

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2019)

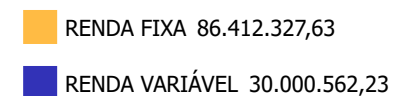
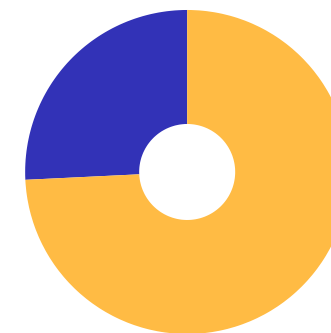
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	21.270.387,53	18,27%	552	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.303.628,35	1,98%	876	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	17.028.569,74	14,63%	608	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	755.625,69	0,65%	681	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	1.366.521,47	1,17%	165	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	20.934.175,08	17,98%	643	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	557.565,66	0,48%	937	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	21.405.548,17	18,39%	913	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	415.796,14	0,36%	729	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.108,32	0,01%	350	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	266.249,19	0,23%	333	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	100.152,29	0,09%	93	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.970.683,68	4,27%	188	1,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.376.973,90	1,18%	7.629	0,88%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.803.790,62	1,55%	667	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	5.475.105,53	4,70%	55.951	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	139.768,62	0,12%	152	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.374.140,26	2,04%	123	1,31%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	6.309.940,90	5,42%	12.245	0,22%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.390.526,52	3,77%	6.069	0,52%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	99.633,73	0,09%	910	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	3.059.998,47	2,63%		1,14%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		4.329,73	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			116.412.889,86				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			4.329,73				Artigo 6º
PL Total			116.417.219,59				

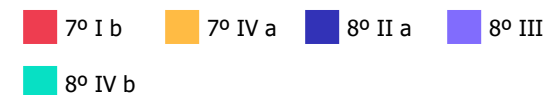
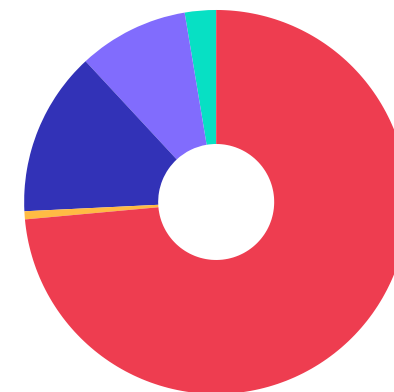
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2019)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	85.622.021,69	73,55%	0,00%	50,00%	100,00%	30.790.868,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	46.565.155,94
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	790.305,94	0,68%	0,00%	30,00%	40,00%	45.774.850,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.820.644,49
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.820.644,49
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.820.644,49
Total Renda Fixa	100,00%	86.412.327,63	74,23%	0,00%	90,00%	195,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2019)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	11.641.288,99
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.641.288,99
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	16.140.462,61	13,86%	0,00%	5,00%	20,00%	7.142.115,36
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	10.800.101,15	9,28%	0,00%	2,00%	10,00%	841.187,84
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.820.644,49
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	3.059.998,47	2,63%	0,00%	0,00%	5,00%	2.760.646,02
Total Renda Variável	30,00%	30.000.562,23	25,77%	0,00%	10,00%	60,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2019)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	53.864.005,52	46,27	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	49.488.186,50	42,51	0,00
ITAÚ UNIBANCO	5.814.660,17	4,99	0,00
ZION INVEST	3.059.998,47	2,63	0,62
META ASSET MANAGEMENT	2.374.140,26	2,04	1,07
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	1.811.898,94	1,56	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 '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
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 I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	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 Setembro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	1,46%	10,53%	2,59%	7,40%	16,57%	22,60%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	11,06%	2,62%	7,89%	17,17%	23,01%	0,85%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,60%	9,13%	2,72%	6,49%	12,85%	22,46%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	8,37%	2,46%	5,73%	12,10%	20,62%	0,89%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	8,58%	2,46%	5,93%	12,28%	20,88%	0,82%	0,02%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,74%	10,27%	2,78%	7,17%	15,40%	22,93%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,72%	10,08%	2,72%	7,04%	15,21%	22,45%	1,01%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,72%	10,10%	2,74%	7,07%	15,16%	22,44%	1,01%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	2,86%	19,55%	3,77%	13,27%	31,37%	34,72%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,85%	19,32%	3,73%	13,15%	31,00%	34,05%	1,97%	0,07%
CDI (Benchmark)	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,46%	4,62%	1,52%	3,08%	6,20%	13,18%	0,01%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,37%	3,82%	1,25%	2,54%	5,13%	10,94%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,40%	4,01%	1,32%	2,67%	5,39%	11,49%	0,01%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,57%	7,99%	2,05%	5,95%	12,27%	-	0,62%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	-0,04%	2,49%	0,26%	0,97%	2,89%	7,55%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	7,86%	2,09%	5,19%	12,01%	20,16%	0,63%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2,12%	14,38%	3,12%	10,02%	18,30%	25,15%	1,37%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	1,72%	18,74%	1,19%	5,02%	2,15%	18,15%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	2,21%	21,62%	2,21%	7,08%	5,91%	27,87%	4,12%	0,18%

