

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2018)

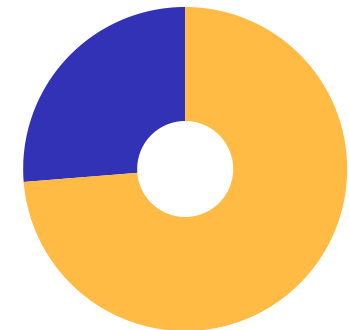
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	11.086.656,04	3,39%	351	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	14.218.568,09	4,35%	758	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	5.375.205,94	1,64%	1.266	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	49.873.626,69	15,26%	732	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	37.510.140,15	11,47%	724	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	62.662.261,67	19,17%	643	1,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.883.858,95	2,72%	1.477	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	6.387.173,14	1,95%	44	4,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.740.974,13	1,45%	827	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	15.676.898,81	4,80%	345	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	15.884.663,04	4,86%	57	1,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	683.659,54	0,21%	28	1,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	4.672.413,88	1,43%	33	2,08%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' '
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	D+1260	Não há	2.343.662,10	0,72%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	824.885,50	0,25%	70	1,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' '
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	D+1401	Não Informado	163.471,97	0,05%	7	10,38%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' '
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	D+4	Não há	7.206.459,22	2,20%	128	2,00%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	10.056.587,94	3,08%	55	0,00%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' '
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	10.656.533,23	3,26%	2.555	2,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.691.055,93	1,74%	25.141	0,95%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.531.445,71	0,47%	1.705	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	12.955.602,56	3,96%	151	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	13.964.068,74	4,27%	76	7,96%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	4.247.846,16	1,30%	221	0,78%	Artigo 8º, Inciso III
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	4.135.700,62	1,27%	23	2,31%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	4.252.652,51	1,30%	77	2,81%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL FLORESTAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	970.914,14	0,30%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	967.653,78	0,30%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.840.063,20	1,48%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	2.460.853,51	0,75%		1,55%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	1.961.279,91	0,60%		0,46%	Desenquadrado - RV
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		11.502.590,91	3,52%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			326.886.836,80				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			11.502.590,91	Artigo 6º			
PL Total			338.389.427,71				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Dezembro / 2018)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	189.610.317,53	58,00%	15,00%	25,00%	70,00%	39.210.468,23
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	196.132.102,08
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	43.373.368,66	13,27%	5,00%	10,00%	30,00%	54.692.682,38
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	49.033.025,52
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	8.004.433,45	2,45%	2,00%	5,00%	5,00%	8.339.908,39
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	16.344.341,84
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.344.341,84
Total Renda Fixa	100,00%	240.988.119,64	73,72%	36,00%	70,00%	190,00%	

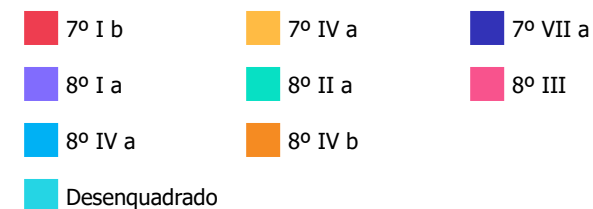
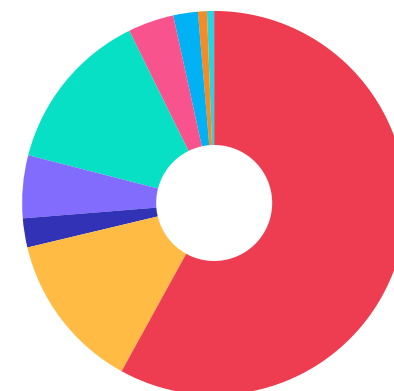


