

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2018

**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2018)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	15.351.023,44	2,89%	1.471	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	65.032.397,24	12,24%	674	1,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	21.565.959,40	4,06%	599	0,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA F...	D+1	16/05/2019	18.281.374,67	3,44%	11	22,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	63.859.214,73	12,01%	733	0,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.712.054,48	0,32%	22	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	11.451.773,70	2,15%	6	24,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	14.930.393,06	2,81%	73	1,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS F...	D+1	Não há	13.446.824,23	2,53%	173	2,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	13.493.514,65	2,54%	2.205	2,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	22.715.774,71	4,27%	165	3,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC REND...	D+5	Não há	39.674.715,00	7,46%	171	1,74%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	11.399.217,61	2,14%	59	0,75%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	64.097.738,92	12,06%	449	0,77%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	33.303.252,98	6,27%	16	8,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	23.844.592,10	4,49%	822	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	12.932.992,31	2,43%	192	1,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	10.198.812,26	1,92%	814	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	1.457.249,39	0,27%	98	1,53%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	10.422.754,72	1,96%	54	1,49%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '

**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2018)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	10.422.754,72	1,96%	54	1,49%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	8.049.363,12	1,51%	5.123	1,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	5.622.367,30	1,06%	144	2,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	5.338.618,66	1,00%	1.362	1,81%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	5.681.484,02	1,07%	4.455	0,98%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	15.190.358,79	2,86%	1.876	0,72%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	9.831.130,98	1,85%	45	2,96%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA F...	Não se ...	Não se aplica	3.013.122,33	0,57%	19	3,21%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC A...	D+5	Não há	1.595.586,22	0,30%	8	7,51%	Desenquadrado - RV
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>531.512.048,08</b>				

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2018)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	261.840.304,31	49,26%	45,00%	56,50%	65,00%	83.642.526,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	79.726.807,21
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	195.451.321,18	36,77%	10,00%	20,00%	40,00%	17.153.498,05
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.457.249,39	0,27%	0,00%	0,50%	0,50%	1.200.310,85
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>458.748.874,88</b>	<b>86,31%</b>	<b>60,00%</b>	<b>87,00%</b>	<b>120,50%</b>	

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2018)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	18.441.141,78	3,47%	2,00%	3,00%	5,00%	8.134.460,62
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	24.691.833,10	4,65%	4,00%	5,00%	7,00%	12.514.010,27
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	25.021.489,77	4,71%	4,00%	4,50%	8,00%	17.499.474,08
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	3.013.122,33	0,57%	0,00%	0,50%	1,00%	2.301.998,15
Desenquadrado - RV	0,00%	1.595.586,22	0,30%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.595.586,22
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>72.763.173,20</b>	<b>13,69%</b>	<b>10,00%</b>	<b>13,00%</b>	<b>21,00%</b>	

**Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Setembro / 2018)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	143.737.487,57	27,04	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	117.725.181,07	22,15	0,01
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	89.597.067,11	16,86	0,01
ITAÚ UNIBANCO	51.073.932,61	9,61	0,00
BANCO J. SAFRA S/A	35.015.307,46	6,59	0,02
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	17.133.257,72	3,22	0,02
SAFRA ASSET MANAGEMENT	15.190.358,79	2,86	0,01
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	13.493.514,65	2,54	0,05
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	13.446.824,23	2,53	0,00
ITAÚ DTVM	10.422.754,72	1,96	0,00
WESTERN ASSET	9.831.130,98	1,85	0,02
AZ QUEST INVESTIMENTOS	8.049.363,12	1,51	0,03
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	5.338.618,66	1,00	0,01
PETRA CAPITAL	1.457.249,39	0,27	-

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

Artigos	Estratégia de Alocação - 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	261.840.304,31	49,26	45,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	15,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	195.451.321,18	36,77	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	1.457.249,39	0,27	0,00	0,50
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	18.441.141,78	3,47	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	24.691.833,10	4,65	4,00	7,00
Artigo 8º, Inciso III	25.021.489,77	4,71	4,00	8,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	3.013.122,33	0,57	0,00	1,00