IBX (Benchmark)	3,21%	20,50%	4,25%	10,92%	34,84%	42,73%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	2,92%	13,95%	3,76%	7,69%	34,17%	41,33%	5,87%	0,18%

Ibovespa (Benchmark)	3,57%	19,18%	3,74%	9,78%	32,02%	40,99%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-0,48%	22,10%	6,10%	15,52%	48,78%	55,68%	6,00%	0,15%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,15%	24,76%	2,35%	10,50%	55,71%	-	4,60%	0,23%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3,42%	28,77%	8,98%	20,27%	46,74%	60,66%	4,84%	0,14%

SMLL (Benchmark)	2,08%	30,58%	9,49%	21,44%	57,29%	45,27%	-	-
BRANCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2,56%	25,47%	9,30%	18,79%	50,99%	62,77%	6,92%	0,13%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1,87%	27,51%	8,70%	19,91%	51,53%	38,61%	6,71%	0,15%

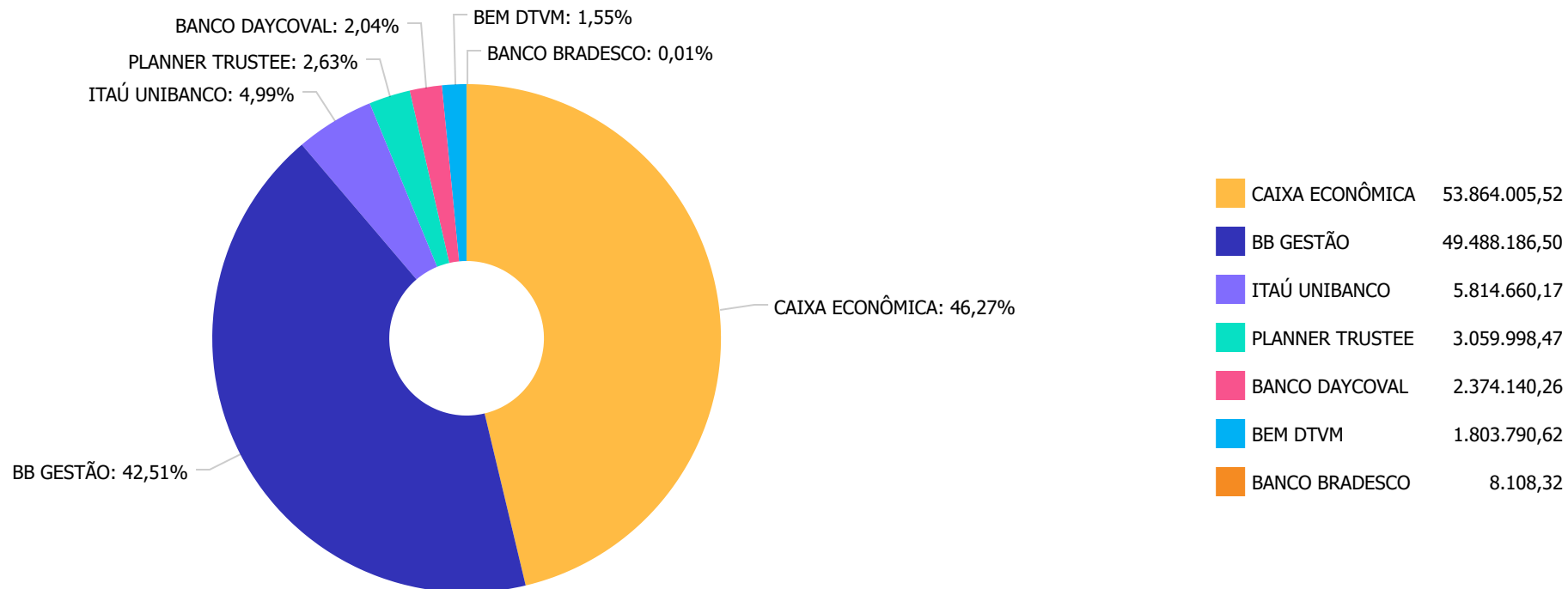
CDI (Benchmark)	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,32%	8,73%	2,25%	5,26%	13,18%	19,89%	1,51%	0,04%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,51%	13,80%	3,48%	9,25%	19,02%	26,56%	0,98%	0,04%

