

*Cláudio*

# Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º Trimestre de 2018



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

*[Handwritten signatures and initials]*

*Azede*

*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			93.213,39	0,08%			Artigo 20
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.774.499,78	1,50%	119	0,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	8.517.409,84	7,21%	1.267	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	11.691.749,86	9,89%	298	0,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.108.087,48	2,63%	31	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	39.711.218,31	33,61%	1.471	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	5.136.736,15	4,35%	814	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BARCELONA FI RENDA FIXA	D+1 ou D+1261	90 dias	2.429.607,61	2,06%			Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
SUL BRASIL ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+60	Não há	2.772.337,29	2,35%	45	2,51%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	2.964,29	0,00%	47	0,07%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	4.307,57	0,00%		0,49%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"
ILLUMINATI FIDC	D+1 ou D+1260	30 dias	6.173.498,62	5,22%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	4.609.170,81	3,90%	34	2,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	3 anos	1.447.206,00	1,22%	79	0,94%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	807.878,49	0,68%	54	0,12%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.490.198,11	1,26%	18.457	0,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	D+2	02/01/2020	2.083.761,57	1,76%	729	0,80%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	D+2	01/10/2020	3.044.711,33	2,58%	955	0,69%	Artigo 8º, Inciso III
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+2	1280 dias	2.184.976,53	1,85%	13	8,00%	Artigo 8º, Inciso III
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	4.144.315,81	3,51%			Artigo 8º, Inciso III
ATICO FIC FIP FLORESTAL	Não se aplica	Não se aplica	1.262.188,37	1,07%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"
GESTÃO EMPRESARIAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	495.481,52	0,42%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"

*[Handwritten signatures and initials in blue ink, including "Ch. L.", "Azul", "Dura", and others.]*

Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	1.441.336,58	1,22%	33	0,54%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"
HAZ FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	924.937,28	0,78%		6,23%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"
SÃO DOMINGOS FII - FID11	Não se aplica	Não se aplica	2.898.737,50	2,45%		7,76%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	2.072.902,86	1,75%		1,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"
SINGAPORE FIC RENDA FIXA	D+31 ou D+91	1800 dias	7.399.083,23	6,26%	7	13,01%	Desenquadrado - RF
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	D+31 ou D+1800	1800 dias	441.110,21	0,37%	8	2,81%	Desenquadrado - RV
	TOTAL -		118.163.626,39				

*De C. L. L.*

*14*

*Azede*

*Duro*

*car*

*Q*

estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)	Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)				Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	64.802.965,27	54,84%	15,00%	70,00%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	807.878,49	0,68%	2,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	10,00%	60,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.490.198,11	1,26%	2,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.566.343,76	6,40%	5,00%	30,00%	Artigo 8º, Inciso III	11.457.765,24	9,70%	7,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	3.199.008,47	2,71%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	13.562.278,58	11,43%	2,00%	5,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5.896.577,64	4,99%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	1.447.206,00	1,22%	2,00%	5,00%	Desenquadrado - RV	441.110,21	0,37%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	Em Enquadramento - RV	2.772.337,29	2,35%	0,00%	0,00%
Desenquadrado - RF	7.399.083,23	6,25%	0,00%	0,00%	Total Renda Variável	26.064.873,45	22,06%	15,00%	40,00%
Total Renda Fixa	94.777.876,84	80,21%	36,00	177,00					

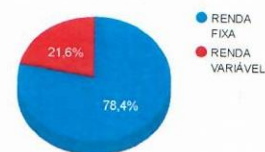
*[Handwritten signatures and initials in blue ink, including "P. Alt. L.L.", "Fide", and various initials.]*



