0.25468132
0.4512783
0.3548621
0.332548
0.8952

CRÉDITO E MERCADO
Consultoria em Investimentos

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)

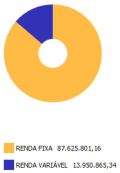
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	99.094,00	0,10%	507	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2018	616.407,52	0,61%	101	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.157.697,53	8,03%	701	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	17.302.812,24	17,03%	1.267	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.431,77	0,00%	313	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	73.690,46	0,07%	599	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	7.093.959,88	6,98%	315	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.549.755,92	6,45%	733	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	9.630.937,61	9,48%	674	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.876.490,24	10,71%	1.471	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.267,47	0,00%	650	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	1.288.377,79	1,27%	165	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	179.782,64	0,18%	164	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.704,60	0,00%	164	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	11.644.139,10	11,46%	670	0,88%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.939.650,63	6,83%	294	1,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	7.634,92	0,01%	449	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	7.158.966,84	7,05%	310	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.194.679,06	1,18%	135	0,48%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	93.944,41	0,09%	139	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	908.717,64	0,89%	5.458	1,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.769.565,48	1,74%	192	1,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	7.483.959,50	7,37%	3.737	1,43%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	2.499.999,25	2,46%		1,21%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			**101.576.666,50**				

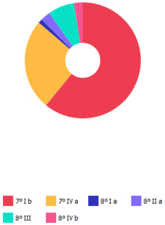
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2018)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	61.875.409,67	60,91%	0,00%	25,00%	100,00%	39.701.256,83
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	60.945.999,90
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	25.750.391,49	25,35%	0,00%	10,00%	40,00%	14.880.275,11
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	10.157.666,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.078.833,33
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.078.833,33
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.078.833,33
Total Renda Fixa	100,00%	87.625.801,16	86,27%	0,00%	65,00%	225,00%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2018)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	1.194.679,06	1,18%	0,00%	5,00%	20,00%	19.120.654,24
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	10.157.666,65
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	2.772.227,53	2,73%	0,00%	5,00%	10,00%	7.385.439,12
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	7.483.959,50	7,37%	0,00%	10,00%	10,00%	2.673.707,15
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.078.833,33
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	2.499.999,25	2,46%	0,00%	5,00%	5,00%	2.578.834,08
Total Renda Variável	30,00%	13.950.865,34	13,73%	0,00%	30,00%	60,00%	



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Setembro / 2018)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	50.505.311,82	49,72	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	45.505.531,56	44,80	0,00
ZION INVEST	2.499.999,25	2,46	0,51
META ASSET MANAGEMENT	1.769.565,48	1,74	1,01
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.202.313,98	1,18	0,00
ITAÚ UNIBANCO	93.944,41	0,09	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 '	61.875.409,67	60,91	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	25.750.391,49	25,35	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 '	1.194.679,06	1,18	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	2.772.227,53	2,73	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	7.483.959,50	7,37	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	2.499.999,25	2,46	0,00	5,00

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

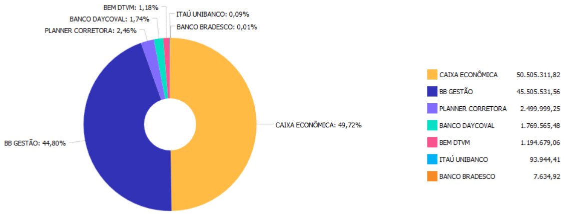
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,61%	4,11%	1,77%	0,69%	5,18%	21,05%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	4,18%	1,58%	0,63%	4,99%	20,00%	0,01%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,36%	6,14%	3,07%	3,04%	8,51%	23,34%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	5,58%	2,34%	2,47%	7,60%	21,30%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	5,71%	2,36%	2,56%	7,66%	21,41%	0,01%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	5,89%	1,57%	3,95%	7,55%	19,27%	0,00%	0,01%
IMA Geral (Benchmark)	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%	0,01%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,03%	0,83%	1,55%	-4,82%	-0,82%	16,33%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,04%	0,71%	1,47%	-4,85%	-1,00%	15,83%	0,03%	0,07%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,61%	4,85%	1,72%	2,99%	6,75%	20,26%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	4,66%	1,67%	2,86%	6,51%	19,70%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	4,69%	1,69%	2,89%	6,57%	19,83%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	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%	2,06%	1,27%	6,28%	20,38%	0,01%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	-0,15%	2,88%	1,71%	-1,96%	2,55%	18,72%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,16%	2,71%	1,66%	-2,06%	2,32%	18,15%	0,02%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,18%	2,69%	1,64%	-2,10%	2,28%	18,27%	0,02%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	5,73%	2,07%	2,72%	7,28%	21,15%	0,01%	0,02%
IRF-M (Benchmark)	1,30%	4,24%	1,83%	0,46%	5,74%	24,19%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,28%	4,10%	1,80%	0,35%	5,53%	23,63%	0,02%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,18%	4,01%	1,68%	0,12%	5,34%	23,48%	0,02%	0,03%
Selic (Benchmark)	0,47%	4,82%	1,59%	3,18%	6,66%	18,97%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,47%	4,75%	1,56%	3,10%	6,58%	19,58%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	3,97%	1,31%	2,61%	5,52%	16,64%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,41%	4,16%	1,37%	2,74%	5,79%	17,03%	0,00%	0,00%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX (Benchmark)	3,23%	3,15%	8,84%	-7,32%	5,85%	34,89%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	2,11%	3,82%	5,59%	-8,95%	5,34%	54,37%	0,12%	0,23%
Ibovespa (Benchmark)	3,48%	3,85%	9,04%	-7,06%	6,80%	35,94%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-1,28%	3,42%	0,98%	-7,49%	4,64%	36,31%	0,08%	0,17%
CDI (Benchmark)	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,24%	3,85%	3,34%	-0,31%	5,93%	21,87%	0,03%	0,06%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	0,00%	-14,09%	-22,86%	-19,57%	5,00%	30,35%	0,28%	0,96%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-2,14%	-9,61%	-0,71%	-13,03%	-8,53%	24,03%	0,09%	0,18%

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