

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



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)

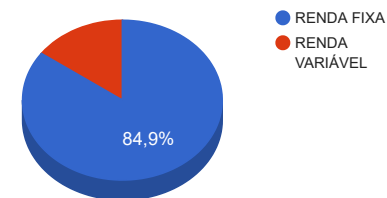
| Produto / Fundo   | Disponibilidade Resgate | Carência      | Saldo                | Particip.<br>S/ Total | Qtde.<br>Cotistas | % S/ PL<br>Fundo | RESOLUÇÃO<br>3.922 / 4.392 / 4.604  |
|---|-------------------------|---------------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------------------------|
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | D+0                     | 15/08/2022    | 5.818.492,06         | 12,81%                | 115               | 1,19%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP                            | D+2                     | Não há        | 2.454.290,13         | 5,40%                 | 3.349             | 0,35%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | D+1                     | Não há        | 4.567.379,85         | 10,06%                | 758               | 0,07%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | D+3                     | Não há        | 5.896.392,65         | 12,98%                | 351               | 0,15%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1                     | Não há        | 1.679.207,67         | 3,70%                 | 101               | 0,35%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | D+0                     | Não há        | 11.858.969,53        | 26,11%                | 1.266             | 0,10%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP      | D+0                     | Não há        | 99.184,49            | 0,22%                 | 803               | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                           | D+1                     | Não há        | 3.472.265,86         | 7,65%                 | 189               | 0,37%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP                               | D+1                     | Não há        | 391.536,79           | 0,86%                 | 285               | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                          | D+0                     | Não há        | 750.890,84           | 1,65%                 | 663               | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| RDF FIDC SÊNIOR   | D+30                    | Não há        | 1.306.105,88         | 2,88%                 | 73                | 2,68%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP                      | Não se aplica           | Não há        | 10.540,03            | 0,02%                 | 22                | 15,64%           | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| SULAMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO             | D+1                     | Não há        | 262.191,08           | 0,58%                 | 2.308             | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                                    | D+4                     | Não há        | 1.840.017,47         | 4,05%                 | 2.151             | 0,68%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  |
| SULAMÉRICA QUALITY FI AÇÕES                                     | D+4                     | Não há        | 255.909,75           | 0,56%                 | 19                | 2,58%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  |
| SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO                            | D+5                     | Não há        | 2.372.894,52         | 5,22%                 | 328               | 0,42%            | Artigo 8º, Inciso III               |
| JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11               | Não se aplica           | Não se aplica | 2.373.213,79         | 5,23%                 |                   | 1,27%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "  |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>              |                         |               | <b>45.409.482,39</b> |                       |                   |                  |                                     |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                                    |                         |               | 7.194,53             |                       |                   |                  | Artigo 6º                           |
| <b>Total</b>  |                         |               | <b>45.416.676,92</b> |                       |                   |                  |                                     |

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

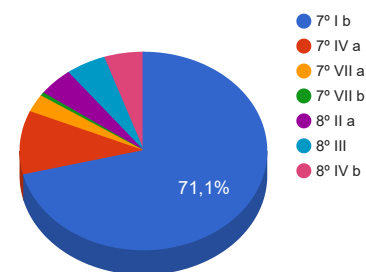
| Artigos                             | Resolução % | Carteira \$          | Carteira % | Estratégia de Alocação |        |            | GAP Superior  |
|-------------------------------------|-------------|----------------------|------------|------------------------|--------|------------|---------------|
|                                     |             |                      |            | Inferior %             | Alvo % | Superior % |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 100,00%     | 32.274.731,89        | 71,07%     | 35,00%                 | 45,00% | 100,00%    | 13.134.750,50 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 60,00%      | 0,00                 | 0,00%      | 0,00%                  | 15,00% | 60,00%     | 27.245.689,43 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 40,00%      | 4.713.877,98         | 10,38%     | 0,00%                  | 15,00% | 30,00%     | 8.908.966,74  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00%       | 1.316.645,91         | 2,90%      | 0,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 953.828,21    |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00%       | 262.191,08           | 0,58%      | 0,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 2.008.283,04  |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  | 20,00%      | 2.095.927,22         | 4,62%      | 0,00%                  | 5,00%  | 20,00%     | 6.985.969,26  |
| Artigo 8º, Inciso III               | 10,00%      | 2.372.894,52         | 5,23%      | 0,00%                  | 5,00%  | 10,00%     | 2.168.053,72  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "  | 5,00%       | 2.373.213,79         | 5,23%      | 0,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | -102.739,67   |
| <b>Total Carteira</b>               |             | <b>45.409.482,39</b> |            |                        |        |            |               |

|                |               |        |
|----------------|---------------|--------|
| RENDA FIXA     | 38.574.641,39 | 84,95% |
| RENDA VARIÁVEL | 6.842.035,53  | 15,07% |

