

# Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	14.766.347,60	2,73%	3.349	2,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	D+1	16/05/2019	17.955.523,97	3,32%	11	22,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	16.153.018,78	2,99%	73	1,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	29.473.528,47	5,46%	1.477	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	12.075.984,90	2,24%	6	24,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	67.437.328,81	12,48%	732	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	23.697.605,07	4,39%	643	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	23.590.356,16	4,37%	165	3,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	56.550.560,70	10,47%	758	0,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	14.773.512,44	2,73%	184	2,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	61.526.836,29	11,39%	196	2,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	19.091.102,59	3,53%	827	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.408.377,35	2,67%	189	1,53%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.716.536,02	2,17%	57	1,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	60.526.908,12	11,20%	425	0,83%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.446.800,24	0,27%	98	1,53%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	12.033.913,69	2,23%	55	1,54%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	9.101.022,30	1,68%	128	2,53%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	6.222.141,43	1,15%	1.167	2,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	6.831.182,78	1,26%	4.475	0,78%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRASESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	11.588.879,98	2,15%	158	2,63%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	10.165.722,49	1,88%	5.276	1,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2018)

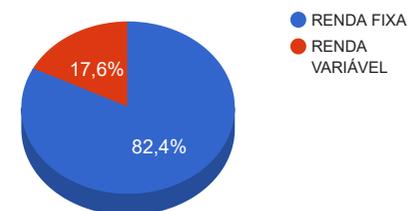
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	10.430.206,45	1,93%	1.835	0,52%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	13.843.348,40	2,56%	36	3,77%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	10.058.388,94	1,86%	46	2,75%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.996.885,31	0,55%	19	3,21%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	D+5	Não há	1.786.877,16	0,33%	7	7,64%	Desenquadrado - RV
<b>TOTAL -</b>			<b>540.248.896,44</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (dezembro / 2018)

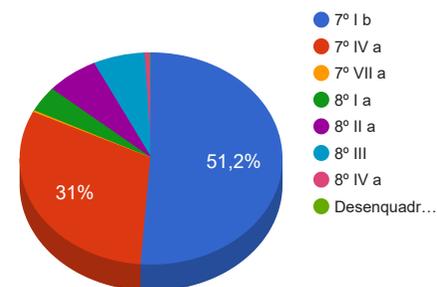
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	276.473.766,90	51,18%	45,00%	56,50%	65,00%	74.688.015,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	81.037.334,47
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	167.269.760,37	30,96%	10,00%	20,00%	40,00%	48.829.798,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	1.446.800,24	0,27%	0,00%	0,50%	0,50%	1.254.444,24
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	21.134.935,99	3,91%	2,00%	3,00%	5,00%	5.877.508,83
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	34.807.926,68	6,44%	4,00%	5,00%	7,00%	3.009.496,07
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	34.331.943,79	6,35%	4,00%	4,50%	8,00%	8.887.967,93
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	2.996.885,31	0,55%	0,00%	0,50%	1,00%	2.405.603,65
Desenquadrado - RV	0,00%	1.786.877,16	0,33%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.786.877,16
Total Carteira		540.248.896,44					

RENDA FIXA	445.190.327,51	82,40%
RENDA VARIÁVEL	95.058.568,93	17,60%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: dezembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	276.473.766,90	51,18%	45,00%	65,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	167.269.760,37	30,96%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	1.446.800,24	0,27%	0,00%	0,50%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	21.134.935,99	3,91%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	34.807.926,68	6,44%	4,00%	7,00%
Artigo 8º, Inciso III	34.331.943,79	6,35%	4,00%	8,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	2.996.885,31	0,55%	0,00%	1,00%
Desenquadrado - RV	1.786.877,16	0,33%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>540.248.896,44</b>	<b>100,00%</b>	<b>70,00</b>	<b>141,50</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (dezembro / 2018)

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	158.849.469,03	29,40%	0,03%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	103.650.316,51	19,19%	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	91.858.189,23	17,00%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	73.243.372,31	13,56%	0,01%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	24.273.554,85	4,49%	0,01%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	18.907.167,68	3,50%	0,02%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	14.773.512,44	2,73%	0,00%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	14.766.347,60	2,73%	0,05%
ITAÚ DTVM	12.033.913,69	2,23%	0,00%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	10.165.722,49	1,88%	0,04%
WESTERN ASSET	10.058.388,94	1,86%	0,02%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	6.222.141,43	1,15%	0,01%
FINAXIS CORRETORA	1.446.800,24	0,27%	-