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

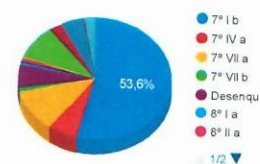
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	64.802.965,27	54,84%	15,00%	25,00%	70,00%	17.911.573,20
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	15,00%	60,00%	70.898.175,83
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	7.566.343,76	6,40%	5,00%	15,00%	30,00%	27.882.744,16
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	2.363.272,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	13.562.278,58	11,42%	2,00%	5,00%	5,00%	-7.654.097,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	1.447.206,00	1,22%	2,00%	5,00%	5,00%	4.460.975,32
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	3,00%	5,00%	5.908.181,32
Desenquadrado - RF	0,00%	7.399.083,23	6,20%	0,00%	0,00%	0,00%	-7.399.083,23
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>94.777.876,84</b>	<b>80,21%</b>	<b>36,00</b>	<b>70,00</b>	<b>177,00</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%	807.878,49	0,68%	2,00%	5,00%	10,00%	11.008.484,15
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.490.198,11	1,26%	2,00%	5,00%	10,00%	10.326.164,53
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	11.457.765,24	9,70%	7,00%	10,00%	10,00%	358.597,40
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	3.199.006,47	2,71%	2,00%	5,00%	5,00%	2.709.174,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	5.896.577,64	4,99%	2,00%	5,00%	5,00%	11.603,68
Desenquadrado - RV	0,00%	441.110,21	0,37%	0,00%	0,00%	0,00%	-441.110,21
Em Enquadramento - RV	0,00%	2.772.337,29	2,35%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.772.337,29
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>26.064.873,45</b>	<b>22,06%</b>	<b>15,00</b>	<b>30,00</b>	<b>40,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



*Handwritten signatures and notes in blue ink, including "Cl. I. I.", "Azule", and various scribbles.*

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (setembro / 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	Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	46.286.897,21	39,17%	0,01%	ITAÚ DTVM	807.878,49	0,68%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.428.645,77	13,06%	0,00%	BRASIL PLURAL	4.307,57	0,00%	0,00%
BRANCO ASSET MANAGEMENT	11.691.749,86	9,89%	0,00%	VILA RICA CAPITAL	2.964,29	0,00%	0,00%
ROMA ASSET	10.738.930,94	9,09%	3,67%				
FMD ASSET	6.573.923,42	5,56%	413,92%				
Queluz Gestão de Recursos	6.173.498,62	5,22%	388,71%				
Horus GGR	4.609.170,81	3,90%	1,31%				
ITAÚ UNIBANCO	3.108.087,48	2,63%	0,00%				
SUL BRASIL ASSET	2.772.337,29	2,35%	0,67%				
Horus GGR	2.184.976,53	1,85%	0,62%				
ZION Invest	2.072.902,86	1,75%	0,42%				
GERAÇÃO FUTURO	1.490.198,11	1,26%	0,01%				
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS LTDA	1.441.336,58	1,22%	1,70%				
Elleven Gestora de Recursos	1.420.418,80	1,20%	0,30%				
ÁTICO ASSET MANAGEMENT	1.262.188,37	1,07%	1,49%				

*[Handwritten signatures and initials in blue ink, including "Ct. L.L.", "Aide", and others, along with a large circular stamp at the bottom.]*

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 8,50% ao ano	1,10%	9,83%	2,83%	6,93%	13,30%	25,97%	-	-	-
ILLUMINATI FIDC	0,12%	4,36%	1,37%	1,26%	5,26%	15,72%	1,50%	-	-
IPCA + 7,00% ao ano	0,99%	8,69%	2,47%	6,18%	11,75%	22,54%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-3,56%	-24,55%	-3,60%	-20,47%	-24,55%	-19,64%	1,65%	7,485%	15,86%
IPCA + 6,00% ao ano	0,92%	7,93%	2,22%	5,68%	10,72%	20,29%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	6,17%	2,13%	3,47%	7,87%	21,37%	0,15%	0,841%	1,38%
CDI + 3,50% ao ano	0,73%	7,53%	2,48%	4,98%	10,34%	27,33%	-	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-5,94%	-96,47%	-18,75%	-19,49%	-56,31%	-73,67%	0,20%	1,005%	756,71%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-22,38%	-82,95%	-52,79%	-72,10%	-78,15%	-95,09%	0,39%	35,441%	116,70%
130% do CDI	0,61%	6,30%	2,07%	4,14%	8,73%	25,30%	-	-	-
SUL BRASIL ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,61%	6,30%	2,07%	4,14%	8,74%	25,34%	0,20%	0,000%	-
IRF-M 1	0,61%	4,85%	1,72%	2,99%	6,75%	20,26%	-	-	-
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	4,65%	1,66%	2,85%	6,51%	19,76%	0,20%	0,160%	0,53%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	4,66%	1,67%	2,86%	6,51%	19,70%	0,10%	0,163%	0,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	4,69%	1,69%	2,89%	6,57%	19,83%	0,20%	0,154%	0,52%
IPCA	0,48%	3,34%	0,72%	2,62%	4,53%	7,18%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,16%	4,21%	2,37%	2,16%	5,83%	16,45%	0,20%	0,864%	2,07%

