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,50%	0,50%	0,70%	4,08%	11,07%	22,22%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,89%	0,89%	3,86%	6,15%	12,56%	26,08%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,45%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,61%	14,04%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

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
IMA-B 5 (Benchmark)	0,56%	0,56%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

IMA-B (Benchmark)	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

Selic (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,54%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

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 (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	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
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,50%	0,50%	0,70%	4,08%	11,07%	22,22%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,89%	0,89%	3,86%	6,15%	12,56%	26,08%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,45%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,61%	14,04%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	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
IMA-B 5 (Benchmark)	0,56%	0,56%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

IMA-B (Benchmark)	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

Selic (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,54%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	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
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

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
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,50%	0,50%	0,70%	4,08%	11,07%	22,22%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,89%	0,89%	3,86%	6,15%	12,56%	26,08%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,45%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,61%	14,04%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

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
IMA-B 5 (Benchmark)	0,56%	0,56%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

IMA-B (Benchmark)	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

Selic (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,54%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

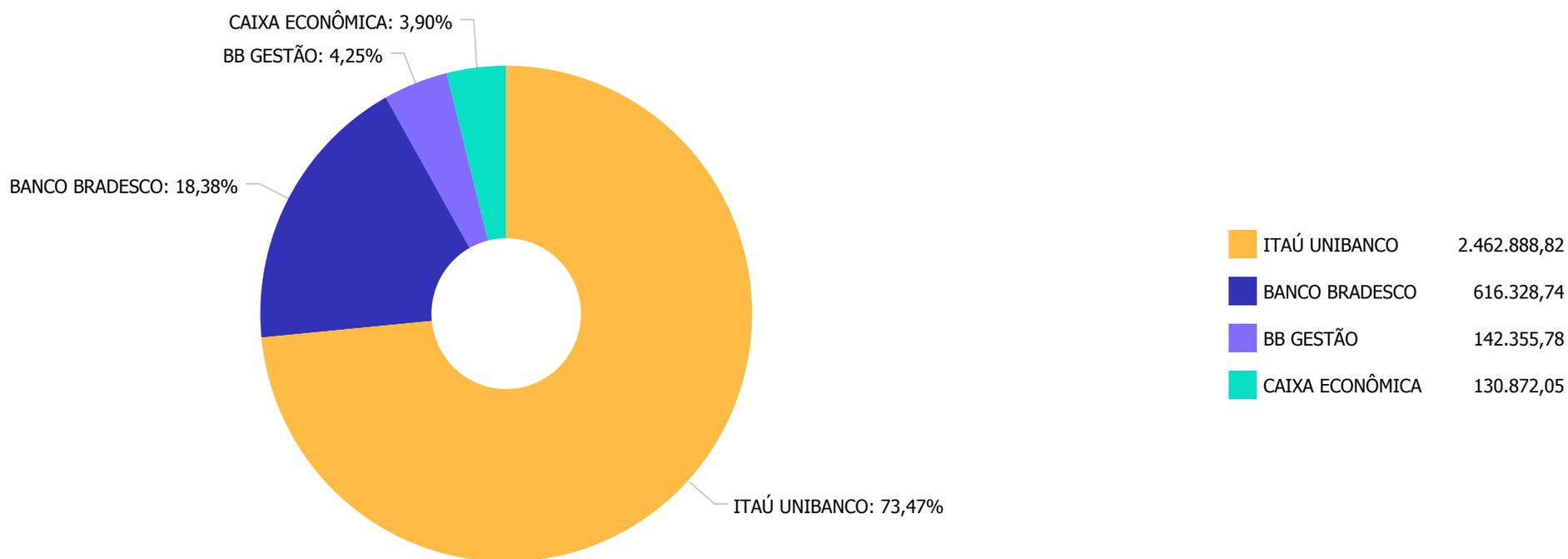
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