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,65%	13,06%	9,89%	11,77%	13,06%	27,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,80%	6,10%	8,19%	6,71%	6,10%	13,92%	0,20%	1,125%	6,73%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,66%	12,79%	9,87%	11,65%	12,79%	26,99%	0,20%	1,219%	5,46%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,63%	12,84%	9,88%	11,69%	12,84%	27,00%	0,20%	1,223%	5,47%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,58%	12,83%	9,80%	11,72%	12,83%	27,27%	0,30%	1,216%	5,42%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,36%	14,29%	9,43%	11,78%	14,29%	30,87%	0,40%	0,949%	5,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16%	9,80%	3,85%	5,99%	9,80%	23,13%	0,20%	0,465%	2,08%
BRDESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	0,38%	0,74%	-1,78%	0,11%	0,74%	7,64%	0,20%	0,242%	3,87%
IDKA IPCA 2 Anos	1,25%	9,75%	3,40%	6,58%	9,75%	24,69%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	9,22%	3,45%	5,87%	9,22%	22,77%	0,20%	0,419%	2,35%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,16%	9,30%	3,40%	5,84%	9,30%	22,79%	0,20%	0,419%	2,35%
IRF-M 1	0,56%	6,97%	2,03%	3,78%	6,97%	18,87%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,54%	6,81%	2,02%	3,74%	6,81%	18,48%	0,20%	0,044%	0,55%
Selic	0,49%	6,43%	1,54%	3,15%	6,43%	17,01%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,49%	6,33%	1,51%	3,10%	6,33%	17,34%	0,20%	0,002%	0,02%
CDI	0,49%	6,42%	1,54%	3,15%	6,42%	16,98%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,48%	6,23%	1,51%	3,06%	6,23%	16,79%	0,20%	0,006%	0,02%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2018)

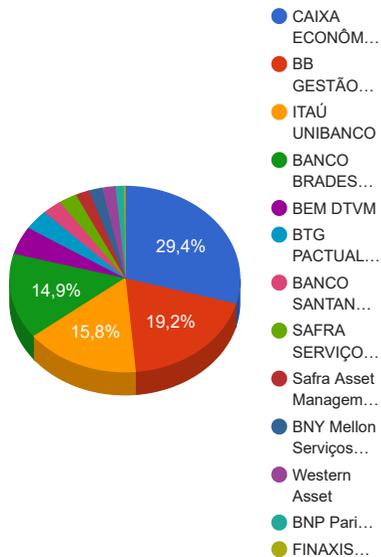
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,47%	7,98%	1,38%	3,16%	7,98%	15,66%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,15%	-6,86%	-0,72%	-1,70%	-6,86%	-11,39%	0,15%	0,028%	3,04%
IPCA	0,15%	3,75%	0,39%	1,11%	3,75%	6,80%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,51%	8,22%	2,78%	4,19%	8,22%	22,15%	0,40%	0,943%	1,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1,50%	8,23%	2,78%	4,18%	8,23%	22,14%	0,40%	0,937%	1,40%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,53%	4,74%	5,45%	5,10%	4,74%	12,94%	0,15%	0,731%	5,54%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (dezembro / 2018)

