

# Relatório Analítico dos Investimentos em julho 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 (julho / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
							3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	16.071.643,03	10,12%	597	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	3.112.695,16	1,96%	31	1,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.217.948,56	8,96%	902	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	14.507.316,59	9,14%	600	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.347.697,31	2,11%	937	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	11.578.510,31	7,29%	91	2,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.033.143,72	5,06%	651	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	11.392.297,94	7,18%	95	5,86%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	12.354.697,91	7,78%	126	1,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	20.605,51	0,01%	720	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	80.953,01	0,05%	326	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	10.642.351,51	6,70%	258	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.933.997,56	3,74%	33	6,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	6.169.075,38	3,89%	33	2,92%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BBIF MASTER FIDC LP	Não se aplica	27 meses	202.334,70	0,13%	13	0,93%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.774.949,12	1,75%	1.952	1,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	7.789.586,55	4,91%	5.151	0,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	D+4	Não há	3.076.828,94	1,94%	3.892	1,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+63	Não há	2.862.375,01	1,80%	879	2,78%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.905.932,28	1,83%	1.694	1,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.537.866,87	2,23%	5.376	1,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	6.528.043,18	4,11%	77	4,44%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2019)

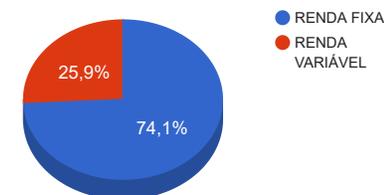
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	6.010.425,60	3,79%	8.060	0,32%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	2.384.662,27	1,50%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.196.525,38	2,01%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
<b>Total</b>			<b>158.732.463,40</b>				

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

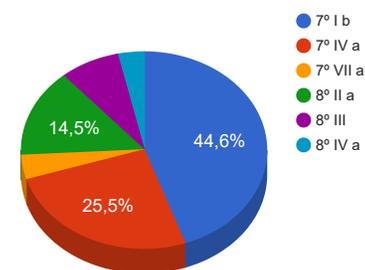
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	70.868.954,68	44,65%	15,00%	25,00%	70,00%	40.243.769,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	95.239.478,04
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	40.424.903,44	25,47%	10,00%	30,00%	40,00%	23.068.081,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	6.371.410,08	4,01%	1,00%	5,00%	5,00%	1.565.213,09
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	22.947.538,77	14,46%	7,00%	12,50%	20,00%	8.798.953,91
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	12.538.468,78	7,90%	7,00%	10,00%	10,00%	3.334.777,56
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	5.581.187,65	3,52%	2,00%	5,00%	5,00%	2.355.435,52
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	7.936.623,17
<b>Total Carteira</b>		<b>158.732.463,40</b>					

RENDA FIXA	117.665.268,20	74,13%
RENDA VARIÁVEL	41.067.195,20	25,87%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



## Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: julho / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	70.868.954,68	44,65%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	70,00%
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 "	40.424.903,44	25,47%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	1,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	6.371.410,08	4,01%	1,00%	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%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	22.947.538,77	14,46%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	12.538.468,78	7,90%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5.581.187,65	3,52%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total</b>	<b>158.732.463,40</b>	<b>100,00%</b>	<b>42,00</b>	<b>406,00</b>

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

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

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	38.164.341,07	24,04%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.238.087,42	17,16%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	23.933.208,22	15,08%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	23.854.338,68	15,03%	3,38%
ITAÚ UNIBANCO	10.642.351,51	6,70%	0,00%
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	7.789.586,55	4,91%	0,01%
Aurora Capital	6.169.075,38	3,89%	8,60%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.537.866,87	2,23%	0,52%
A5 CAPITAL PARTNERS	3.196.525,38	2,01%	-
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS	3.076.828,94	1,94%	0,07%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	2.905.932,28	1,83%	0,01%
HIX CAPITAL	2.862.375,01	1,80%	0,22%
PERFIN INVESTIMENTOS	2.774.949,12	1,75%	0,05%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	2.384.662,27	1,50%	0,00%
BRASIL PLURAL	202.334,70	0,13%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	1,51%	22,95%	12,19%	15,32%	38,55%	44,87%	-	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,63%	5,59%	2,16%	3,90%	11,16%	21,78%	0,50%	0,256%	3,75%
IMA-B	1,29%	16,69%	8,92%	11,81%	27,47%	35,68%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27%	16,50%	8,84%	11,64%	27,11%	34,97%	0,20%	1,342%	7,68%
IDKA PRÉ 2 ANOS	1,17%	7,90%	4,96%	6,51%	14,84%	26,32%	-	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1,12%	7,82%	5,01%	6,45%	14,56%	25,58%	0,20%	0,582%	3,50%
IDKA IPCA 2 Anos	1,02%	7,33%	3,66%	5,99%	12,60%	22,70%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,92%	6,95%	3,23%	5,61%	11,87%	21,28%	0,20%	0,578%	1,92%
IMA-B 5	0,97%	8,33%	4,13%	6,69%	14,08%	23,52%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	8,20%	4,09%	6,58%	13,86%	23,03%	0,20%	0,759%	2,93%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	8,18%	4,07%	6,55%	13,88%	23,03%	0,20%	0,752%	2,96%
IPCA + 7,00% ao ano	0,81%	6,52%	2,07%	5,55%	10,39%	23,35%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,72%	-5,96%	1,96%	-4,51%	-3,38%	-20,59%	1,65%	-	-
CDI	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,58%	4,02%	1,82%	3,24%	6,99%	15,40%	0,75%	0,144%	0,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,49%	3,15%	1,37%	2,67%	5,46%	12,01%	0,80%	0,000%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	3,01%	1,31%	2,55%	5,21%	11,47%	1,00%	0,005%	0,11%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,19%	2,42%	0,33%	2,10%	3,22%	7,85%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,11%	12,15%	6,69%	9,01%	16,92%	25,04%	0,002	1,027%	3,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	10,12%	5,21%	7,86%	17,36%	26,65%	0,20%	0,945%	4,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,95%	9,39%	5,38%	6,85%	13,32%	22,76%	0,40%	0,570%	2,79%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,93%	8,71%	4,86%	6,62%	14,93%	-	0,40%	0,649%	3,51%
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BBIF MASTER FIDC LP	-0,49%	8,21%	10,67%	8,79%	-27,09%	76.698,09%	0,72%	0,033%	34,42%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 8,00% ao ano	0,90%	7,09%	2,31%	6,04%	11,41%	25,64%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-