■ RENDA FIXA 240.988.119,64

■ RENDA VARIÁVEL 85.898.717,16

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2018)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	17.263.047,16	5,28%	2,00%	5,00%	10,00%	15.425.636,52
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	44.798.706,17	13,70%	2,00%	5,00%	10,00%	-12.110.022,49
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	12.636.199,29	3,87%	7,00%	10,00%	10,00%	20.052.484,39
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.778.631,12	2,07%	2,00%	5,00%	5,00%	9.565.710,72
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	2.460.853,51	0,75%	2,00%	5,00%	5,00%	13.883.488,33
Desenquadrado - RV	0,00%	1.961.279,91	0,60%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.961.279,91
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	85.898.717,16	26,28%	15,00%	30,00%	40,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2018)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	179.347.760,40	54,87	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	47.825.791,38	14,63	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	15.884.663,04	4,86	-
SOMMA INVESTIMENTOS	13.964.068,74	4,27	-
ITAÚ UNIBANCO	12.955.602,56	3,96	0,00
ITAÚ DTVM	11.588.033,65	3,54	0,00
APEX CAPITAL	10.656.533,23	3,26	0,15
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	10.522.873,76	3,22	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	8.641.812,43	2,64	11,32
KPTL	4.840.063,20	1,48	-
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.252.652,51	1,30	0,63
GENIAL GESTÃO LTDA	2.343.662,10	0,72	-
CADENCE GESTORA	1.961.279,91	0,60	0,88
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.938.567,92	0,59	0,44
TRX	163.471,97	0,05	0,06

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	7,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	163.471,97	0,05	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	2,00	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	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	4.252.652,51	1,30	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	2,00	5,00

Artigo 20º - 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) - (Resolução 4963)

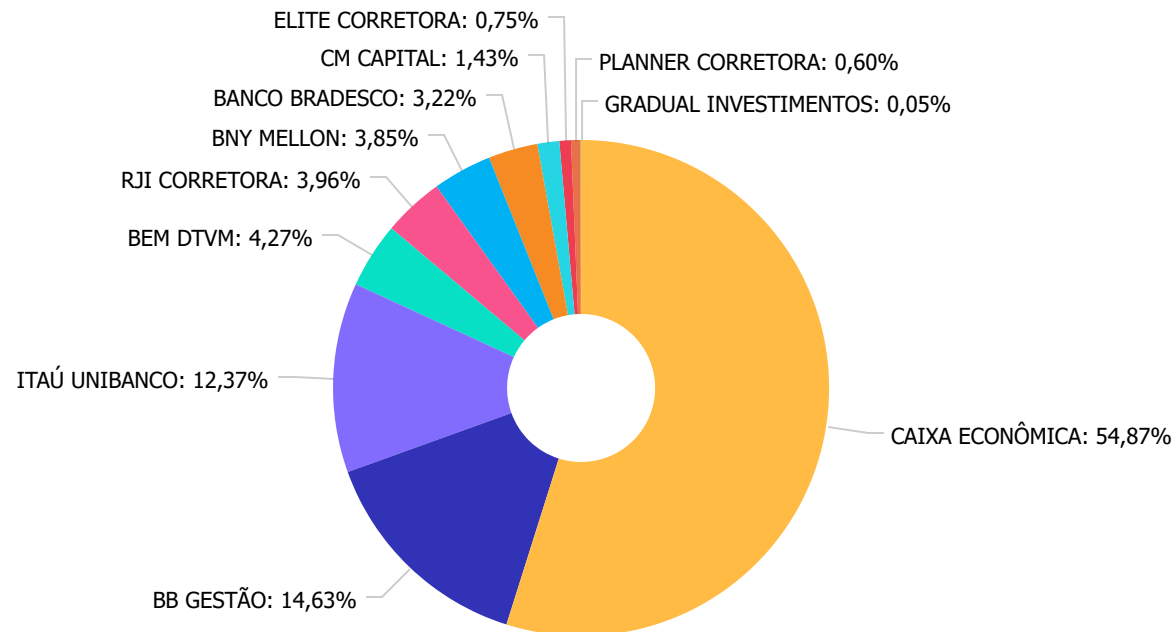
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,25%	9,75%	3,40%	6,58%	9,75%	24,69%	-	-
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,69%	10,95%	2,07%	4,59%	10,95%	22,12%	-	-
120% do CDI (Benchmark)	0,59%	7,75%	1,85%	3,79%	7,75%	20,71%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,56%	6,97%	2,03%	3,78%	6,97%	18,87%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	1,36%	9,87%	4,65%	6,86%	9,87%	23,68%	-	-
IMA-B (Benchmark)	1,65%	13,06%	9,89%	11,77%	13,06%	27,52%	-	-
CDI (Benchmark)	0,49%	6,42%	1,54%	3,15%	6,42%	16,98%	-	-
IPCA (Benchmark)	0,15%	3,75%	0,39%	1,11%	3,75%	6,80%	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	0,37%	-50,38%	2,52%	6,00%	-50,38%	-94,30%	0,07%	0,09%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2018 - RENDA VARIÁVEL