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos                             | Base: dezembro / 2018 |               | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------|---------------------|---------------------|
|                                     | Carteira (\$)         | Carteira (%)  |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 32.274.731,89         | 71,06%        | 35,00%              | 100,00%             |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "   | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 100,00%             |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 60,00%              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b " | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 20,00%              |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 4.713.877,98          | 10,38%        | 0,00%               | 30,00%              |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "  | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 40,00%              |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "   | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 10,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "  | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 15,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 1.316.645,91          | 2,90%         | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 262.191,08            | 0,58%         | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c " | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "   | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 20,00%              |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "   | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 10,00%              |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  | 2.095.927,22          | 4,61%         | 0,00%               | 20,00%              |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "  | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 20,00%              |
| Artigo 8º, Inciso III               | 2.372.894,52          | 5,22%         | 0,00%               | 10,00%              |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "  | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "  | 2.373.213,79          | 5,23%         | 0,00%               | 5,00%               |
| <b>Total</b>                        | <b>45.409.482,39</b>  | <b>99,98%</b> | <b>35,00</b>        | <b>480,00</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 |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 34.142.782,95 | 75,18%        | 0,00%          |
| SULAMÉRICA INVESTIMENTOS   | 7.576.839,74  | 16,68%        | 0,02%          |
| OURO PRETO INVESTIMENTOS   | 2.373.213,79  | 5,23%         | 0,08%          |
| TERCON ASSET MANAGEMENT    | 1.306.105,88  | 2,88%         | 0,02%          |
| SOCOPA                     | 10.540,03     | 0,02%         | 0,00%          |

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%   | -        | -         | -                       |
| 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%                   |
| 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%                   |
| IMA Geral ex-C  | 1,18%   | 9,80%   | 5,47%   | 7,33%   | 9,80%    | 23,95%   | -        | -         | -                       |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 1,17%   | 9,90%   | 5,50%   | 7,17%   | 9,90%    | 23,38%   | 0,30%    | 0,652%    | 2,77%                   |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,14%   | 9,59%   | 5,45%   | 7,23%   | 9,59%    | 23,41%   | 0,20%    | 0,641%    | 2,74%                   |
| 150% do CDI   | 0,74%   | 9,78%   | 2,32%   | 4,76%   | 9,78%    | 26,53%   | -        | -         | -                       |
| RDF FIDC SÊNIOR   | 0,74%   | 9,79%   | 2,32%   | 4,76%   | 9,79%    | 26,58%   | 0,50%    | 0,000%    | 0,01%                   |
| 125% do CDI   | 0,62%   | 8,09%   | 1,93%   | 3,95%   | 8,09%    | 21,66%   | -        | -         | -                       |
| INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP                      | -83,77% | -99,82% | -87,96% | -94,52% | -99,82%  | -99,80%  | 0,20%    | 659,147%  | 1.629,78%               |
| IPCA + 6,00% ao ano   | 0,61%   | 9,92%   | 1,84%   | 4,10%   | 9,92%    | 19,87%   | -        | -         | -                       |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 1,53%   | 17,68%  | 5,63%   | 11,80%  | 17,68%   | 28,21%   | 0,20%    | 0,789%    | 4,54%                   |
| IRF-M 1   | 0,56%   | 6,97%   | 2,03%   | 3,78%   | 6,97%    | 18,87%   | -        | -         | -                       |
| 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%   | -        | -         | -                       |