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

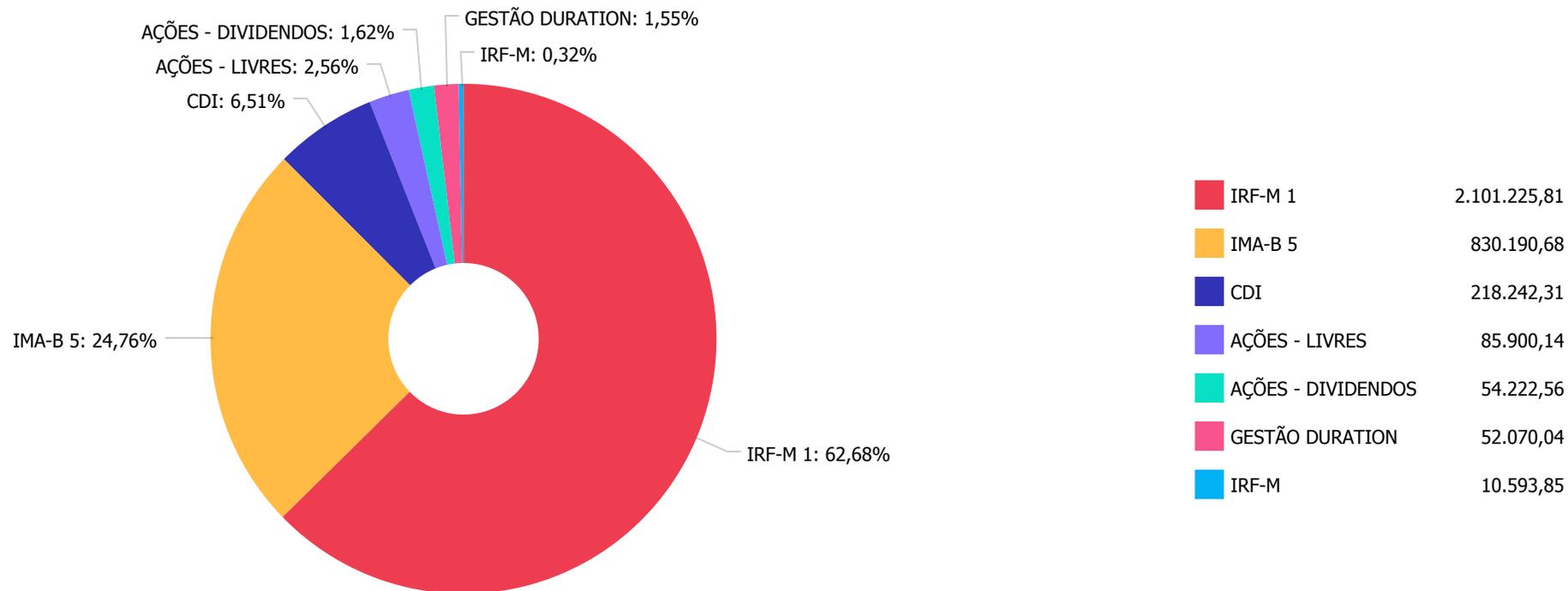
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	11,91%	0,69%	2,31%	9,32%	19,34%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	12,43%	-0,10%	3,42%	10,27%	21,38%	0,01%	0,03%

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



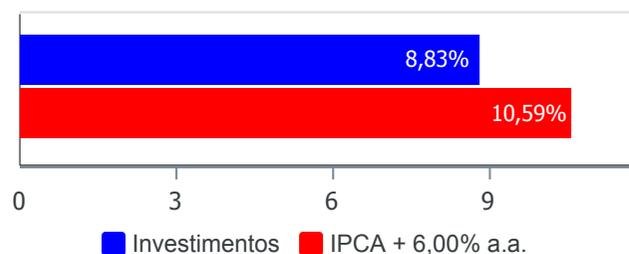
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2019)