IFIX (Benchmark)	1,04%	14,15%	2,21%	8,11%	25,74%	20,86%	-	-
-------------------------	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---

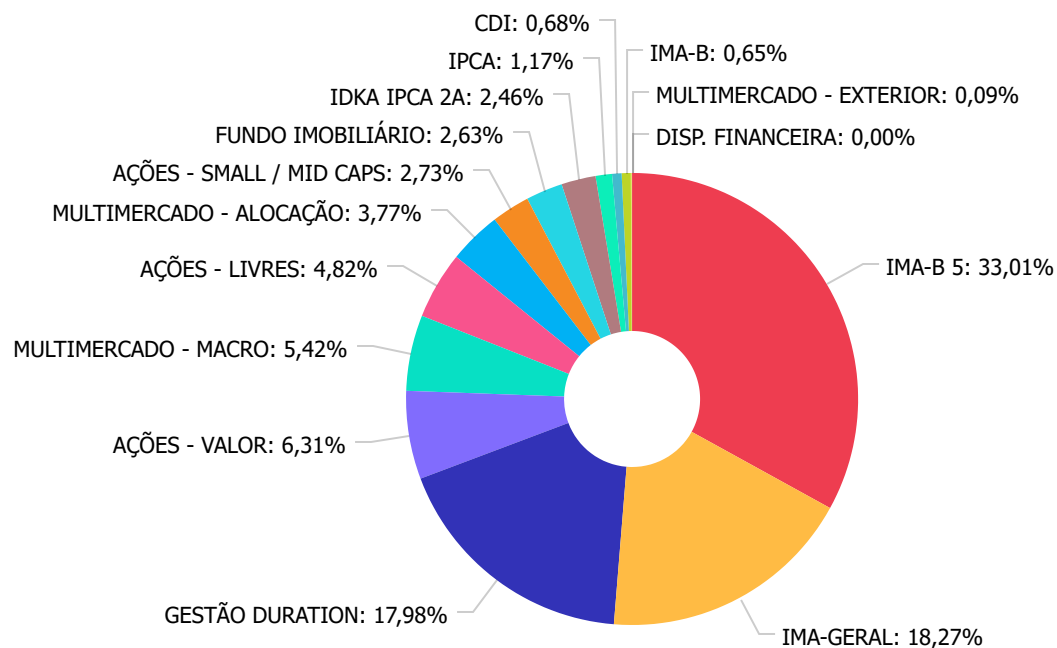
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-1,92%	-11,05%	-14,53%	3,38%	-19,05%	-15,00%	31,40%	0,29%

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



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

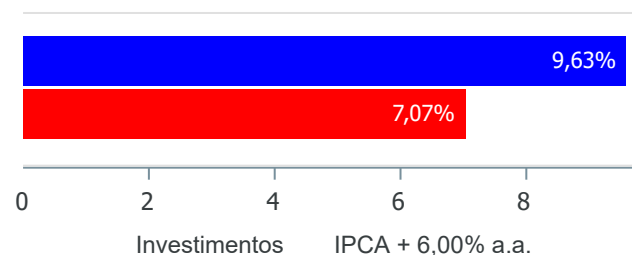


IMA-B 5	38.434.117,91
IMA-GERAL	21.270.387,53
GESTÃO DURATION	20.934.175,08
AÇÕES - VALOR	7.344.823,94
MULTIMERCADO - MACRO	6.309.940,90
AÇÕES - LIVRES	5.614.874,15
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	4.390.526,52
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	3.180.764,52
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.059.998,47
IDKA IPCA 2A	2.861.194,01
IPCA	1.366.521,47
CDI	790.305,94
IMA-B	755.625,69
MULTIMERCADO - EXTERIOR	99.633,73
DISP. FINANCEIRA	4.329,73

