

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

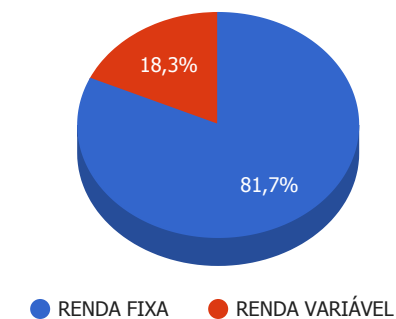
**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2018)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.134.694,76	8,17%	733	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	534.318,91	3,85%	674	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	509.002,73	3,66%	1.267	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.991.224,67	14,33%	701	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.302.807,43	9,38%	27	1,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	150.000,00	1,08%	81	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	260.821,20	1,88%	124	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC REND...	D+5	Não há	298.904,60	2,15%	171	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	890.927,43	6,41%	449	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	390.146,23	2,81%	310	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.186.983,06	8,55%	79	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CDB - PANAMERICANO	S/Info		2.776.161,78	19,99%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	441.435,01	3,18%	144	0,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	723.208,05	5,21%	139	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	784.463,69	5,65%	2.438	0,13%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	515.640,09	3,71%	217	0,11%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>13.890.739,64</b>				

**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%	4.169.241,07	30,01%	15,00%	30,00%	70,00%	5.554.276,68
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	20,00%	60,00%	8.334.443,78
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	4.090.443,72	29,45%	5,00%	10,00%	30,00%	76.778,17
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	2.776.161,78	19,99%	7,00%	15,00%	15,00%	-692.550,83
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	694.536,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	694.536,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	694.536,98
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.035.846,57</b>	<b>79,45%</b>	<b>32,00%</b>	<b>85,00%</b>	<b>190,00%</b>	

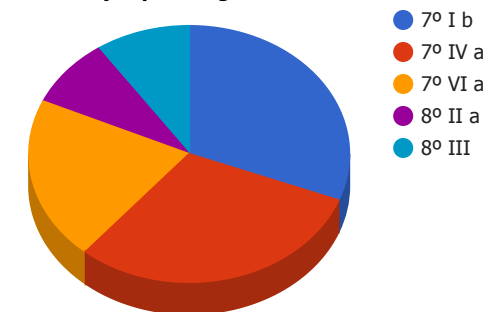
**Distribuição por Segmento**



**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%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	1.389.073,96
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	1.164.643,06	8,38%	2,00%	5,00%	10,00%	224.430,90
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.300.103,78	9,36%	2,00%	5,00%	7,00%	-327.752,01
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	694.536,98
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	694.536,98
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>2.464.746,84</b>	<b>17,74%</b>	<b>6,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>37,00%</b>	

**Distribuição por Artigos**



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.972.152,93	28,60	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.700.153,50	26,64	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.159.337,58	15,55	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.282.933,85	9,24	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 '	4.169.241,07	30,01	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	4.480.589,95	32,26	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	2.776.161,78	19,99	7,00	15,00
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 '	0,00	0,00	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	1.164.643,06	8,38	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	1.300.103,78	9,36	2,00	7,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	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
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%	0,01%	0,03%
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,86%	4,67%	2,03%	1,05%	6,06%	20,57%	0,01%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,15%	2,88%	1,71%	-1,96%	2,55%	18,72%	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,22%	2,33%	1,46%	-2,50%	1,93%	18,39%	0,02%	0,05%
CDB - PANAMERICANO	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,47%	4,82%	1,59%	3,18%	6,66%	18,97%	-	-
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,47%	4,74%	1,56%	3,10%	6,58%	19,58%	0,00%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,46%	4,70%	1,55%	3,10%	6,52%	18,79%	0,00%	0,00%

**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
<b>IPCA (Benchmark)</b>	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%	-	0,00%	0,01%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50%	3,72%	1,50%	0,30%	-	-	0,01%	-

