

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2018

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

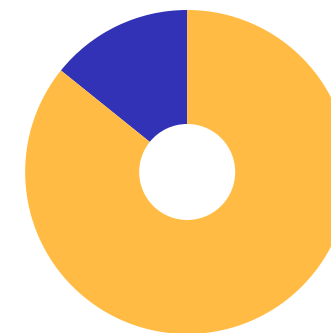
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	7.342.025,03	7,10%	311	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.686.627,99	6,46%	748	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	106.099,97	0,10%	505	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	17.464.564,63	16,88%	1.268	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.348,69	0,00%	657	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2018	619.616,27	0,60%	100	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	1.320.408,20	1,28%	165	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	9.831.717,71	9,50%	693	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.410.363,99	8,13%	701	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.883,66	0,00%	164	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	78.967,02	0,08%	598	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	186.098,51	0,18%	169	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.978.194,06	10,61%	1.473	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.525,55	0,00%	327	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	11.639.788,41	11,25%	677	1,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	7.675,87	0,01%	445	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	6.804.222,09	6,58%	298	1,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	7.280.212,53	7,04%	321	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRANCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.326.811,35	1,28%	140	0,47%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.019.127,12	0,98%	5.319	1,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	107.315,26	0,10%	146	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.033.000,10	1,96%	189	1,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	7.727.322,72	7,47%	3.624	1,41%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	2.499.999,25	2,42%		1,28%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>103.476.915,98</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 2018)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	63.031.441,28	60,91%	0,00%	25,00%	100,00%	40.445.474,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	62.086.149,59
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	25.731.898,90	24,87%	0,00%	10,00%	40,00%	15.658.867,49
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	10.347.691,60
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.173.845,80
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.173.845,80
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.173.845,80
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>88.763.340,18</b>	<b>85,78%</b>	<b>0,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>225,00%</b>	

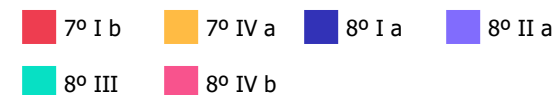
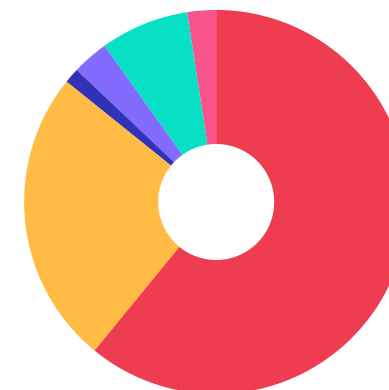


RENDA FIXA 88.763.340,18

RENDA VARIÁVEL 14.713.575,80

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2018)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	1.326.811,35	1,28%	0,00%	5,00%	20,00%	19.368.571,85
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	10.347.691,60
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	3.159.442,48	3,05%	0,00%	5,00%	10,00%	7.188.249,12
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	7.727.322,72	7,47%	0,00%	10,00%	10,00%	2.620.368,88
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.173.845,80
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	2.499.999,25	2,42%	0,00%	5,00%	5,00%	2.673.846,55
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>14.713.575,80</b>	<b>14,22%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>60,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2018)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	51.301.507,84	49,58	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	46.200.606,31	44,65	0,00
ZION INVEST	2.499.999,25	2,42	0,51
META ASSET MANAGEMENT	2.033.000,10	1,96	1,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.334.487,22	1,29	0,00
ITAÚ UNIBANCO	107.315,26	0,10	0,00

**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)

**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 '	619.616,27	0,60	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	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
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 '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	3,43%	7,67%	3,81%	3,83%	8,63%	23,97%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,50%	7,82%	3,71%	3,93%	8,65%	23,07%	1,89%	0,03%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,09%	7,91%	3,27%	3,89%	9,10%	23,42%	0,97%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	6,44%	1,59%	4,06%	7,04%	19,40%	0,00%	0,01%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	3,47%	7,95%	3,90%	3,99%	8,90%	24,07%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,51%	7,55%	3,80%	3,77%	8,45%	23,45%	1,86%	0,03%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	10,66%	11,58%	8,95%	5,99%	10,88%	27,81%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10,51%	11,29%	8,77%	5,82%	10,54%	27,11%	5,96%	0,08%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,92%	5,81%	1,97%	3,41%	7,06%	20,23%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94%	5,64%	1,93%	3,32%	6,85%	19,69%	0,27%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,94%	5,67%	1,94%	3,35%	6,90%	19,82%	0,27%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	3,10%	8,23%	3,75%	4,10%	9,30%	24,04%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,10%	8,03%	3,70%	3,98%	9,07%	23,55%	1,61%	0,03%