Retorno e Meta de Rentabilidade 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	104.078.164,48	1.413.078,15	1.027.206,11	106.181.543,83	1.717.507,31	1.717.507,31	1,64%	1,64%	0,83%	0,83%	197,70%	1,37%
Fevereiro	106.181.543,83	12.038.515,97	11.990.436,77	106.505.083,01	275.459,98	1.992.967,29	0,26%	1,91%	0,90%	1,73%	109,98%	1,19%
Março	106.505.083,01	2.061.957,10	1.041.462,18	107.542.615,73	17.037,80	2.010.005,09	0,02%	1,92%	1,19%	2,95%	65,24%	2,32%
Abril	107.542.615,73	6.321.466,89	6.619.960,67	108.259.797,12	1.015.675,17	3.025.680,26	0,94%	2,89%	1,06%	4,04%	71,45%	1,63%
Mai	108.259.797,12	28.379.753,22	27.914.112,82	110.132.803,47	1.407.365,95	4.433.046,21	1,29%	4,22%	0,64%	4,71%	89,63%	2,31%
Junho	110.132.803,47	25.831.682,54	25.554.480,45	113.227.983,82	2.817.978,26	7.251.024,47	2,55%	6,88%	0,45%	5,18%	132,84%	3,39%
Julho	113.227.983,82	1.523.042,23	1.666.616,27	114.042.033,52	957.623,74	8.208.648,21	0,85%	7,78%	0,72%	5,94%	131,02%	2,15%
Agosto	114.042.033,52	3.626.153,29	2.909.182,41	114.787.481,04	28.476,64	8.237.124,85	0,02%	7,81%	0,62%	6,60%	118,37%	3,33%
Setembro	114.787.481,04	23.398.476,16	23.706.935,65	116.412.889,86	1.933.868,31	10.170.993,16	1,68%	9,63%	0,45%	7,07%	136,08%	2,45%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



