

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

Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2018)

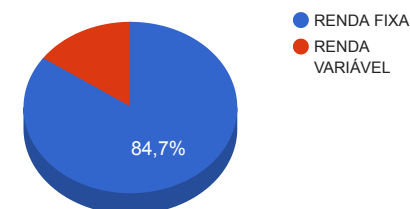
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.091.264,70	8,88%	733	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.836.392,30	5,28%	674	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.136.869,48	11,89%	599	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	641.535,59	1,84%	28	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.080.140,50	17,47%	302	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.985.658,17	5,71%	1.471	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	4.336.025,54	12,46%	814	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.134.795,90	3,26%	192	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.358.904,29	9,65%	310	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.816.095,09	5,22%	79	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.050.671,47	3,02%	449	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	2.705.061,00	7,77%	144	1,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	350.843,55	1,01%	1.369	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	717.205,15	2,06%	2.438	0,12%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.562.537,57	4,49%	217	0,33%	Artigo 8º, Inciso III
		<b>TOTAL -</b>	<b>34.804.000,30</b>				

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

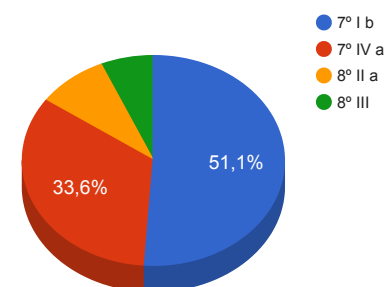
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	17.771.860,74	51,06%	15,00%	25,00%	70,00%	6.590.939,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	20.882.400,18
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	11.696.492,29	33,61%	5,00%	10,00%	30,00%	-1.255.292,20
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	5.220.600,05
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.740.200,02
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.740.200,02
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	3.480.400,03
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	3.055.904,55	8,78%	2,00%	5,00%	10,00%	424.495,48
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.279.742,72	6,55%	7,00%	10,00%	10,00%	1.200.657,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.740.200,02
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.740.200,02
<b>Total Carteira</b>		<b>34.804.000,30</b>					

RENDA FIXA	29.468.353,03	84,67%
RENDA VARIÁVEL	5.335.647,27	15,33%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	17.771.860,74	51,06%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.696.492,29	33,61%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	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%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	3.055.904,55	8,78%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.279.742,72	6,55%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>34.804.000,30</b>	<b>100,00%</b>	<b>51,00</b>	<b>230,00</b>

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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.035.029,39	34,58%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.124.623,71	29,09%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	6.721.676,09	19,31%	0,00%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	5.922.671,11	17,02%	0,00%

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
IDKA IPCA 2 Anos	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%	0,20%	0,881%	2,27%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	5,71%	2,36%	2,56%	7,66%	21,41%	0,20%	0,875%	2,27%
IMA-B 5	0,89%	4,98%	2,11%	1,40%	6,53%	20,86%	-	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,87%	4,80%	2,05%	1,28%	6,33%	20,40%	0,10%	1,235%	2,89%
IRF-M 1	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%	0,20%	0,154%	0,52%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,57%	4,48%	1,63%	2,74%	6,28%	19,37%	0,40%	0,158%	0,52%
IPCA	0,48%	3,34%	0,72%	2,62%	4,53%	7,18%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,66%	4,24%	1,75%	1,35%	5,79%	-	0,002	0,548%	1,69%
Selic	0,47%	4,82%	1,59%	3,18%	6,66%	18,97%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,47%	4,74%	1,56%	3,10%	6,58%	19,58%	0,20%	0,007%	0,04%
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%
IMA-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%	0,30%	1,862%	4,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,18%	2,69%	1,64%	-2,10%	2,28%	18,27%	0,20%	1,890%	4,88%

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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,22%	2,33%	1,46%	-2,50%	1,93%	18,39%	0,20%	1,939%	5,10%