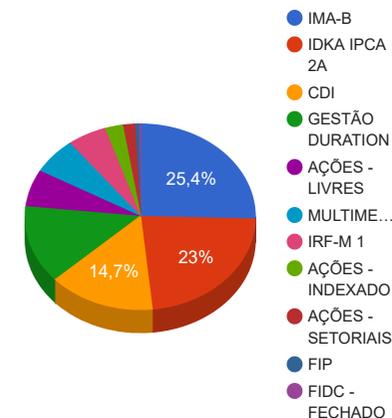
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	2,10%	8,13%	20,46%	18,83%	8,13%	61,50%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,70%	26,44%	26,29%	22,04%	26,44%	78,14%	2,00%	8,839%	20,67%
CDI	0,49%	6,42%	1,54%	3,15%	6,42%	16,98%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,82%	8,35%	2,31%	2,78%	8,35%	17,73%	2,00%	0,718%	1,51%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,36%	5,83%	1,95%	3,97%	5,83%	17,54%	0,50%	0,474%	1,50%
S&P 500	-9,18%	-6,24%	-13,97%	-7,78%	-6,24%	11,97%	-	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-8,22%	-2,59%	-12,78%	-5,69%	-2,59%	26,76%	1,00%	10,377%	15,43%
Ibovespa	-1,81%	15,03%	10,77%	20,79%	15,03%	45,93%	-	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,88%	20,97%	20,24%	24,35%	20,97%	56,92%	3,00%	8,085%	19,71%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	1,07%	1,89%	16,55%	13,50%	1,89%	19,56%	2,00%	6,704%	17,07%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	0,30%	26,08%	13,12%	23,96%	26,08%	68,94%	1,50%	8,367%	21,56%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,06%	16,10%	15,46%	20,55%	16,10%	47,10%	1,50%	7,289%	20,11%
BRDESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	-1,00%	17,25%	11,99%	21,65%	17,25%	43,89%	1,00%	7,826%	20,37%
IGC	-0,59%	11,72%	12,37%	21,93%	11,72%	45,14%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-0,87%	13,64%	13,50%	22,69%	13,64%	46,38%	1,00%	8,014%	20,77%
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	0,181%	0,30%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (dezembro / 2018)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	158.849.469,03	29,40%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	103.650.316,51	19,19%
ITAÚ UNIBANCO	85.277.286,00	15,78%
BANCO BRADESCO	80.269.309,25	14,86%
BEM DTVM	26.355.227,58	4,88%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	18.907.167,68	3,50%
BANCO SANTANDER	14.773.512,44	2,73%
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.	13.843.348,40	2,56%
Safra Asset Management	10.430.206,45	1,93%
BNY Mellon Serviços Financeiros	10.165.722,49	1,88%
Western Asset	10.058.388,94	1,86%
BNP Paribas	6.222.141,43	1,15%
FINAXIS Corretora	1.446.800,24	0,27%