**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 Setembro/2018 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,36%	6,14%	3,07%	3,04%	8,51%	23,34%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	5,58%	2,34%	2,47%	7,60%	21,30%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	5,71%	2,36%	2,56%	7,66%	21,41%	0,01%	0,02%

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,61%	4,85%	1,72%	2,99%	6,75%	20,26%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	4,69%	1,69%	2,89%	6,57%	19,83%	0,00%	0,01%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,66%	4,58%	1,66%	2,56%	6,47%	20,28%	0,00%	0,01%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,15%	2,88%	1,71%	-1,96%	2,55%	18,72%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,17%	2,75%	1,74%	-2,02%	2,39%	18,57%	0,02%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,18%	2,69%	1,64%	-2,10%	2,28%	18,27%	0,02%	0,05%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,05%	2,04%	1,45%	-2,75%	1,56%	17,04%	0,02%	0,05%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	-0,07%	4,44%	2,14%	-0,81%	3,68%	22,39%	0,02%	0,05%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-0,17%	2,66%	1,63%	-2,12%	2,27%	18,19%	0,02%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,26%	-1,93%	-1,37%	-4,92%	-2,30%	7,21%	0,02%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	5,73%	2,07%	2,72%	7,28%	21,15%	0,01%	0,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	0,90%	2,57%	1,93%	0,45%	2,09%	5,56%	0,00%	0,04%

<b>Selic (Benchmark)</b>	0,47%	4,82%	1,59%	3,18%	6,66%	18,97%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,47%	4,75%	1,56%	3,10%	6,58%	19,58%	0,00%	0,00%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,45%	4,65%	1,53%	3,08%	6,48%	18,79%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,49%	4,77%	1,57%	3,13%	6,69%	19,12%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,48%	3,34%	0,72%	2,62%	4,53%	7,18%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,23%	-6,19%	-0,99%	-3,47%	-5,29%	-12,97%	0,00%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,42%	5,29%	1,37%	1,94%	6,30%	22,30%	0,00%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,42%	5,31%	1,37%	1,94%	6,32%	-	0,00%	0,01%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,02%	-0,67%	-0,33%	-2,18%	0,02%	9,40%	0,01%	0,05%



