

Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2018



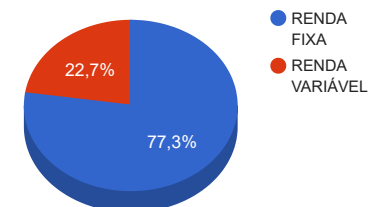
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			25.081,35	0,02%			Artigo 20
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.328.056,03	14,39%	748	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	32.887.399,44	30,88%	1.473	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	10.017.299,32	9,41%	304	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.750.307,88	2,58%	1.268	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.207.515,09	4,89%	94	2,94%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	5.176.807,19	4,86%	815	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.482.399,00	7,96%	437	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.462.960,41	2,31%	34	1,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.194.164,10	1,12%	76	0,77%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.069.492,55	1,00%	146	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	937.648,06	0,88%	15	0,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	4.393.953,94	4,13%	48	3,99%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.175.599,06	2,04%	3.624	0,40%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.136.684,34	2,01%	76	1,44%	Artigo 8º, Inciso III
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+2	1280 dias	2.634.227,65	2,47%	13	9,68%	Artigo 8º, Inciso III
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.105.817,02	1,98%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.243.877,65	3,05%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	4.267.739,07	4,01%		2,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	106.497.029,15				

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

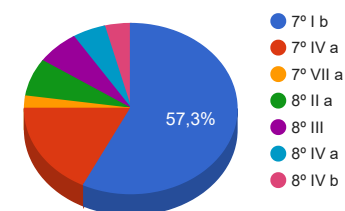
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	60.983.062,67	57,26%	15,00%	25,00%	70,00%	13.564.857,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	63.898.217,49
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	18.866.721,28	17,72%	5,00%	10,00%	30,00%	13.082.387,47
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	15.974.554,37
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.462.960,41	2,31%	2,00%	5,00%	5,00%	2.861.891,05
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.324.851,46
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.324.851,46
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.324.851,46
Total Renda Fixa	100,00%	82.312.744,36	77,29%	40,00	80,00	200,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	10.649.702,92
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	7.595.258,65	7,13%	2,00%	5,00%	10,00%	3.054.444,27
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	6.946.511,05	6,52%	7,00%	10,00%	10,00%	3.703.191,87
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	5.349.694,67	5,02%	2,00%	5,00%	5,00%	-24.843,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	4.267.739,07	4,01%	2,00%	5,00%	5,00%	1.057.112,39
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.324.851,46
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.324.851,46
Total Renda Variável	30,00%	24.159.203,44	22,69%	19,00	40,00	50,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: outubro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	60.983.062,67	57,26%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	18.866.721,28	17,72%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.462.960,41	2,31%	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%
Desenquadrado - RF	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Em Enquadramento - RF	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Fixa	82.312.744,36	77,29%	40,00	200,00

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	7.595.258,65	7,13%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	6.946.511,05	6,52%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5.349.694,67	5,02%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	4.267.739,07	4,01%	2,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Em Enquadramento - RV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	24.159.203,44	22,69%	19,00	50,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (outubro / 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	43.545.397,50	40,89%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.649.125,04	25,96%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	10.017.299,32	9,41%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	7.344.199,43	6,90%	1,15%
ZION Invest	4.267.739,07	4,01%	0,87%
A5 CAPITAL PARTNERS	3.243.877,65	3,05%	-
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	2.105.817,02	1,98%	56,06%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.194.164,10	1,12%	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	1.069.492,55	1,00%	0,00%

