

# Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º trimestre de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2019)

| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência | Saldo                | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                   |
|-----------------------------------------------------|---------|----------|----------------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA     | D+0     | Não há   | 9.457.283,55         | 24,06%             | 295      | 0,73%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há   | 787.225,56           | 2,00%              | 782      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA                        | D+1     | Não há   | 601.929,40           | 1,53%              | 61       | 0,38%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI... | D+1     | Não há   | 8.572.050,53         | 21,81%             | 94       | 1,21%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | D+0     | Não há   | 587.056,15           | 1,49%              | 255      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há   | 2.803.977,38         | 7,13%              | 1.454    | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há   | 1.543.035,61         | 3,93%              | 830      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI           | D+0     | Não há   | 1.087.253,78         | 2,77%              | 336      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5               | D+1471  | Não há   | 252.257,67           | 0,64%              | 26       | 0,32%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5    | D+1     | Não há   | 4.900.244,52         | 12,47%             | 90       | 0,75%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                         | D+1471  | Não há   | 814.192,31           | 2,07%              | 31       | 0,22%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR             | D+1260  | 90 dias  | 267.846,78           | 0,68%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1                           | D+1601  | 29 dias  | 1.279.578,33         | 3,26%              | 33       | 0,62%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' |
| MULTINVEST FIAÇÕES                                  | D+11    | Não há   | 1.175.709,62         | 2,99%              | 141      | 2,39%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                    | D+1471  | Não há   | 1.387.037,03         | 3,53%              | 4        | 4,11%            | Desenquadrado - RF                  |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA      | D+1461  | Não há   | 3.785.370,46         | 9,63%              | 9        | 13,15%           | Desenquadrado - RF                  |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |         |          | <b>39.302.048,68</b> |                    |          |                  |                                     |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        |         |          | <b>656.714,50</b>    | Artigo 6º          |          |                  |                                     |
| <b>PL Total</b>                                     |         |          | <b>39.958.763,18</b> |                    |          |                  |                                     |

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2019)**

| Artigos - Renda Fixa                | Resolução %    | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2019 |              |              | GAP Superior   |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|--------------|--------------|----------------|
|                                     |                |                      |               | Inf                           | Alvo         | Sup          |                |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 100,00%        | 24.352.558,18        | 61,96%        | 0,00%                         | 0,00%        | 0,00%        | -24.352.558,18 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 40,00%         | 7.053.948,28         | 17,95%        | 0,00%                         | 0,00%        | 0,00%        | -7.053.948,28  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00%          | 1.547.425,11         | 3,94%         | 0,00%                         | 0,00%        | 0,00%        | -1.547.425,11  |
| Desenquadrado - RF                  | 0,00%          | 5.172.407,49         | 13,16%        | 0,00%                         | 0,00%        | 0,00%        | -5.172.407,49  |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>38.126.339,06</b> | <b>97,01%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> |                |

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2019)**

| Artigos - Renda Variável         | Resolução     | Carteira \$         | Carteira     | Estratégia de Alocação - 2019 |              |              | GAP Superior  |
|----------------------------------|---------------|---------------------|--------------|-------------------------------|--------------|--------------|---------------|
|                                  |               |                     |              | Inf                           | Alvo         | Sup          |               |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' | 20,00%        | 1.175.709,62        | 2,99%        | 0,00%                         | 0,00%        | 0,00%        | -1.175.709,62 |
| <b>Total Renda Variável</b>      | <b>30,00%</b> | <b>1.175.709,62</b> | <b>2,99%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> |               |

**Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Março / 2019)**

| Gestão                            | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT         | 24.016.832,38 | 61,11         | 0,00           |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 5.721.294,70  | 14,56         | 0,00           |
| MULTINVEST CAPITAL                | 4.961.080,08  | 12,62         | 3,30           |
| BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT... | 2.201.229,34  | 5,60          | 0,02           |
| AURORA CAPITAL                    | 1.279.578,33  | 3,26          | -              |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL       | 601.929,40    | 1,53          | 0,01           |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA        | 267.846,78    | 0,68          | 2,76           |
| RJI CORRETORA DE VALORES          | 252.257,67    | 0,64          | -              |