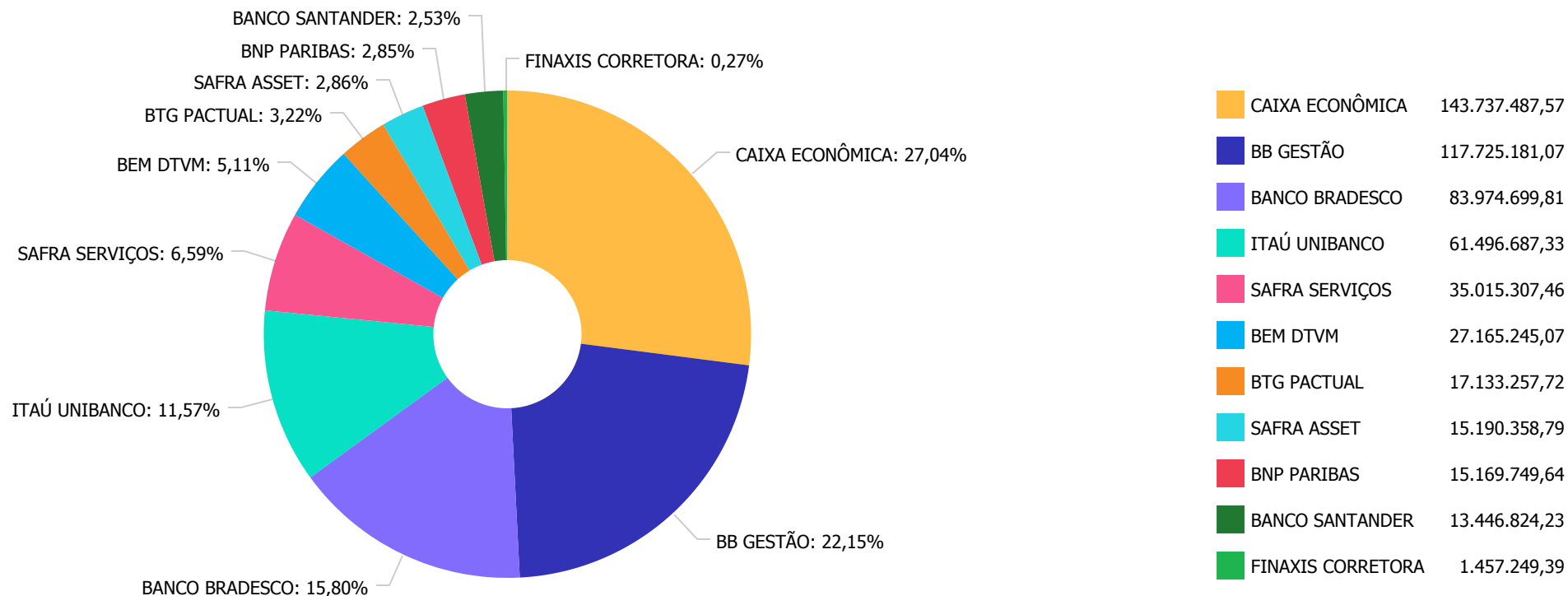
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 10,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,20%	10,96%	3,19%	7,67%	14,85%	29,44%	-	-
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,12%	-1,00%	-0,20%	-0,61%	-1,10%	14,25%	0,00%	0,00%
<b>IGC (Benchmark)</b>	3,19%	-0,58%	8,51%	-6,87%	0,93%	30,38%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	3,25%	0,13%	8,09%	-6,12%	1,40%	30,07%	0,10%	0,19%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,48%	3,85%	9,04%	-7,06%	6,80%	35,94%	-	-
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	3,48%	4,70%	8,63%	-5,41%	5,71%	31,30%	0,10%	0,18%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,20%	0,61%	3,42%	-8,62%	0,74%	24,35%	0,10%	0,18%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-1,97%	-12,58%	-2,61%	-12,98%	-12,18%	10,07%	0,07%	0,15%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	4,26%	11,45%	9,58%	-4,84%	14,49%	50,30%	0,09%	0,20%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	-1,96%	-10,24%	-1,35%	-13,71%	-7,65%	30,66%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-0,59%	0,12%	-3,37%	-12,31%	1,11%	44,41%	0,09%	0,18%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,61%	3,81%	1,98%	1,77%	5,94%	18,76%	0,00%	0,01%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,57%	5,90%	0,46%	2,66%	7,26%	20,75%	0,00%	0,01%