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
Maio	2.894.994,68	2.478.555,70	1.096.149,03	4.321.611,97	44.210,62	44.210,62	1,03%	1,03%	0,64%	0,64%	161,33%	0,83%
Junho	4.321.611,97	400.000,00	400.000,00	4.388.666,99	67.055,02	111.265,64	1,55%	2,60%	0,45%	1,09%	237,80%	1,11%
Julho	4.388.666,99	503.634,62	500.000,00	4.434.243,83	41.942,22	153.207,86	0,95%	3,58%	0,72%	1,83%	196,11%	0,60%
Janeiro	444.663,75	1.989.972,50	400.000,00	2.052.022,36	17.386,11	170.593,97	0,85%	4,47%	0,83%	2,67%	167,09%	0,43%
Fevereiro	2.052.022,36	1.689.076,59	731.661,51	3.019.452,57	10.015,13	180.609,10	0,33%	4,81%	0,90%	3,59%	134,00%	0,69%
Março	3.019.452,57	0,00	620.780,02	2.412.899,21	14.226,66	194.835,76	0,47%	5,31%	1,19%	4,83%	109,92%	1,23%
Abril	2.412.899,21	868.787,69	409.000,00	2.894.994,68	22.307,78	217.143,54	0,78%	6,13%	1,06%	5,94%	103,13%	0,55%
Agosto	4.434.243,83	562.019,40	0,00	5.008.683,18	12.419,95	229.563,49	0,25%	6,39%	0,62%	6,60%	96,85%	0,90%
Setembro	5.008.683,18	0,00	80.000,00	4.985.855,94	57.172,76	286.736,25	1,14%	7,60%	0,45%	7,07%	107,50%	0,71%
Outubro	4.985.855,94	10.703.354,93	256.000,00	15.527.989,94	94.779,07	381.515,32	0,61%	8,26%	0,63%	7,75%	106,62%	0,28%
Novembro	15.527.989,94	0,00	7.600.000,01	7.952.887,12	24.897,19	406.412,51	0,16%	8,44%	0,98%	8,80%	95,85%	0,25%
Dezembro	7.952.887,12	3.558.274,95	8.200.000,03	3.352.445,39	41.283,35	447.695,86	0,36%	8,83%	1,64%	10,59%	83,35%	0,49%

Investimentos x Meta Atuarial



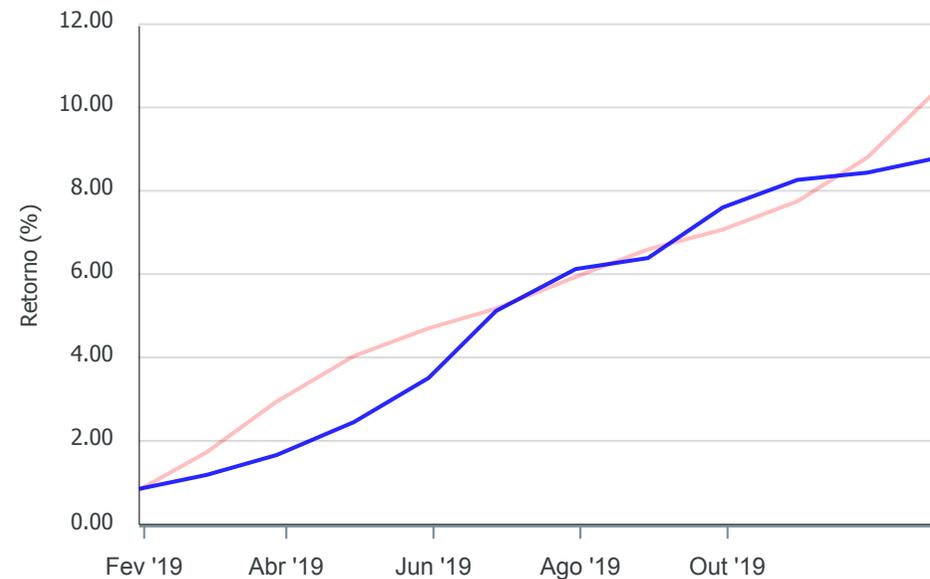
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	608.846,25	0,00	0,00	616.328,74	7.482,49	1,23%	1,23%	1,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	130.206,84	0,00	0,00	131.761,93	1.555,09	1,19%	1,19%	1,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.530,26	0,00	0,00	10.593,85	63,59	0,60%	0,60%	0,93%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	76.342,28	0,00	0,00	76.649,49	307,21	0,40%	0,40%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	832.168,39	1.142.400,00	1.900.000,00	82.100,01	7.531,62	0,38%	1,22%	1,00%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.176.329,90	2.242.400,00	1.400.000,00	2.024.576,32	5.846,42	0,17%	0,40%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.947.801,59	0,00	3.900.000,00	52.070,04	4.268,45	0,11%	0,34%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1.046.327,71	171.300,00	1.000.000,03	218.242,31	614,63	0,05%	0,33%	0,07%
Total Renda Fixa	7.828.553,22	3.556.100,00	8.200.000,03	3.212.322,69	27.669,50	0,24%		0,32%

