

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



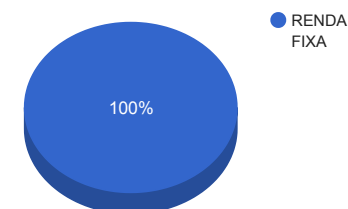
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.399.670,32	5,04%	370	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.207.015,46	2,54%	298	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.499.065,83	11,55%	701	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.475.816,19	19,91%	1.267	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.257.741,42	4,74%	674	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.871.244,74	10,23%	1.471	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.434.428,96	9,32%	650	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.490.987,85	3,13%	313	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	591.418,45	1,24%	55	0,46%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	D+1	Não há	2.102.617,76	4,42%	61	1,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.096.495,05	2,30%	344	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.940.767,07	18,78%	442	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.207.213,73	6,74%	294	0,52%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	24.670,28	0,05%	310	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
<b>TOTAL -</b>			<b>47.599.153,11</b>				

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

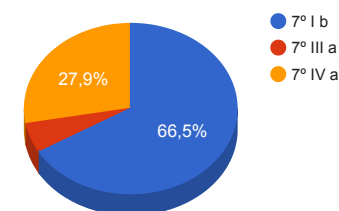
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	31.635.970,77	66,46%	15,00%	25,00%	70,00%	1.683.436,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	2.694.036,21	5,66%	5,00%	10,00%	60,00%	25.865.455,66
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	13.269.146,13	27,88%	5,00%	10,00%	30,00%	1.010.599,80
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	7.139.872,97
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.379.957,66
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.379.957,66
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>47.599.153,11</b>	<b>100,00%</b>	<b>36,00</b>	<b>70,00</b>	<b>190,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	4.759.915,31
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	4.759.915,31
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	4.759.915,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.379.957,66
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.379.957,66
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>15,00</b>	<b>30,00</b>	<b>40,00</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 "	31.635.970,77	66,46%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	2.694.036,21	5,66%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	13.269.146,13	27,88%	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%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>47.599.153,11</b>	<b>100,00%</b>	<b>36,00</b>	<b>190,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	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 Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>15,00</b>	<b>40,00</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	26.291.690,92	55,24%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.309.915,47	34,27%	0,00%
SICREDI	2.694.036,21	5,66%	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.303.510,51	4,84%	0,00%

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

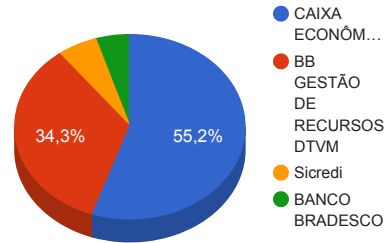
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,36%	6,14%	3,07%	3,04%	8,51%	23,34%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	5,71%	2,36%	2,56%	7,66%	21,41%	0,20%	0,875%	2,27%
IRF-M	1,30%	4,24%	1,83%	0,46%	5,74%	24,19%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,28%	4,10%	1,80%	0,35%	5,53%	23,63%	0,20%	1,508%	3,14%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	1,21%	4,11%	1,74%	0,23%	5,51%	23,56%	0,20%	1,489%	3,20%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,18%	4,01%	1,68%	0,12%	5,34%	23,48%	0,20%	1,504%	3,25%
IMA-B 5	0,89%	4,98%	2,11%	1,40%	6,53%	20,86%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,87%	4,83%	2,07%	1,31%	6,32%	20,44%	0,20%	1,232%	2,89%
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%
IRF-M 1	0,61%	4,85%	1,72%	2,99%	6,75%	20,26%	-	-	-
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%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	0,60%	4,71%	1,69%	2,87%	6,62%	19,89%	0,20%	0,164%	0,53%
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%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,66%	4,24%	1,75%	1,35%	5,79%	-	0,002	0,548%	1,69%
CDI	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-	-

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

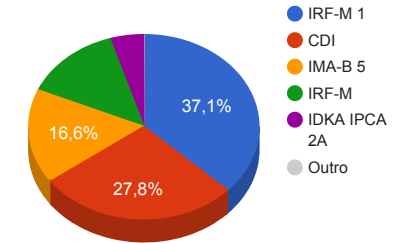
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	4,61%	1,54%	3,02%	6,44%	18,66%	0,20%	0,033%	0,08%
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,46%	4,66%	1,55%	3,07%	6,48%	18,67%	0,15%	0,001%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,40%	4,16%	1,37%	2,74%	5,79%	17,03%	0,80%	0,000%	0,03%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.291.690,92	55,24%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.309.915,47	34,27%
Sicredi	2.694.036,21	5,66%
BANCO BRADESCO	2.303.510,51	4,84%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	17.656.694,15	37,09%
CDI	13.244.475,85	27,83%
IMA-B 5	7.898.736,15	16,59%
IRF-M	6.516.835,26	13,69%
IDKA IPCA 2A	2.257.741,42	4,74%
GESTÃO DURATION	24.670,28	0,05%