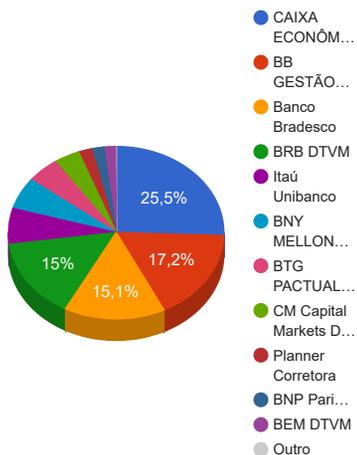
Ibovespa	0,84%	15,84%	5,67%	4,54%	28,52%	54,45%	-	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	5,14%	24,34%	14,05%	11,20%	46,04%	77,36%	2,00%	5,599%	20,01%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,60%	22,68%	13,28%	13,99%	43,74%	66,08%	3,00%	6,637%	15,86%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	2,47%	15,38%	8,99%	4,72%	29,86%	53,90%	2,00%	6,038%	16,58%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,06%	18,88%	8,18%	9,78%	38,57%	46,61%	1,85%	3,834%	13,83%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	0,59%	24,43%	7,21%	8,50%	29,25%	35,16%	2,00%	4,497%	20,67%

CDI	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,32%	11,43%	5,71%	7,47%	17,52%	27,80%	0,50%	1,150%	3,88%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,58%	4,12%	1,96%	3,37%	6,83%	15,19%	1,00%	0,153%	0,38%

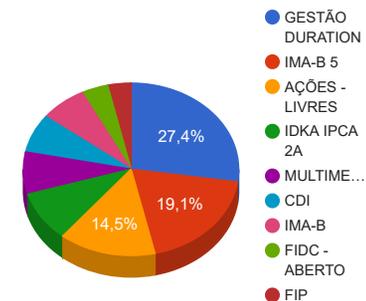
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FI AÇÕES	6,53%	28,01%	16,34%	14,61%	42,37%	45,40%	2,00%	6,865%	15,07%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	40.549.003,34	25,55%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.238.087,42	17,16%
Banco Bradesco	23.933.208,22	15,08%
BRB DTVM	23.854.338,68	15,03%
Itaú Unibanco	10.642.351,51	6,70%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	9.477.070,82	5,97%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	7.789.586,55	4,91%
CM Capital Markets DTVM	6.169.075,38	3,89%
Planner Corretora	3.196.525,38	2,01%
BNP Paribas	2.905.932,28	1,83%
BEM DTVM	2.774.949,12	1,75%
Santander Securities Services	202.334,70	0,13%