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

| Artigos | Estratégia de Alocação - 2019 |            | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|---------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
|         | Carteira \$                   | Carteira % |                     |                     |

**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)

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2019 - RENDA FIXA**

|                                                             | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M       | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|-----------|---------|---------|------------------|
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                         | 0,67%  | 2,48%  | 2,48%  | 5,97%  | 9,19%     | 22,74%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,66%  | 2,50%  | 2,50%  | 5,99%  | 8,71%     | 21,23%  | 0,01%   | 0,02%            |
| <b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>                      | 1,27%  | 3,18%  | 3,18%  | 5,32%  | 11,84%    | 22,71%  | -       | -                |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                     | 0,01%  | 0,89%  | 0,89%  | 2,92%  | 1.207,99% | -47,62% | -       | -                |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1                                   | -3,12% | -8,16% | -8,16% | 1,79%  | -19,05%   | -22,26% | 0,06%   | 0,18%            |
| <b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>                                 | 0,43%  | 7,66%  | 7,66%  | 23,23% | 17,28%    | 29,29%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP     | 0,43%  | 7,54%  | 7,54%  | 22,78% | 16,82%    | 28,55%  | 0,06%   | 0,09%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                  | 0,47%  | 1,53%  | 1,53%  | 3,59%  | 6,68%     | 16,65%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 0,44%  | 1,47%  | 1,47%  | 3,52%  | 6,51%     | 16,26%  | 0,00%   | 0,01%            |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA             | 0,45%  | 1,46%  | 1,46%  | 3,47%  | 6,42%     | 16,15%  | 0,00%   | 0,01%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                  | 0,78%  | 2,90%  | 2,90%  | 7,68%  | 9,19%     | 22,26%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 0,76%  | 2,85%  | 2,85%  | 7,64%  | 9,00%     | 21,82%  | 0,01%   | 0,03%            |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                                 | -2,87% | -2,63% | -2,63% | -0,62% | -22,86%   | -17,38% | 0,06%   | 0,15%            |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5            | 0,73%  | 2,82%  | 2,82%  | 7,69%  | 8,82%     | 21,76%  | 0,01%   | 0,03%            |
| ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                            | 0,71%  | 2,78%  | 2,78%  | 2,44%  | 2,34%     | 13,33%  | 0,01%   | 0,06%            |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA              | 0,29%  | 3,27%  | 3,27%  | 2,98%  | 3,26%     | 14,68%  | 0,01%   | 0,07%            |

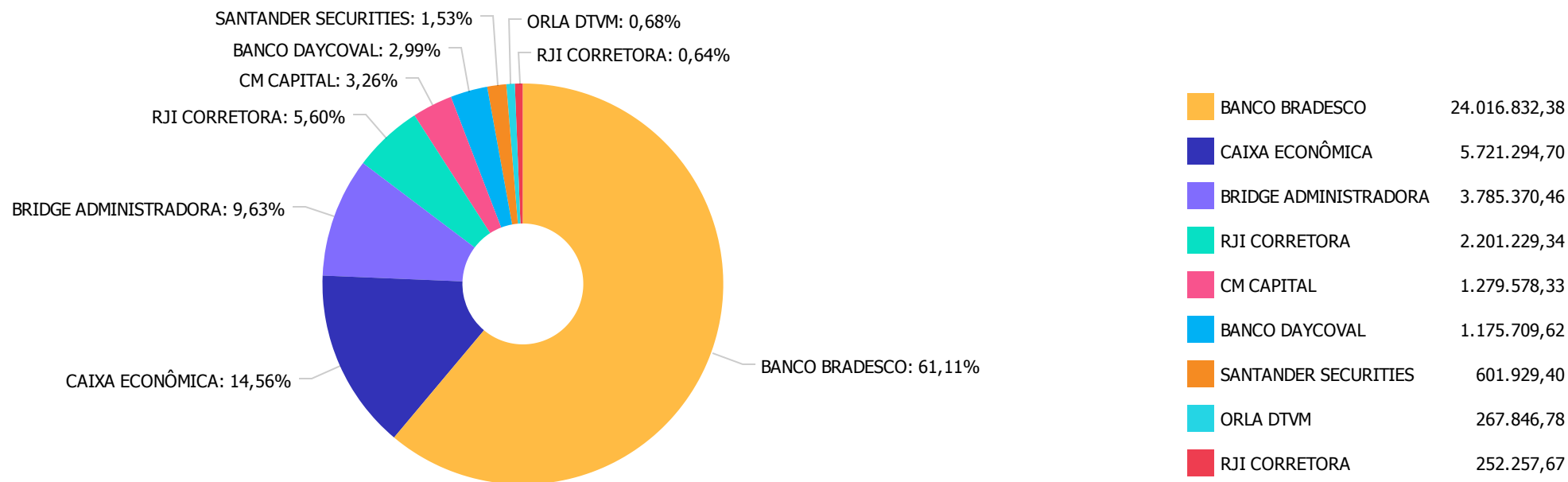
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2019 - RENDA FIXA**