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
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	46.389,48	2.174,95	0,00	54.222,56	5.658,13	11,65%	12,21%	4,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	77.944,42	0,00	0,00	85.900,14	7.955,72	10,21%	10,21%	4,42%
Total Renda Variável	124.333,90	2.174,95	0,00	140.122,70	13.613,85	10,76%		4,51%

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
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	341.756,89	8.092.400,00	6.450.000,00	2.024.576,32	40.419,43	0,48%	1,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	920.225,32	3.000.000,00	3.900.000,00	52.070,04	31.844,72	0,81%	1,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	821.219,92	1.142.400,00	1.900.000,00	82.100,01	18.480,09	0,94%	2,57%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	601.077,71	0,00	0,00	616.328,74	15.251,03	2,54%	2,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	389.529,36	2.021.300,00	2.206.000,04	218.242,31	13.412,99	0,56%	1,14%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	719.339,86	0,00	600.000,00	131.761,93	12.422,07	1,73%	2,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	770.481,71	0,00	700.000,00	76.649,49	6.167,78	0,80%	1,33%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	306.572,11	0,00	300.000,00	10.593,85	4.021,74	1,31%	1,81%
				Total Renda Fixa	142.019,85	0,74%	

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
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	75.000,95	0,00	0,00	85.900,14	10.899,19	14,53%	14,53%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	40.652,11	5.529,88	0,00	54.222,56	8.040,57	17,41%	18,02%
				Total Renda Variável	18.939,76	15,63%	

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
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	0,00	3.876.955,70	3.900.000,00	52.070,04	75.114,34	1,94%	11,91%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	49.352,77	9.992.400,00	8.085.000,00	2.024.576,32	67.823,55	0,68%	6,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	42.529,61	2.074.400,00	2.100.000,00	82.100,01	65.170,40	3,08%	12,87%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	18.102,56	948.805,00	900.000,00	131.761,93	64.854,37	6,71%	12,89%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	36.888,05	920.710,47	400.000,00	616.328,74	58.730,22	6,13%	12,92%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	173.744,73	601.661,51	731.661,51	76.649,49	32.904,76	4,24%	6,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	32.465,12	3.283.823,14	3.130.780,06	218.242,31	32.734,11	0,99%	5,76%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,00	300.000,00	300.000,00	10.593,85	10.593,85	3,53%	11,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	30.152,87	711.600,00	746.149,03	0,00	4.396,16	0,59%	-
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	12.336.142,40	12.336.736,87	0,00	594,47	0,00%	0,98%
Total Renda Fixa					412.916,23	14,75%	

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
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	61.428,04	0,00	0,00	85.900,14	24.472,10	39,84%	39,84%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	43.320,56	0,00	54.222,56	10.902,00	25,17%	41,75%
				Total Renda Variável	35.374,10	33,77%	