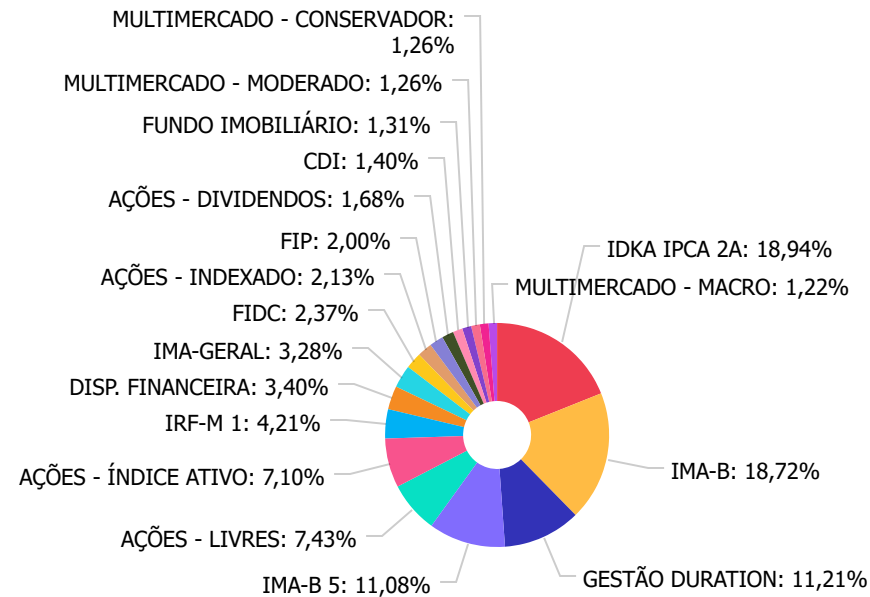
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,49%	6,42%	1,54%	3,15%	6,42%	16,98%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,45%	6,83%	1,56%	3,20%	6,83%	19,25%	0,03%	0,01%
Ibovespa (Benchmark)	-1,81%	15,03%	10,77%	20,79%	15,03%	45,93%	-	-
IDIV (Benchmark)	0,65%	15,95%	20,32%	24,50%	15,95%	45,28%	-	-
IFIX (Benchmark)	2,22%	5,62%	10,16%	10,65%	5,62%	26,12%	-	-
IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)	0,84%	13,01%	2,54%	5,57%	13,01%	26,68%	-	-
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	0,91%	14,03%	2,77%	6,05%	14,03%	28,99%	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2018)



CAIXA ECONÔMICA	179.347.760,40
BB GESTÃO	47.825.791,38
ITAÚ UNIBANCO	40.428.299,25
BEM DTVM	13.964.068,74
RJI CORRETORA	12.944.922,85
BNY MELLON	12.595.101,15
BANCO BRADESCO	10.522.873,76
CM CAPITAL	4.672.413,88
ELITE CORRETORA	2.460.853,51
PLANNER CORRETORA	1.961.279,91
GRADUAL INVESTIMENTOS	163.471,97

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2018)



IDKA IPCA 2A	64.092.194,78	IMA-B	63.345.921,21	GESTÃO DURATION	37.948.734,99
IMA-B 5	37.510.140,15	AÇÕES - LIVRES	25.143.581,50	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	24.020.656,68
IRF-M 1	14.259.064,89	DISP. FINANCEIRA	11.502.590,91	IMA-GERAL	11.086.656,04
FIDC	8.004.433,45	AÇÕES - INDEXADO	7.206.459,22	FIP	6.778.631,12
AÇÕES - DIVIDENDOS	5.691.055,93	CDI	4.740.974,13	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.422.133,42
MULTIMERCADO - MODERADO	4.252.652,51	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	4.247.846,16	MULTIMERCADO - MACRO	4.135.700,62