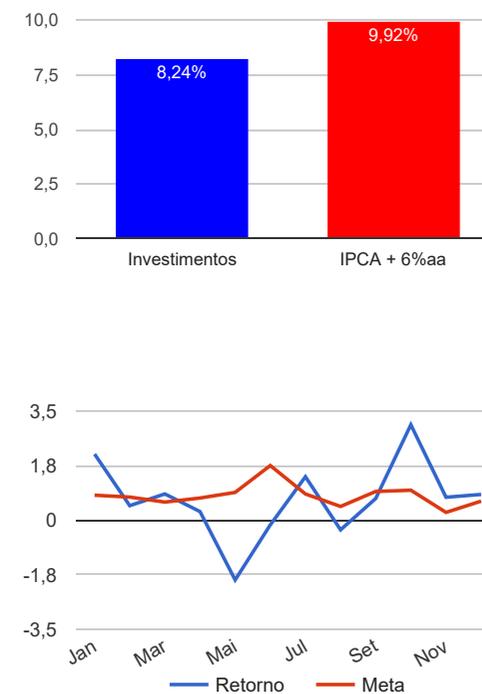
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	137.420.726,27	25,44%
IDKA IPCA 2A	123.987.889,51	22,95%
CDI	79.618.010,71	14,74%
GESTÃO DURATION	73.243.372,31	13,56%
AÇÕES - LIVRES	34.807.926,68	6,44%
MULTIMERCADO	34.331.943,79	6,35%
IRF-M 1	29.473.528,47	5,46%
AÇÕES - INDEXADO	13.820.790,85	2,56%
AÇÕES - SETORIAIS	9.101.022,30	1,68%
FIP	2.996.885,31	0,55%
FIDC - FECHADO	1.446.800,24	0,27%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	537.784.930,70	23.851.658,35	18.773.282,58	554.355.573,96	11.492.267,49	2,12%	0,80%	264,14%	1,31%
Fevereiro	554.355.573,96	30.143.255,58	31.911.666,89	555.164.811,55	2.577.648,90	0,46%	0,74%	62,97%	1,91%
Março	555.164.811,55	81.049.282,96	83.464.584,86	557.417.595,12	4.668.085,47	0,84%	0,58%	145,68%	1,28%
Abril	557.417.595,12	12.783.079,89	14.486.816,02	557.253.028,99	1.539.170,00	0,28%	0,71%	39,01%	1,14%
Mai	557.253.028,99	56.051.094,00	59.972.476,96	542.670.032,00	-10.661.614,03	-1,91%	0,89%	-215,29%	2,21%
Junho	542.670.032,00	143.384.230,91	146.329.267,91	538.912.507,26	-812.487,74	-0,15%	1,75%	-8,54%	2,15%
Julho	538.912.507,26	25.091.349,31	35.092.898,95	536.413.371,19	7.502.413,57	1,39%	0,84%	165,40%	1,11%
Agosto	536.413.371,19	118.555.133,39	121.821.831,47	531.494.959,69	-1.651.713,42	-0,31%	0,44%	-69,55%	2,04%
Setembro	531.494.959,69	11.682.156,18	15.360.000,00	531.512.048,08	3.694.932,21	0,70%	0,92%	75,37%	1,39%
Outubro	531.512.048,08	22.957.072,83	26.162.661,44	544.547.331,85	16.240.872,38	3,06%	0,96%	317,53%	2,38%
Novembro	544.547.331,85	78.745.133,56	82.338.209,80	544.956.193,94	4.001.938,33	0,73%	0,25%	291,00%	2,10%
Dezembro	544.956.193,94	14.802.035,73	24.001.401,24	540.248.896,44	4.492.068,01	0,82%	0,61%	134,20%	1,59%
Acumulado no ano					43.083.581,17	8,24%	9,92%	83,09%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.866.964,62	0,00	0,00	16.153.018,78	286.054,16	1,80%	1,12%	1,80%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	14.531.915,68	0,00	0,00	14.773.512,44	241.596,76	1,66%	1,22%	1,66%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.317.633,25	0,00	0,00	23.697.605,07	379.971,82	1,63%	1,22%	1,63%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.184.517,78	0,00	0,00	14.408.377,35	223.859,57	1,58%	1,22%	1,58%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.894.275,80	0,00	0,00	12.075.984,90	181.709,10	1,53%	0,73%	1,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	11.541.904,84	0,00	0,00	11.716.536,02	174.631,18	1,51%	0,94%	1,51%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	60.616.780,10	0,00	0,00	61.526.836,29	910.056,19	1,50%	0,94%	1,50%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	14.567.731,95	0,00	0,00	14.766.347,60	198.615,65	1,36%	0,95%	1,36%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	55.459.437,04	408.941,26	0,00	56.550.560,70	682.182,40	1,22%	0,42%	1,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.319.434,32	0,00	0,00	23.590.356,16	270.921,84	1,16%	0,46%	1,16%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	66.665.252,45	0,00	0,00	67.437.328,81	772.076,36	1,16%	0,42%	1,16%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	60.234.492,08	0,00	0,00	60.526.908,12	292.416,04	0,49%	0,00%	0,49%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15.249.608,17	3.758.661,67	0,00	19.091.102,59	82.832,75	0,44%	0,01%	0,48%
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	17.887.067,83	0,00	0,00	17.955.523,97	68.456,14	0,38%	0,24%	0,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	42.641.797,26	10.634.432,80	24.001.401,24	29.473.528,47	198.699,65	0,37%	0,04%	0,54%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.449.032,96	0,00	0,00	1.446.800,24	-2.232,72	-0,15%	0,03%	-0,15%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>4.961.846,89</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,55%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	9.709.004,33	0,00	0,00	10.165.722,49	456.718,16	4,70%	8,84%	4,70%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.639.742,21	0,00	0,00	6.831.182,78	191.440,57	2,88%	8,09%	2,88%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6.155.992,20	0,00	0,00	6.222.141,43	66.149,23	1,07%	6,70%	1,07%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9.976.429,86	0,00	0,00	10.058.388,94	81.959,08	0,82%	0,72%	0,82%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	10.392.874,66	0,00	0,00	10.430.206,45	37.331,79	0,36%	0,47%	0,36%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	11.554.680,08	0,00	0,00	11.588.879,98	34.199,90	0,30%	8,37%	0,30%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	12.027.157,40	0,00	0,00	12.033.913,69	6.756,29	0,06%	7,29%	0,06%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	3.004.049,99	0,00	0,00	2.996.885,31	-7.164,68	-0,24%	0,18%	-0,24%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	9.180.555,51	0,00	0,00	9.101.022,30	-79.533,21	-0,87%	8,01%	-0,87%
BRDESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	1.804.941,48	0,00	0,00	1.786.877,16	-18.064,32	-1,00%	7,83%	-1,00%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	15.082.920,09	0,00	0,00	13.843.348,40	-1.239.571,69	-8,22%	10,38%	-8,22%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>-469.778,88</b>	<b>-0,49%</b>	<b>6,47%</b>	

