



faeces

Demonstrativo de Investimentos

2º semestre 2019

Demonstrativo de Investimentos – julho/2019

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
CARTEIRA PRÓPRIA	1,26%	175.750.436,37
IMOBILIÁRIO	0,20%	686.825,00
OPER PARTICIPANTES	1,06%	3.606.573,48
RENDA FIXA	50,37%	171.457.037,89
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2023 - QUANT. 10.682.000	10,14%	34.510.808,06
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2028 - QUANT. 6.457.000	6,40%	21.788.327,67
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2030 - QUANT. 9.017.000	8,94%	30.426.739,08
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2035 - QUANT. 10.030.000	9,27%	31.545.807,60
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2040 - QUANT. 7.857.000	7,84%	26.696.847,21
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2045 - QUANT. 5.928.000	5,79%	19.715.199,34
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2050 - QUANT. 2.010.000	1,99%	6.773.308,93
FUNDOS	48,36%	164.616.300,16
RENDA FIXA	16,48%	56.085.872,05
NOVUS CAPITAL INSTITUCIONAL FIC FIM	0,81%	2.750.573,34
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	4,77%	16.221.845,30
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	0,05%	154.464,70
ICATU VANGUARDA FIC FI INFL. LONGA RF	2,53%	8.606.249,60
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TP RF LP	3,03%	10.325.166,83
BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	5,30%	18.027.572,28
RENDA VARIÁVEL	13,75%	46.799.176,04
MOAT CAPITAL FIA	2,51%	8.556.534,84
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	2,08%	7.078.297,32
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	1,98%	6.736.235,73
SHARP IBOVESPA ATIVO FIA	1,74%	5.929.178,39
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	1,89%	6.447.631,04
NEO NAVITAS FIC FIA	1,80%	6.117.822,93
BRADERCO FIA SELECTION	1,73%	5.904.208,32
SULAMÉRICA EXPERTISE FIA	0,01%	29.267,47
ESTRUTURADO (MULTIMERCADO)	6,81%	23.163.849,10
BAHIA AM MARAU FIC FIM	0,97%	3.302.191,38
BAHIA AM MARAU ESTRUTURADO FIC FIM	0,50%	1.698.358,82
KINEA CHRONOS FIM	1,68%	5.729.359,92
NOVUS CAPITAL MACRO FIC FIM	0,95%	3.250.492,20
AZ QUEST Multi FIC de FIM	1,54%	5.231.990,14
BTG PACTUAL DISCOVERY FIM	1,16%	3.951.456,64
ESTRUTURADO (PARTICIPAÇÕES)	11,33%	38.567.402,97
FIP - LACAN FLORESTAL	4,05%	13.795.264,61
FIP MALBEC (STO ANTONIO) + PUT MALBEC	4,34%	14.771.215,67
FIP COPA FLORESTAL III	1,68%	5.710.608,18
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	1,26%	4.290.314,51
TOTAL PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	49,63%	340.366.736,53

Demonstrativo de Investimentos – julho/2019

PLANO DE BENEFÍCIOS II	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
CARTEIRA PRÓPRIA	2,20%	12.511.796,44
OPER PARTICIPANTES	2,20%	958.371,27
RENTA FIXA	26,58%	11.553.425,17
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2055 - QUANT. 3.473.000	26,58%	11.553.425,17
FUNDOS	71,22%	30.954.892,76
RENTA FIXA	44,27%	19.242.092,10
BRADESCO H FIC DE FIM LP MACRO INSTIT.	3,20%	1.389.766,80
MONGERAL AEGON FIM	6,62%	2.877.098,30
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	14,74%	6.408.250,91
NOVUS CAPITAL INSTITUCIONAL FIC FIM	2,89%	1.257.751,72
ICATU VANGUARDA FIC FI INFL. LONGA RF	8,15%	3.543.163,72
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TP RF LP	2,38%	1.035.348,32
BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	6,28%	2.730.712,33
RENTA VARIÁVEL	12,10%	5.261.466,21
BRADESCO FIA SELECTION	1,61%	699.486,05
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	1,86%	806.602,06
MOAT CAPITAL FIA	2,58%	1.123.101,84
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	1,90%	827.877,19
NEO NAVITAS FIC FIA	1,32%	573.803,04
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	2,83%	1.230.596,03
ESTRUTURADO (MULTIMERCADO)	4,63%	2.010.706,53
NOVUS CAPITAL MACRO FIC FIM	0,42%	183.587,13
BAHIA AM MARAU FIC FIM	0,57%	247.664,35
BAHIA AM MARAU ESTRUTURADO FIC FIM	0,89%	386.967,83
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FIC FIM	1,13%	493.206,19
KINEA CHRONOS FIM	0,77%	332.536,94
BTG PACTUAL DISCOVERY FIM	0,84%	366.744,09
ESTRUTURADO (PARTICIPAÇÕES)	10,22%	4.440.627,92
FIP - LACAN FLORESTAL II	5,97%	2.594.225,96
FIP MALBEC (STO ANTONIO) + PUT MALBEC	4,25%	1.846.401,96
TOTAL PLANO DE BENEFÍCIOS II	73,42%	43.466.689,20

