

# Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2018



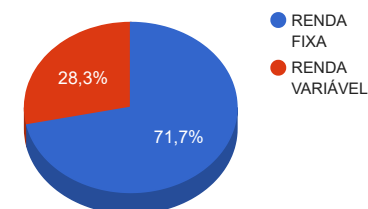
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.646.037,12	5,05%	693	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.101.970,61	12,60%	1.268	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.174.876,73	3,61%	1.473	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.557.618,79	4,78%	748	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.266.213,99	3,89%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	595.646,61	1,83%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.016.068,43	3,12%	6	3,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.993.347,65	12,26%	321	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.448.186,84	7,52%	815	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.188.885,36	3,65%	677	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	1.891.586,51	5,81%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	24.495,02	0,08%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.332.349,74	7,16%	34	1,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	104.643,11	0,32%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	598.701,70	1,84%	1.904	0,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.130.894,84	6,54%	189	1,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	D+4	Não há	675.416,86	2,07%	3.036	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.406.438,78	4,32%	1.944	1,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.508.821,84	7,70%	76	1,69%	Artigo 8º, Inciso III
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	928.788,00	2,85%		0,55%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
OSASCO PROPERTIES FII	Não se aplica	Não se aplica	972.845,65	2,99%		0,23%	Desenquadrado - RV
<b>TOTAL -</b>			<b>32.563.834,18</b>				

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

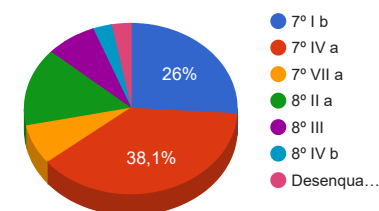
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	8.480.503,25	26,04%	15,00%	20,00%	90,00%	20.826.947,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	19.538.300,51
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	12.399.935,39	38,08%	5,00%	10,00%	40,00%	625.598,28
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	4.884.575,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.461.487,87	7,56%	0,00%	5,00%	5,00%	-833.296,16
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.628.191,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.628.191,71
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>23.341.926,51</b>	<b>71,68%</b>	<b>25,00</b>	<b>60,00</b>	<b>220,00</b>	<b>-</b>

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%	0,00%	5,00%	20,00%	6.512.766,84
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	4.811.452,18	14,78%	0,00%	15,00%	20,00%	1.701.314,66
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.508.821,84	7,70%	0,00%	10,00%	10,00%	747.561,58
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.628.191,71
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	928.788,00	2,85%	0,00%	5,00%	5,00%	699.403,71
Desenquadrado - RV	0,00%	972.845,65	2,99%	0,00%	0,00%	0,00%	-972.845,65
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>9.221.907,67</b>	<b>28,32%</b>	<b>0,00</b>	<b>40,00</b>	<b>60,00</b>	<b>-</b>

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 "	8.480.503,25	26,04%	15,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	12.399.935,39	38,08%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.461.487,87	7,56%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>23.341.926,51</b>	<b>71,68%</b>	<b>25,00</b>	<b>220,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	4.811.452,18	14,78%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.508.821,84	7,70%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	928.788,00	2,85%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	972.845,65	2,99%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>9.221.907,67</b>	<b>28,32%</b>	<b>0,00</b>	<b>60,00</b>

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.296.661,60	28,55%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.814.261,50	20,93%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.508.821,84	7,70%	0,39%
Única Administradora	2.487.233,12	7,64%	0,19%
META ASSET MANAGEMENT	2.130.894,84	6,54%	1,04%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1.406.438,78	4,32%	0,73%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.370.857,10	4,21%	0,11%
CADENCE GESTORA	972.845,65	2,99%	0,42%
MÉRITO INVESTIMENTOS	928.788,00	2,85%	-
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS	675.416,86	2,07%	0,02%
PERFIN INVESTIMENTOS	598.701,70	1,84%	0,01%
FINAXIS CORRETORA	24.495,02	0,08%	0,03%

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
IMA-B	7,14%	10,23%	6,50%	5,19%	10,29%	26,38%	-	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	4,91%	-	-22,38%	-23,46%	-	-41,45%	0,00%	3,108%	-
IMA-B 5	3,10%	8,23%	3,75%	4,10%	9,30%	24,04%	-	-	-
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	1,44%	-9,73%	1,46%	-11,20%	-7,18%	-0,98%	0,70%	0,911%	8,54%
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	1,02%	-18,75%	0,68%	-15,97%	-18,73%	-12,89%	0,70%	0,725%	14,75%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,59%	5,25%	1,20%	1,33%	-	-	0,70%	0,085%	-
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%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,08%	7,91%	3,27%	3,89%	9,10%	23,42%	0,20%	0,971%	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%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00%	1.104,66%	1.800,00%	1.171,78%	-4,94%	-46,58%	0,00%	-	-
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%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,81%	7,37%	1,88%	5,00%	8,84%	16,33%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,31%	-6,49%	-0,82%	-3,14%	-5,52%	-12,15%	0,15%	0,173%	3,42%