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including "Clt. 22", "JY", "Duro", "Fidele", and others, along with a large circular stamp.*

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Selic	0,47%	4,82%	1,59%	3,18%	6,66%	18,97%	-	-	-
BARCELONA FI RENDA FIXA	-	-100,00%	-	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,65%	-	-
CDI	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,49%	4,77%	1,57%	3,13%	6,69%	19,12%	0,20%	0,047%	0,07%
SINGAPORE FIC RENDA FIXA	-0,22%	5,96%	-0,02%	1,53%	9,94%	23,95%	0,80%	0,563%	6,43%
IMA-B	-0,15%	2,88%	1,71%	-1,96%	2,55%	18,72%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	-0,18%	2,51%	1,58%	-2,19%	2,08%	17,63%	0,40%	1,882%	4,86%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including "P. C. L.", "J. P.", "A. B.", and others, along with a large circular stamp.*



[illegible]

A collection of handwritten marks in blue ink. At the top left, the text "Oct. 22." is written. Below it, a large, elongated oval shape is drawn. To the right of this oval, the word "Azade" is written in a cursive script. Further right, there is a small, stylized signature that looks like "Dus". Below "Azade", there is a small, circular scribble. To the right of the "Dus" signature, there is a large, complex scribble that resembles a stylized "J" or "L" with multiple loops. At the bottom right, there is a large, elongated oval shape, similar to the one on the left. In the top right corner, there is a large, stylized signature that looks like "K".

Retorno dos Investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (setembro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	0,00%	-14,09%	-22,86%	-19,57%	5,00%	30,34%	1,60%	27,700%	95,99%
SÃO DOMINGOS FII - FID11	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	-	1,50%	0,000%	0,00%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	-	-	-	-	-	-	0,10%	-	-

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

*Ch. L. L.*

*Arde*

*Des*

*[Large signature]*

*[Signature]*

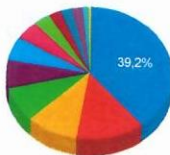
*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

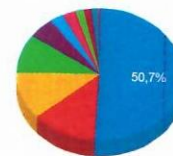
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (setembro / 2018)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	46.286.897,21	39,17%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.428.645,77	13,06%
BANCO BRADESCO	11.691.749,86	9,89%
Foco DTVM	10.297.820,73	8,71%
Planner Corretora	8.246.401,48	6,98%
CM Capital Markets DTVM	6.794.147,34	5,75%
RJI Corretora de Valores	5.564.734,61	4,71%
ITAÚ UNIBANCO	3.915.965,97	3,31%
Socopa	2.772.337,29	2,35%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	2.703.524,95	2,29%
Gradual Investimentos	2.429.607,61	2,06%
Geração Futuro	1.494.505,68	1,26%
Única Administradora	441.110,21	0,37%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	93.213,39	0,08%
BRL Trust Investimentos	2.964,29	0,00%



CAIXA ECONÔMICA  
BB GESTÃO DE RECURSOS  
BANCO BRADESCO  
Foco DTVM  
Planner Corretora  
CM Capital Markets  
RJI Corretora de Valores  
ITAÚ UNIBANCO  
Socopa  
BNY MELLON  
Gradual Investimentos  
Geração Futuro  
Única Ad.  
Outro

Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	59.920.378,01	50,71%
CDI	14.965.426,99	12,67%
FIDC - ABERTO	13.555.006,72	11,47%
MULTIMERCADO	11.457.765,24	9,70%
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.896.577,64	4,99%
FIP	3.199.006,47	2,71%
IMA-B	3.108.087,48	2,63%
AÇÕES - LIVRES	1.931.308,32	1,63%
IDKA IPCA 3A	1.774.499,78	1,50%
CRÉDITO PRIVADO	1.447.206,00	1,22%
AÇÕES - INDEXADO	807.878,49	0,68%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	93.213,39	0,08%
FIDC - FECHADO	7.271,86	0,01%