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
FUNDOS	100,00%	2.526.854,40
RENTA FIXA	100,00%	2.526.854,40
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI-FI	100,00%	2.526.854,40
TOTAL PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)	100,00%	2.526.854,40

Demonstrativo de Investimentos – agosto/2019

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
CARTEIRA PRÓPRIA	1,25%	174.428.056,67
IMOBILIÁRIO	0,20%	686.825,00
OPER PARTICIPANTES	1,05%	3.591.953,23
RENTA FIXA	49,83%	170.149.278,44
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2023 - QUANT. 10.682.000	10,18%	34.747.738,69
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2028 - QUANT. 6.457.000	6,24%	21.306.430,49
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2030 - QUANT. 9.017.000	8,71%	29.754.739,12
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2035 - QUANT. 10.030.000	9,30%	31.761.997,51
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2040 - QUANT. 7.857.000	7,65%	26.112.606,07
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2045 - QUANT. 5.928.000	5,81%	19.841.755,46
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2050 - QUANT. 2.010.000	1,94%	6.624.011,10
FUNDOS	48,92%	167.045.934,18
RENTA FIXA	16,84%	57.487.390,36
NOVUS CAPITAL INSTITUCIONAL FIC FIM	0,22%	747.621,23
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	5,73%	19.563.875,19
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	0,05%	154.464,70
ICATU VANGUARDA FIC FI INFL. LONGA RF	2,50%	8.533.483,46
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TP RF LP	3,01%	10.280.723,29
BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	5,33%	18.207.222,49
RENTA VARIÁVEL	13,94%	47.589.825,56
MOAT CAPITAL FIA	2,50%	8.550.100,08
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	2,10%	7.182.097,38
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	1,99%	6.802.520,96
SHARP IBOVESPA ATIVO FIA	1,75%	5.975.119,20
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	1,92%	6.571.819,39
NEO NAVITAS FIC FIA	1,88%	6.411.849,24
BRDESCO FIA SELECTION	1,78%	6.067.125,19
SULAMÉRICA EXPERTISE FIA	0,01%	29.194,12
ESTRUTURADO (MULTIMERCADO)	6,83%	23.315.785,44
BAHIA AM MARAU FIC FIM	0,97%	3.326.148,17
BAHIA AM MARAU ESTRUTURADO FIC FIM	0,50%	1.710.694,47
KINEA CHRONOS FIM	1,69%	5.757.764,05
NOVUS CAPITAL MACRO FIC FIM	0,96%	3.275.633,15
AZ QUEST Multi FIC de FIM	1,54%	5.244.423,87
BTG PACTUAL DISCOVERY FIM	1,17%	4.001.121,73
ESTRUTURADO (PARTICIPAÇÕES)	11,32%	38.652.932,82
FIP - LACAN FLORESTAL	4,04%	13.785.380,45
FIP MALBEC (STO ANTONIO) + PUT MALBEC	4,36%	14.874.902,94
FIP COPA FLORESTAL III	1,67%	5.705.511,10
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	1,26%	4.287.138,33
TOTAL PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	50,17%	341.473.990,85