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

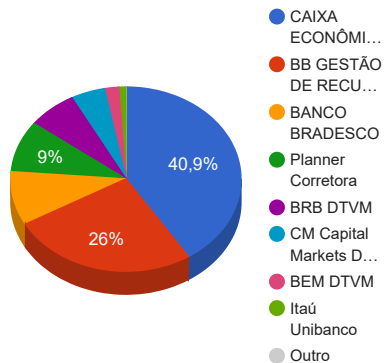
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,95%	8,21%	3,43%	4,19%	9,75%	25,22%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,09%	7,79%	3,21%	3,90%	9,03%	23,32%	0,20%	0,977%	2,33%
IPCA + 7,00% ao ano	1,05%	9,83%	2,59%	6,46%	11,82%	22,84%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	9,32%	-17,52%	1,34%	-0,40%	-18,07%	-12,81%	1,65%	11,615%	17,51%
IRF-M 1	0,92%	5,81%	1,97%	3,41%	7,06%	20,23%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,94%	5,67%	1,94%	3,35%	6,90%	19,82%	0,20%	0,268%	0,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	5,64%	1,93%	3,32%	6,85%	19,69%	0,10%	0,273%	0,55%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,90%	5,59%	1,91%	3,26%	6,83%	19,70%	0,20%	0,265%	0,55%
CDI	0,54%	5,38%	1,59%	3,20%	6,55%	18,35%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,83%	6,16%	1,81%	3,61%	7,34%	21,07%	0,75%	0,192%	0,81%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	5,17%	1,53%	3,06%	6,34%	18,07%	0,20%	0,033%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,53%	5,32%	1,58%	3,15%	6,53%	18,49%	0,20%	0,009%	0,07%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

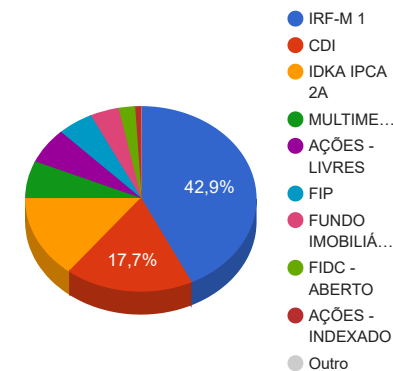
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IBX	10,42%	13,90%	10,42%	1,51%	17,03%	34,48%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	9,98%	18,02%	10,19%	2,96%	21,10%	38,37%	0,90%	15,640%	21,34%
Ibovespa	10,19%	14,43%	10,35%	1,52%	17,65%	34,66%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	14,23%	18,14%	8,59%	2,95%	20,15%	43,49%	2,50%	15,935%	19,11%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	10,77%	20,47%	10,95%	4,80%	22,71%	39,02%	2,00%	16,625%	22,46%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	8,52%	16,40%	9,94%	3,23%	17,50%	28,58%	1,00%	14,345%	20,82%
IPCA + 8,00% ao ano	1,13%	10,68%	2,83%	6,96%	12,85%	25,13%	-	-	-
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,37%	7,98%	1,77%	3,46%	-	-	1,50%	0,276%	4,61%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	0,20%	-	-
CDI	0,54%	5,38%	1,59%	3,20%	6,55%	18,35%	-	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	3,25%	7,23%	3,89%	2,41%	8,78%	21,52%	1,00%	4,508%	6,27%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,64%	5,86%	1,67%	3,46%	7,05%	21,25%	1,00%	0,084%	0,54%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	0,00%	-14,09%	-5,50%	-15,25%	-4,55%	26,85%	1,60%	21,243%	93,51%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	43.545.397,50	40,89%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.649.125,04	25,96%
BANCO BRADESCO	10.017.299,32	9,41%
Planner Corretora	9.617.433,74	9,03%
BRB DTVM	7.344.199,43	6,90%
CM Capital Markets DTVM	5.097.188,06	4,79%
BEM DTVM	2.131.812,16	2,00%
Itaú Unibanco	1.069.492,55	1,00%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	25.081,35	0,02%