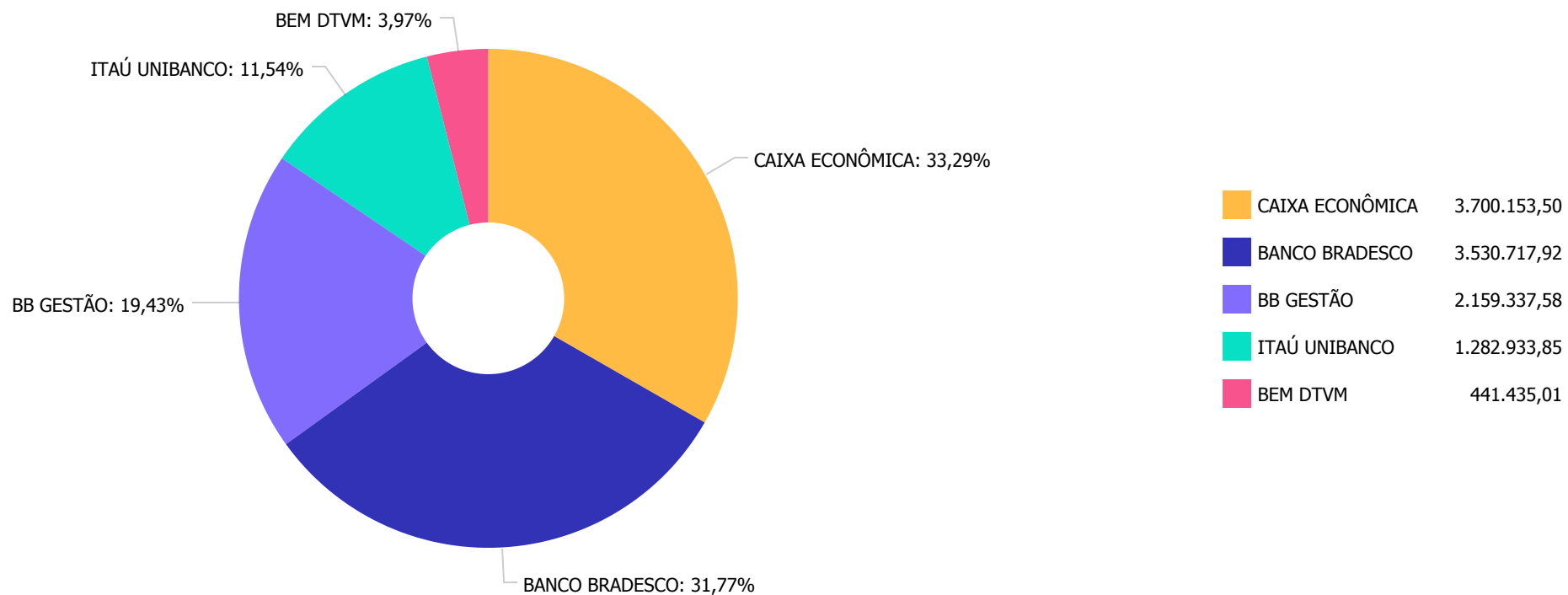
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	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%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	4,25%	11,45%	9,58%	-4,84%	14,49%	50,30%	0,09%	0,20%