Demonstrativo de Investimentos – agosto/2019

PLANO DE BENEFÍCIOS II	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
CARTEIRA PRÓPRIA	2,47%	12.717.236,14
OPER PARTICIPANTES	2,47%	1.089.524,90
RENTA FIXA	26,36%	11.627.711,24
TÍTULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2055 - QUANT. 3.473.000	26,36%	11.627.711,24
FUNDOS	71,17%	31.396.309,38
RENTA FIXA	44,15%	19.476.236,73
BRADESCO H FIC DE FIM LP MACRO INSTIT.	3,13%	1.382.067,79
MONGERAL AEGON FIM	6,15%	2.715.097,09
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	15,62%	6.892.313,74
NOVUS CAPITAL INSTITUCIONAL FIC FIM	2,87%	1.264.459,47
ICATU VANGUARDA FIC FI INFL. LONGA RF	7,96%	3.513.206,15
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TP RF LP	2,34%	1.030.891,77
BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	6,07%	2.678.200,72
RENTA VARIÁVEL	12,13%	5.351.280,20
BRADESCO FIA SELECTION	1,63%	718.787,21
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	1,85%	814.539,11
MOAT CAPITAL FIA	2,54%	1.122.257,24
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	1,90%	840.017,64
NEO NAVITAS FIC FIA	1,36%	601.380,36
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	2,84%	1.254.298,64
ESTRUTURADO (MULTIMERCADO)	4,59%	2.026.326,06
NOVUS CAPITAL MACRO FIC FIM	0,42%	185.007,09
BAHIA AM MARAU FIC FIM	0,57%	249.461,11
BAHIA AM MARAU ESTRUTURADO FIC FIM	0,88%	389.778,49
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FIC FIM	1,13%	496.540,20
KINEA CHRONOS FIM	0,76%	334.185,54
BTG PACTUAL DISCOVERY FIM	0,84%	371.353,63
ESTRUTURADO (PARTICIPAÇÕES)	10,30%	4.542.466,39
FIP - LACAN FLORESTAL II	6,08%	2.683.103,52
FIP MALBEC (STO ANTONIO) + PUT MALBEC	4,21%	1.859.362,87
TOTAL PLANO DE BENEFÍCIOS II	73,64%	44.113.545,52

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
FUNDOS	100,00%	2.615.584,33
RENTA FIXA	100,00%	2.615.584,33
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI-FI	100,00%	2.615.584,33
TOTAL PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)	100,00%	2.615.584,33

Demonstrativo de Investimentos – setembro/2019

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
CARTEIRA PRÓPRIA	1,25%	175.399.562,83
IMOBILIÁRIO	0,20%	686.825,00
OPER PARTICIPANTES	1,05%	3.626.116,96
RENTA FIXA	49,72%	171.086.620,87
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2023 - QUANT. 10.682.000	10,16%	34.949.379,02
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2028 - QUANT. 6.457.000	6,22%	21.418.939,21
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2030 - QUANT. 9.017.000	8,69%	29.912.761,91
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2035 - QUANT. 10.030.000	9,28%	31.945.951,72
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2040 - QUANT. 7.857.000	7,63%	26.251.416,65
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2045 - QUANT. 5.928.000	5,80%	19.948.454,80
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2050 - QUANT. 2.010.000	1,94%	6.659.717,56
FUNDOS	49,03%	168.695.141,72
RENTA FIXA	16,97%	58.376.589,65
NOVUS CAPITAL INSTITUCIONAL FIC FIM	0,55%	1.896.718,74
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	5,70%	19.623.931,49
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	0,04%	154.464,70
ICATU VANGUARDA FIC FI INFL. LONGA RF	2,57%	8.848.456,60
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TP RF LP	2,56%	8.792.507,86
BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	5,54%	19.060.510,26
RENTA VARIÁVEL	14,11%	48.566.432,07
MOAT CAPITAL FIA	2,56%	8.822.199,20
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	2,14%	7.371.523,91
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	2,00%	6.897.251,21
SHARP IBOVESPA ATIVO FIA	1,80%	6.183.651,36
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	1,92%	6.621.520,52
NEO NAVITAS FIC FIA	1,90%	6.553.062,58
BRADESCO FIA SELECTION	1,77%	6.088.102,13
SULAMÉRICA EXPERTISE FIA	0,01%	29.121,16
ESTRUTURADO (MULTIMERCADO)	6,81%	23.428.428,30
BAHIA AM MARAU FIC FIM	0,97%	3.347.404,89
BAHIA AM MARAU ESTRUTURADO FIC FIM	0,50%	1.721.653,72
KINEA CHRONOS FIM	1,68%	5.780.576,73
NOVUS CAPITAL MACRO FIC FIM	0,95%	3.272.022,35
AZ QUEST Multi FIC de FIM	1,55%	5.319.637,25
BTG PACTUAL DISCOVERY FIM	1,16%	3.987.133,36
ESTRUTURADO (PARTICIPAÇÕES)	11,14%	38.323.691,70
FIP - LACAN FLORESTAL	4,00%	13.778.134,79
FIP MALBEC (STO ANTONIO) + PUT MALBEC	4,35%	14.962.876,93
FIP COPA FLORESTAL III	1,66%	5.700.560,14
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	1,13%	3.882.119,84
TOTAL PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	50,28%	344.094.704,55