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	65.032.397,24	185.278,24	0,00	67.437.328,81	2.219.653,33	3,40%	3,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.565.959,40	0,00	0,00	23.697.605,07	2.131.645,67	9,88%	9,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	63.859.214,73	611.133,46	10.000.000,00	56.550.560,70	2.080.212,51	3,43%	3,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	39.674.715,00	20.281.248,61	0,00	61.526.836,29	1.570.872,68	2,80%	2,78%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	13.446.824,23	0,00	0,00	14.773.512,44	1.326.688,21	9,87%	9,87%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.932.992,31	201.965,81	0,00	14.408.377,35	1.273.419,23	9,81%	9,80%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	13.493.514,65	0,00	0,00	14.766.347,60	1.272.832,95	9,43%	9,43%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.930.393,06	0,00	0,00	16.153.018,78	1.222.625,72	8,19%	8,19%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	64.097.738,92	497.458,83	5.000.000,00	60.526.908,12	931.710,37	1,48%	1,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.715.774,71	0,00	0,00	23.590.356,16	874.581,45	3,85%	3,85%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.451.773,70	0,00	0,00	12.075.984,90	624.211,20	5,45%	5,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.351.023,44	69.100.819,89	55.545.848,22	29.473.528,47	567.533,36	1,19%	2,02%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	33.303.252,98	0,00	33.722.117,17	0,00	418.864,19	1,26%	2,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	11.399.217,61	0,00	0,00	11.716.536,02	317.318,41	2,78%	2,78%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23.844.592,10	5.621.057,82	10.624.873,33	19.091.102,59	250.326,00	1,29%	1,51%
BRDESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	18.281.374,67	0,00	497.458,06	17.955.523,97	171.607,36	0,95%	-1,78%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1.712.054,48	0,00	1.836.414,61	0,00	124.360,13	7,26%	12,20%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10.198.812,26	5.279,46	10.275.561,09	0,00	71.469,37	0,70%	1,49%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.457.249,39	0,00	0,00	1.446.800,24	-10.449,15	-0,72%	-0,72%
Total Renda Fixa					17.439.482,99	3,86%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	8.049.363,12	0,00	0,00	10.165.722,49	2.116.359,37	26,29%	26,29%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10.422.754,72	0,00	0,00	12.033.913,69	1.611.158,97	15,46%	15,46%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.681.484,02	0,00	0,00	6.831.182,78	1.149.698,76	20,24%	20,24%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	8.018.387,06	0,00	0,00	9.101.022,30	1.082.635,24	13,50%	13,50%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	5.622.367,30	5.000.000,00	0,00	11.588.879,98	966.512,68	14,72%	13,12%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	5.338.618,66	0,00	0,00	6.222.141,43	883.522,77	16,55%	16,55%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	15.190.358,79	0,00	5.000.000,00	10.430.206,45	239.847,66	1,70%	1,95%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9.831.130,98	0,00	0,00	10.058.388,94	227.257,96	2,31%	2,31%
BRDESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	1.595.586,22	0,00	0,00	1.786.877,16	191.290,94	11,99%	11,99%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	3.013.122,33	0,00	0,00	2.996.885,31	-16.237,02	-0,54%	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	0,00	15.000.000,00	0,00	13.843.348,40	-1.156.651,60	-7,71%	-12,78%
Total Renda Variável					7.295.395,73	9,68%	