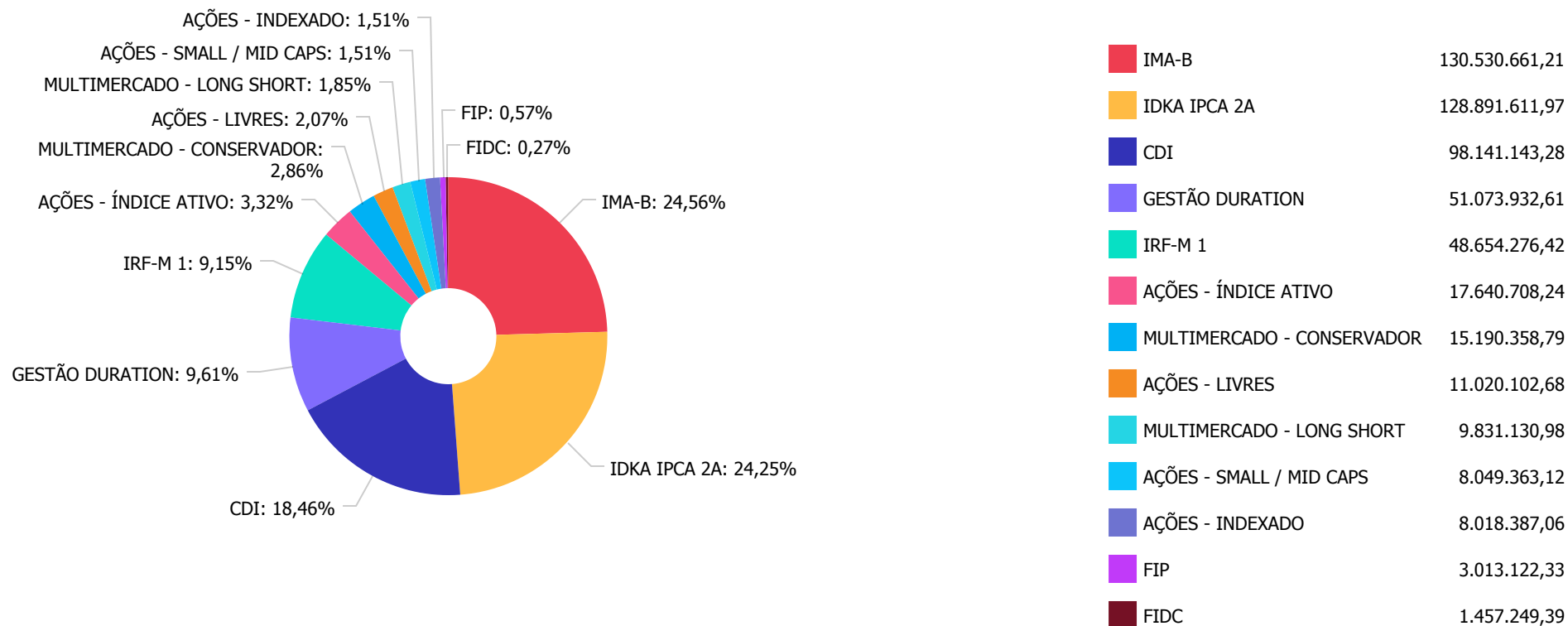
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA VARIÁVEL**

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

**Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2018)**



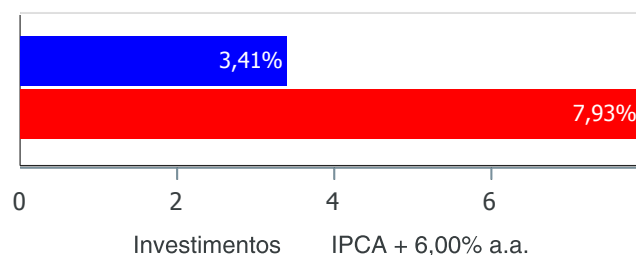
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2018)**