Demonstrativo de Investimentos – setembro/2019

PLANO DE BENEFÍCIOS II	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
CARTEIRA PRÓPRIA	2,50%	12.821.345,25
OPER PARTICIPANTES	2,50%	1.130.988,60
RENTA FIXA	25,89%	11.690.356,65
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2055 - QUANT. 3.473.000	25,89%	11.690.356,65
FUNDOS	71,61%	32.334.504,38
RENTA FIXA	44,98%	20.309.037,13
BRDESCO H FIC DE FIM LP MACRO INSTIT.	3,12%	1.407.081,80
MONGERAL AEGON FIM	6,04%	2.729.163,64
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	15,43%	6.966.376,30
NOVUS CAPITAL INSTITUCIONAL FIC FIM	3,92%	1.769.628,97
ICATU VANGUARDA FIC FI INFL. LONGA RF	8,07%	3.642.879,52
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TP RF LP	2,19%	990.191,38
BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	6,21%	2.803.715,52
RENTA VARIÁVEL	12,06%	5.445.709,24
BRDESCO FIA SELECTION	1,60%	721.272,40
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	1,83%	825.882,18
MOAT CAPITAL FIA	2,56%	1.157.972,05
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	1,91%	862.172,95
NEO NAVITAS FIC FIA	1,36%	614.625,05
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	2,80%	1.263.784,61
ESTRUTURADO (MULTIMERCADO)	4,50%	2.030.864,57
NOVUS CAPITAL MACRO FIC FIM	0,41%	184.803,15
BAHIA AM MARAU FIC FIM	0,56%	251.055,37
BAHIA AM MARAU ESTRUTURADO FIC FIM	0,87%	392.275,53
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FIC FIM	1,10%	497.165,58
KINEA CHRONOS FIM	0,74%	335.509,61
BTG PACTUAL DISCOVERY FIM	0,82%	370.055,33
ESTRUTURADO (PARTICIPAÇÕES)	10,07%	4.548.893,44
FIP - LACAN FLORESTAL II	5,93%	2.678.533,82
FIP MALBEC (STO ANTONIO) + PUT MALBEC	4,14%	1.870.359,62
TOTAL PLANO DE BENEFÍCIOS II	74,11%	45.155.849,63

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
FUNDOS	100,00%	2.789.811,94
RENTA FIXA	100,00%	2.789.811,94
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI-FI	100,00%	2.789.811,94
TOTAL PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)	100,00%	2.789.811,94