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 |
|--|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP                          | 0,64% | 6,67% | 2,18%   | 3,66%   | 6,67%    | 18,45%   | 0,50%    | 0,490%    | 1,21%                   |
| SULAMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO        | 0,63% | 6,45% | 1,70%   | 3,34%   | 6,45%    | 17,33%   | 0,30%    | 0,176%    | 0,14%                   |
| 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%                   |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | 0,41% | 5,29% | 1,27%   | 2,60%   | 5,29%    | 14,62%   | 1,00%    | 0,004%    | 0,01%                   |
| Não definido   | -     | -     | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |

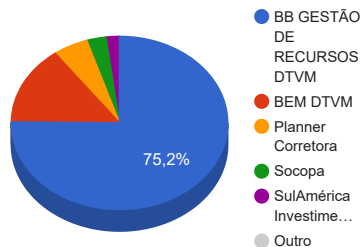
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (dezembro / 2018)

|   | Mês    | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| CDI   | 0,49%  | 6,42%  | 1,54%   | 3,15%   | 6,42%    | 16,98%   | -        | -         | -                       |
| SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO              | 0,61%  | 6,77%  | 1,94%   | 3,33%   | 6,77%    | 19,13%   | 1,00%    | 0,441%    | 1,19%                   |
| Ibovespa  | -1,81% | 15,03% | 10,77%  | 20,79%  | 15,03%   | 45,93%   | -        | -         | -                       |
| SULAMÉRICA QUALITY FI AÇÕES                       | 1,83%  | 3,53%  | 11,05%  | 14,28%  | 3,53%    | -        | 1,20%    | 6,729%    | 17,43%                  |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                      | -0,64% | 21,91% | 12,59%  | 15,46%  | 21,91%   | 61,23%   | 1,50%    | 7,739%    | 20,46%                  |
| Não Informado                                     | -      | -      | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |
| JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11 | 0,00%  | -      | 0,00%   | 0,00%   | -        | -        | 1,80%    | -         | -                       |

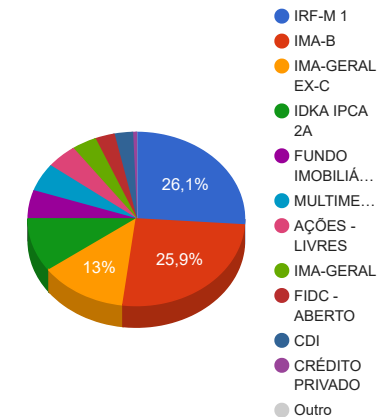


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (dezembro / 2018)

| Administrador              | Valor         | %      |
|----------------------------|---------------|--------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 34.142.782,95 | 75,18% |
| BEM DTVM                   | 6.667.202,12  | 14,68% |
| Planner Corretora          | 2.373.213,79  | 5,23%  |
| Socopa                     | 1.316.645,91  | 2,90%  |
| SulAmérica Investimentos   | 909.637,62    | 2,00%  |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 7.194,53      | 0,02%  |



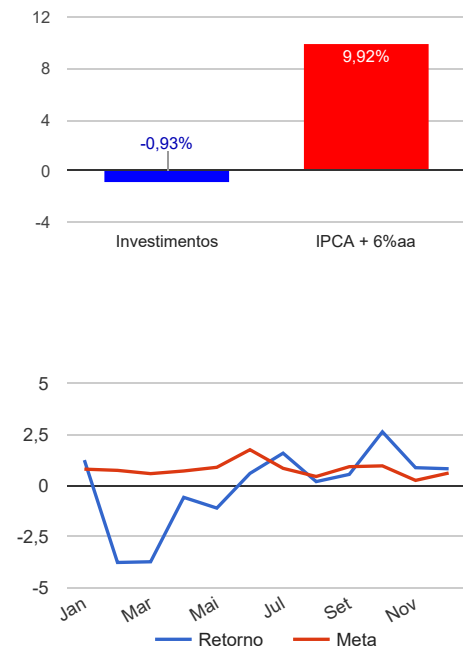
| Sub-segmento      | Valor         | %      |
|-------------------|---------------|--------|
| IRF-M 1           | 11.858.969,53 | 26,11% |
| IMA-B             | 11.745.048,05 | 25,86% |
| IMA-GERAL EX-C    | 5.896.392,65  | 12,98% |
| IDKA IPCA 2A      | 4.567.379,85  | 10,06% |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 2.373.213,79  | 5,23%  |
| MULTIMERCADO      | 2.372.894,52  | 5,22%  |
| AÇÕES - LIVRES    | 2.095.927,22  | 4,61%  |
| IMA-GERAL         | 1.679.207,67  | 3,70%  |
| FIDC - ABERTO     | 1.316.645,91  | 2,90%  |
| CDI               | 1.241.612,12  | 2,73%  |
| CRÉDITO PRIVADO   | 262.191,08    | 0,58%  |
| DISP. FINANCEIRA  | 7.194,53      | 0,02%  |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