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

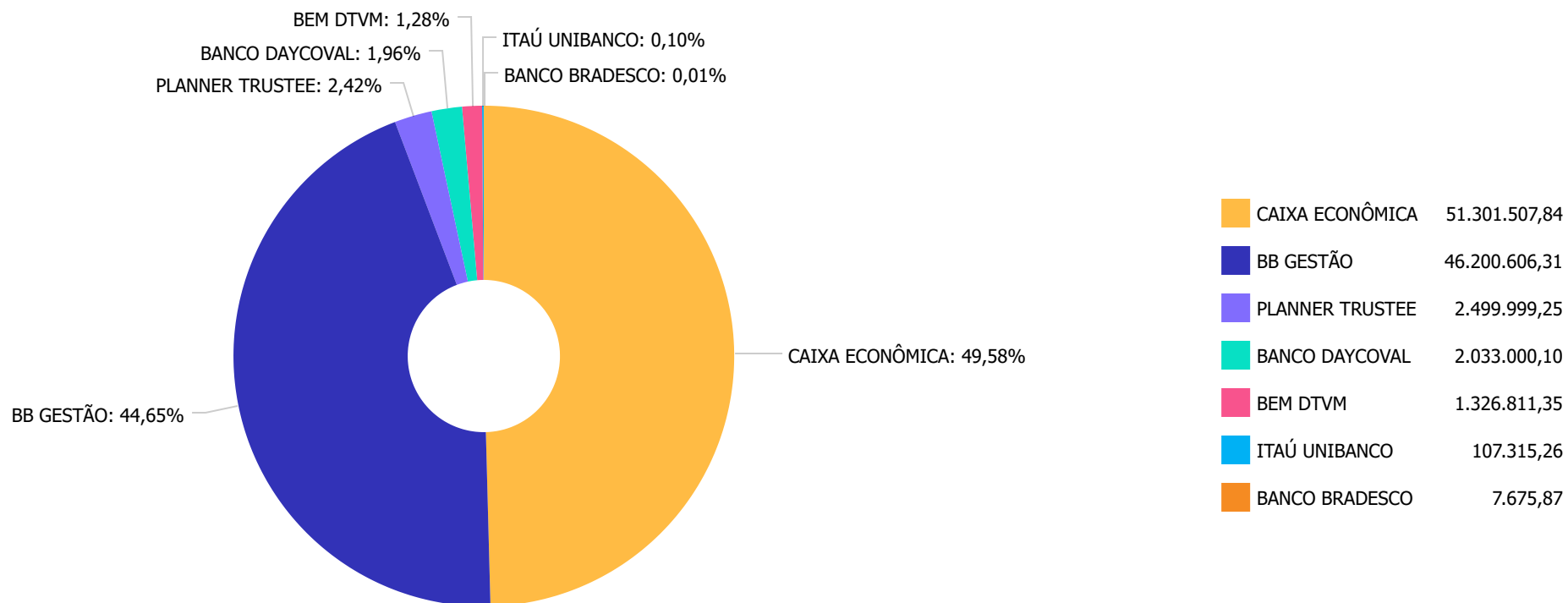
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	7,14%	10,23%	6,50%	5,19%	10,29%	26,38%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,07%	9,97%	6,40%	5,03%	10,00%	25,72%	3,96%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7,16%	10,04%	6,47%	5,08%	10,06%	25,93%	4,00%	0,06%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	3,59%	7,99%	3,96%	3,58%	9,43%	27,10%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,58%	7,83%	3,91%	3,50%	9,22%	26,51%	2,13%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,86%	8,02%	3,95%	3,61%	9,40%	26,60%	2,18%	0,04%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,54%	5,38%	1,59%	3,20%	6,55%	18,35%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,54%	5,31%	1,56%	3,13%	6,46%	18,83%	0,00%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,45%	4,43%	1,31%	2,63%	5,41%	16,02%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,47%	4,65%	1,37%	2,76%	5,67%	16,44%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,45%	3,81%	0,84%	2,86%	4,56%	7,38%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,49%	8,35%	3,55%	4,68%	9,22%	23,60%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,69%	6,01%	2,50%	2,73%	7,14%	-	0,74%	0,02%