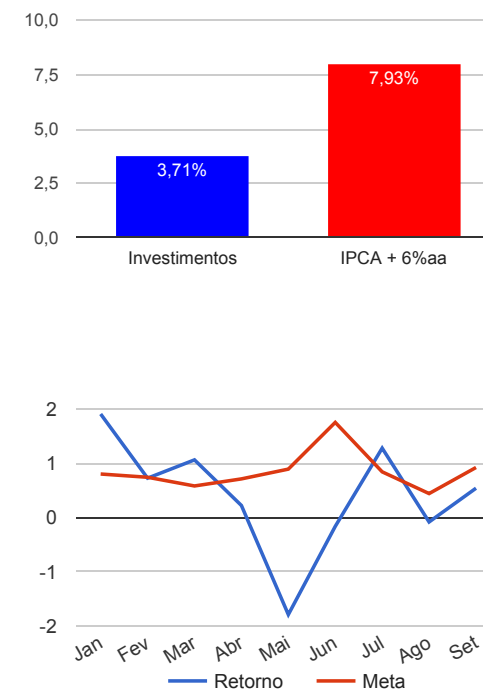




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	43.157.734,08	612.495,64	339.537,37	44.257.831,25	827.138,90	1,90%	0,80%	237,63%	1,03%
Fevereiro	44.257.831,25	1.180.147,60	1.708.951,54	44.049.201,32	320.174,01	0,72%	0,74%	97,97%	1,06%
Março	44.049.201,32	3.868.344,94	2.507.765,53	45.891.189,66	481.408,93	1,06%	0,58%	183,67%	0,92%
Abril	45.891.189,66	1.340.507,30	1.141.988,80	46.191.426,40	101.718,24	0,22%	0,71%	31,18%	0,82%
Mai	46.191.426,40	5.585.902,35	4.545.973,64	46.387.317,67	-844.037,44	-1,79%	0,89%	-201,08%	1,44%
Junho	46.387.317,67	10.570.097,12	10.472.821,15	46.408.510,52	-76.083,12	-0,16%	1,75%	-9,34%	2,04%
Julho	46.408.510,52	1.090.268,33	722.902,88	47.372.761,55	596.885,58	1,28%	0,84%	151,61%	0,84%
Agosto	47.372.761,55	823.803,45	790.930,86	47.366.481,46	-39.152,68	-0,08%	0,44%	-18,65%	1,55%
Setembro	47.366.481,46	13.967.820,37	13.990.325,46	47.599.153,11	255.176,74	0,54%	0,92%	58,40%	0,52%
Acumulado no ano					1.623.229,16	3,71%	7,93%	46,70%	

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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.378.349,20	0,00	0,00	4.434.428,96	56.079,76	1,28%	1,51%	1,28%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	584.323,38	0,00	0,00	591.418,45	7.095,07	1,21%	1,49%	1,21%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.473.559,22	0,00	0,00	1.490.987,85	17.428,63	1,18%	1,50%	1,18%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.379.082,41	0,00	0,00	2.399.670,32	20.587,91	0,87%	1,23%	0,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.452.351,14	0,00	0,00	5.499.065,83	46.714,69	0,86%	1,24%	0,86%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	23.554,86	957,75	0,00	24.670,28	157,67	0,64%	0,55%	0,66%
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.199.634,71	0,00	0,00	1.207.015,46	7.380,75	0,62%	0,16%	0,62%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	457.159,37	1.787.704,90	0,00	2.257.741,42	12.877,15	0,57%	0,88%	1,15%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.899.257,96	0,00	0,00	8.940.767,07	41.509,11	0,47%	0,03%	0,47%
BRADERCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.091.502,26	0,00	0,00	1.096.495,05	4.992,79	0,46%	0,00%	0,46%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.179.439,78	2.670.187,39	0,00	4.871.244,74	21.617,57	0,45%	0,15%	0,59%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.140.792,13	5.297.791,72	0,00	9.475.816,19	37.232,34	0,39%	0,16%	0,59%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	192.347,21	1.904.556,92	0,00	2.102.617,76	5.713,63	0,27%	0,16%	0,60%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	3.216.831,27	2.306.621,69	2.330.084,54	3.207.213,73	13.845,31	0,25%	0,00%	0,40%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.905.879,36	0,00	1.904.556,91	0,00	-1.322,45	-0,07%	1,82%	-0,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.307.756,11	0,00	5.297.791,72	0,00	-9.964,39	-0,19%	1,87%	-0,16%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.484.661,09	0,00	4.457.892,29	0,00	-26.768,80	-0,60%	1,89%	-0,18%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>255.176,74</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,52%</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 (%)
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.805.526,34	0,00	0,00	8.940.767,07	135.240,73	1,54%	1,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.388.355,48	0,00	0,00	5.499.065,83	110.710,35	2,05%	2,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.212.835,30	0,00	5.297.791,72	0,00	84.956,42	1,63%	1,66%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.096.808,04	5.297.791,72	0,00	9.475.816,19	81.216,43	1,47%	1,67%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.355.995,61	0,00	0,00	4.434.428,96	78.433,35	1,80%	1,80%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.404.198,89	0,00	4.457.892,29	0,00	53.693,40	1,22%	1,64%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.350.931,60	0,00	0,00	2.399.670,32	48.738,72	2,07%	2,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.155.880,97	2.670.187,39	0,00	4.871.244,74	45.176,38	1,54%	1,69%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	2.785.748,62	4.220.693,47	3.843.918,28	3.207.213,73	44.689,92	1,04%	1,37%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.872.090,25	0,00	1.904.556,91	0,00	32.466,66	1,73%	1,72%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.466.385,92	0,00	0,00	1.490.987,85	24.601,93	1,68%	1,68%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.187.304,00	0,00	0,00	1.207.015,46	19.711,46	1,66%	1,66%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	451.762,56	1.787.704,90	0,00	2.257.741,42	18.273,96	1,78%	2,36%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.079.809,82	0,00	0,00	1.096.495,05	16.685,23	1,55%	1,55%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	581.295,49	0,00	0,00	591.418,45	10.122,96	1,74%	1,74%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	190.280,68	1.904.556,92	0,00	2.102.617,76	7.780,16	1,36%	1,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	23.300,95	957,75	0,00	24.670,28	411,58	1,74%	1,75%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>812.909,64</b>	<b>1,74%</b>	