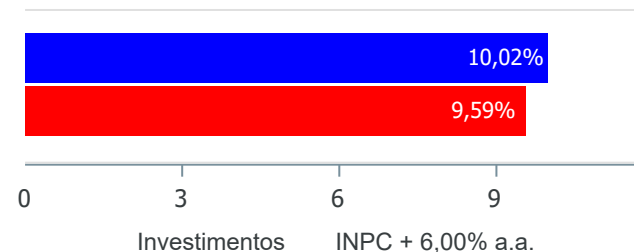
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2018)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
------------------	------------	--------	------	-------------	------------	---------	----------	----------

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	250.285.487,57	5.025.496,75	46.711,67	261.744.958,55	6.480.685,90	6.480.685,90	2,54%	2,54%	0,74%	0,74%	342,54%	2,25%
Fevereiro	261.744.958,55	32.132.886,75	28.037.103,07	267.889.258,85	2.048.516,62	8.529.202,52	0,77%	3,33%	0,60%	1,34%	247,80%	2,59%
Março	267.889.258,85	4.180.566,93	266.988,96	274.584.761,65	2.781.924,83	11.311.127,35	1,02%	4,39%	0,56%	1,91%	229,90%	1,92%
Abril	274.584.761,65	9.407.937,85	5.163.396,06	279.533.271,01	703.967,57	12.015.094,92	0,25%	4,65%	0,70%	2,62%	177,55%	1,91%
Mai	279.533.271,01	20.580.772,23	16.521.578,92	276.469.985,23	-7.122.479,09	4.892.615,83	-2,51%	2,02%	0,92%	3,56%	56,76%	2,96%
Junho	276.469.985,23	3.675.742,39	620.000,00	278.271.363,51	-1.254.364,11	3.638.251,72	-0,45%	1,56%	1,92%	5,55%	28,16%	3,72%
Julho	278.271.363,51	29.679.525,61	20.178.000,00	293.656.641,45	5.883.752,33	9.522.004,05	2,04%	3,64%	0,76%	6,36%	57,26%	1,88%
Agosto	293.656.641,45	4.941.936,90	86.600,00	297.335.034,33	-1.176.944,02	8.345.060,03	-0,39%	3,23%	0,53%	6,92%	46,67%	2,99%
Setembro	297.335.034,33	4.116.918,39	0,00	303.474.776,70	2.022.823,98	10.367.884,01	0,67%	3,92%	0,74%	7,72%	50,85%	2,20%
Outubro	303.474.776,70	9.619.907,29	5.294.277,12	319.649.855,20	11.849.448,33	22.217.332,34	3,85%	7,93%	0,91%	8,70%	91,09%	3,70%
Novembro	319.649.855,20	26.668.972,56	27.806.396,02	321.156.549,31	2.644.117,57	24.861.449,91	0,83%	8,82%	0,21%	8,93%	98,73%	2,40%
Dezembro	321.156.549,31	25.149.974,55	22.978.177,00	326.886.836,80	3.558.489,94	28.419.939,85	1,10%	10,02%	0,60%	9,59%	104,45%	2,05%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