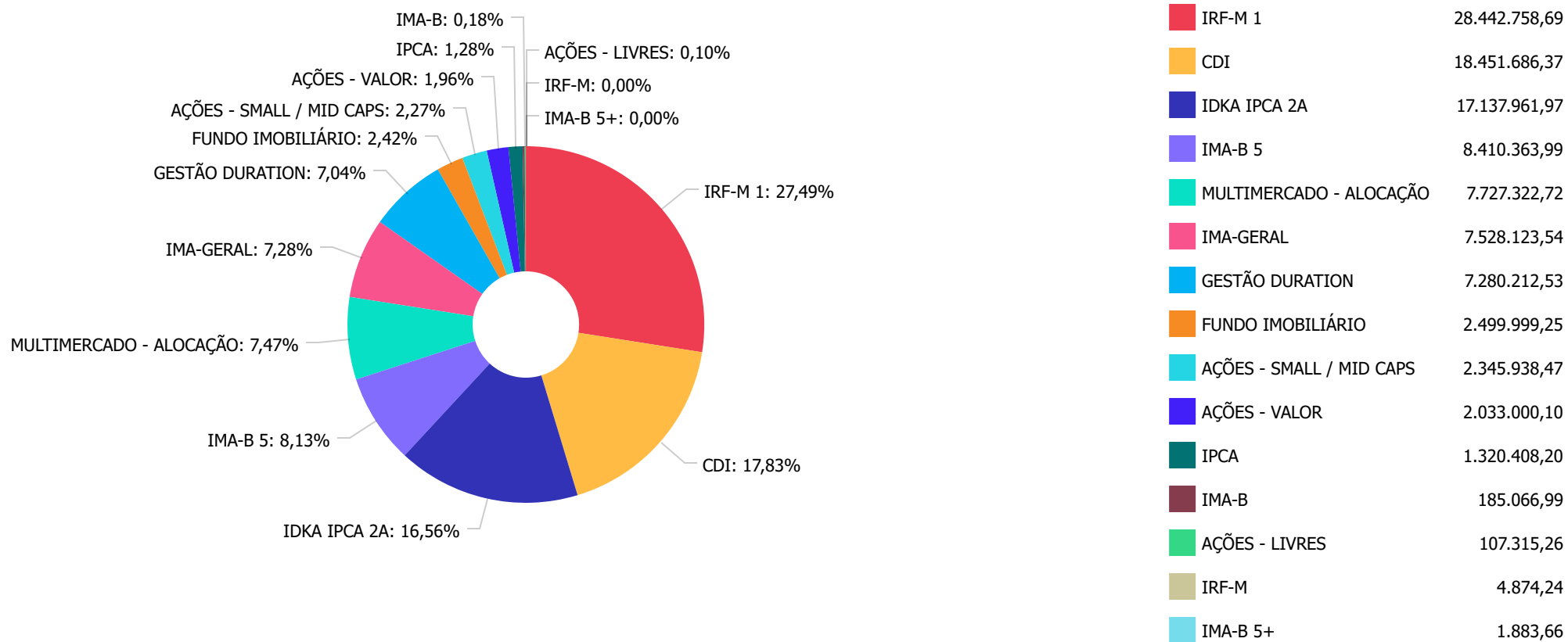
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2018 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IBX (Benchmark)</b>	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%	16,48%	0,25%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	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%	15,94%	0,19%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	12,59%	1,07%	5,69%	-5,10%	5,55%	37,47%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	11,06%	14,07%	10,60%	2,46%	20,68%	49,26%	12,28%	0,19%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	12,15%	1,37%	5,88%	-4,51%	4,47%	29,82%	13,51%	0,20%
<b>CDI (Benchmark)</b>	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%	4,51%	0,06%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	5,04%	0,72%	4,08%	-4,06%	0,73%	18,90%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	0,00%	-14,09%	-5,50%	-15,25%	-4,55%	26,85%	21,24%	0,94%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Outubro / 2018)