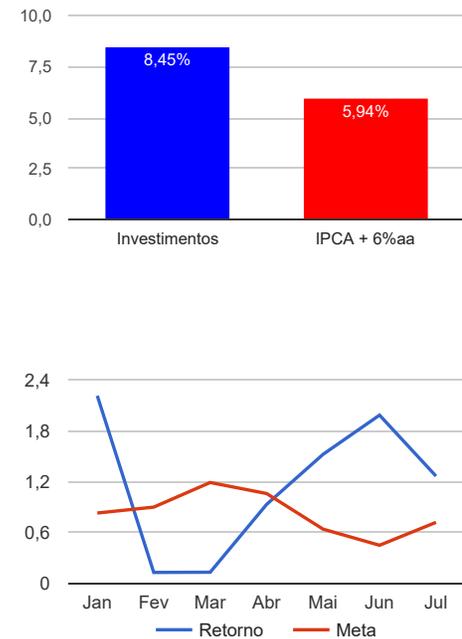
Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	43.438.363,57	27,37%
IMA-B 5	30.289.591,59	19,08%
AÇÕES - LIVRES	22.947.538,77	14,46%
IDKA IPCA 2A	14.926.207,62	9,40%
MULTIMERCADO	12.538.468,78	7,90%
CDI	11.493.856,46	7,24%
IMA-B	11.145.838,88	7,02%
FIDC - ABERTO	6.371.410,08	4,01%
FIP	5.581.187,65	3,52%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	146.458.485,09	4.258.701,74	3.477.204,61	150.498.104,38	3.258.122,16	2,21%	0,83%	266,08%	1,66%
Fevereiro	150.498.104,38	29.163.354,34	28.363.666,48	151.493.308,15	195.515,91	0,13%	0,90%	14,43%	1,98%
Março	151.493.308,15	2.839.786,38	3.012.544,51	151.520.465,58	199.915,56	0,13%	1,19%	11,06%	2,71%
Abril	151.520.465,58	7.816.188,97	7.834.190,96	152.914.794,10	1.412.330,51	0,93%	1,06%	87,97%	1,42%
Mai	152.914.794,10	31.137.710,98	32.463.049,20	153.917.527,83	2.328.071,95	1,52%	0,64%	237,64%	5,91%
Junho	153.917.527,83	2.166.805,89	2.341.115,97	156.797.884,11	3.054.666,36	1,98%	0,45%	440,69%	1,82%
Julho	156.797.884,11	17.178.334,01	17.228.410,46	158.732.463,40	1.984.655,74	1,27%	0,72%	174,77%	1,49%
Acumulado no ano					12.433.278,19	8,45%	5,94%	142,26%	

**Acumulado no Ano**



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	11.450.039,47	0,00	0,00	11.578.510,31	128.470,84	1,12%	0,58%	1,12%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	14.348.518,52	0,00	0,00	14.507.316,59	158.798,07	1,11%	1,03%	1,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.097.824,35	0,00	6.162.078,49	0,00	64.254,14	1,05%	0,58%	0,98%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.082.244,22	0,00	0,00	3.112.695,16	30.450,94	0,99%	0,95%	0,99%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15.917.906,14	0,00	0,00	16.071.643,03	153.736,89	0,97%	0,76%	0,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.542.479,72	0,00	0,00	10.642.351,51	99.871,79	0,95%	0,57%	0,95%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	12.241.372,75	0,00	0,00	12.354.697,91	113.325,16	0,93%	0,65%	0,93%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.359.520,05	790.000,00	60.000,00	14.217.948,56	128.428,51	0,91%	0,75%	0,95%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.288.172,51	620.000,00	6.650.000,00	3.347.697,31	89.524,80	0,90%	0,58%	0,92%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	6.124.862,60	0,00	0,00	6.169.075,38	44.212,78	0,72%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	5.896.685,36	0,00	0,00	5.933.997,56	37.312,20	0,63%	0,26%	0,63%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	11.326.180,43	0,00	0,00	11.392.297,94	66.117,51	0,58%	0,14%	0,58%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2.329.973,22	0,00	2.340.646,21	0,00	10.672,99	0,46%	0,04%	0,58%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	34.196,44	165.251,82	179.036,49	20.605,51	193,74	0,10%	0,00%	0,47%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	354.217,63	1.562.435,98	1.836.649,27	80.953,01	948,67	0,05%	0,00%	0,49%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	8.040.646,21	0,00	8.033.143,72	-7.502,49	-0,09%	1,34%	1,27%
BBIF MASTER FIDC LP	203.334,52	0,00	0,00	202.334,70	-999,82	-0,49%	0,03%	-0,49%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>1.117.816,72</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,69%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.686.899,34	0,00	0,00	2.862.375,01	175.475,67	6,53%	6,87%	6,53%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.364.795,99	0,00	0,00	3.537.866,87	173.070,88	5,14%	5,60%	5,14%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.447.184,29	0,00	0,00	7.789.586,55	342.402,26	4,60%	6,64%	4,60%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	3.002.670,12	0,00	0,00	3.076.828,94	74.158,82	2,47%	6,04%	2,47%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.745.904,63	0,00	0,00	2.774.949,12	29.044,49	1,06%	3,83%	1,06%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	2.888.776,74	0,00	0,00	2.905.932,28	17.155,54	0,59%	4,50%	0,59%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	6.490.706,37	0,00	0,00	6.528.043,18	37.336,81	0,58%	0,15%	0,58%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.371.108,87	0,00	0,00	2.384.662,27	13.553,40	0,57%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	6.000.000,00	0,00	6.010.425,60	10.425,60	0,17%	1,15%	1,32%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	3.202.309,83	0,00	0,00	3.196.525,38	-5.784,45	-0,18%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>					<b>866.839,02</b>	<b>2,16%</b>	<b>3,98%</b>	