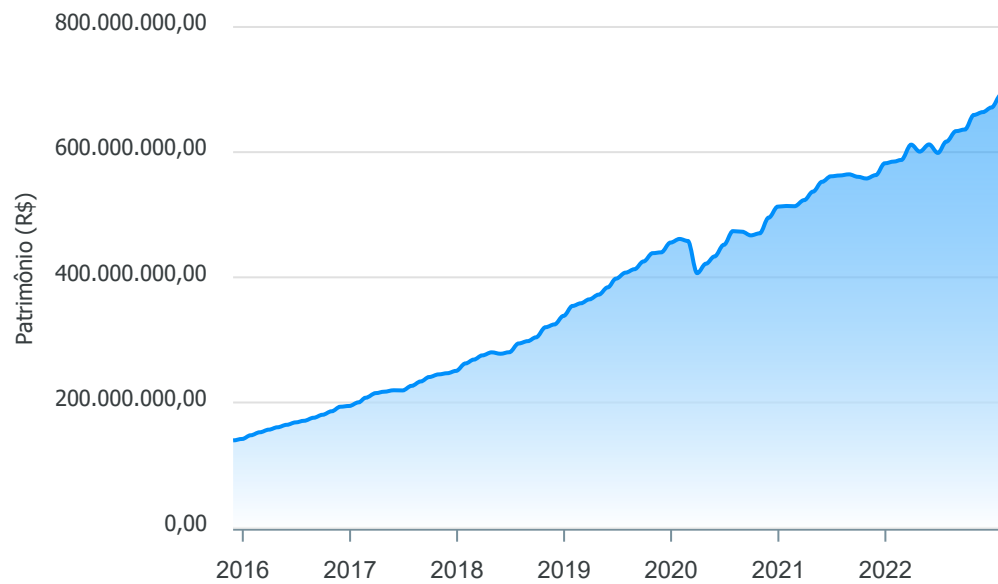


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO

36M

Evolução do Patrimônio



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 Dezembro/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	62.699.317,22	1.910.776,02	3.000.000,00	62.662.261,67	1.052.168,43	1,63%	1,63%	1,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	15.649.709,70	0,00	0,00	15.884.663,04	234.953,34	1,50%	1,51%	0,94%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	15.471.747,07	0,00	0,00	15.676.898,81	205.151,74	1,33%	1,33%	0,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	34.040.367,00	3.000.000,00	0,00	37.510.140,15	469.773,15	1,27%	1,38%	0,60%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.309.332,25	0,00	0,00	6.387.173,14	77.840,89	1,23%	1,23%	0,70%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	14.046.824,87	0,00	0,00	14.218.568,09	171.743,22	1,22%	1,22%	0,42%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.958.509,29	0,00	0,00	11.086.656,04	128.146,75	1,17%	1,17%	0,65%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	46.362.197,80	2.946.195,00	0,00	49.873.626,69	565.233,89	1,15%	1,16%	0,42%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	4.621.172,14	0,00	0,00	4.672.413,88	51.241,74	1,11%	0,77%	0,34%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	677.765,25	0,00	0,00	683.659,54	5.894,29	0,87%	0,87%	0,93%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.346.547,59	0,00	0,00	5.375.205,94	28.658,35	0,54%	0,54%	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.829.534,04	891.077,66	0,00	4.740.974,13	20.362,43	0,43%	0,48%	0,01%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	162.872,21	0,00	0,00	163.471,97	599,76	0,37%	0,37%	0,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	22.370.162,29	6.401.925,87	19.978.177,00	8.883.858,95	89.947,79	0,31%	0,54%	0,04%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	2.343.662,10	0,00	0,00	2.343.662,10	0,00	0,00%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	827.718,39	0,00	0,00	824.885,50	-2.832,89	-0,34%	-	-
Total Renda Fixa	245.717.439,21	15.149.974,55	22.978.177,00	240.988.119,64	3.098.882,88	1,26%		0,69%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	12.496.907,02	0,00	0,00	12.955.602,56	458.695,54	3,67%	3,67%	7,84%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	1.500.000,00	0,00	1.531.445,71	31.445,71	2,10%	0,00%	8,00%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6.458.477,83	3.500.000,00	0,00	10.056.587,94	98.110,11	0,99%	0,06%	7,29%
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	10.586.632,32	0,00	0,00	10.656.533,23	69.900,91	0,66%	0,66%	7,48%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.233.476,64	0,00	0,00	4.252.652,51	19.175,87	0,45%	0,45%	0,03%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5.671.672,07	0,00	0,00	5.691.055,93	19.383,86	0,34%	0,34%	6,89%
OSASCO PROPERTIES FII	1.963.839,97	0,00	0,00	1.961.279,91	-2.560,06	-0,13%	-0,13%	-
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	9.044.847,53	5.000.000,00	0,00	13.964.068,74	-80.778,79	-0,58%	-1,87%	8,09%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	7.269.435,98	0,00	0,00	7.206.459,22	-62.976,76	-0,87%	-0,87%	8,01%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.582.662,16	0,00	0,00	2.460.853,51	-121.808,65	-4,72%	-4,72%	0,00%
Total Renda Variável	60.307.951,52	10.000.000,00	0,00	70.736.539,26	428.587,74	0,61%		6,94%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 2018)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	4.115.148,71	0,00	0,00	4.135.700,62	20.551,91	0,50%	0,50%	0,42%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.229.579,94	0,00	0,00	4.247.846,16	18.266,22	0,43%	0,43%	0,58%
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	967.653,78	0,00	0,00	967.653,78	0,00	0,00%	-	-
BRASIL FLORESTAL FICFIP	970.914,14	0,00	0,00	970.914,14	0,00	0,00%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	4.847.862,01	0,00	0,00	4.840.063,20	-7.798,81	-0,16%	-	-