Demonstrativo de Investimentos – outubro/2019

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
CARTEIRA PRÓPRIA	1,26%	176.344.236,59
IMOBILIÁRIO	0,20%	686.825,00
OPER PARTICIPANTES	1,06%	3.671.592,17
RENTA FIXA	49,74%	171.985.819,42
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2023 - QUANT. 10.682.000	10,16%	35.144.314,29
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2028 - QUANT. 6.457.000	6,23%	21.526.152,93
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2030 - QUANT. 9.017.000	8,69%	30.063.485,67
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2035 - QUANT. 10.030.000	9,29%	32.123.749,25
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2040 - QUANT. 7.857.000	7,63%	26.383.835,46
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2045 - QUANT. 5.928.000	5,80%	20.050.426,87
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2050 - QUANT. 2.010.000	1,94%	6.693.854,95
FUNDOS	49,00%	169.447.732,41
RENTA FIXA	17,02%	58.870.393,60
NOVUS CAPITAL INSTITUCIONAL FIC FIM	0,71%	2.468.315,31
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	4,57%	15.803.097,21
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	1,74%	6.014.618,51
OCCAM INSTITUCIONAL FIC FIM II	1,74%	6.023.382,59
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	0,04%	154.464,70
ICATU VANGUARDA FIC FI INFL. LONGA RF	1,49%	5.159.462,41
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TP RF LP	1,45%	5.013.999,62
BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	5,27%	18.233.053,25
RENTA VARIÁVEL	14,31%	49.493.405,41
MOAT CAPITAL FIA	2,54%	8.793.348,16
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	2,17%	7.508.764,44
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	2,03%	7.016.916,28
SHARP IBOVESPA ATIVO FIA	1,82%	6.301.638,92
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	1,98%	6.861.779,25
NEO NAVITAS FIC FIA	1,93%	6.682.813,58
BRADERCO FIA SELECTION	1,82%	6.299.098,29
SULAMÉRICA EXPERTISE FIA	0,01%	29.046,49
ESTRUTURADO (MULTIMERCADO)	6,87%	23.739.107,33
BAHIA AM MARAU FIC FIM	0,98%	3.399.784,43
BAHIA AM MARAU ESTRUTURADO FIC FIM	0,51%	1.748.593,99
KINEA CHRONOS FIM	1,70%	5.871.071,58
NOVUS CAPITAL MACRO FIC FIM	0,96%	3.311.047,41
AZ QUEST Multi FIC de FIM	0,98%	3.391.271,60
ABSOLUTE EP ALPHA GLOBAL FIC FIM	0,58%	2.005.201,77
BTG PACTUAL DISCOVERY FIM	1,16%	4.012.136,55
ESTRUTURADO (PARTICIPAÇÕES)	10,80%	37.344.826,07
FIP - LACAN FLORESTAL	3,98%	13.768.933,14
FIP MALBEC (STO ANTONIO) + PUT MALBEC	4,35%	15.056.373,84
FIP COPA FLORESTAL III	1,41%	4.871.652,62
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	1,05%	3.647.866,47
TOTAL PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	50,26%	345.791.969,00

Demonstrativo de Investimentos – outubro/2019

PLANO DE BENEFÍCIOS II	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
CARTEIRA PRÓPRIA	2,47%	12.894.959,20
OPER PARTICIPANTES	2,47%	1.144.714,99
RENTA FIXA	25,40%	11.750.244,21
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2055 - QUANT. 3.473.000	25,40%	11.750.244,21
FUNDOS	72,12%	33.359.728,95
RENTA FIXA	41,82%	19.345.776,81
BRADERCO H FIC DE FIM LP MACRO INSTIT.	2,20%	1.015.520,71
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	4,33%	2.004.872,84
OCCAM INSTITUCIONAL FIC FIM II	4,34%	2.007.794,20
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	15,22%	7.038.210,15
NOVUS CAPITAL INSTITUCIONAL FIC FIM	3,85%	1.782.098,72
ICATU VANGUARDA FIC FI INFL. LONGA RF	4,47%	2.069.575,07
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TP RF LP	1,33%	616.045,32
BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	6,08%	2.811.659,80
RENTA VARIÁVEL	13,80%	6.385.409,09
BRADERCO FIA SELECTION	1,61%	746.269,63
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	1,82%	840.210,97
MOAT CAPITAL FIA	2,50%	1.154.185,16
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	2,04%	943.224,60
NEO NAVITAS FIC FIA	1,36%	626.794,66
SHARP IBOVESPA ATIVO FIA	1,65%	765.083,63
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	2,83%	1.309.640,44
ESTRUTURADO (MULTIMERCADO)	6,64%	3.072.846,74
NOVUS CAPITAL MACRO FIC FIM	2,61%	1.206.814,43
BAHIA AM MARAU FIC FIM	0,55%	254.983,83
BAHIA AM MARAU ESTRUTURADO FIC FIM	0,86%	398.413,82
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FIC FIM	1,08%	499.496,72
KINEA CHRONOS FIM	0,74%	340.762,00
BTG PACTUAL DISCOVERY FIM	0,81%	372.375,94
ESTRUTURADO (PARTICIPAÇÕES)	9,85%	4.555.696,31
FIP - LACAN FLORESTAL II	5,78%	2.673.649,58
FIP MALBEC (STO ANTONIO) + PUT MALBEC	4,07%	1.882.046,73
TOTAL PLANO DE BENEFÍCIOS II	74,60%	46.254.688,15