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
CDI	0,54%	5,38%	1,59%	3,20%	6,55%	18,35%	-	-	-
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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	4,43%	1,31%	2,63%	5,41%	16,02%	1,00%	0,003%	0,02%
IPCA	0,45%	3,81%	0,84%	2,86%	4,56%	7,38%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,69%	6,01%	2,50%	2,73%	7,14%	-	0,002	0,740%	1,72%

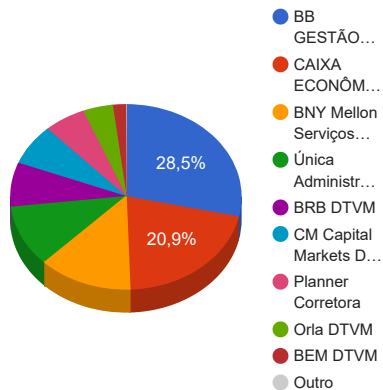
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (outubro / 2018)

	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%	-	-	-
META VALOR FI AÇÕES	14,89%	19,27%	11,43%	3,03%	20,23%	52,92%	2,50%	16,483%	24,95%
Ibovespa	10,19%	14,43%	10,35%	1,52%	17,65%	34,66%	-	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	16,19%	15,89%	10,80%	6,42%	16,93%	46,87%	2,00%	13,935%	17,34%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	11,55%	10,07%	7,47%	-2,16%	11,81%	35,66%	2,00%	14,074%	19,68%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,17%	5,40%	10,25%	0,43%	8,10%	29,98%	1,85%	9,622%	16,08%
CDI	0,54%	5,38%	1,59%	3,20%	6,55%	18,35%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,64%	5,86%	1,67%	3,46%	7,05%	21,25%	1,00%	0,084%	0,54%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	6,30%	-39,91%	-29,41%	-36,59%	-36,07%	-20,30%	0,15%	27,695%	36,14%
OSASCO PROPERTIES FII	0,00%	-	0,00%	-	-	-	0,24%	-	-

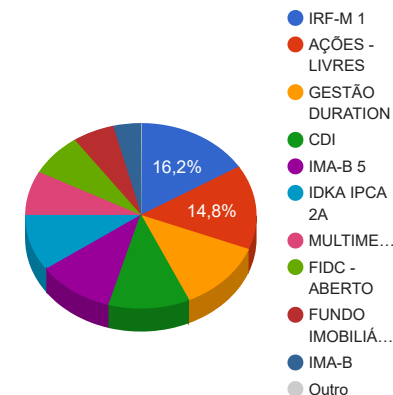


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (outubro / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.296.661,60	28,55%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.814.261,50	20,93%
BNY Mellon Serviços Financeiros	4.212.750,48	12,94%
Única Administradora	3.503.301,55	10,76%
BRB DTVM	2.508.821,84	7,70%
CM Capital Markets DTVM	2.332.349,74	7,16%
Planner Corretora	1.901.633,65	5,84%
Orla DTVM	1.370.857,10	4,21%
BEM DTVM	598.701,70	1,84%
FINAXIS Corretora	24.495,02	0,08%

