

# 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.

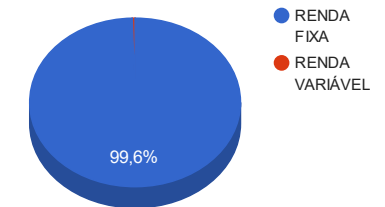
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.454,36	0,00%	86	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	956.278,45	0,31%	164	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	47.835.486,23	15,38%	1.267	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.064,90	0,00%	507	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	41.610.703,68	13,38%	1.471	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	24.035.868,27	7,73%	701	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	919.535,90	0,30%	31	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	60.040.812,58	19,30%	298	3,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	22.393.642,44	7,20%	733	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	38.855.686,08	12,49%	27	11,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	28.811.884,55	9,26%	58	10,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.026,82	0,00%	173	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	31.143.495,47	10,01%	680	0,67%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	13.138.753,16	4,22%	171	0,57%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.258.758,32	0,40%	744	7,84%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
<b>TOTAL -</b>			<b>311.014.451,21</b>				

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

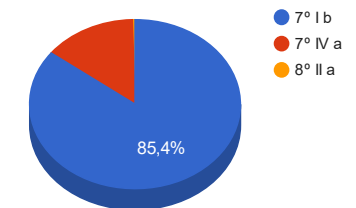
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	265.473.444,26	85,36%	60,00%	79,00%	90,00%	14.439.561,83
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	44.282.248,63	14,24%	5,00%	19,00%	40,00%	80.123.531,85
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>309.755.692,89</b>	<b>99,60%</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%	1.258.758,32	0,40%	0,00%	2,00%	5,00%	14.291.964,24
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>1.258.758,32</b>	<b>0,40%</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: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	265.473.444,26	85,36%	60,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	44.282.248,63	14,24%	5,00%	40,00%
Total Renda Fixa	309.755.692,89	99,60%	65,00	130,00

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.258.758,32	0,40%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.258.758,32	0,40%	0,00	5,00

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	70.231.193,57	22,58%	0,01%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	70.009.208,37	22,51%	0,02%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	67.861.608,72	21,82%	0,02%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	60.042.266,94	19,31%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	42.870.173,61	13,78%	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%
IMA-B 5	0,89%	4,98%	2,11%	1,40%	6,53%	20,86%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,86%	4,79%	2,05%	1,27%	6,28%	20,38%	0,20%	1,241%	2,90%
IMA Geral	0,64%	4,33%	1,84%	0,83%	5,39%	21,00%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,58%	3,90%	1,69%	0,51%	4,88%	20,44%	0,20%	1,067%	2,55%
IRF-M 1	0,61%	4,85%	1,72%	2,99%	6,75%	20,26%	-	-	-
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,63%	4,67%	1,68%	2,88%	6,53%	19,72%	0,20%	0,154%	0,51%
BRDESCO 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%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	4,65%	1,69%	2,86%	6,53%	19,94%	0,00%	0,158%	0,52%
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%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,42%	5,31%	1,37%	1,94%	6,32%	-	0,40%	0,054%	1,40%
CDI	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,47%	4,73%	1,56%	3,11%	6,56%	19,19%	0,20%	0,003%	0,03%
IMA-B	-0,15%	2,88%	1,71%	-1,96%	2,55%	18,72%	-	-	-

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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,16%	2,71%	1,66%	-2,06%	2,32%	18,15%	0,20%	1,875%	4,86%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-0,17%	2,66%	1,63%	-2,12%	2,27%	18,19%	0,20%	1,881%	4,87%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	-0,18%	2,51%	1,58%	-2,19%	2,08%	17,63%	0,40%	1,882%	4,86%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,18%	2,61%	1,61%	-2,17%	2,20%	17,81%	0,20%	1,884%	4,90%

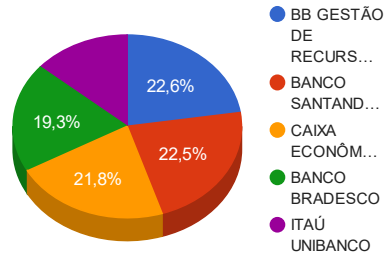
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (setembro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMOB	-1,16%	-19,67%	-0,27%	-18,82%	-20,73%	-1,10%	-	-	-
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	-1,27%	-20,75%	-0,76%	-19,50%	-21,54%	-2,41%	2,00%	11,195%	21,68%

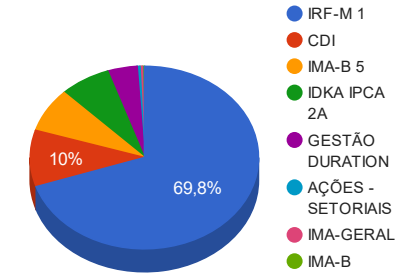


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (setembro / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	70.231.193,57	22,58%
BANCO SANTANDER	70.009.208,37	22,51%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	67.861.608,72	21,82%
BANCO BRADESCO	60.042.266,94	19,31%
ITAÚ UNIBANCO	42.870.173,61	13,78%

