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

PAR ENGENHARIA FINANCEIRA

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 (dezembro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			164.865,99	0,15%			Artigo 20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.782.536,01	2,54%	1.266	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.532.308,69	14,18%	758	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	21.860.038,54	19,96%	1.477	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.089.147,49	3,73%	306	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.035.331,91	2,77%	732	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.108.603,21	1,93%	425	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	5.065.466,20	4,62%	44	3,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.260.940,33	4,80%	99	2,83%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	10.140.636,58	9,26%	345	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	5.226.446,59	4,77%	803	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.497.025,46	2,28%	33	1,11%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	1.953.190,29	1,78%	158	0,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.140.842,96	1,04%	151	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.887.710,21	2,64%	15	1,83%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	4.385.986,94	4,00%	47	3,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.191.843,94	1,09%	76	0,68%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+2	1280 dias	2.623.541,72	2,40%	13	9,68%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.156.211,06	1,97%	77	1,42%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.020.662,00	3,67%	2.165	0,75%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.193.422,97	2,00%	3.772	0,36%	Artigo 8º, Inciso III
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.099.025,28	1,92%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "

Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.233.455,25	2,95%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	3.883.868,36	3,55%		1,68%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	**109.533.107,98**				

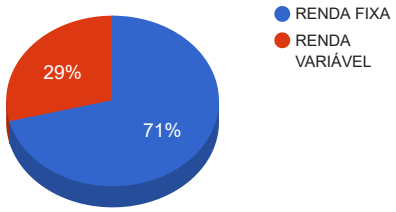
Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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

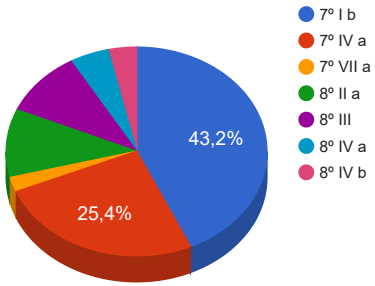
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira $	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	47.299.362,64	43,18%	15,00%	25,00%	70,00%	29.373.812,95
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	65.719.864,79
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	27.802.092,91	25,38%	5,00%	10,00%	30,00%	5.057.839,48
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	16.429.966,20
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.497.025,46	2,28%	2,00%	5,00%	5,00%	2.979.629,94
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.476.655,40
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	10.953.310,80
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	11.559.574,34	10,55%	2,00%	5,00%	10,00%	-606.263,54
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	10.993.837,75	10,04%	7,00%	10,00%	10,00%	-40.526,95
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	5.332.480,53	4,87%	2,00%	5,00%	5,00%	144.174,87
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	3.883.868,36	3,55%	2,00%	5,00%	5,00%	1.592.787,04
Total Carteira		109.368.241,99					

RENDA FIXA	77.763.347,00	71,10%
RENDA VARIÁVEL	31.769.760,98	29,05%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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 "	47.299.362,64	43,18%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	27.802.092,91	25,38%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.497.025,46	2,28%	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 "	11.559.574,34	10,55%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	10.993.837,75	10,04%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5.332.480,53	4,87%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	3.883.868,36	3,55%	2,00%	5,00%
Total Renda Fixa	109.368.241,99	99,85%	51,00	230,00

Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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	43.358.695,21	39,59%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.927.278,23	25,50%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.107.803,98	10,14%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	7.417.151,39	6,77%	1,10%
Horus GGR	5.120.567,18	4,67%	1,37%
ZION Invest	3.883.868,36	3,55%	0,79%
A5 CAPITAL PARTNERS	3.233.455,25	2,95%	-
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	2.099.025,28	1,92%	55,88%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTO LTDA	1.191.843,94	1,09%	0,30%
ITAÚ UNIBANCO	1.140.842,96	1,04%	0,00%

Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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
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%
IPCA + 7,00% ao ano	0,69%	10,95%	2,07%	4,59%	10,95%	22,12%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,77%	-16,38%	10,83%	6,85%	-16,38%	-13,14%	1,65%	0,338%	17,46%
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%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,54%	6,72%	1,98%	3,67%	6,72%	18,37%	0,20%	0,046%	0,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54%	6,76%	2,00%	3,71%	6,76%	18,35%	0,10%	0,045%	0,55%
CDI	0,49%	6,42%	1,54%	3,15%	6,42%	16,98%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,51%	7,25%	1,87%	3,52%	7,25%	19,36%	0,75%	0,083%	0,81%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,48%	6,18%	1,50%	3,06%	6,18%	16,70%	0,20%	0,010%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,47%	6,33%	1,49%	3,09%	6,33%	17,05%	0,20%	0,024%	0,04%
IPCA	0,15%	3,75%	0,39%	1,11%	3,75%	6,80%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,33%	7,82%	3,43%	5,24%	7,82%	19,91%	0,002	0,617%	1,81%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,23%	9,50%	5,58%	7,16%	9,50%	-	0,40%	0,701%	2,88%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

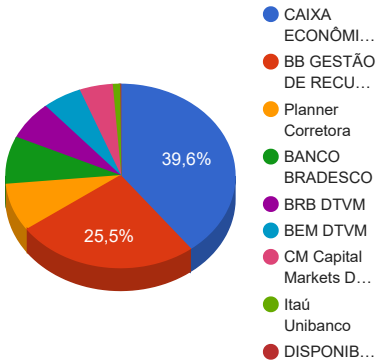
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (dezembro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 8,00% ao ano	0,76%	11,98%	2,31%	5,08%	11,98%	24,39%	-	-	-
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,15%	7,57%	-0,75%	1,69%	7,57%	-	0,15%	0,309%	3,69%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	0,20%	-	-
CDI	0,49%	6,42%	1,54%	3,15%	6,42%	16,98%	-	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,46%	5,47%	1,42%	2,97%	5,47%	16,02%	0,70%	0,081%	0,34%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,45%	6,83%	1,56%	3,20%	6,83%	19,25%	1,00%	0,034%	0,54%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,27%	8,10%	4,10%	7,58%	8,10%	22,98%	1,00%	2,349%	6,30%
Ibovespa	-1,81%	15,03%	10,77%	20,79%	15,03%	45,93%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3,67%	26,02%	21,85%	23,04%	26,02%	68,49%	2,50%	7,843%	19,23%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,30%	26,08%	13,12%	23,96%	26,08%	68,94%	1,50%	8,367%	21,56%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-1,87%	16,19%	8,33%	19,92%	16,19%	40,37%	1,00%	7,783%	20,77%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-1,87%	20,23%	10,55%	20,87%	20,23%	46,32%	2,00%	8,094%	22,61%
IBX	-1,29%	15,42%	11,90%	21,79%	15,42%	47,21%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	0,23%	20,81%	12,59%	22,27%	20,81%	53,32%	0,90%	8,156%	21,40%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-6,52%	-21,82%	-8,99%	-29,80%	-21,82%	25,55%	1,60%	18,600%	90,09%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

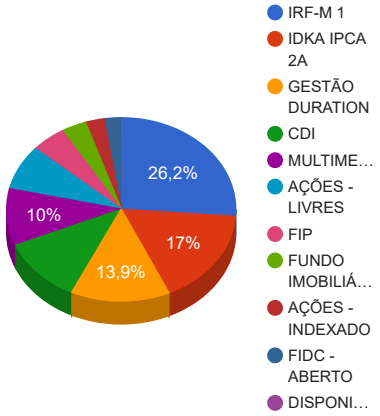
Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	43.358.695,21	39,59%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.927.278,23	25,50%
Planner Corretora	9.216.348,89	8,41%
BANCO BRADESCO	9.154.613,69	8,36%
BRB DTVM	7.417.151,39	6,77%
BEM DTVM	6.032.744,44	5,51%
CM Capital Markets DTVM	5.120.567,18	4,67%
Itaú Unibanco	1.140.842,96	1,04%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	164.865,99	0,15%



