

## Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2018



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



## Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2018)

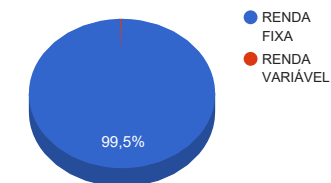
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.739,92	0,00%	179	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	29.066.953,07	9,22%	58	10,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	989.873,05	0,31%	169	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.557,58	0,00%	84	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	48.282.668,07	15,32%	1.268	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	41.999.796,81	13,32%	1.473	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	26.222.128,67	8,32%	701	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.210,89	0,00%	505	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	984.646,64	0,31%	31	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	60.581.687,50	19,22%	304	3,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	23.705.431,93	7,52%	748	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	39.217.416,52	12,44%	27	11,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	29.386.665,62	9,32%	678	0,64%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	13.205.604,40	4,19%	185	0,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.547.390,16	0,49%	742	7,78%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>315.204.770,83</b>				



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

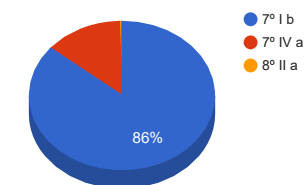
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	271.065.110,65	86,00%	60,00%	79,00%	90,00%	12.619.183,10
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	42.592.270,02	13,51%	5,00%	19,00%	40,00%	83.489.638,31
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>313.657.380,67</b>	<b>99,51%</b>	<b>65,00</b>	<b>98,00</b>	<b>130,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.547.390,16	0,49%	0,00%	2,00%	5,00%	14.212.848,38
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>1.547.390,16</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,00</b>	<b>2,00</b>	<b>5,00</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 "	271.065.110,65	86,00%	60,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	42.592.270,02	13,51%	5,00%	40,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>313.657.380,67</b>	<b>99,51%</b>	<b>65,00</b>	<b>130,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.547.390,16	0,49%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.547.390,16</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,00</b>	<b>5,00</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	71.990.310,89	22,84%	0,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	70.759.188,69	22,45%	0,02%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	68.614.822,06	21,77%	0,02%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	60.583.245,08	19,22%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	43.257.204,11	13,72%	0,00%



## 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%	-	-	-
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	7,11%	9,96%	6,42%	5,01%	9,99%	25,80%	0,20%	3,977%	5,49%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	7,10%	9,90%	6,39%	4,95%	9,91%	25,38%	0,20%	3,974%	5,52%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	7,08%	9,77%	6,36%	4,91%	9,77%	25,19%	0,40%	3,970%	5,49%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,07%	9,97%	6,40%	5,03%	10,00%	25,72%	0,20%	3,962%	5,48%
IMA Geral	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%	0,20%	1,856%	2,79%
IMA-B 5	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%	23,54%	0,20%	1,607%	3,05%
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%
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%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	5,63%	1,94%	3,32%	6,85%	19,93%	0,00%	0,269%	0,55%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,90%	5,59%	1,91%	3,26%	6,83%	19,70%	0,20%	0,265%	0,55%
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,89%	5,59%	1,93%	3,28%	6,83%	19,68%	0,20%	0,267%	0,54%


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%	-	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,54%	5,30%	1,57%	3,14%	6,45%	18,57%	0,20%	0,004%	0,02%
IPCA	0,45%	3,81%	0,84%	2,86%	4,56%	7,38%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,51%	5,84%	1,30%	2,13%	6,82%	-	0,40%	0,000%	1,19%

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

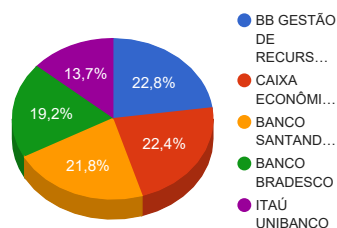
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMOB	23,27%	-0,98%	15,81%	6,03%	3,47%	17,54%	-	-	-
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	22,93%	-2,58%	15,20%	5,02%	2,05%	15,65%	2,00%	19,776%	24,72%



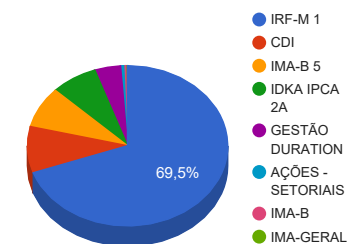


## Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (outubro / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	71.990.310,89	22,84%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	70.759.188,69	22,45%
BANCO SANTANDER	68.614.822,06	21,77%
BANCO BRADESCO	60.583.245,08	19,22%
ITAÚ UNIBANCO	43.257.204,11	13,72%