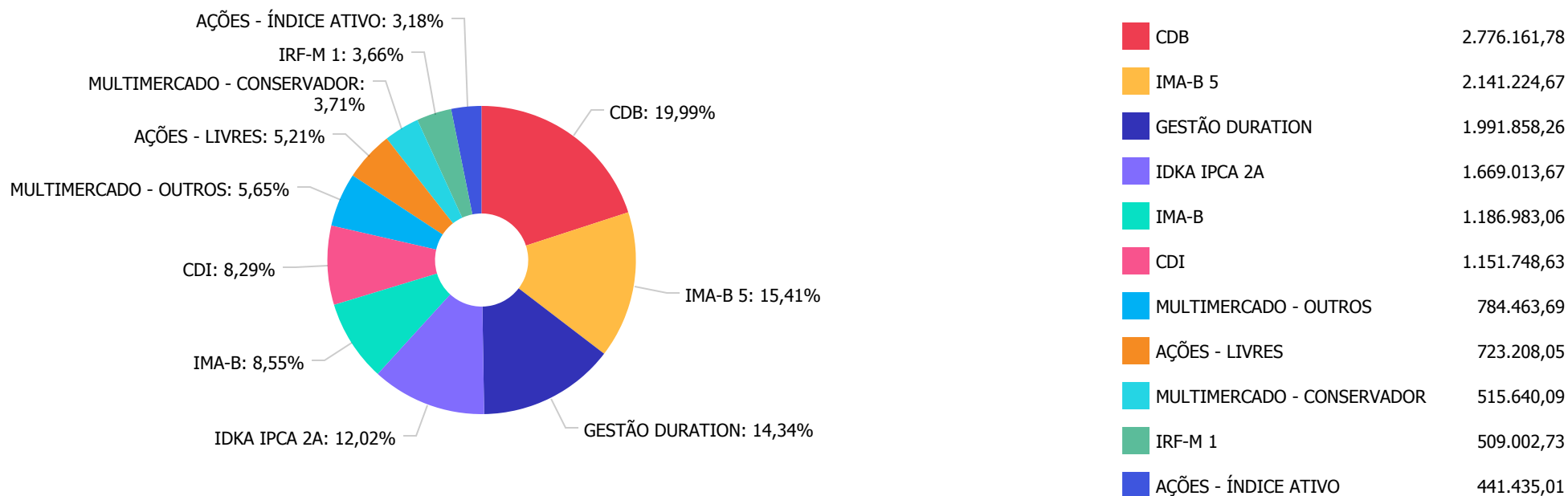
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,16%	5,07%	1,83%	3,22%	7,42%	20,45%	0,02%	0,03%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,54%	3,99%	1,53%	2,71%	5,75%	18,06%	0,00%	0,00%



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



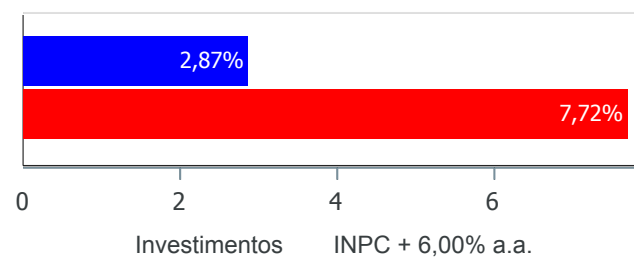
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2018)**



**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018)**

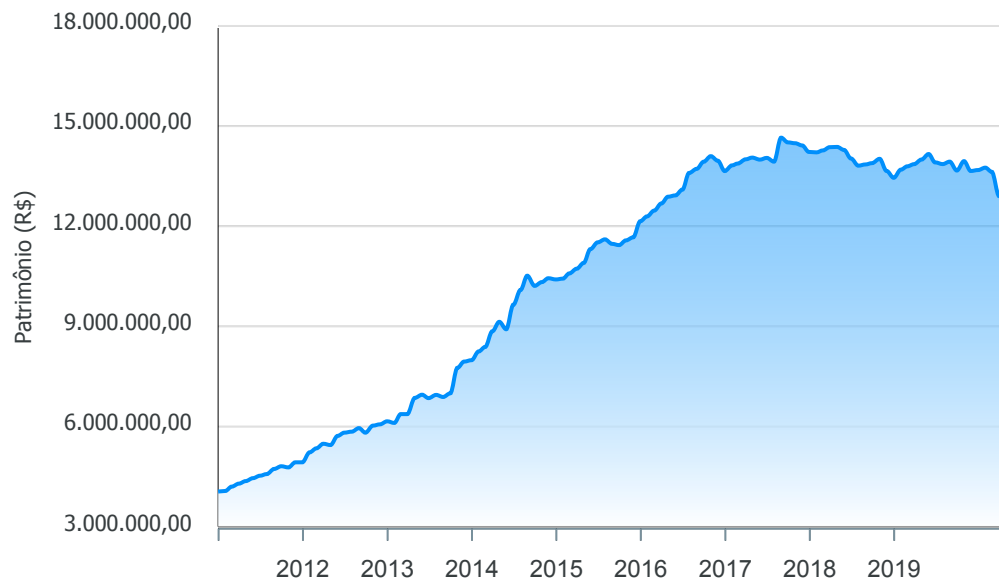
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	13.978.141,76	480.000,00	860.000,00	13.962.882,46	364.740,70	364.740,70	2,61%	2,61%	0,74%	0,74%	352,06%	2,02%
Fevereiro	13.962.882,46	0,00	0,00	14.021.275,50	58.393,04	423.133,74	0,42%	3,04%	0,60%	1,34%	226,17%	2,26%
Março	14.021.275,50	0,00	0,00	14.116.161,81	94.886,31	518.020,05	0,68%	3,74%	0,56%	1,91%	195,79%	1,72%
Abril	14.116.161,81	0,00	0,00	14.123.081,07	6.919,26	524.939,31	0,05%	3,79%	0,70%	2,62%	144,58%	1,58%
Mai	14.123.081,07	258.390,00	0,00	14.031.409,32	-350.061,75	174.877,56	-2,43%	1,26%	0,92%	3,56%	35,38%	2,97%
Junho	14.031.409,32	2.106.025,74	2.295.088,31	13.773.230,88	-69.115,87	105.761,69	-0,49%	0,76%	1,92%	5,55%	13,71%	3,44%
Julho	13.773.230,88	2.143.000,50	2.590.273,72	13.557.143,47	231.185,81	336.947,50	1,68%	2,45%	0,76%	6,36%	38,58%	1,34%
Agosto	13.557.143,47	58.762,94	0,00	13.592.320,99	-23.585,42	313.362,08	-0,17%	2,28%	0,53%	6,92%	32,86%	2,33%
Setembro	13.592.320,99	1.323.396,37	1.364.660,06	13.629.918,44	78.861,14	392.223,22	0,58%	2,87%	0,74%	7,72%	37,17%	1,70%