|                                                              | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M     | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|------------------|
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5                        | -2,85% | -1,36% | -1,36% | -1,81% | -14,88% | -7,52% | 0,06%   | 0,09%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                     | 0,58%  | 5,54%  | 5,54%  | 15,99% | 13,71%  | 25,92% | -       | -                |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA                                 | 0,57%  | 4,81%  | 4,81%  | 13,41% | 11,83%  | 23,36% | 0,04%   | 0,05%            |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 0,56%  | 5,46%  | 5,46%  | 15,79% | 13,28%  | 24,89% | 0,04%   | 0,06%            |
| <b>Selic (Benchmark)</b>                                     | 0,47%  | 1,51%  | 1,51%  | 3,07%  | 6,35%   | 15,28% | -       | -                |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI                    | 0,46%  | 1,47%  | 1,47%  | 2,99%  | 6,15%   | 15,01% | 0,00%   | 0,00%            |

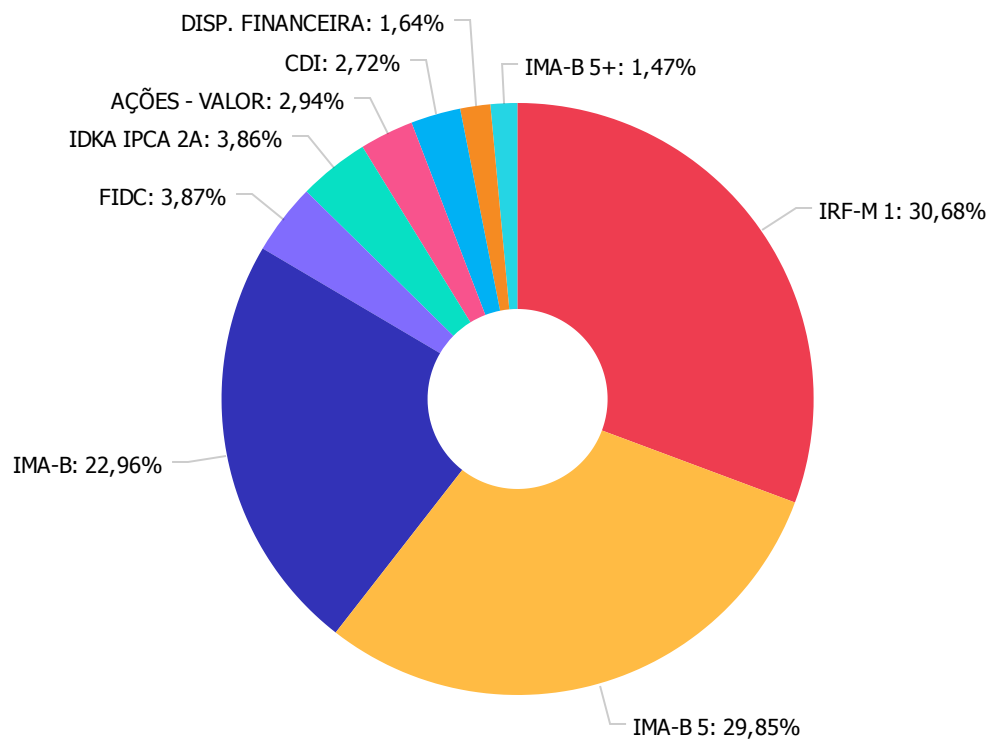
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2019 - RENDA VARIÁVEL**