**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018)**

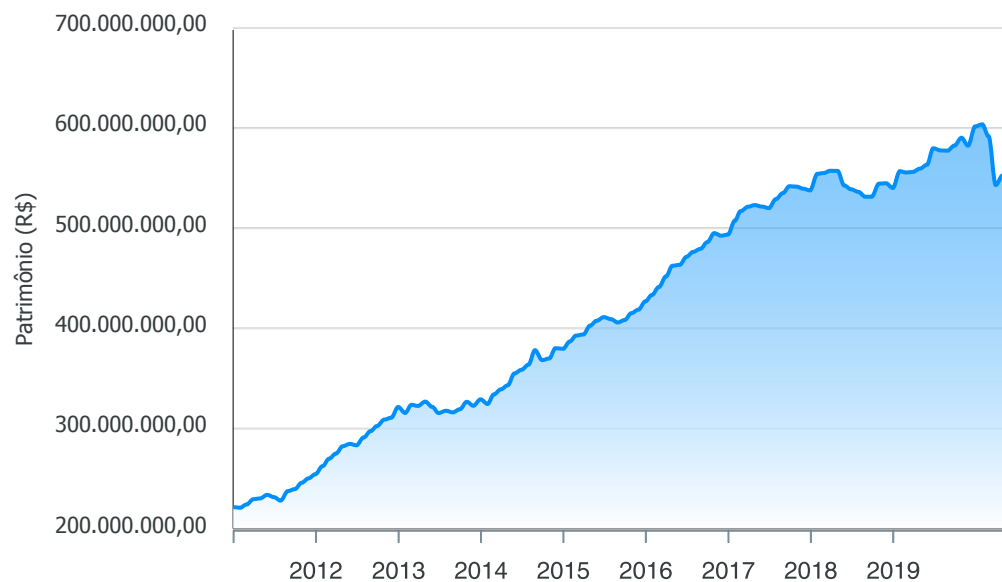
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	537.784.930,70	23.851.658,35	18.773.282,58	554.355.573,96	11.492.267,49	11.492.267,49	2,12%	2,12%	0,80%	0,80%	264,14%	1,31%
Fevereiro	554.355.573,96	30.143.255,58	31.911.666,89	555.164.811,55	2.577.648,90	14.069.916,39	0,46%	2,59%	0,74%	1,55%	167,67%	1,91%
Março	555.164.811,55	81.049.282,96	83.464.584,86	557.417.595,12	4.668.085,47	18.738.001,86	0,84%	3,45%	0,58%	2,13%	162,03%	1,28%
Abril	557.417.595,12	12.783.079,89	14.486.816,02	557.253.028,99	1.539.170,00	20.277.171,86	0,28%	3,74%	0,71%	2,85%	131,01%	1,14%
Maio	557.253.028,99	56.051.094,00	59.972.476,96	542.670.032,00	-10.661.614,03	9.615.557,83	-1,91%	1,76%	0,89%	3,77%	46,57%	2,21%
Junho	542.670.032,00	143.384.230,91	146.329.267,91	538.912.507,26	-812.487,74	8.803.070,09	-0,15%	1,60%	1,75%	5,59%	28,69%	2,15%
Julho	538.912.507,26	25.091.349,31	35.092.898,95	536.413.371,19	7.502.413,57	16.305.483,66	1,39%	3,02%	0,84%	6,48%	46,59%	1,11%
Agosto	536.413.371,19	118.555.133,39	121.821.831,47	531.494.959,69	-1.651.713,42	14.653.770,24	-0,31%	2,70%	0,44%	6,95%	38,86%	2,04%
Setembro	531.494.959,69	11.682.156,18	15.360.000,00	531.512.048,08	3.694.932,21	18.348.702,45	0,70%	3,41%	0,92%	7,93%	43,03%	1,39%