Total Exterior	15.131.158,58	0,00	0,00	15.162.177,90	31.019,32	0,21%		0,50%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	34.352.704,76	27.432.177,17	3.000.000,00	62.662.261,67	3.877.379,74	6,28%	9,88%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	45.355.343,66	2.946.195,00	0,00	49.873.626,69	1.572.088,03	3,25%	3,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	32.886.887,61	3.089.383,84	0,00	37.510.140,15	1.533.868,70	4,26%	4,66%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.508.683,27	0,00	0,00	11.086.656,04	577.972,77	5,50%	5,50%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	15.157.263,38	0,00	0,00	15.676.898,81	519.635,43	3,43%	3,43%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	13.744.371,42	0,00	0,00	14.218.568,09	474.196,67	3,45%	3,45%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	4.201.618,13	0,00	0,00	4.672.413,88	470.795,75	11,21%	10,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	24.566.288,06	11.646.125,12	27.784.573,02	8.883.858,95	456.018,79	1,26%	2,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	15.455.011,07	0,00	0,00	15.884.663,04	429.651,97	2,78%	2,78%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.049.822,37	0,00	0,00	6.387.173,14	337.350,77	5,58%	5,58%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23.449.743,08	1.030.696,15	20.000.000,00	4.740.974,13	260.534,90	1,06%	1,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	5.294.277,12	0,00	5.375.205,94	80.928,82	1,53%	2,00%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	642.919,86	0,00	0,00	683.659,54	40.739,68	6,34%	6,34%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.284.507,20	0,00	5.294.277,12	0,00	9.769,92	0,18%	1,27%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	159.447,24	0,00	0,00	163.471,97	4.024,73	2,52%	2,52%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	2.343.662,10	0,00	0,00	2.343.662,10	0,00	0,00%	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	826.593,67	0,00	0,00	824.885,50	-1.708,17	-0,21%	2,01%
Total Renda Fixa	234.984.866,88	51.438.854,40	56.078.850,14	240.988.119,64	10.643.248,50	3,72%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	10.632.098,29	0,00	0,00	12.955.602,56	2.323.504,27	21,85%	21,85%
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	9.202.584,21	0,00	0,00	10.656.533,23	1.453.949,02	15,80%	15,80%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5.596.927,70	3.500.000,00	0,00	10.056.587,94	959.660,24	10,55%	15,46%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	8.028.237,98	5.000.000,00	0,00	13.964.068,74	935.830,76	7,18%	10,55%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	6.349.196,55	0,00	0,00	7.206.459,22	857.262,67	13,50%	13,50%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4.912.345,42	0,00	0,00	5.691.055,93	778.710,51	15,85%	15,85%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	4.049.242,35	0,00	0,00	4.135.700,62	86.458,27	2,14%	2,14%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.173.055,37	0,00	0,00	4.247.846,16	74.790,79	1,79%	1,79%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.187.476,13	0,00	0,00	4.252.652,51	65.176,38	1,56%	1,56%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	1.500.000,00	0,00	1.531.445,71	31.445,71	2,10%	13,95%
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	967.653,78	0,00	0,00	967.653,78	0,00	0,00%	-
BRASIL FLORESTAL FICFIP	970.914,14	0,00	0,00	970.914,14	0,00	0,00%	-
OSASCO PROPERTIES FII	1.969.217,78	0,00	0,00	1.961.279,91	-7.937,87	-0,40%	0,00%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	4.864.257,10	0,00	0,00	4.840.063,20	-24.193,90	-0,50%	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.586.703,02	0,00	0,00	2.460.853,51	-125.849,51	-4,87%	-