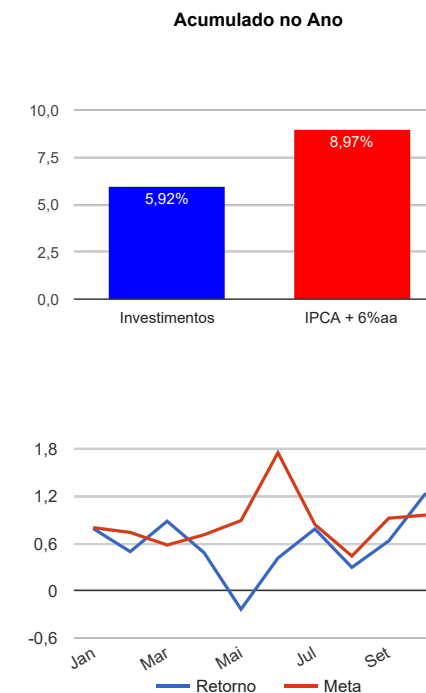


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	219.148.521,97	69,53%
CDI	29.386.665,62	9,32%
IMA-B 5	26.222.128,67	8,32%
IDKA IPCA 2A	23.705.431,93	7,52%
GESTÃO DURATION	13.205.604,40	4,19%
AÇÕES - SETORIAIS	1.547.390,16	0,49%
IMA-B	999.155,03	0,32%
IMA-GERAL	989.873,05	0,31%




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	294.438.611,59	68.873,26	3.605.568,87	293.222.268,03	2.320.352,05	0,79%	0,80%	98,33%	0,26%
Fevereiro	293.222.268,03	4.170.004,82	1.504.664,19	297.357.068,86	1.469.460,20	0,50%	0,74%	67,26%	0,30%
Março	297.357.068,86	59.336.947,88	58.872.771,37	300.447.399,08	2.626.153,71	0,88%	0,58%	152,77%	0,43%
Abril	300.447.399,08	2.092.946,77	1.585.032,25	302.408.430,56	1.453.116,96	0,48%	0,71%	68,21%	0,21%
Mai	302.408.430,56	2.122.946,77	1.618.412,05	302.203.184,07	-709.781,21	-0,23%	0,89%	-26,37%	0,58%
Junho	302.203.184,07	42.157.252,65	41.622.269,78	303.995.265,72	1.257.098,78	0,42%	1,75%	23,69%	0,99%
Julho	303.995.265,72	2.267.314,46	1.671.728,75	306.976.549,42	2.385.697,99	0,78%	0,84%	93,06%	0,32%
Agosto	306.976.549,42	2.264.063,64	1.672.725,46	308.479.957,30	912.069,70	0,30%	0,44%	66,98%	0,50%
Setembro	308.479.957,30	2.259.063,64	1.679.202,29	311.014.451,21	1.954.632,56	0,63%	0,92%	68,56%	0,33%
Outubro	311.014.451,21	2.262.382,76	1.923.348,83	315.204.770,83	3.851.285,69	1,24%	0,96%	128,54%	0,51%
Acumulado no ano					17.520.086,43	5,92%	8,97%	66,03%	





## 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(%)
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	10.026,82	0,00	0,00	10.739,92	713,10	7,11%	3,98%	7,11%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.454,36	0,00	0,00	1.557,58	103,22	7,10%	3,97%	7,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	919.535,90	0,00	0,00	984.646,64	65.110,74	7,08%	3,97%	7,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.064,90	0,00	0,00	2.210,89	145,99	7,07%	3,96%	7,07%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	956.278,45	0,00	0,00	989.873,05	33.594,60	3,51%	1,86%	3,51%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.035.868,27	1.425.000,00	0,00	26.222.128,67	761.260,40	2,99%	1,61%	3,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.393.642,44	837.382,76	0,00	23.705.431,93	474.406,73	2,04%	0,98%	2,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	41.610.703,68	0,00	0,00	41.999.796,81	389.093,13	0,94%	0,27%	0,94%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.835.486,23	0,00	0,00	48.282.668,07	447.181,84	0,93%	0,27%	0,93%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	38.855.686,08	0,00	0,00	39.217.416,52	361.730,44	0,93%	0,27%	0,93%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	60.040.812,58	0,00	0,00	60.581.687,50	540.874,92	0,90%	0,26%	0,90%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	28.811.884,55	0,00	0,00	29.066.953,07	255.068,52	0,89%	0,27%	0,89%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31.143.495,47	0,00	1.923.348,83	29.386.665,62	166.518,98	0,53%	0,00%	0,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	13.138.753,16	0,00	0,00	13.205.604,40	66.851,24	0,51%	0,00%	0,51%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>3.562.653,85</b>	<b>1,15%</b>	<b>0,41%</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(%)
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	1.258.758,32	0,00	0,00	1.547.390,16	288.631,84	22,93%	19,78%	22,93%
				Total Renda Variável	288.631,84	22,93%	19,78%	