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	66.731.331,10	2.760.000,00	67.437.328,81	3.465.997,71	6,18%	9,30%
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	51.807.376,41	35.360.887,18	30.000.000,00	60.526.908,12	3.358.644,53	5,87%	6,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	38.712.006,62	0,00	18.036.040,26	23.590.356,16	2.914.389,80	9,94%	9,80%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.332.546,31	63.917.975,11	17.591.499,77	56.550.560,70	2.891.539,05	8,02%	9,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	45.176.329,17	0,00	47.456.528,46	0,00	2.280.199,29	5,16%	7,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,00	59.281.248,61	0,00	61.526.836,29	2.245.587,68	4,53%	8,23%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	59.786.633,78	146.856.436,55	189.374.941,18	19.091.102,59	1.822.973,44	4,50%	6,23%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.223.661,04	0,00	806.093,82	16.153.018,78	1.735.451,56	11,82%	6,10%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	13.098.655,16	0,00	0,00	14.773.512,44	1.674.857,28	12,79%	12,79%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	22.098.448,88	10.000.000,00	33.722.117,17	0,00	1.623.668,29	5,90%	7,16%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.140.737,02	30.692.514,14	23.500.000,00	23.697.605,07	1.364.353,91	11,44%	12,84%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.603.654,50	11.487.396,33	20.000.000,00	14.408.377,35	1.317.326,52	12,50%	12,83%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.529.206,10	0,00	613.029,85	12.075.984,90	1.159.808,65	10,44%	4,74%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	0,00	13.652.254,09	0,00	14.766.347,60	1.114.093,51	8,16%	14,29%
BRASESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	17.822.850,00	0,00	972.304,80	17.955.523,97	1.104.978,77	6,31%	0,74%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.072.504,00	0,00	21.088.662,01	0,00	1.016.158,01	5,17%	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	50.077.309,12	474.846,74	51.446.600,06	0,00	894.444,20	4,28%	12,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.826.758,30	0,00	0,00	11.716.536,02	889.777,72	8,22%	8,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.675.402,18	112.949.227,60	88.022.650,02	29.473.528,47	871.548,71	4,81%	6,81%
CAIXA BRASIL 2018 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.430.590,00	0,00	8.856.494,49	0,00	425.904,49	5,15%	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.544.723,08	12.031.229,80	16.901.483,48	0,00	325.530,60	3,75%	6,33%
BRASIL PLURAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.872.984,85	0,00	3.003.513,66	0,00	130.528,81	4,54%	11,77%

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	18.821.145,29	0,00	18.942.611,32	0,00	121.466,03	2,03%	12,46%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	11.719.062,03	0,00	11.836.414,61	0,00	117.352,58	8,53%	14,48%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.927.655,37	0,00	15.029.564,85	0,00	101.909,48	0,69%	6,35%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,00	14.032.613,68	14.126.471,06	0,00	93.857,38	1,66%	9,65%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	13.000.000,00	13.003.048,83	0,00	3.048,83	0,02%	6,35%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.553.402,70	0,00	48.995,49	1.446.800,24	-57.606,97	-3,82%	-6,86%
Total Renda Fixa					35.007.789,86	7,79%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	7.067.706,70	1.000.000,00	0,00	10.165.722,49	2.098.015,79	26,01%	26,44%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7.848.387,25	2.589.685,15	0,00	12.033.913,69	1.595.841,29	15,29%	16,10%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	0,00	10.000.000,00	0,00	11.588.879,98	1.588.879,98	29,00%	26,08%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.647.060,38	0,00	0,00	6.831.182,78	1.184.122,40	20,97%	20,97%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	8.008.344,24	0,00	0,00	9.101.022,30	1.092.678,06	13,64%	13,64%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	14.633.239,99	0,00	5.000.000,00	10.430.206,45	796.966,46	5,57%	5,83%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9.283.490,76	0,00	0,00	10.058.388,94	774.898,18	8,35%	8,35%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6.106.589,61	0,00	0,00	6.222.141,43	115.551,82	1,89%	1,89%
ITAÚ FOF RPI 30 IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.532.634,85	0,00	2.576.032,93	0,00	43.398,08	1,71%	-
BRDESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	6.790.132,69	0,00	5.000.000,00	1.786.877,16	-3.255,53	15,90%	17,25%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTIESTRATÉGIA FIP	3.013.702,32	37.836,61	0,00	2.996.885,31	-54.653,62	-1,80%	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	0,00	15.000.000,00	0,00	13.843.348,40	-1.156.651,60	-7,71%	-2,59%
Total Renda Variável					8.075.791,31	10,87%	