|                      | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| Ibovespa (Benchmark) | -0,18% | 8,56%  | 8,56%  | 20,26% | 11,77% | 46,83% | -       | -                |
| MULTINVEST FIAÇÕES   | 0,02%  | 10,16% | 10,16% | 30,35% | 22,41% | 53,91% | 0,12%   | 0,23%            |

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2019)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2019)

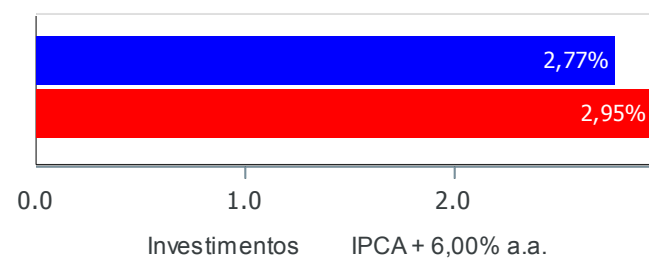


|                  |               |
|------------------|---------------|
| IRF-M 1          | 12.261.260,93 |
| IMA-B 5          | 11.926.327,55 |
| IMA-B            | 9.173.979,93  |
| FIDC             | 1.547.425,11  |
| IDKA IPCA 2A     | 1.543.035,61  |
| AÇÕES - VALOR    | 1.175.709,62  |
| CDI              | 1.087.253,78  |
| DISP. FINANCEIRA | 656.714,50    |
| IMA-B 5+         | 587.056,15    |

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

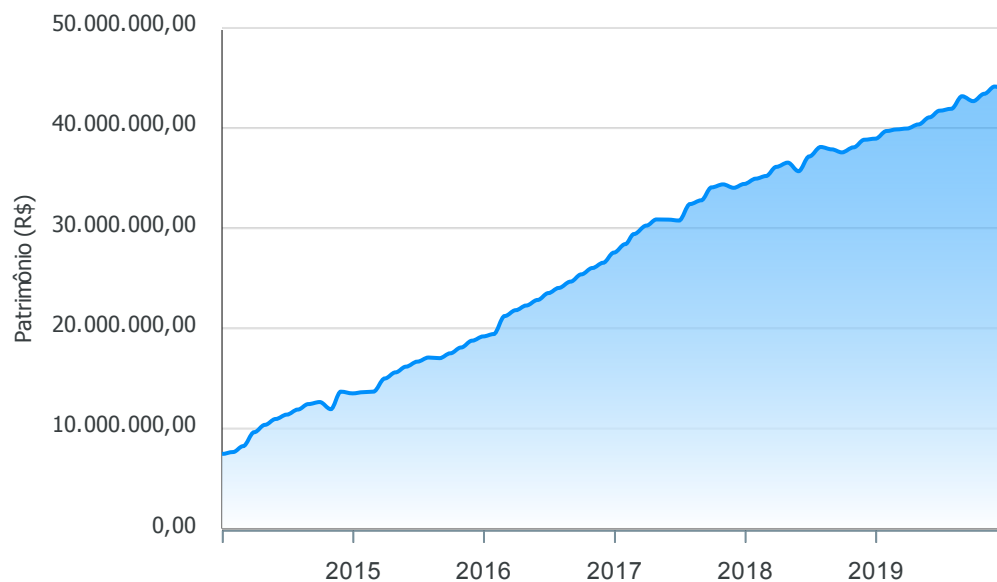
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates  | Saldo no Mês  | Retorno    | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|--------------|-----------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 37.196.288,02  | 0,00         | 30.385,41 | 37.929.799,76 | 763.897,15 | 763.897,15   | 2,05%       | 2,05%        | 0,83%    | 0,83%     | 246,95%  | 1,34% |
| Fevereiro | 37.929.799,76  | 1.100.000,00 | 0,00      | 39.188.402,17 | 158.602,41 | 922.499,56   | 0,41%       | 2,47%        | 0,90%    | 1,73%     | 142,30%  | 1,86% |
| Março     | 39.188.402,17  | 0,00         | 0,00      | 39.302.048,68 | 113.646,51 | 1.036.146,07 | 0,29%       | 2,77%        | 1,19%    | 2,95%     | 93,78%   | 2,19% |