| Mês              | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo Atual   | Retorno (\$)  | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%)  | VaR (%) |
|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|----------|----------|---------|
| Janeiro          | 47.812.420,13  | 694.333,23    | 1.144.998,89  | 47.955.143,54 | 593.389,07    | 1,24%       | 0,80%    | 154,85%  | 1,99%   |
| Fevereiro        | 47.955.143,54  | 1.341.053,19  | 1.226.301,19  | 46.260.829,63 | -1.809.065,91 | -3,76%      | 0,74%    | -509,67% | 2,06%   |
| Março            | 46.260.829,63  | 3.122.014,89  | 3.096.686,26  | 44.559.975,97 | -1.726.182,29 | -3,73%      | 0,58%    | -646,12% | 1,36%   |
| Abril            | 44.559.975,97  | 14.571.643,78 | 14.758.277,00 | 44.115.226,79 | -258.115,96   | -0,58%      | 0,71%    | -81,84%  | 0,76%   |
| Mai              | 44.115.226,79  | 1.488.436,20  | 925.245,53    | 44.184.973,35 | -493.444,11   | -1,10%      | 0,89%    | -124,28% | 0,95%   |
| Junho            | 44.184.973,35  | 393.718,54    | 1.068.439,85  | 43.771.452,32 | 261.200,28    | 0,59%       | 1,75%    | 33,72%   | 1,59%   |
| Julho            | 43.771.452,32  | 1.946.799,48  | 2.166.817,56  | 44.243.268,48 | 691.834,24    | 1,58%       | 0,84%    | 187,79%  | 1,60%   |
| Agosto           | 44.243.268,48  | 940.616,33    | 675.320,13    | 44.593.574,60 | 85.009,92     | 0,19%       | 0,44%    | 43,14%   | 5,56%   |
| Setembro         | 44.593.574,60  | 426.954,77    | 851.596,80    | 44.411.444,21 | 242.511,64    | 0,54%       | 0,92%    | 58,96%   | 1,09%   |
| Outubro          | 44.411.444,21  | 750.732,12    | 1.044.482,57  | 45.283.238,14 | 1.165.544,38  | 2,62%       | 0,96%    | 272,73%  | 1,80%   |
| Novembro         | 45.283.238,14  | 4.112.267,38  | 4.383.414,01  | 45.406.599,74 | 394.508,23    | 0,87%       | 0,25%    | 344,96%  | 2,05%   |
| Dezembro         | 45.406.599,74  | 601.047,32    | 969.559,58    | 45.409.482,39 | 371.394,91    | 0,82%       | 0,61%    | 133,17%  | 0,99%   |
| Acumulado no ano |                |               |               |               | -481.415,60   | -0,93%      | 9,92%    | -9,35%   |         |