**Investimentos x Meta Atuarial**



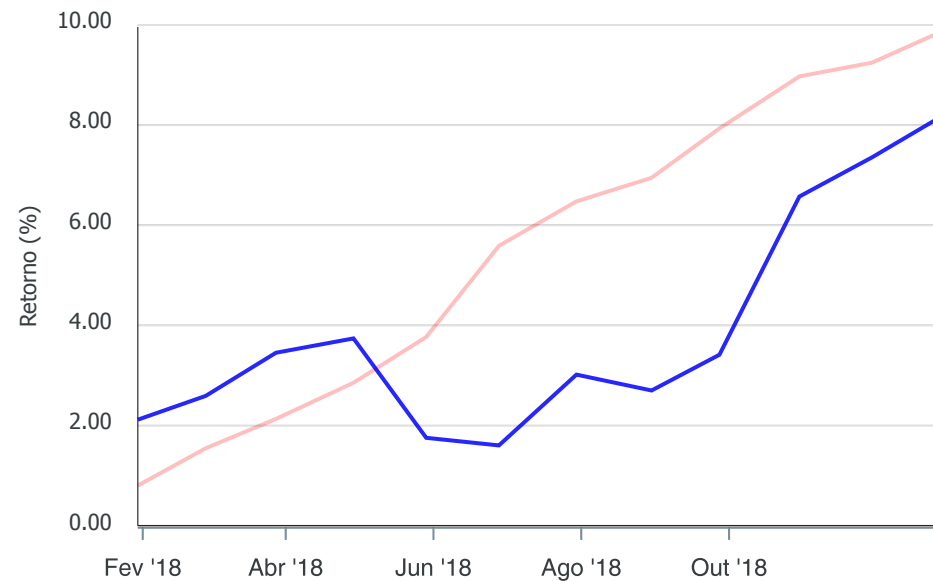
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**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 Setembro/2018**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	62.967.957,41	152.194,65	0,00	63.859.214,73	739.062,67	1,17%	1,17%	0,88%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	64.291.557,83	0,00	0,00	65.032.397,24	740.839,41	1,15%	1,15%	0,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	22.470.616,66	0,00	0,00	22.715.774,71	245.158,05	1,09%	1,09%	1,05%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.335.929,30	0,00	0,00	11.451.773,70	115.844,40	1,02%	1,02%	1,49%
BRDESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIX...	18.118.686,20	0,00	0,00	18.281.374,67	162.688,47	0,90%	0,90%	0,22%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	33.084.827,40	0,00	0,00	33.303.252,98	218.425,58	0,66%	0,66%	0,34%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	10.142.706,29	6.223,90	0,00	10.198.812,26	49.882,07	0,49%	0,49%	0,05%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	63.800.963,92	0,00	0,00	64.097.738,92	296.775,00	0,47%	0,47%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	39.509.860,96	0,00	0,00	39.674.715,00	164.854,04	0,42%	0,42%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	11.351.899,13	0,00	0,00	11.399.217,61	47.318,48	0,42%	0,42%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	22.084.458,07	1.661.965,73	0,00	23.844.592,10	98.168,30	0,41%	0,44%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.728.149,75	9.861.771,90	15.360.000,00	15.351.023,44	121.101,79	0,40%	0,59%	0,15%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1.712.961,26	0,00	0,00	1.712.054,48	-906,78	-0,05%	-0,05%	2,10%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	13.502.263,94	0,00	0,00	13.493.514,65	-8.749,29	-0,06%	-0,06%	1,93%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	13.469.113,25	0,00	0,00	13.446.824,23	-22.289,02	-0,17%	-0,17%	1,88%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.954.670,68	0,00	0,00	12.932.992,31	-21.678,37	-0,17%	-0,17%	1,86%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	21.604.978,35	0,00	0,00	21.565.959,40	-39.018,95	-0,18%	-0,18%	1,89%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.460.594,52	0,00	0,00	1.457.249,39	-3.345,13	-0,23%	-0,23%	0,07%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.969.644,76	0,00	0,00	14.930.393,06	-39.251,70	-0,26%	-0,26%	2,17%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>459.561.839,68</b>	<b>11.682.156,18</b>	<b>15.360.000,00</b>	<b>458.748.874,88</b>	<b>2.864.879,02</b>	<b>0,61%</b>		<b>0,72%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2018****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	5.392.916,89	0,00	0,00	5.622.367,30	229.450,41	4,25%	4,25%	8,92%
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕ...	1.541.975,29	0,00	0,00	1.595.586,22	53.610,93	3,48%	3,48%	9,52%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	7.765.912,79	0,00	0,00	8.018.387,06	252.474,27	3,25%	3,25%	9,65%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.559.459,25	0,00	0,00	5.681.484,02	122.024,77	2,19%	2,19%	9,71%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10.239.558,56	0,00	0,00	10.422.754,72	183.196,16	1,79%	1,79%	9,13%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	15.097.746,82	0,00	0,00	15.190.358,79	92.611,97	0,61%	0,61%	0,34%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9.775.930,46	0,00	0,00	9.831.130,98	55.200,52	0,56%	0,56%	0,45%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	3.016.815,77	0,00	0,00	3.013.122,33	-3.693,44	-0,12%	-0,12%	0,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	8.097.062,77	0,00	0,00	8.049.363,12	-47.699,65	-0,59%	-0,59%	8,60%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	5.445.741,41	0,00	0,00	5.338.618,66	-107.122,75	-1,97%	-1,97%	6,81%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>71.933.120,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>72.763.173,20</b>	<b>830.053,19</b>	<b>1,15%</b>		<b>5,61%</b>