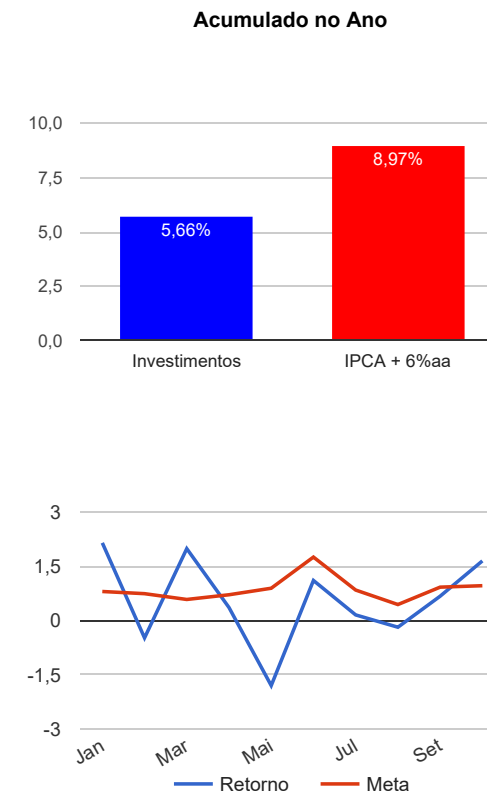


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	45.655.006,64	42,87%
CDI	18.866.721,28	17,72%
IDKA IPCA 2A	15.328.056,03	14,39%
MULTIMERCADO	6.946.511,05	6,52%
AÇÕES - LIVRES	6.657.610,59	6,25%
FIP	5.349.694,67	5,02%
FUNDO IMOBILIÁRIO	4.267.739,07	4,01%
FIDC - ABERTO	2.462.960,41	2,31%
AÇÕES - INDEXADO	937.648,06	0,88%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	25.081,35	0,02%



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%
Mai	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%
Acumulado no ano					5.421.835,82	5,66%	8,97%	63,13%	



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.252.976,88	0,00	0,00	2.462.960,41	209.983,53	9,32%	11,61%	9,32%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.014.298,09	0,00	0,00	15.328.056,03	313.757,94	2,09%	0,98%	2,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.724.835,22	0,00	0,00	2.750.307,88	25.472,66	0,93%	0,27%	0,93%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	32.691.469,71	1.185.486,74	1.301.214,59	32.887.399,44	311.657,58	0,92%	0,27%	0,94%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.983.901,08	944.732,77	0,00	10.017.299,32	88.665,47	0,89%	0,26%	0,90%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	5.164.592,27	0,00	0,00	5.207.515,09	42.922,82	0,83%	0,19%	0,83%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.436.900,90	0,00	0,00	8.482.399,00	45.498,10	0,54%	0,03%	0,54%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.149.474,83	0,00	0,00	5.176.807,19	27.332,36	0,53%	0,01%	0,53%
Total Renda Fixa					1.065.290,46	1,31%	0,69%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	936.240,09	0,00	0,00	1.069.492,55	133.252,46	14,23%	15,94%	14,23%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	1.078.079,53	0,00	0,00	1.194.164,10	116.084,57	10,77%	16,63%	10,77%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	4.048.881,31	0,00	0,00	4.393.953,94	345.072,63	8,52%	14,34%	8,52%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.107.081,05	0,00	0,00	2.175.599,06	68.518,01	3,25%	4,51%	3,25%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.123.164,85	0,00	0,00	2.136.684,34	13.519,49	0,64%	0,08%	0,64%
BRANCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	0,00	937.648,06	0,00	937.648,06	0,00	0,00%	15,64%	9,98%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	4.267.739,07	0,00	0,00	4.267.739,07	0,00	0,00%	21,24%	0,00%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	2.109.516,38	0,00	0,00	2.105.817,02	-3.699,36	-0,18%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.249.618,24	0,00	0,00	3.243.877,65	-5.740,59	-0,18%	-	-
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.644.113,60	0,00	0,00	2.634.227,65	-9.885,95	-0,37%	0,28%	-0,37%
Total Renda Variável					657.121,26	2,80%	11,48%	