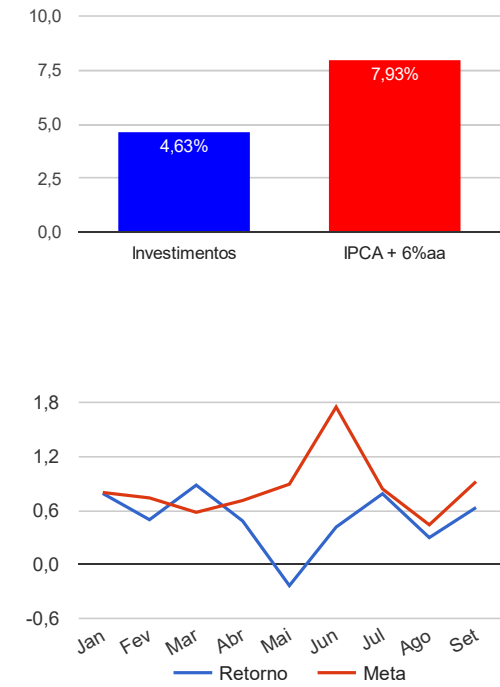


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	217.154.573,12	69,82%
CDI	31.143.495,47	10,01%
IMA-B 5	24.035.868,27	7,73%
IDKA IPCA 2A	22.393.642,44	7,20%
GESTÃO DURATION	13.138.753,16	4,22%
AÇÕES - SETORIAIS	1.258.758,32	0,40%
IMA-GERAL	956.278,45	0,31%
IMA-B	933.081,98	0,30%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

**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	21.296.605,74	839.063,64	0,00	22.393.642,44	257.973,06	1,17%	0,88%	1,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.831.682,97	0,00	0,00	24.035.868,27	204.185,30	0,86%	1,24%	0,86%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	28.630.681,16	0,00	0,00	28.811.884,55	181.203,39	0,63%	0,15%	0,63%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	59.673.670,57	0,00	0,00	60.040.812,58	367.142,01	0,62%	0,16%	0,62%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	38.627.437,68	0,00	0,00	38.855.686,08	228.248,40	0,59%	0,16%	0,59%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.554.835,32	0,00	0,00	47.835.486,23	280.650,91	0,59%	0,16%	0,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	41.367.166,17	0,00	0,00	41.610.703,68	243.537,51	0,59%	0,15%	0,59%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	950.767,35	0,00	0,00	956.278,45	5.511,10	0,58%	1,07%	0,58%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31.253.246,82	1.420.000,00	1.679.202,29	31.143.495,47	149.450,94	0,46%	0,00%	0,47%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	13.084.159,79	0,00	0,00	13.138.753,16	54.593,37	0,42%	0,05%	0,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.068,25	0,00	0,00	2.064,90	-3,35	-0,16%	1,87%	-0,16%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	10.043,44	0,00	0,00	10.026,82	-16,62	-0,17%	1,88%	-0,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	921.238,41	0,00	0,00	919.535,90	-1.702,51	-0,18%	1,88%	-0,18%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.457,06	0,00	0,00	1.454,36	-2,70	-0,19%	1,88%	-0,18%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>1.970.770,81</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,28%</b>	

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(%)
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	1.274.896,57	0,00	0,00	1.258.758,32	-16.138,25	-1,27%	11,20%	-1,27%
Total Renda Variável					-16.138,25	-1,27%	11,20%	

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 (%)
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	59.060.301,28	0,00	0,00	60.040.812,58	980.511,30	1,66%	1,66%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.049.701,08	0,00	0,00	47.835.486,23	785.785,15	1,67%	1,67%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	40.920.005,05	0,00	0,00	41.610.703,68	690.698,63	1,69%	1,69%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	38.211.743,38	0,00	0,00	38.855.686,08	643.942,70	1,69%	1,69%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.199.800,47	0,00	1.672.725,46	24.035.868,27	508.793,26	2,08%	2,05%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	32.580.217,55	1.420.000,00	3.350.931,04	31.143.495,47	494.208,96	1,55%	1,56%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.390.144,56	2.515.441,74	0,00	22.393.642,44	488.056,14	2,32%	2,34%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	28.335.834,37	0,00	0,00	28.811.884,55	476.050,18	1,68%	1,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	10.120.098,10	2.855.000,00	0,00	13.138.753,16	163.655,06	1,32%	1,37%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	940.405,86	0,00	0,00	956.278,45	15.872,59	1,69%	1,69%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	905.267,85	0,00	0,00	919.535,90	14.268,05	1,58%	1,58%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	9.866,22	0,00	0,00	10.026,82	160,60	1,63%	1,63%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.031,26	0,00	0,00	2.064,90	33,64	1,66%	1,66%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.431,26	0,00	0,00	1.454,36	23,10	1,61%	1,61%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>5.262.059,36</b>	<b>1,73%</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 (%)
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	1.268.417,43	0,00	0,00	1.258.758,32	-9.659,11	-0,76%	-0,76%
				Total Renda Variável	-9.659,11	-0,76%	