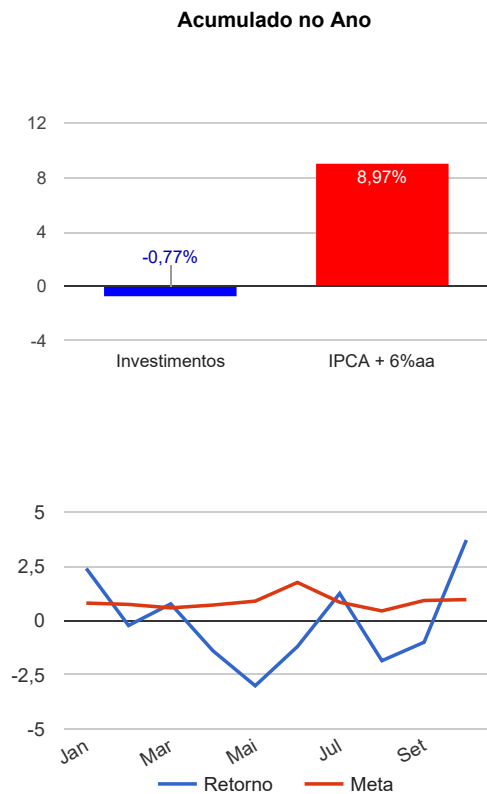


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	5.276.847,34	16,20%
AÇÕES - LIVRES	4.811.452,18	14,78%
GESTÃO DURATION	3.993.347,65	12,26%
CDI	3.637.072,20	11,17%
IMA-B 5	3.503.301,55	10,76%
IDKA IPCA 2A	3.203.655,91	9,84%
MULTIMERCADO	2.508.821,84	7,70%
FIDC - ABERTO	2.436.992,85	7,48%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.901.633,65	5,84%
IMA-B	1.266.213,99	3,89%
FIDC - FECHADO	24.495,02	0,08%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	29.877.154,16	621.137,67	287.650,34	30.933.203,91	722.562,42	2,39%	0,80%	298,42%	3,33%
Fevereiro	30.933.203,91	606.499,17	380.508,90	31.087.189,86	-72.004,32	-0,23%	0,74%	-31,30%	3,52%
Março	31.087.189,86	636.372,50	352.875,89	31.610.325,74	239.639,27	0,76%	0,58%	132,35%	2,13%
Abril	31.610.325,74	4.980.208,22	4.589.102,57	31.554.566,65	-446.864,74	-1,40%	0,71%	-197,28%	4,12%
Mai	31.554.566,65	652.691,26	422.062,55	30.830.135,49	-955.059,87	-3,00%	0,89%	-338,10%	3,78%
Junho	30.830.135,49	875.846,41	545.954,98	30.786.171,50	-373.855,42	-1,20%	1,75%	-68,45%	4,24%
Julho	30.786.171,50	4.862.550,37	4.542.809,63	31.492.977,02	387.064,78	1,24%	0,84%	147,84%	3,95%
Agosto	31.492.977,02	9.546.046,97	9.281.576,77	31.169.553,53	-587.893,69	-1,85%	0,44%	-418,11%	4,26%
Setembro	31.169.553,53	684.688,38	375.400,71	31.163.723,49	-315.117,71	-1,00%	0,92%	-108,53%	3,47%
Outubro	31.163.723,49	639.423,65	401.367,14	32.563.834,18	1.162.054,18	3,70%	0,96%	384,56%	4,33%
Acumulado no ano					-239.475,10	-0,77%	8,97%	-8,60%	



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	2.133.501,62	0,00	0,00	2.332.349,74	198.848,12	9,32%	11,61%	9,32%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.207.008,86	0,00	0,00	1.266.213,99	59.205,13	4,91%	3,11%	4,91%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.525.735,09	0,00	0,00	1.557.618,79	31.883,70	2,09%	0,98%	2,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.612.422,29	0,00	0,00	1.646.037,12	33.614,83	2,08%	0,97%	2,08%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.926.841,88	0,00	0,00	3.993.347,65	66.505,77	1,69%	0,74%	1,69%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	587.187,36	0,00	0,00	595.646,61	8.459,25	1,44%	0,91%	1,44%
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	1.872.556,29	0,00	0,00	1.891.586,51	19.030,22	1,02%	0,72%	1,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.163.992,47	0,00	0,00	1.174.876,73	10.884,26	0,94%	0,27%	0,94%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.063.979,20	0,00	0,00	4.101.970,61	37.991,41	0,93%	0,27%	0,93%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.010.135,67	0,00	0,00	1.016.068,43	5.932,76	0,59%	0,08%	0,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.435.260,97	0,00	0,00	2.448.186,84	12.925,87	0,53%	0,01%	0,53%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	945.478,43	639.423,65	401.367,14	1.188.885,36	5.350,42	0,34%	0,00%	0,45%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	104.883,62	0,00	0,00	104.643,11	-240,51	-0,23%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	24.572,33	0,00	0,00	24.495,02	-77,31	-0,31%	0,17%	-0,31%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>490.313,92</b>	<b>2,15%</b>	<b>1,75%</b>	

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(%)
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.210.460,16	0,00	0,00	1.406.438,78	195.978,62	16,19%	13,94%	16,19%
META VALOR FI AÇÕES	1.854.775,10	0,00	0,00	2.130.894,84	276.119,74	14,89%	16,48%	14,89%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	605.480,31	0,00	0,00	675.416,86	69.936,55	11,55%	14,07%	11,55%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	538.539,66	0,00	0,00	598.701,70	60.162,04	11,17%	9,62%	11,17%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	873.724,14	0,00	0,00	928.788,00	55.063,86	6,30%	27,70%	6,30%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.492.947,70	0,00	0,00	2.508.821,84	15.874,14	0,64%	0,08%	0,64%
OSASCO PROPERTIES FII	974.240,34	0,00	0,00	972.845,65	-1.394,69	-0,14%	-	-0,14%
Total Renda Variável					671.740,26	7,86%	11,63%	