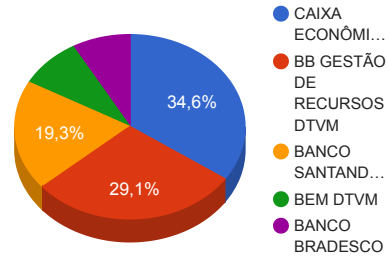
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (setembro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	3,48%	3,85%	9,04%	-7,06%	6,80%	35,94%	-	-	-
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	4,25%	11,45%	9,58%	-4,84%	14,49%	50,30%	1,50%	8,916%	20,00%
CDI	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,16%	5,07%	1,83%	3,22%	7,42%	20,45%	0,60%	1,599%	2,73%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,54%	3,99%	1,53%	2,71%	5,75%	18,06%	0,70%	0,197%	0,34%
IDIV	0,17%	-3,63%	3,48%	-12,68%	-5,33%	34,44%	-	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,47%	6,40%	9,20%	-7,54%	8,75%	45,21%	1,50%	8,793%	18,70%

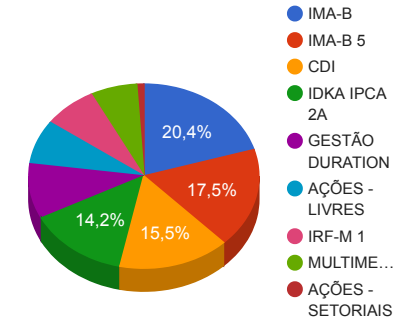


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (setembro / 2018)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.035.029,39	34,58%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.124.623,71	29,09%
BANCO SANTANDER	6.721.676,09	19,31%
BEM DTVM	3.055.904,55	8,78%
BANCO BRADESCO	2.866.766,56	8,24%



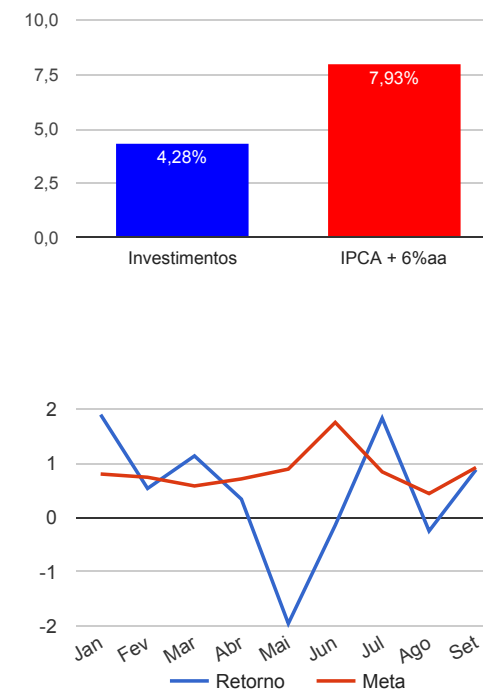
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	7.087.760,47	20,36%
IMA-B 5	6.080.140,50	17,47%
CDI	5.386.697,01	15,48%
IDKA IPCA 2A	4.927.657,00	14,16%
GESTÃO DURATION	3.358.904,29	9,65%
AÇÕES - LIVRES	2.705.061,00	7,77%
IRF-M 1	2.627.193,76	7,55%
MULTIMERCADO	2.279.742,72	6,55%
AÇÕES - SETORIAIS	350.843,55	1,01%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	32.329.090,27	744.334,96	477.181,46	33.213.104,32	616.860,55	1,89%	0,80%	236,12%	1,00%
Fevereiro	33.213.104,32	344.000,00	168.000,00	33.567.520,39	178.416,07	0,53%	0,74%	72,37%	1,10%
Março	33.567.520,39	3.971.450,78	3.849.743,59	34.070.900,49	381.672,91	1,13%	0,58%	196,28%	1,34%
Abril	34.070.900,49	659.604,55	472.311,74	34.373.654,72	115.461,42	0,34%	0,71%	47,62%	1,21%
Mai	34.373.654,72	322.000,00	176.000,00	33.845.820,35	-673.834,37	-1,95%	0,89%	-219,65%	2,09%
Junho	33.845.820,35	320.000,00	176.000,00	33.941.321,57	-48.498,78	-0,14%	1,75%	-8,14%	2,85%
Julho	33.941.321,57	193.000,00	176.000,00	34.578.719,62	620.398,05	1,83%	0,84%	217,06%	1,44%
Agosto	34.578.719,62	210.000,00	179.000,00	34.523.663,71	-86.055,91	-0,25%	0,44%	-56,16%	2,36%
Setembro	34.523.663,71	157.000,00	180.000,00	34.804.000,30	303.336,59	0,88%	0,92%	95,25%	1,65%
Acumulado no ano					1.407.756,53	4,28%	7,93%	53,97%	