Total Renda Variável	68.489.909,82	10.000.000,00	0,00	85.898.717,16	7.408.807,34	9,44%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	26.336.456,83	34.809.235,26	3.000.000,00	62.662.261,67	4.516.569,58	7,39%	12,84%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	61.817.427,82	3.089.383,84	31.462.826,02	37.510.140,15	4.066.154,51	6,26%	9,67%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	35.613.008,27	15.449.402,55	5.000.000,00	49.873.626,69	3.811.215,87	7,46%	9,30%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	41.074.191,60	23.223.821,81	56.916.173,02	8.883.858,95	1.502.018,56	2,34%	6,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	13.017.999,80	0,00	0,00	14.218.568,09	1.200.568,29	9,22%	9,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.087.559,19	0,00	0,00	11.086.656,04	999.096,85	9,90%	9,90%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	1.474.519,20	0,00	0,00	2.343.662,10	869.142,90	58,94%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	5.066.074,82	10.000.000,00	0,00	15.884.663,04	818.588,22	5,43%	8,22%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.655.012,65	15.314.517,62	20.000.000,00	4.740.974,13	771.443,86	3,22%	6,23%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	67.127,90	0,00	0,00	824.885,50	757.757,60	1.128,83%	1.128,83%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00	15.000.000,00	0,00	15.676.898,81	676.898,81	4,51%	7,82%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	6.000.000,00	0,00	6.387.173,14	387.173,14	6,45%	9,50%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.082.870,33	0,00	5.294.277,12	0,00	211.406,79	4,16%	5,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	5.294.277,12	0,00	5.375.205,94	80.928,82	1,53%	6,76%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	329.414,98	0,00	187.469,49	163.471,97	21.526,48	6,53%	-50,38%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	856.885,16	0,00	0,00	683.659,54	-173.225,62	-20,22%	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	5.569.092,24	0,00	0,00	4.672.413,88	-896.678,36	-16,10%	-16,38%
Total Renda Fixa	215.047.640,79	128.180.638,20	121.860.745,65	240.988.119,64	19.620.586,30	8,86%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,00	11.000.000,00	0,00	12.955.602,56	1.955.602,56	17,78%	26,02%
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	5.809.701,09	3.000.000,00	0,00	10.656.533,23	1.846.832,14	20,96%	24,57%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	5.501.392,10	7.000.000,00	0,00	13.964.068,74	1.462.676,64	11,70%	20,23%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4.862.175,78	0,00	0,00	5.691.055,93	828.880,15	17,05%	17,05%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,00	9.500.000,00	0,00	10.056.587,94	556.587,94	5,86%	16,10%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	696.039,15	6.000.000,00	0,00	7.206.459,22	510.420,07	7,62%	13,64%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	4.368.779,07	0,00	0,00	4.840.063,20	471.284,13	10,79%	-
ACE CAPITAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.686.058,22	0,00	5.138.483,17	0,00	452.424,95	9,65%	18,76%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.988.757,45	1.000.000,00	0,00	4.252.652,51	263.895,06	6,62%	6,83%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	4.000.000,00	0,00	4.247.846,16	247.846,16	6,20%	6,95%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,00	4.000.000,00	0,00	4.135.700,62	135.700,62	3,39%	5,24%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.376.628,54	0,00	0,00	2.460.853,51	84.224,97	3,54%	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	1.500.000,00	0,00	1.531.445,71	31.445,71	2,10%	22,48%
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	975.079,17	0,00	0,00	967.653,78	-7.425,39	-0,76%	-
BRASIL FLORESTAL FICFIP	979.702,93	0,00	0,00	970.914,14	-8.788,79	-0,90%	-
OSASCO PROPERTIES FII	1.993.533,28	0,00	0,00	1.961.279,91	-32.253,37	-1,62%	-
Total Renda Variável	35.237.846,78	47.000.000,00	5.138.483,17	85.898.717,16	8.799.353,55	11,41%	

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.