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2018**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	39.271.676,59	24.628.901,19	0,00	65.032.397,24	1.131.819,46	1,77%	2,36%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	63.114.832,28	0,00	0,00	64.097.738,92	982.906,64	1,56%	1,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	39.023.643,27	0,00	16.983.709,85	22.715.774,71	675.841,29	1,73%	2,06%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	0,00	63.306.841,65	0,00	63.859.214,73	552.373,08	0,87%	2,34%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	32.761.052,07	0,00	0,00	33.303.252,98	542.200,91	1,66%	1,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	39.140.326,66	0,00	0,00	39.674.715,00	534.388,34	1,37%	1,37%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	48.660.192,53	9.455.685,16	34.723.627,69	23.844.592,10	452.342,10	0,78%	1,53%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	45.777.050,94	0,00	46.168.548,34	0,00	391.497,40	0,86%	1,57%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	21.217.349,55	0,00	0,00	21.565.959,40	348.609,85	1,64%	1,64%
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIX...	17.936.189,96	0,00	0,00	18.281.374,67	345.184,71	1,92%	1,92%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.490.169,50	0,00	297.636,99	11.451.773,70	259.241,19	2,26%	-0,33%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	7.364.837,21	0,00	7.583.171,71	0,00	218.334,50	2,96%	1,61%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.146.175,58	43.848.407,71	30.859.801,80	15.351.023,44	216.241,95	0,47%	1,69%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	13.231.439,95	0,00	0,00	13.446.824,23	215.384,28	1,63%	1,63%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.339.535,27	379.024,69	0,00	12.932.992,31	214.432,35	1,69%	1,74%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.137.484,10	0,00	411.787,46	14.930.393,06	204.696,42	1,35%	-1,37%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.373.088,59	0,00	20.547.498,20	0,00	174.409,61	0,86%	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	10.024.245,58	16.638,95	0,00	10.198.812,26	157.927,73	1,57%	1,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	11.245.408,04	0,00	0,00	11.399.217,61	153.809,57	1,37%	1,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	4.852.585,15	0,00	4.942.611,32	0,00	90.026,17	1,86%	1,58%

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2018****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL 2018 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.556.947,00	0,00	8.629.866,00	0,00	72.919,00	0,85%	-
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1.687.531,12	0,00	0,00	1.712.054,48	24.523,36	1,45%	1,45%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.111.550,77	3.048,83	1.126.471,06	0,00	11.871,46	1,07%	2,05%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.471.880,21	0,00	0,00	1.457.249,39	-14.630,82	-0,99%	-0,99%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	0,00	13.652.254,09	0,00	13.493.514,65	-158.739,44	-1,16%	2,14%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>7.797.611,11</b>	<b>1,25%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2018****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	7.418.025,55	0,00	0,00	8.018.387,06	600.361,51	8,09%	8,09%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	5.130.892,31	0,00	0,00	5.622.367,30	491.474,99	9,58%	9,58%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9.982.640,69	0,00	0,00	10.422.754,72	440.114,03	4,41%	4,41%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	14.895.778,27	0,00	0,00	15.190.358,79	294.580,52	1,98%	1,98%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.493.626,24	0,00	0,00	5.681.484,02	187.857,78	3,42%	3,42%
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕ...	1.468.850,40	0,00	0,00	1.595.586,22	126.735,82	8,63%	8,63%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9.786.058,13	0,00	0,00	9.831.130,98	45.072,85	0,46%	0,46%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	2.989.455,77	37.836,61	0,00	3.013.122,33	-14.170,05	-0,47%	-0,20%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	5.481.830,55	0,00	0,00	5.338.618,66	-143.211,89	-2,61%	-2,61%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	8.330.157,43	0,00	0,00	8.049.363,12	-280.794,31	-3,37%	-3,37%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.748.021,25</b>	<b>2,46%</b>	