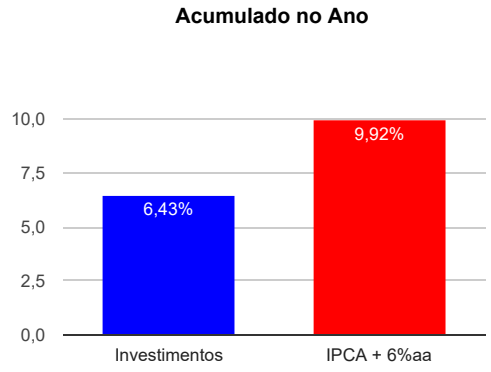
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	28.731.722,04	26,23%
IDKA IPCA 2A	18.567.640,60	16,95%
GESTÃO DURATION	15.206.102,78	13,88%
CDI	12.595.990,13	11,50%
MULTIMERCADO	10.993.837,75	10,04%
AÇÕES - LIVRES	8.671.864,13	7,92%
FIP	5.332.480,53	4,87%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.883.868,36	3,55%
AÇÕES - INDEXADO	2.887.710,21	2,64%
FIDC - ABERTO	2.497.025,46	2,28%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	164.865,99	0,15%

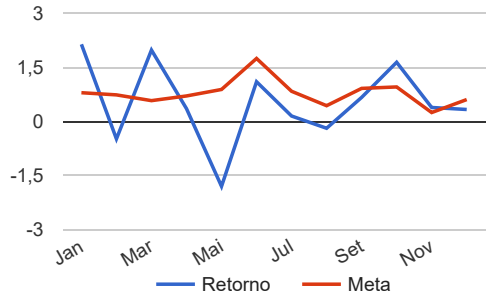


Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno ($)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	89.891.305,08	2.226.736,24	153.148,41	93.935.528,11	1.970.635,20	2,14%	0,80%	267,36%	2,07%
Fevereiro	93.935.528,11	4.256.413,98	3.218.506,50	94.517.361,28	-456.074,31	-0,48%	0,74%	-65,03%	3,43%
Março	94.517.361,28	10.143.733,11	10.140.000,00	96.395.120,11	1.874.025,72	1,98%	0,58%	343,50%	4,29%
Abril	96.395.120,11	6.742.860,81	5.026.087,76	98.462.619,66	350.726,50	0,36%	0,71%	50,50%	4,20%
Maio	98.462.619,66	13.480.146,05	12.916.000,00	97.247.517,80	-1.779.247,91	-1,80%	0,89%	-202,18%	3,84%
Junho	97.247.517,80	27.229.809,73	25.884.163,82	99.681.679,92	1.088.516,21	1,10%	1,75%	62,98%	5,12%
Julho	99.681.679,92	137.898,57	170.000,00	99.802.739,60	153.161,11	0,15%	0,84%	18,26%	3,98%
Agosto	99.802.739,60	1.327.473,01	220.000,00	100.722.503,66	-187.708,95	-0,19%	0,44%	-42,01%	2,73%
Setembro	100.722.503,66	4.174.988,91	2.600.000,00	102.982.883,10	685.390,53	0,67%	0,92%	72,64%	2,28%
Outubro	102.982.883,10	3.067.867,57	1.301.214,59	106.471.947,80	1.722.411,72	1,64%	0,96%	170,88%	2,70%
Novembro	106.471.947,80	23.155.348,26	23.158.631,33	106.883.811,06	415.146,33	0,39%	0,25%	154,39%	2,11%
Dezembro	106.883.811,06	3.228.384,46	1.108.751,27	109.368.241,99	364.797,74	0,33%	0,61%	54,49%	1,84%
Acumulado no ano					6.201.779,89	6,43%	9,92%	64,84%	





Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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 GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	10.007.933,73	0,00	0,00	10.140.636,58	132.702,85	1,33%	0,62%	1,33%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.003.733,04	0,00	0,00	5.065.466,20	61.733,16	1,23%	0,70%	1,23%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.344.697,07	0,00	0,00	15.532.308,69	187.611,62	1,22%	0,42%	1,22%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.000.581,01	0,00	0,00	3.035.331,91	34.750,90	1,16%	0,42%	1,16%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.477.948,65	0,00	0,00	2.497.025,46	19.076,81	0,77%	0,34%	0,77%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.067.240,27	0,00	0,00	4.089.147,49	21.907,22	0,54%	0,05%	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.767.700,69	0,00	0,00	2.782.536,01	14.835,32	0,54%	0,04%	0,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	22.464.981,70	385.264,74	1.108.751,27	21.860.038,54	118.543,37	0,52%	0,04%	0,54%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	5.233.987,16	0,00	0,00	5.260.940,33	26.953,17	0,51%	0,08%	0,51%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.098.453,42	0,00	0,00	2.108.603,21	10.149,79	0,48%	0,01%	0,48%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.202.096,29	0,00	0,00	5.226.446,59	24.350,30	0,47%	0,02%	0,47%
			Total Renda Fixa		652.614,51	0,84%	0,26%	

Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.100.451,20	0,00	0,00	1.140.842,96	40.391,76	3,67%	7,84%	3,67%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	957.664,98	1.897.014,26	0,00	2.887.710,21	33.030,97	1,16%	8,16%	0,23%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	4.002.100,09	0,00	0,00	4.020.662,00	18.561,91	0,46%	0,08%	0,46%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.146.488,37	0,00	0,00	2.156.211,06	9.722,69	0,45%	0,03%	0,45%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.000.000,00	946.105,46	0,00	1.953.190,29	7.084,83	0,36%	8,37%	0,30%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	2.102.364,53	0,00	0,00	2.099.025,28	-3.339,25	-0,16%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.238.665,32	0,00	0,00	3.233.455,25	-5.210,07	-0,16%	-	-
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.628.232,57	0,00	0,00	2.623.541,72	-4.690,85	-0,18%	0,31%	-0,14%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.199.353,83	0,00	0,00	2.193.422,97	-5.930,86	-0,27%	2,35%	-0,27%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	4.469.705,31	0,00	0,00	4.385.986,94	-83.718,37	-1,87%	7,78%	-1,87%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	1.214.595,91	0,00	0,00	1.191.843,94	-22.751,97	-1,87%	8,09%	-1,87%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	4.154.835,92	0,00	0,00	3.883.868,36	-270.967,56	-6,52%	18,60%	-6,52%
			Total Renda Variável		-287.816,77	-0,90%	6,48%	

Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	32.691.469,71	1.723.037,42	13.149.165,86	21.860.038,54	594.697,27	1,95%	2,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.014.298,09	0,00	0,00	15.532.308,69	518.010,60	3,45%	3,45%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.252.976,88	0,00	0,00	2.497.025,46	244.048,58	10,83%	10,83%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.983.901,08	944.732,77	6.000.000,00	4.089.147,49	160.513,64	1,94%	1,98%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	0,00	10.140.636,58	140.636,58	1,41%	3,43%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	5.164.592,27	0,00	0,00	5.260.940,33	96.348,06	1,87%	1,87%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.436.900,90	0,00	6.419.431,33	2.108.603,21	91.133,64	1,45%	1,50%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.149.474,83	0,00	0,00	5.226.446,59	76.971,76	1,49%	1,49%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	5.000.000,00	0,00	5.065.466,20	65.466,20	1,31%	5,58%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.724.835,22	3.062,32	0,00	2.782.536,01	54.638,47	2,00%	2,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	3.000.000,00	0,00	3.035.331,91	35.331,91	1,18%	3,40%
			Total Renda Fixa		2.077.796,71	2,61%	

Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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 (%)
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	4.048.881,31	0,00	0,00	4.385.986,94	337.105,63	8,33%	8,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	936.240,09	0,00	0,00	1.140.842,96	204.602,87	21,85%	21,85%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	1.078.079,53	0,00	0,00	1.191.843,94	113.764,41	10,55%	10,55%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.107.081,05	0,00	0,00	2.193.422,97	86.341,92	4,10%	4,10%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	0,00	2.834.662,32	0,00	2.887.710,21	53.047,89	3,32%	12,59%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.123.164,85	0,00	0,00	2.156.211,06	33.046,21	1,56%	1,56%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,00	4.000.000,00	0,00	4.020.662,00	20.662,00	0,52%	1,42%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,00	1.946.105,46	0,00	1.953.190,29	7.084,83	0,36%	13,12%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	2.109.516,38	0,00	0,00	2.099.025,28	-10.491,10	-0,50%	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.249.618,24	0,00	0,00	3.233.455,25	-16.162,99	-0,50%	-
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.644.113,60	0,00	0,00	2.623.541,72	-20.571,88	-0,78%	-0,75%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	4.267.739,07	0,00	0,00	3.883.868,36	-383.870,71	-8,99%	-8,99%
			Total Renda Variável		424.559,08	2,07%	

Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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 (%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.220.812,55	0,00	0,00	15.532.308,69	1.311.496,14	9,22%	9,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	53.017,20	39.832.512,49	19.296.797,81	21.860.038,54	1.271.306,66	5,20%	6,81%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.070.604,70	18.914,57	24.816.997,91	0,00	727.478,64	1,42%	12,84%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.614.137,30	6.948.273,15	13.006.000,00	4.089.147,49	532.737,04	6,22%	6,72%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.065.647,25	95.565,66	6.515.542,05	2.108.603,21	462.932,35	6,12%	6,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.008.126,31	0,00	95.000,00	5.226.446,59	313.320,28	6,33%	6,33%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,00	5.000.000,00	0,00	5.260.940,33	260.940,33	5,22%	7,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	0,00	10.140.636,58	140.636,58	1,41%	7,82%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.675.607,44	0,00	2.782.536,01	106.928,57	4,00%	6,76%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.571.807,57	0,00	4.672.545,12	0,00	100.737,55	2,14%	9,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.089.363,50	8.980.000,00	15.161.579,53	0,00	92.216,03	1,71%	9,67%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	5.000.000,00	0,00	5.065.466,20	65.466,20	1,31%	9,50%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.286.533,01	0,00	2.332.041,26	0,00	45.508,25	1,99%	9,62%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	3.000.000,00	0,00	3.035.331,91	35.331,91	1,18%	9,30%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.986.239,03	0,00	0,00	2.497.025,46	-489.213,57	-16,38%	-16,38%
			Total Renda Fixa		4.977.822,96	6,44%	

Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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 (%)
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	0,00	1.400.019,61	0,00	2.099.025,28	699.005,67	49,93%	-
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	0,00	4.000.000,00	0,00	4.385.986,94	385.986,94	8,37%	16,19%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	2.918.608,91	0,00	0,00	3.233.455,25	314.846,34	10,79%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,00	940.000,00	0,00	1.140.842,96	200.842,96	21,37%	26,02%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	991.287,22	0,00	0,00	1.191.843,94	200.556,72	20,23%	20,23%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.028.997,38	0,00	0,00	2.193.422,97	164.425,59	8,10%	8,10%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.018.384,55	0,00	0,00	2.156.211,06	137.826,51	6,83%	6,83%
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,00	2.500.000,00	0,00	2.623.541,72	123.541,72	4,94%	7,57%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	0,00	2.834.662,32	0,00	2.887.710,21	53.047,89	3,32%	20,81%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,00	4.000.000,00	0,00	4.020.662,00	20.662,00	0,52%	5,47%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,00	1.946.105,46	0,00	1.953.190,29	7.084,83	0,36%	26,08%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	4.967.738,60	0,00	0,00	3.883.868,36	-1.083.870,24	-21,82%	-21,82%
			Total Renda Variável		1.223.956,93	8,67%	

Par Engenharia Financeira Ltda.
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053