**Investimentos x Meta Atuarial**



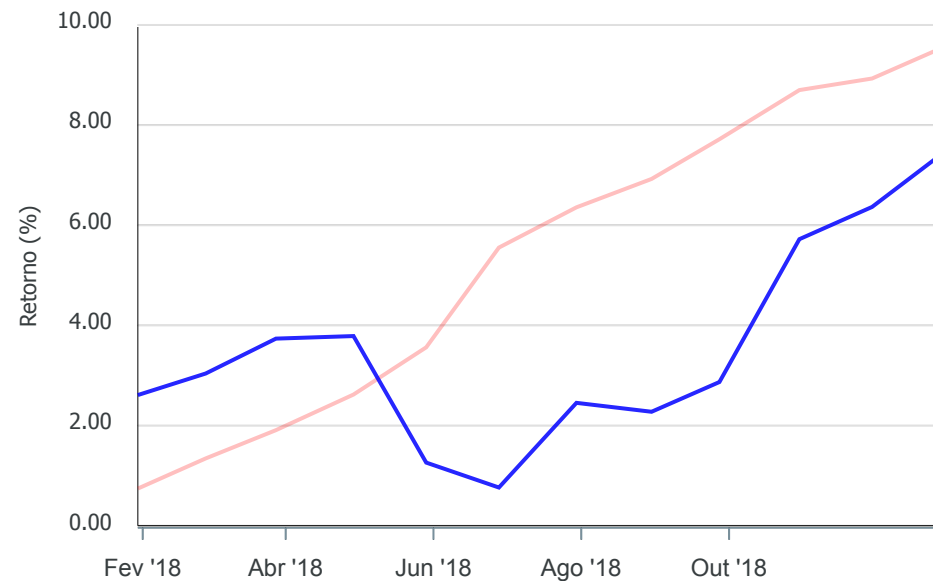
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos    Meta Atuarial     CDI     IMA-B     IMA-B 5
- IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1     IRF-M 1+
- Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV

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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.121.558,47	0,00	0,00	1.134.694,76	13.136,29	1,17%	1,17%	0,88%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	528.232,03	0,00	0,00	534.318,91	6.086,88	1,15%	1,15%	0,88%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.974.309,16	0,00	0,00	1.991.224,67	16.915,51	0,86%	0,86%	1,24%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	387.602,41	0,00	0,00	390.146,23	2.543,82	0,66%	0,66%	0,55%
CDB - PANAMERICANO	2.758.593,09	0,00	0,00	2.776.161,78	17.568,69	0,64%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	506.016,41	0,00	0,00	509.002,73	2.986,32	0,59%	0,59%	0,16%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.296.361,41	0,00	0,00	1.302.807,43	6.446,02	0,50%	0,50%	0,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	259.632,39	0,00	0,00	260.821,20	1.188,81	0,46%	0,46%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	288.943,65	8.753,31	0,00	298.904,60	1.207,64	0,41%	0,42%	0,05%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.086.706,14	0,00	200.000,00	890.927,43	4.221,29	0,39%	0,47%	0,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,00	150.000,00	0,00	150.000,00	0,00	0,00%	0,86%	1,26%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.189.644,50	0,00	0,00	1.186.983,06	-2.661,44	-0,22%	-0,22%	1,94%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>11.397.599,66</b>	<b>158.753,31</b>	<b>200.000,00</b>	<b>11.425.992,80</b>	<b>69.639,83</b>	<b>0,60%</b>		<b>0,93%</b>

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	466.708,80	0,00	474.292,70	0,00	7.583,90	1,62%	3,25%	9,65%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	509.724,51	0,00	0,00	515.640,09	5.915,58	1,16%	1,16%	1,60%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	879.849,82	0,00	100.000,00	784.463,69	4.613,87	0,52%	0,54%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,00	723.208,05	0,00	723.208,05	0,00	0,00%	-1,28%	8,19%
BRAPRES SELECTION FI AÇÕES	0,00	441.435,01	0,00	441.435,01	0,00	0,00%	4,25%	8,92%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	250.179,80	0,00	248.915,35	0,00	-1.264,45	-0,51%	0,44%	10,24%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	347.890,79	0,00	341.452,01	0,00	-6.438,78	-1,85%	-0,47%	6,74%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.454.353,72</b>	<b>1.164.643,06</b>	<b>1.164.660,06</b>	<b>2.464.746,84</b>	<b>10.410,12</b>	<b>0,29%</b>		<b>4,40%</b>

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CDB - PANAMERICANO	2.717.425,24	0,00	0,00	2.776.161,78	58.736,54	2,16%	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.637.277,87	0,00	1.500.000,00	1.186.983,06	49.705,19	1,88%	1,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.951.136,18	0,00	0,00	1.991.224,67	40.088,49	2,05%	2,05%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.108.742,61	0,00	0,00	1.134.694,76	25.952,15	2,34%	2,34%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.075.019,44	0,00	200.000,00	890.927,43	15.907,99	1,48%	1,56%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	521.996,20	0,00	0,00	534.318,91	12.322,71	2,36%	2,36%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	500.641,43	0,00	0,00	509.002,73	8.361,30	1,67%	1,67%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	384.246,82	0,00	390.146,23	5.899,41	1,54%	1,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	256.832,26	0,00	0,00	260.821,20	3.988,94	1,55%	1,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	268.835,83	26.269,93	0,00	298.904,60	3.798,84	1,29%	1,37%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.086.649,93	0,00	1.090.273,72	0,00	3.623,79	0,33%	1,64%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	1.300.000,00	0,00	1.302.807,43	2.807,43	0,22%	1,50%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,00	150.000,00	0,00	150.000,00	0,00	0,00%	2,03%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>231.192,78</b>	<b>1,65%</b>	

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	445.801,78	0,00	474.292,70	0,00	28.490,92	6,39%	8,09%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	371.648,24	500.000,00	100.000,00	784.463,69	12.815,45	1,47%	1,53%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	506.360,94	0,00	0,00	515.640,09	9.279,15	1,83%	1,83%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	334.240,34	0,00	341.452,01	0,00	7.211,67	2,16%	3,59%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	247.454,85	0,00	248.915,35	0,00	1.460,50	0,59%	1,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,00	723.208,05	0,00	723.208,05	0,00	0,00%	0,98%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,00	441.435,01	0,00	441.435,01	0,00	0,00%	9,58%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>59.257,69</b>	<b>2,46%</b>	