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(%) |
|---|---------------|------------|------------|---------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                           | 3.418.318,08  | 0,00       | 0,00       | 3.472.265,86  | 53.947,78     | 1,58%       | 1,22%         | 1,58%          |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 5.730.731,77  | 0,00       | 0,00       | 5.818.492,06  | 87.760,29     | 1,53%       | 0,79%         | 1,53%          |
| SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP                            | 2.421.278,54  | 0,00       | 0,00       | 2.454.290,13  | 33.011,59     | 1,36%       | 0,95%         | 1,36%          |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 4.512.211,39  | 0,00       | 0,00       | 4.567.379,85  | 55.168,46     | 1,22%       | 0,42%         | 1,22%          |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 5.828.238,33  | 0,00       | 0,00       | 5.896.392,65  | 68.154,32     | 1,17%       | 0,65%         | 1,17%          |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ... | 1.660.302,43  | 0,00       | 0,00       | 1.679.207,67  | 18.905,24     | 1,14%       | 0,64%         | 1,14%          |
| RDF FIDC SÊNIOR   | 1.296.496,19  | 0,00       | 0,00       | 1.306.105,88  | 9.609,69      | 0,74%       | 0,00%         | 0,74%          |
| SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP                               | 389.035,67    | 0,00       | 0,00       | 391.536,79    | 2.501,12      | 0,64%       | 0,49%         | 0,64%          |
| SULAMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO             | 260.561,55    | 0,00       | 0,00       | 262.191,08    | 1.629,53      | 0,63%       | 0,18%         | 0,63%          |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 11.795.742,47 | 0,00       | 0,00       | 11.858.969,53 | 63.227,06     | 0,54%       | 0,04%         | 0,54%          |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP      | 847.196,13    | 0,00       | 750.000,00 | 99.184,49     | 1.988,36      | 0,23%       | 0,02%         | 0,47%          |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                          | 352.670,00    | 601.047,32 | 204.866,73 | 750.890,84    | 2.040,25      | 0,21%       | 0,00%         | 0,41%          |
| INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP                      | 64.931,01     | 0,00       | 14.692,85  | 10.540,03     | -39.698,13    | -61,14%     | 659,15%       | -83,77%        |
| Total Renda Fixa  |               |            |            |               | 358.245,56    | 0,93%       | 0,67%         |                |

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(%) |
|---|---------------|------------|----------|--------------|------------------|--------------|---------------|----------------|
| SULAMÉRICA QUALITY FI AÇÕES                       | 251.314,59    | 0,00       | 0,00     | 255.909,75   | 4.595,16         | 1,83%        | 6,73%         | 1,83%          |
| SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO              | 2.358.392,52  | 0,00       | 0,00     | 2.372.894,52 | 14.502,00        | 0,61%        | 0,44%         | 0,61%          |
| JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11 | 2.367.268,38  | 0,00       | 0,00     | 2.373.213,79 | 5.945,41         | 0,25%        | -             | 0,00%          |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                      | 1.851.910,69  | 0,00       | 0,00     | 1.840.017,47 | -11.893,22       | -0,64%       | 7,74%         | -0,64%         |
| <b>Total Renda Variável</b>                       |               |            |          |              | <b>13.149,35</b> | <b>0,19%</b> | <b>3,81%</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 (%) |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------------|--------------|-----------------|
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                           | 5.029.022,11  | 0,00         | 2.000.000,00 | 3.472.265,86  | 443.243,75          | 9,44%        | 9,80%           |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 7.038.630,25  | 0,00         | 1.500.000,00 | 5.896.392,65  | 357.762,40          | 5,33%        | 5,50%           |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 5.508.312,98  | 0,00         | 0,00         | 5.818.492,06  | 310.179,08          | 5,63%        | 5,63%           |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 11.625.980,15 | 0,00         | 0,00         | 11.858.969,53 | 232.989,38          | 2,00%        | 2,00%           |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 4.415.055,35  | 0,00         | 0,00         | 4.567.379,85  | 152.324,50          | 3,45%        | 3,45%           |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.592.425,29  | 0,00         | 0,00         | 1.679.207,67  | 86.782,38           | 5,45%        | 5,45%           |
| SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP                            | 373.264,81    | 2.000.000,00 | 0,00         | 2.454.290,13  | 81.025,32           | 9,32%        | 9,43%           |
| RDF FIDC SÊNIOR   | 1.276.546,09  | 0,00         | 0,00         | 1.306.105,88  | 29.559,79           | 2,32%        | 2,32%           |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP      | 1.366.088,65  | 0,00         | 1.280.000,00 | 99.184,49     | 13.095,84           | 1,16%        | 1,49%           |
| SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP                               | 383.187,38    | 0,00         | 0,00         | 391.536,79    | 8.349,41            | 2,18%        | 2,18%           |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                          | 323.424,27    | 1.964.046,82 | 1.543.325,99 | 750.890,84    | 6.745,74            | 0,67%        | 1,27%           |
| SULAMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO             | 257.801,96    | 0,00         | 0,00         | 262.191,08    | 4.389,12            | 1,70%        | 1,70%           |
| INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP                      | 87.567,28     | 0,00         | 74.130,17    | 10.540,03     | -2.897,08           | -25,95%      | -87,96%         |
| <b>Total Renda Fixa</b>   |               |              |              |               | <b>1.723.549,63</b> | <b>4,44%</b> |                 |