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
FUNDOS	100,00%	3.000.514,32
RENTA FIXA	100,00%	3.000.514,32
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI-FI	0,33	985.404,60
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC FIM	0,67	2.015.109,72
TOTAL PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)	100,00%	3.000.514,32

Demonstrativo de Investimentos – novembro/2019

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
CARTEIRA PRÓPRIA	1,30%	175.150.001,72
IMOBILIÁRIO	0,20%	686.825,00
OPER PARTICIPANTES	1,10%	3.808.601,87
RENTA FIXA	49,25%	170.654.574,85
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2023 - QUANT. 10.682.000	9,92%	34.378.138,90
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2028 - QUANT. 6.457.000	6,26%	21.675.619,68
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2030 - QUANT. 9.017.000	8,74%	30.273.101,48
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2035 - QUANT. 10.030.000	9,06%	31.397.485,41
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2040 - QUANT. 7.857.000	7,67%	26.567.921,01
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2045 - QUANT. 5.928.000	5,66%	19.621.272,53
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2050 - QUANT. 2.010.000	1,95%	6.741.035,84
FUNDOS	49,45%	171.367.460,14
RENTA FIXA	17,81%	61.715.941,91
NOVUS CAPITAL INSTITUCIONAL FIC FIM	1,08%	3.743.534,93
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	4,57%	15.834.986,98
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	1,89%	6.536.811,72
OCCAM INSTITUCIONAL FIC FIM II	2,97%	10.288.559,00
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	0,04%	154.464,70
ICATU VANGUARDA FIC FI INFL. LONGA RF	1,43%	4.944.067,22
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TP RF LP	1,41%	4.889.812,91
BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	4,42%	15.323.704,45
RENTA VARIÁVEL	14,59%	50.540.402,29
MOAT CAPITAL FIA	2,65%	9.179.277,15
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	2,18%	7.543.168,97
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	2,10%	7.291.219,52
SHARP IBOVESPA ATIVO FIA	1,83%	6.330.332,57
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	2,06%	7.146.016,97
NEO NAVITAS FIC FIA	1,97%	6.813.469,60
BRDESCO FIA SELECTION	1,79%	6.207.947,79
SULAMÉRICA EXPERTISE FIA	0,01%	28.969,72
ESTRUTURADO (MULTIMERCADO)	6,80%	23.577.521,69
BAHIA AM MARAU FIC FIM	0,97%	3.362.595,81
BAHIA AM MARAU ESTRUTURADO FIC FIM	0,50%	1.729.341,75
KINEA CHRONOS FIM	1,69%	5.850.998,60
NOVUS CAPITAL MACRO FIC FIM	0,94%	3.246.156,82
AZ QUEST Multi FIC de FIM	0,98%	3.385.718,30
ABSOLUTE EP ALPHA GLOBAL FIC FIM	0,58%	2.015.412,94
BTG PACTUAL DISCOVERY FIM	1,15%	3.987.297,47
ESTRUTURADO (PARTICIPAÇÕES)	10,25%	35.533.594,25
FIP - LACAN FLORESTAL	3,97%	13.761.699,37
FIP MALBEC (STO ANTONIO) + PUT MALBEC	4,38%	15.193.663,97
FIP COPA FLORESTAL III	0,85%	2.936.809,51
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	1,05%	3.641.421,40
TOTAL PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	50,75%	346.517.461,86