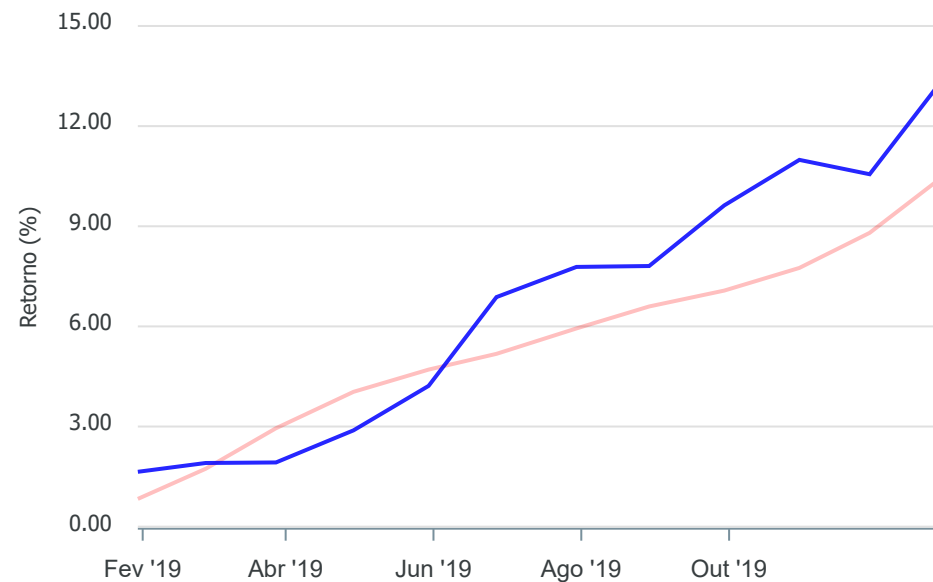
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade 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 Setembro/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	734.704,22	0,00	0,00	755.625,69	20.921,47	2,85%	2,85%	1,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	20.499.921,11	0,00	0,00	20.934.175,08	434.253,97	2,12%	2,12%	1,37%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.038.893,17	920.000,00	0,00	21.270.387,53	311.494,36	1,49%	1,50%	0,85%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.661.122,94	0,00	4.450.000,00	2.303.628,35	92.505,41	1,39%	1,41%	0,89%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	12.798.424,89	4.000.000,00	0,00	17.028.569,74	230.144,85	1,37%	1,72%	1,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	11.607.241,82	0,00	11.200.000,00	557.565,66	150.323,84	1,30%	1,42%	0,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.159.173,33	8.000.000,00	0,00	21.405.548,17	246.374,84	1,16%	1,72%	1,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.351.909,45	0,00	0,00	1.366.521,47	14.612,02	1,08%	1,08%	0,63%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.071,45	0,00	0,00	8.108,32	36,87	0,46%	0,46%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,00	100.000,00	0,00	100.152,29	152,29	0,15%	0,57%	0,62%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.038.361,20	877.721,60	1.502.324,39	415.796,14	2.037,73	0,11%	0,37%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	418.327,48	3.200.105,00	3.353.961,70	266.249,19	1.778,41	0,05%	0,39%	0,01%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	3.200.000,00	3.200.649,56	0,00	649,56	0,02%	0,45%	0,01%
Total Renda Fixa	88.316.151,06	20.297.826,60	23.706.935,65	86.412.327,63	1.505.285,62	1,70%		1,05%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
META VALOR FI AÇÕES	2.306.686,82	0,00	0,00	2.374.140,26	67.453,44	2,92%	2,92%	5,87%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.758.798,65	0,00	0,00	1.803.790,62	44.991,97	2,56%	2,56%	6,92%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.865.931,78	0,00	0,00	4.970.683,68	104.751,90	2,15%	2,15%	4,60%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.351.642,29	0,00	0,00	1.376.973,90	25.331,61	1,87%	1,87%	6,71%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.378.631,57	3.000.649,56	0,00	5.475.105,53	95.824,40	1,78%	3,42%	4,84%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.215.964,95	0,00	0,00	6.309.940,90	93.975,95	1,51%	1,51%	0,98%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	4.333.239,23	0,00	0,00	4.390.526,52	57.287,29	1,32%	1,32%	1,51%
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	0,00	100.000,00	0,00	99.633,73	-366,27	-0,37%	2,21%	4,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	140.436,25	0,00	0,00	139.768,62	-667,63	-0,48%	-0,48%	6,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	3.119.998,44	0,00	0,00	3.059.998,47	-59.999,97	-1,92%	-1,92%	31,40%
Total Renda Variável	26.471.329,98	3.100.649,56	0,00	30.000.562,23	428.582,69	1,45%		6,51%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	20.301.819,30	0,00	0,00	20.934.175,08	632.355,78	3,11%	3,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.820.327,59	920.000,00	0,00	21.270.387,53	530.059,94	2,56%	2,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.031.150,27	8.000.000,00	0,00	21.405.548,17	374.397,90	1,78%	2,72%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	12.215.209,12	4.461.497,98	0,00	17.028.569,74	351.862,64	2,11%	2,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	11.490.228,99	0,00	11.200.000,00	557.565,66	267.336,67	2,33%	2,46%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.166.091,55	0,00	5.029.000,00	2.303.628,35	166.536,80	2,32%	2,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.375.117,09	0,00	36.972,51	1.366.521,47	28.376,89	2,06%	2,09%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,00	735.368,00	0,00	755.625,69	20.257,69	2,75%	3,72%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.734.502,75	0,00	1.754.120,73	0,00	19.617,98	1,13%	1,85%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	114.492,08	3.227.326,00	2.932.449,21	415.796,14	6.427,27	0,19%	1,25%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	143.972,30	3.784.076,67	3.668.044,16	266.249,19	6.244,38	0,16%	1,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	459.865,06	0,00	461.498,16	0,00	1.633,10	0,36%	1,48%
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	3.533,55	0,00	0,00	4.329,73	796,18	22,53%	-
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	3.200.000,00	3.200.649,56	0,00	649,56	0,02%	1,51%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,00	100.000,00	0,00	100.152,29	152,29	0,15%	2,05%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.986,69	0,00	0,00	8.108,32	121,63	1,52%	1,52%
				Total Renda Fixa	2.406.826,70	2,14%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.257.299,43	3.000.649,56	0,00	5.475.105,53	217.156,54	4,13%	8,98%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.097.784,37	0,00	0,00	6.309.940,90	212.156,53	3,48%	3,48%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.650.260,60	0,00	0,00	1.803.790,62	153.530,02	9,30%	9,30%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.801.481,85	1.018.753,47	0,00	4.970.683,68	150.448,36	3,12%	2,35%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.266.808,24	0,00	0,00	1.376.973,90	110.165,66	8,70%	8,70%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	4.293.792,33	0,00	0,00	4.390.526,52	96.734,19	2,25%	2,25%
META VALOR FI AÇÕES	2.288.057,56	0,00	0,00	2.374.140,26	86.082,70	3,76%	3,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	131.738,44	0,00	0,00	139.768,62	8.030,18	6,10%	6,10%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	0,00	100.000,00	0,00	99.633,73	-366,27	-0,37%	2,21%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	3.579.998,21	0,00	0,00	3.059.998,47	-519.999,74	-14,53%	-14,53%
Total Renda Variável					513.938,17	1,74%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.