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 (%) |
|---|---------------|--------------|----------|--------------|-------------------|--------------|-----------------|
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                      | 241.739,68    | 1.500.000,00 | 0,00     | 1.840.017,47 | 98.277,79         | 15,05%       | 12,59%          |
| SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO              | 2.327.781,16  | 0,00         | 0,00     | 2.372.894,52 | 45.113,36         | 1,94%        | 1,94%           |
| JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11 | 2.334.165,67  | 0,00         | 0,00     | 2.373.213,79 | 39.048,12         | 1,67%        | 0,00%           |
| SULAMÉRICA QUALITY FI AÇÕES                       | 230.451,13    | 0,00         | 0,00     | 255.909,75   | 25.458,62         | 11,05%       | 11,05%          |
| <b>Total Renda Variável</b>                       |               |              |          |              | <b>207.897,89</b> | <b>3,46%</b> |                 |

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 TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 5.236.724,09  | 0,00          | 310.595,65    | 5.818.492,06  | 892.363,62         | 17,69%        | 17,68%          |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 9.149.708,44  | 2.000.000,00  | 0,00          | 11.858.969,53 | 709.261,09         | 6,69%         | 6,76%           |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                           | 6.807.274,23  | 0,00          | 4.000.000,00  | 3.472.265,86  | 664.991,63         | 12,41%        | 12,83%          |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 0,00          | 7.000.000,00  | 1.500.000,00  | 5.896.392,65  | 396.392,65         | 5,91%         | 9,90%           |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 2.926.246,05  | 1.300.000,00  | 0,00          | 4.567.379,85  | 341.133,80         | 9,06%         | 9,22%           |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ... | 4.721.194,46  | 0,00          | 3.300.000,00  | 1.679.207,67  | 258.013,21         | 9,48%         | 9,59%           |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP      | 8.052.818,85  | 1.600.000,00  | 9.782.565,12  | 99.184,49     | 228.930,76         | 5,58%         | 6,33%           |
| SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP                            | 0,00          | 2.375.000,00  | 0,00          | 2.454.290,13  | 79.290,13          | 8,81%         | 14,29%          |
| RDF FIDC SÊNIOR   | 522.747,45    | 1.250.000,00  | 532.441,45    | 1.306.105,88  | 65.799,88          | 6,43%         | 9,79%           |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                          | 224.447,70    | 11.739.617,23 | 11.245.134,39 | 750.890,84    | 31.960,30          | 2,43%         | 5,29%           |
| SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP                               | 0,00          | 375.000,00    | 0,00          | 391.536,79    | 16.536,79          | 4,41%         | 6,67%           |
| SULAMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO             | 0,00          | 250.000,00    | 0,00          | 262.191,08    | 12.191,08          | 4,88%         | 6,45%           |
| SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP       | 515.481,44    | 0,00          | 524.133,34    | 0,00          | 8.651,90           | 1,68%         | 6,56%           |
| INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP                      | 5.791.741,57  | 0,00          | 1.116.269,42  | 10.540,03     | -4.664.932,12      | -95,18%       | -99,82%         |
| <b>Total Renda Fixa</b>   |               |               |               |               | <b>-959.415,28</b> | <b>-1,93%</b> |                 |

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 (%) |
|---|---------------|--------------|----------|-----------------------------|-------------------|--------------|-----------------|
| JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11 | 2.130.422,54  | 0,00         | 0,00     | 2.373.213,79                | 242.791,25        | 11,40%       | -               |
| SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO              | 1.733.613,31  | 500.000,00   | 0,00     | 2.372.894,52                | 139.281,21        | 6,75%        | 6,77%           |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                      | 0,00          | 1.750.000,00 | 0,00     | 1.840.017,47                | 90.017,47         | 11,25%       | 21,91%          |
| SULAMÉRICA QUALITY FI AÇÕES                       | 0,00          | 250.000,00   | 0,00     | 255.909,75                  | 5.909,75          | 2,36%        | 3,53%           |
|   |               |              |          | <b>Total Renda Variável</b> | <b>477.999,68</b> | <b>9,70%</b> |                 |