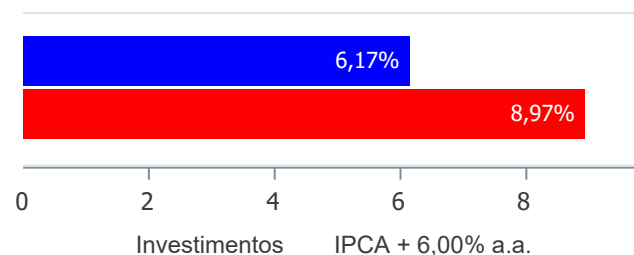
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2018)**



**Retorno e Meta de Rentabilidade 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	95.706.333,62	3.839.535,12	3.420.703,36	97.069.396,69	944.231,31	944.231,31	0,98%	0,98%	0,80%	0,80%	122,56%	0,60%
Fevereiro	97.069.396,69	1.919.260,13	961.663,96	98.534.503,14	507.510,28	1.451.741,59	0,52%	1,51%	0,74%	1,55%	97,37%	0,78%
Março	98.534.503,14	33.098.608,72	32.919.041,57	99.562.587,00	848.516,71	2.300.258,30	0,86%	2,38%	0,58%	2,13%	111,52%	0,80%
Abril	99.562.587,00	743.089,52	937.001,82	99.918.067,51	549.392,81	2.849.651,11	0,55%	2,94%	0,71%	2,85%	103,07%	0,69%
Mai	99.918.067,51	3.865.363,24	2.963.782,82	99.829.532,49	-990.115,44	1.859.535,67	-0,98%	1,93%	0,89%	3,77%	51,25%	1,37%
Junho	99.829.532,49	4.220.637,71	5.988.757,63	98.162.119,97	100.707,40	1.960.243,07	0,10%	2,03%	1,75%	5,59%	36,41%	1,93%
Julho	98.162.119,97	3.488.189,12	1.448.069,92	101.427.899,33	1.225.660,16	3.185.903,23	1,22%	3,28%	0,84%	6,48%	50,68%	2,44%
Agosto	101.427.899,33	2.315.368,66	2.546.934,40	101.163.737,47	-32.596,12	3.153.307,11	-0,03%	3,25%	0,44%	6,95%	46,77%	2,13%
Setembro	101.163.737,47	728.377,42	1.039.750,08	101.576.666,50	724.301,69	3.877.608,80	0,72%	3,99%	0,92%	7,93%	50,27%	1,71%
Outubro	101.576.666,50	780.574,91	1.007.380,18	103.476.915,98	2.127.054,75	6.004.663,55	2,09%	6,17%	0,96%	8,97%	68,72%	2,05%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