Investimentos x Meta Atuarial



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

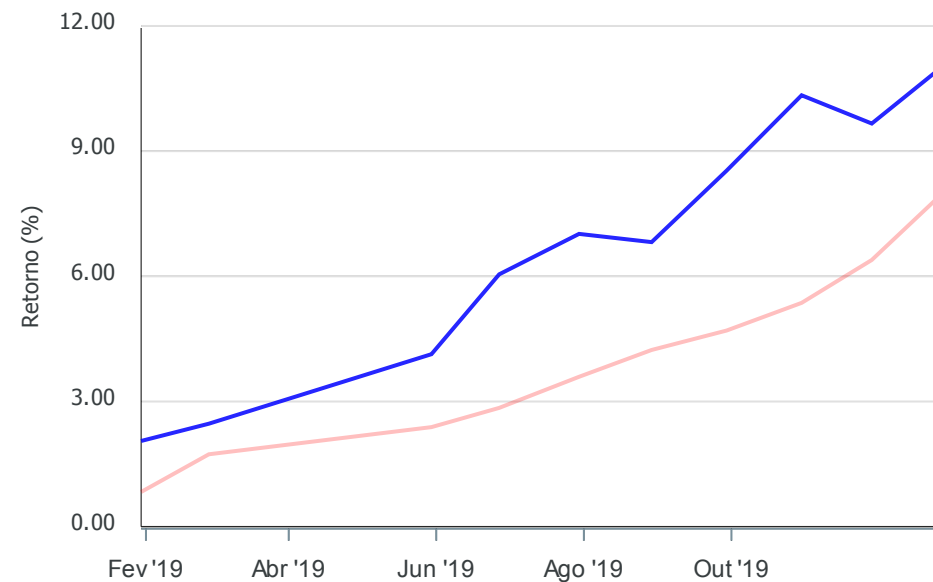
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos Meta Atuarial ☐ 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 Março/2019**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 781.253,24           | 0,00        | 0,00        | 787.225,56           | 5.972,32          | 0,76%        | 0,76%      | 1,21%        |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5      | 4.864.554,36         | 0,00        | 0,00        | 4.900.244,52         | 35.690,16         | 0,73%        | 0,73%      | 1,33%        |
| ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                      | 1.377.304,55         | 0,00        | 0,00        | 1.387.037,03         | 9.732,48          | 0,71%        | 0,71%      | 1,49%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 1.532.890,98         | 0,00        | 0,00        | 1.543.035,61         | 10.144,63         | 0,66%        | 0,66%      | 0,93%        |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA                          | 598.549,64           | 0,00        | 0,00        | 601.929,40           | 3.379,76          | 0,56%        | 0,56%      | 3,54%        |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ... | 8.524.524,47         | 0,00        | 0,00        | 8.572.050,53         | 47.526,06         | 0,56%        | 0,56%      | 4,05%        |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI             | 1.082.320,71         | 0,00        | 0,00        | 1.087.253,78         | 4.933,07          | 0,46%        | 0,46%      | 0,00%        |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 9.414.624,18         | 0,00        | 0,00        | 9.457.283,55         | 42.659,37         | 0,45%        | 0,45%      | 0,09%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 2.791.586,07         | 0,00        | 0,00        | 2.803.977,38         | 12.391,31         | 0,44%        | 0,44%      | 0,09%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 584.526,82           | 0,00        | 0,00        | 587.056,15           | 2.529,33          | 0,43%        | 0,43%      | 6,20%        |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA        | 3.774.293,91         | 0,00        | 0,00        | 3.785.370,46         | 11.076,55         | 0,29%        | 0,29%      | 1,28%        |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR               | 267.809,62           | 0,00        | 0,00        | 267.846,78           | 37,16             | 0,01%        | -          | -            |
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5                 | 259.651,18           | 0,00        | 0,00        | 252.257,67           | -7.393,51         | -2,85%       | -2,85%     | 6,46%        |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                           | 838.226,28           | 0,00        | 0,00        | 814.192,31           | -24.033,97        | -2,87%       | -2,93%     | 5,54%        |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1                             | 1.320.773,76         | 0,00        | 0,00        | 1.279.578,33         | -41.195,43        | -3,12%       | -3,12%     | 6,07%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>38.012.889,77</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>38.126.339,06</b> | <b>113.449,29</b> | <b>0,30%</b> |            | <b>1,88%</b> |