Demonstrativo de Investimentos – novembro/2019

PLANO DE BENEFÍCIOS II	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
CARTEIRA PRÓPRIA	2,66%	12.742.888,30
OPER PARTICIPANTES	2,66%	1.243.934,37
RENTA FIXA	24,60%	11.498.953,93
TÍTULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2055 - QUANT. 3.473.000	24,60%	11.498.953,93
FUNDOS	72,74%	34.010.058,45
RENTA FIXA	42,28%	19.765.974,91
BRANDESCO H FIC DE FIM LP MACRO INSTT.	2,17%	1.015.399,19
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	4,30%	2.011.864,14
OCCAM INSTITUCIONAL FIC FIM II	5,37%	2.510.011,66
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	15,22%	7.115.481,53
NOVUS CAPITAL INSTITUCIONAL FIC FIM	4,20%	1.963.869,53
ICATU VANGUARDA FIC FI INFL. LONGA RF	4,24%	1.983.175,27
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TP RF LP	1,29%	600.787,12
BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	5,49%	2.565.386,47
RENTA VARIÁVEL	14,30%	6.686.359,46
BRANDESCO FIA SELECTION	1,57%	735.470,81
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	1,87%	873.056,25
MOAT CAPITAL FIA	2,58%	1.204.840,89
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	2,03%	947.546,37
NEO NAVITAS FIC FIA	1,70%	792.987,81
SHARP IBOVESPA ATIVO FIA	1,64%	768.567,23
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	2,92%	1.363.890,10
ESTRUTURADO (MULTIMERCADO)	6,50%	3.040.994,84
NOVUS CAPITAL MACRO FIC FIM	2,53%	1.183.163,03
BAHIA AM MARAU FIC FIM	0,54%	252.194,69
BAHIA AM MARAU ESTRUTURADO FIC FIM	0,84%	394.027,23
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FIC FIM	1,07%	501.942,38
KINEA CHRONOS FIM	0,73%	339.596,95
BTG PACTUAL DISCOVERY FIM	0,79%	370.070,56
ESTRUTURADO (PARTICIPAÇÕES)	9,66%	4.516.729,24
FIP - LACAN FLORESTAL II	5,60%	2.617.521,24
FIP MALBEC (STO ANTONIO) + PUT MALBEC	4,06%	1.899.208,00
TOTAL PLANO DE BENEFÍCIOS II	75,40%	46.752.946,75

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
FUNDOS	100,00%	3.106.148,48
RENTA FIXA	100,00%	3.106.148,48
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI-FI	0,35	1.088.736,12
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC FIM	0,65	2.017.412,36
TOTAL PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)	100,00%	3.106.148,48

Demonstrativo de Investimentos – Dezembro/2019

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
CARTEIRA PRÓPRIA	1,29%	177.492.680,22
IMOBILIÁRIO	0,20%	686.825,00
OPER PARTICIPANTES	1,10%	3.862.675,00
TÍTULOS PÚBLICOS (NTN-B)	49,19%	172.943.180,22
TÍTULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2023 - QUANT. 10.682.000	9,91%	34.849.460,19
TÍTULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2028 - QUANT. 6.457.000	6,25%	21.961.376,61
TÍTULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2030 - QUANT. 9.017.000	8,72%	30.673.127,59
TÍTULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2035 - QUANT. 10.030.000	9,05%	31.827.577,82
TÍTULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2040 - QUANT. 7.857.000	7,66%	26.919.121,09
TÍTULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2045 - QUANT. 5.928.000	5,65%	19.881.864,73
TÍTULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/08/2050 - QUANT. 2.010.000	1,94%	6.830.652,19
FUNDOS	49,52%	174.101.386,74
RENDA FIXA	16,94%	59.561.237,88
NOVUS CAPITAL INSTITUCIONAL FIC FIM	1,08%	3.787.412,88
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	4,55%	16.014.753,14
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	1,87%	6.559.281,49
OCCAM INSTITUCIONAL FIC FIM II	3,15%	11.087.080,49
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	0,04%	154.464,70
ICATU VANGUARDA FIC FI INFL. LONGA RF	1,44%	5.070.187,48
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TP RF LP	1,42%	4.986.678,42
BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	3,38%	11.901.379,28
RENDA VARIÁVEL	15,63%	54.960.859,38
MOAT CAPITAL FIA	2,84%	9.988.791,85
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	2,31%	8.109.885,26
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	2,32%	8.174.376,86
SHARP IBOVESPA ATIVO FIA	1,92%	6.751.648,98
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	2,25%	7.919.768,96
NEO NAVITAS FIC FIA	2,08%	7.329.221,67
BRADESCO FIA SELECTION	1,89%	6.654.543,95
SULAMÉRICA EXPERTISE FIA	0,01%	32.621,85
ESTRUTURADO (MULTIMERCADO)	6,85%	24.082.574,02
BAHIA AM MARAU FIC FIM	0,97%	3.419.000,62
BAHIA AM MARAU ESTRUTURADO FIC FIM	0,50%	1.758.461,95
KINEA CHRONOS FIM	1,70%	5.963.053,97
NOVUS CAPITAL MACRO FIC FIM	0,96%	3.371.629,21
AZ QUEST Multi FIC de FIM	0,98%	3.444.039,00
ABSOLUTE EP ALPHA GLOBAL FIC FIM	0,58%	2.044.821,41
BTG PACTUAL DISCOVERY FIM	1,16%	4.081.567,86
ESTRUTURADO (PARTICIPAÇÕES)	10,10%	35.496.715,46
FIP - LACAN FLORESTAL	3,91%	13.757.446,95
FIP MALBEC (STO ANTONIO) + PUT MALBEC	4,39%	15.441.977,29
FIP COPA FLORESTAL III	0,76%	2.662.548,99
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	1,03%	3.634.742,23
TOTAL PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	50,81%	351.594.066,96