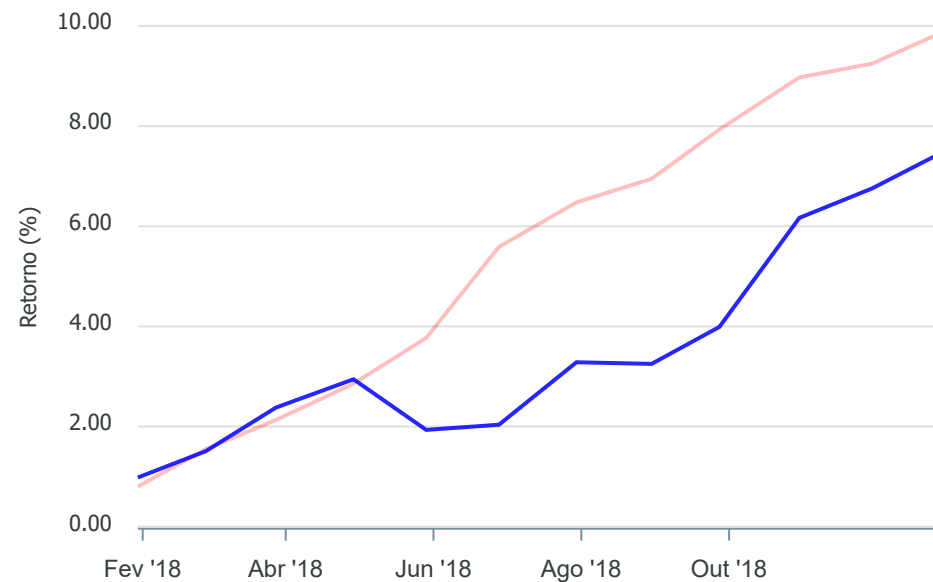
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos    Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5     IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1
- IRF-M 1+     Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV
- Investimentos    Meta de Rentabilidade     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 Outubro/2018**

**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 FI...	1.704,60	0,00	0,00	1.883,66	179,06	10,50%	10,50%	5,96%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	73.690,46	0,00	0,00	78.967,02	5.276,56	7,16%	7,16%	4,00%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	99.094,00	0,00	0,00	106.099,97	7.005,97	7,07%	7,07%	3,96%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.431,77	0,00	0,00	2.525,55	93,78	3,86%	3,86%	2,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.267,47	0,00	0,00	2.348,69	81,22	3,58%	3,58%	2,13%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	179.782,64	0,00	0,00	186.098,51	6.315,87	3,51%	3,51%	1,86%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.093.959,88	0,00	0,00	7.342.025,03	248.065,15	3,50%	3,50%	1,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.157.697,53	0,00	0,00	8.410.363,99	252.666,46	3,10%	3,10%	1,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.288.377,79	0,00	0,00	1.320.408,20	32.030,41	2,49%	2,49%	1,24%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.549.755,92	0,00	0,00	6.686.627,99	136.872,07	2,09%	2,09%	0,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	9.630.937,61	0,00	0,00	9.831.717,71	200.780,10	2,08%	2,08%	0,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.158.966,84	0,00	0,00	7.280.212,53	121.245,69	1,69%	1,69%	0,74%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.876.490,24	0,00	0,00	10.978.194,06	101.703,82	0,94%	0,94%	0,27%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	17.302.812,24	0,00	0,00	17.464.564,63	161.752,39	0,93%	0,93%	0,27%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.634,92	0,00	0,00	7.675,87	40,95	0,54%	0,54%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	616.407,52	0,00	0,00	619.616,27	3.208,75	0,52%	0,52%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	6.939.650,63	726.427,14	896.662,52	6.804.222,09	34.806,84	0,45%	0,47%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11.644.139,10	54.147,77	110.717,66	11.639.788,41	52.219,20	0,45%	0,45%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>87.625.801,16</b>	<b>780.574,91</b>	<b>1.007.380,18</b>	<b>88.763.340,18</b>	<b>1.364.344,29</b>	<b>1,56%</b>		<b>0,67%</b>

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
META VALOR FI AÇÕES	1.769.565,48	0,00	0,00	2.033.000,10	263.434,62	14,89%	14,89%	16,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	93.944,41	0,00	0,00	107.315,26	13.370,85	14,23%	14,23%	15,94%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	908.717,64	0,00	0,00	1.019.127,12	110.409,48	12,15%	12,15%	13,51%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.194.679,06	0,00	0,00	1.326.811,35	132.132,29	11,06%	11,06%	12,28%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	7.483.959,50	0,00	0,00	7.727.322,72	243.363,22	3,25%	3,25%	4,51%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	2.499.999,25	0,00	0,00	2.499.999,25	0,00	0,00%	0,00%	21,24%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>13.950.865,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14.713.575,80</b>	<b>762.710,46</b>	<b>5,47%</b>		<b>10,41%</b>

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.