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2019**

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

| Ativos Renda Variável       | Saldo Anterior      | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual         | Retorno (R\$) | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês     |
|-----------------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| MULTINVEST FIAÇÕES          | 1.175.512,40        | 0,00        | 0,00        | 1.175.709,62        | 197,22        | 0,02%        | 0,02%      | 12,06%        |
| <b>Total Renda Variável</b> | <b>1.175.512,40</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>1.175.709,62</b> | <b>197,22</b> | <b>0,02%</b> |            | <b>12,06%</b> |

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2019**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates                | Saldo Atual  | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|----------------|------------|-------------------------|--------------|-------------------|--------------|------------|
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ... | 7.742.094,87   | 400.000,00 | 0,00                    | 8.572.050,53 | 429.955,66        | 5,28%        | 5,46%      |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 9.122.365,71   | 200.000,00 | 0,00                    | 9.457.283,55 | 134.917,84        | 1,45%        | 1,46%      |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5      | 4.272.687,11   | 500.000,00 | 0,00                    | 4.900.244,52 | 127.557,41        | 2,67%        | 2,82%      |
| MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA        | 3.665.670,84   | 0,00       | 0,00                    | 3.785.370,46 | 119.699,62        | 3,27%        | 3,27%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 545.879,25     | 0,00       | 0,00                    | 587.056,15   | 41.176,90         | 7,54%        | 7,54%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 2.763.450,75   | 0,00       | 0,00                    | 2.803.977,38 | 40.526,63         | 1,47%        | 1,47%      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 1.505.337,82   | 0,00       | 0,00                    | 1.543.035,61 | 37.697,79         | 2,50%        | 2,50%      |
| ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                      | 1.349.573,70   | 0,00       | 0,00                    | 1.387.037,03 | 37.463,33         | 2,78%        | 2,78%      |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA                          | 574.328,63     | 0,00       | 0,00                    | 601.929,40   | 27.600,77         | 4,81%        | 4,81%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 765.448,12     | 0,00       | 0,00                    | 787.225,56   | 21.777,44         | 2,85%        | 2,85%      |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI             | 1.071.507,17   | 0,00       | 0,00                    | 1.087.253,78 | 15.746,61         | 1,47%        | 1,47%      |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR               | 265.476,47     | 0,00       | 0,00                    | 267.846,78   | 2.370,31          | 0,89%        | 0,89%      |
| TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5                 | 255.734,03     | 0,00       | 0,00                    | 252.257,67   | -3.476,36         | -1,36%       | -1,36%     |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                           | 836.173,04     | 0,00       | 0,00                    | 814.192,31   | -21.980,73        | -2,63%       | -2,63%     |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1                             | 1.393.237,27   | 0,00       | 30.385,41               | 1.279.578,33 | -83.273,53        | -5,98%       | -8,16%     |
|                                                       |                |            | <b>Total Renda Fixa</b> |              | <b>927.759,69</b> | <b>2,49%</b> |            |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2019

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

| Ativos Renda Variável       | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno (R\$)     | Retorno (%)   | (%) Instit |
|-----------------------------|----------------|------------|----------|--------------|-------------------|---------------|------------|
| MULTINVEST FIAÇÕES          | 1.067.323,24   | 0,00       | 0,00     | 1.175.709,62 | 108.386,38        | 10,15%        | 10,15%     |
| <b>Total Renda Variável</b> |                |            |          |              | <b>108.386,38</b> | <b>10,15%</b> |            |