Demonstrativo de Investimentos – Dezembro/2019

PLANO DE BENEFÍCIOS II	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
CARTEIRA PRÓPRIA	2,60%	12.910.455,78
OPER PARTICIPANTES	2,60%	1.258.666,19
RENDA FIXA	24,08%	11.651.789,59
TITULOS PÚBLICOS (NTN-B) VENC. 15/05/2055 - QUANT. 3.473.000	24,08%	11.651.789,59
FUNDOS	73,32%	35.480.174,51
RENDA FIXA	42,44%	20.534.586,48
BRADERCO H FIC DE FIM LP MACRO INSTIT.	2,12%	1.024.872,29
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	4,17%	2.018.779,77
OCCAM INSTITUCIONAL FIC FIM II	6,27%	3.035.054,34
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	14,87%	7.196.259,79
NOVUS CAPITAL INSTITUCIONAL FIC FIM	4,11%	1.986.888,03
ICATU VANGUARDA FIC FI INFL. LONGA RF	4,20%	2.033.764,91
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TP RF LP	1,27%	612.688,50
BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	5,43%	2.626.278,85
RENDA VARIÁVEL	15,05%	7.281.318,36
BRADERCO FIA SELECTION	1,63%	788.380,15
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	2,02%	978.806,19
MOAT CAPITAL FIA	2,71%	1.311.095,06
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	2,11%	1.018.735,28
NEO NAVITAS FIC FIA	1,76%	853.013,78
SHARP IBOVESPA ATIVO FIA	1,69%	819.719,36
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	3,12%	1.511.568,54
ESTRUTURADO (MULTIMERCADO)	6,45%	3.120.177,82
NOVUS CAPITAL MACRO FIC FIM	2,54%	1.228.895,35
BAHIA AM MARAU FIC FIM	0,53%	256.425,05
BAHIA AM MARAU ESTRUTURADO FIC FIM	0,83%	400.662,22
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FIC FIM	1,05%	509.274,44
KINEA CHRONOS FIM	0,72%	346.100,74
BTG PACTUAL DISCOVERY FIM	0,78%	378.820,02
ESTRUTURADO (PARTICIPAÇÕES)	9,39%	4.544.091,85
FIP - LACAN FLORESTAL II	5,40%	2.613.844,68
FIP MALBEC (STO ANTONIO) + PUT MALBEC	3,99%	1.930.247,17
TOTAL PLANO DE BENEFÍCIOS II	75,92%	48.390.630,29

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)	% SOBRE TOT.APLIC.	VALOR APLICADO (R\$)
FUNDOS	100,00%	3.121.609,75
RENDA FIXA	100,00%	3.121.609,75
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI-FI	0,35	1.082.321,65
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC FIM	0,65	2.039.288,10
TOTAL PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)	100,00%	3.121.609,75