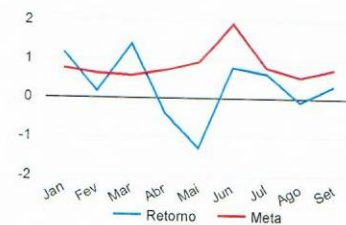
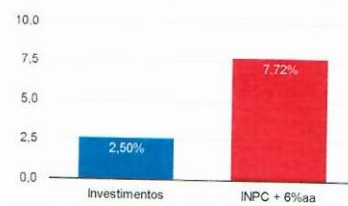


IRF-M 1  
CDI  
FIDC - ABERTO  
MULTIMERCADO  
FUNDO IMOBILIÁRIO  
FIP  
IMA-B  
AÇÕES - LIVRES  
IDKA IPCA 3A  
CRÉDITO PRIVADO  
AÇÕES - INDEXADO  
Outro

*Handwritten signatures and notes in blue ink, including "Azêde" and "Dut".*

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Acumulado no Ano



*[Handwritten signatures and notes in blue ink]*

*Cl. L. L. J. P.*

*Arde*

*[Large signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.753.170,04	0,00	0,00	1.774.499,78	21.329,74	1,22%	0,84%	1,22%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.430.622,00	0,00	0,00	1.447.206,00	16.584,00	1,16%	0,86%	1,16%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.620.256,28	0,00	0,00	11.691.749,86	71.493,58	0,62%	0,16%	0,62%
SUL INVEST ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.755.551,42	0,00	2.772.337,29	0,00	16.785,87	0,61%	0,00%	0,61%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.467.438,18	0,00	0,00	8.517.409,84	49.971,66	0,59%	0,16%	0,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	39.916.518,09	190.000,00	630.000,00	39.711.218,31	234.700,22	0,59%	0,15%	0,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.111.405,11	204,44	0,00	5.136.736,15	25.126,60	0,49%	0,05%	0,49%
ILLUMINATI FIDC	6.166.205,02	0,00	0,00	6.173.498,62	7.293,60	0,12%	-	-
SUL BRASIL ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00	2.772.337,29	0,00	2.772.337,29	0,00	0,00%	0,00%	0,61%
BARCELONA FI RENDA FIXA	2.429.607,61	0,00	0,00	2.429.607,61	0,00	0,00%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	3.113.842,07	0,00	0,00	3.108.087,48	-5.754,59	-0,18%	1,88%	-0,18%
SINGAPORE FIC RENDA FIXA	7.415.686,44	0,00	0,00	7.399.083,23	-16.603,21	-0,22%	0,56%	-0,22%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	4.779.091,35	0,00	0,00	4.609.170,81	-169.920,54	-3,56%	7,49%	-3,56%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4.579,78	0,00	0,00	4.307,57	-272,21	-5,94%	1,00%	-5,94%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	3.818,85	0,00	0,00	2.964,29	-854,56	-22,38%	35,44%	-18,12%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>249.880,16</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,66%</b>	

*Handwritten signatures and notes:*

CEL. 42-34

Azede

Handwritten signatures and initials are present throughout the lower half of the page.

CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	3.024.344,84	0,00	0,00	3.044.711,33	20.366,49	0,67%	1,25%	0,67%
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.174.987,74	0,00	0,00	2.184.976,53	9.988,79	0,46%	0,96%	0,46%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	439.353,28	0,00	0,00	441.110,21	1.756,93	0,40%	10,80%	0,40%
HAZ FII - ATCR11	924.346,00	0,00	0,00	924.937,28	591,28	0,06%	-	0,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	2.072.902,86	0,00	0,00	2.072.902,86	0,00	0,00%	27,70%	0,00%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.144.315,81	0,00	0,00	4.144.315,81	0,00	0,00%	-	-
ATICO FIC FIP FLORESTAL	1.262.188,37	0,00	0,00	1.262.188,37	0,00	0,00%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	1.441.688,80	0,00	0,00	1.441.336,58	-352,22	-0,02%	0,00%	-0,02%
SÃO DOMINGOS FII - FID11	2.905.347,56	0,00	0,00	2.898.737,50	-6.610,06	-0,23%	0,00%	0,00%
GESTÃO EMPRESARIAL MULTISTRATÉGIA FIP	500.525,03	0,00	0,00	495.481,52	-5.043,51	-1,01%	-	-
Total Renda Variável				111.290,44		0,48%	5,51%	

*Handwritten signatures and notes in blue ink:*

- Top right: A large stylized signature.
- Center: "At. 22." followed by a signature.
- Below center: "Azeite" written vertically.
- Bottom center: A large, loopy signature.
- Other smaller signatures are scattered around the central text.