Acumulado no Ano



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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.055.477,32	0,00	0,00	3.091.264,70	35.787,38	1,17%	0,88%	1,17%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.815.472,39	0,00	0,00	1.836.392,30	20.919,91	1,15%	0,88%	1,15%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	6.027.893,47	0,00	0,00	6.080.140,50	52.247,03	0,87%	1,24%	0,87%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.337.003,59	0,00	0,00	3.358.904,29	21.900,70	0,66%	0,55%	0,66%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.974.036,59	0,00	0,00	1.985.658,17	11.621,58	0,59%	0,15%	0,59%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	660.251,83	157.000,00	180.000,00	641.535,59	4.283,76	0,52%	0,16%	0,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.314.815,44	0,00	0,00	4.336.025,54	21.210,10	0,49%	0,05%	0,49%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.045.806,82	0,00	0,00	1.050.671,47	4.864,65	0,47%	0,01%	0,47%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.136.698,05	0,00	0,00	1.134.795,90	-1.902,15	-0,17%	1,86%	-0,17%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.144.354,25	0,00	0,00	4.136.869,48	-7.484,77	-0,18%	1,89%	-0,18%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.820.167,11	0,00	0,00	1.816.095,09	-4.072,02	-0,22%	1,94%	-0,22%
Total Renda Fixa					159.376,17	0,54%	0,94%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.594.666,70	0,00	0,00	2.705.061,00	110.394,30	4,25%	8,92%	4,25%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	339.087,80	0,00	0,00	350.843,55	11.755,75	3,47%	8,79%	3,47%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.544.611,66	0,00	0,00	1.562.537,57	17.925,91	1,16%	1,60%	1,16%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	713.320,69	0,00	0,00	717.205,15	3.884,46	0,54%	0,20%	0,54%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>143.960,42</b>	<b>2,77%</b>	<b>5,59%</b>	

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\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5.558.006,12	403.000,00	0,00	6.080.140,50	119.134,38	2,05%	2,05%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.020.562,89	0,00	0,00	3.091.264,70	70.701,81	2,34%	2,34%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.268.833,35	0,00	0,00	4.336.025,54	67.192,19	1,57%	1,57%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.069.997,74	0,00	0,00	4.136.869,48	66.871,74	1,64%	1,64%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.301.034,28	0,00	0,00	3.358.904,29	57.870,01	1,75%	1,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.794.040,57	0,00	0,00	1.836.392,30	42.351,73	2,36%	2,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.952.698,11	0,00	0,00	1.985.658,17	32.960,06	1,69%	1,69%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.789.966,74	0,00	0,00	1.816.095,09	26.128,35	1,46%	1,46%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.115.386,72	0,00	0,00	1.134.795,90	19.409,18	1,74%	1,74%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.034.559,95	0,00	0,00	1.050.671,47	16.111,52	1,56%	1,56%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.005.544,24	157.000,00	535.000,00	641.535,59	13.991,35	1,56%	1,63%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>532.722,32</b>	<b>1,84%</b>	

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 (%)
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.468.600,14	0,00	0,00	2.705.061,00	236.460,86	9,58%	9,58%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	321.297,95	0,00	0,00	350.843,55	29.545,60	9,20%	9,20%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.534.419,07	0,00	0,00	1.562.537,57	28.118,50	1,83%	1,83%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	706.373,70	0,00	0,00	717.205,15	10.831,45	1,53%	1,53%
Total Renda Variável					304.956,41	6,06%	