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retomo (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	36.525.242,36	7.389.380,34	4.855.040,44	39.711.218,31	651.636,05	1,63%	1,69%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.500.814,85	0,00	0,00	11.691.749,86	190.935,01	1,66%	1,66%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.903.886,49	3.506.751,22	0,00	8.517.409,84	106.772,13	1,55%	1,67%
ILLUMINATI FIDC	6.090.040,29	0,00	0,00	6.173.498,62	83.458,33	1,37%	1,37%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.056.933,93	204,44	0,00	5.136.736,15	79.597,78	1,57%	1,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.207.151,34	0,00	3.506.443,28	1.774.499,78	73.791,72	2,24%	2,13%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.053.603,00	0,00	4.127.136,00	0,00	73.533,00	1,81%	-
SUL INVEST ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.716.213,60	0,00	2.772.337,29	0,00	56.123,69	2,07%	2,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	3.059.860,62	0,00	0,00	3.108.087,48	48.226,86	1,58%	1,58%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.413.701,00	0,00	0,00	1.447.206,00	33.505,00	2,37%	2,37%
SUL BRASIL ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00	2.772.337,29	0,00	2.772.337,29	0,00	0,00%	2,07%
BARCELONA FI RENDA FIXA	2.429.607,61	0,00	0,00	2.429.607,61	0,00	0,00%	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	5.301,62	0,00	0,00	4.307,57	-994,05	-18,75%	-18,75%
SINGAPORE FIC RENDA FIXA	7.401.541,18	0,00	0,00	7.399.083,23	-2.457,95	-0,03%	-0,02%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	6.278,83	0,00	142,42	2.964,29	-3.172,12	-51,03%	-52,79%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	4.781.126,73	0,00	0,00	4.609.170,81	-171.955,92	-3,60%	-3,60%
			Total Renda Fixa		1.218.999,53	1,27%	

A collection of handwritten marks in blue ink on a white background. At the top left, the words "P. C. L. &amp; L." are written in a cursive script. Below this, a large, sweeping horizontal stroke is drawn. To the right of this stroke, the word "Azade" is written in a cursive script. Further right, there is a large, stylized signature that appears to be "S. S. S.". Below "Azade", there is a small, circular scribble. At the bottom, there is a large, elongated, oval-shaped scribble. In the top right corner, there is a small, stylized signature that appears to be "A. A. A.".



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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
HAZ FII - ATCR11	803.272,80	0,00	0,00	924.937,28	121.664,48	15,15%	0,00%
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.132.433,93	0,00	0,00	2.184.976,53	52.542,60	2,46%	2,46%
GERAÇÃO FI AÇÕES	1.438.435,08	0,00	0,00	1.490.198,11	51.763,03	3,60%	3,60%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,00	3.000.000,00	0,00	3.044.711,33	44.711,33	1,49%	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	773.764,80	0,00	0,00	807.878,49	34.113,69	4,41%	4,41%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	2.050.320,40	0,00	0,00	2.083.761,57	33.441,17	1,63%	1,63%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	434.054,47	0,00	0,00	441.110,21	7.055,74	1,63%	1,63%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	1.262.188,37	0,00	0,00	1.262.188,37	0,00	0,00%	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.144.315,81	0,00	0,00	4.144.315,81	0,00	0,00%	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIELSTRATÉGIA FIP	1.442.522,86	0,00	0,00	1.441.336,58	-1.186,28	-0,08%	-
GESTÃO EMPRESARIAL MULTIELSTRATÉGIA FIP	500.525,03	0,00	0,00	495.481,52	-5.043,51	-1,01%	-
SÃO DOMINGOS FII - FID11	2.916.263,98	0,00	0,00	2.898.737,50	-17.526,48	-0,60%	0,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	2.687.096,30	0,00	0,00	2.072.902,86	-614.193,44	-22,86%	-22,86%
Total Renda Variável					-292.657,67	-1,41%	

*[Handwritten signatures and notes in blue ink]*

*Aricle Schen*

*[Large handwritten signature]*

*[Other smaller handwritten marks and initials]*