

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

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
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	17.686.421,41	35,42%	1.471	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.943.933,94	3,89%	298	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.997.062,81	6,00%	1.267	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.234.335,75	10,48%	701	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	5.073.834,39	10,16%	599	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	4.216.197,10	8,44%	28	2,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.564.831,70	5,14%	442	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.635.443,48	7,28%	3.238	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	5.798.858,54	11,61%	814	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	786.992,35	1,58%	294	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>49.937.911,47</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>1.105.884,61</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>51.043.796,08</b>				

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

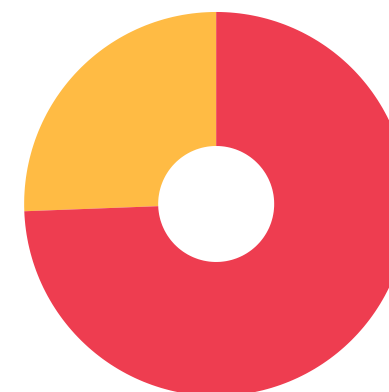
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	37.151.785,40	74,40%	0,00%	80,00%	100,00%	12.786.126,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	29.962.746,88
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	12.786.126,07	25,60%	0,00%	15,00%	40,00%	7.189.038,52
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>49.937.911,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>200,00%</b>	



RENDA FIXA 49.937.911,47

**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 II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	9.987.582,29
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.993.791,15
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.496.895,57
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>35,00%</b>	



7º I b    7º IV a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	31.346.415,60	62,77	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.795.921,35	17,61	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	4.216.197,10	8,44	0,00
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	3.635.443,48	7,28	0,04
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.943.933,94	3,89	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)

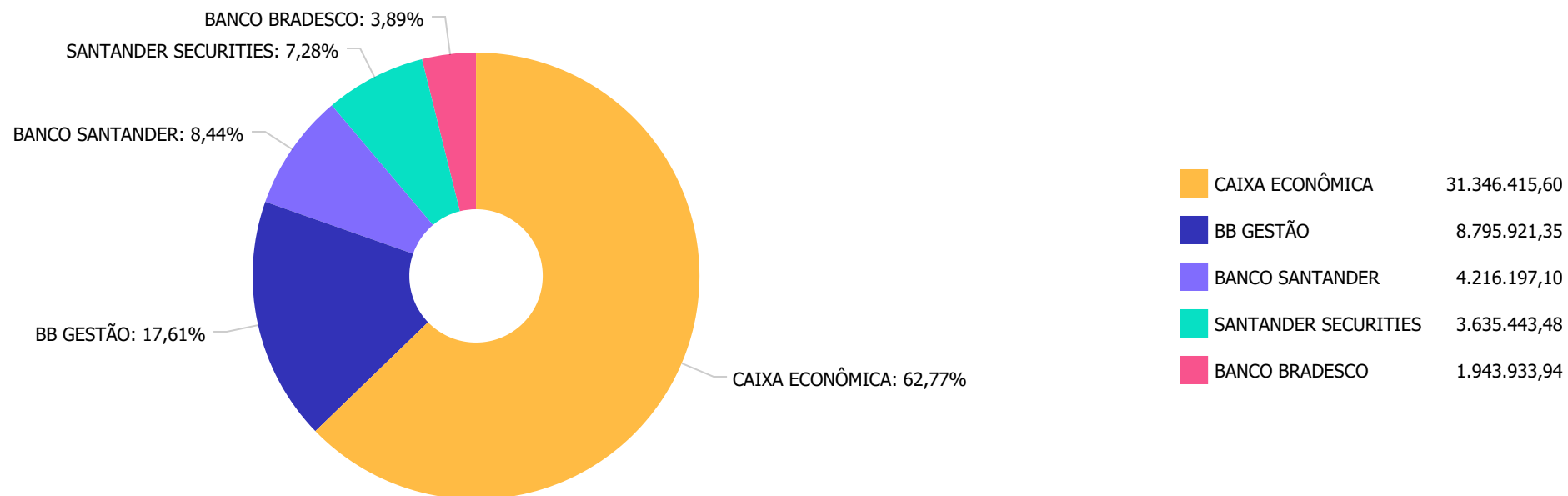
**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	37.151.785,40	74,40	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	12.786.126,07	25,60	0,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00

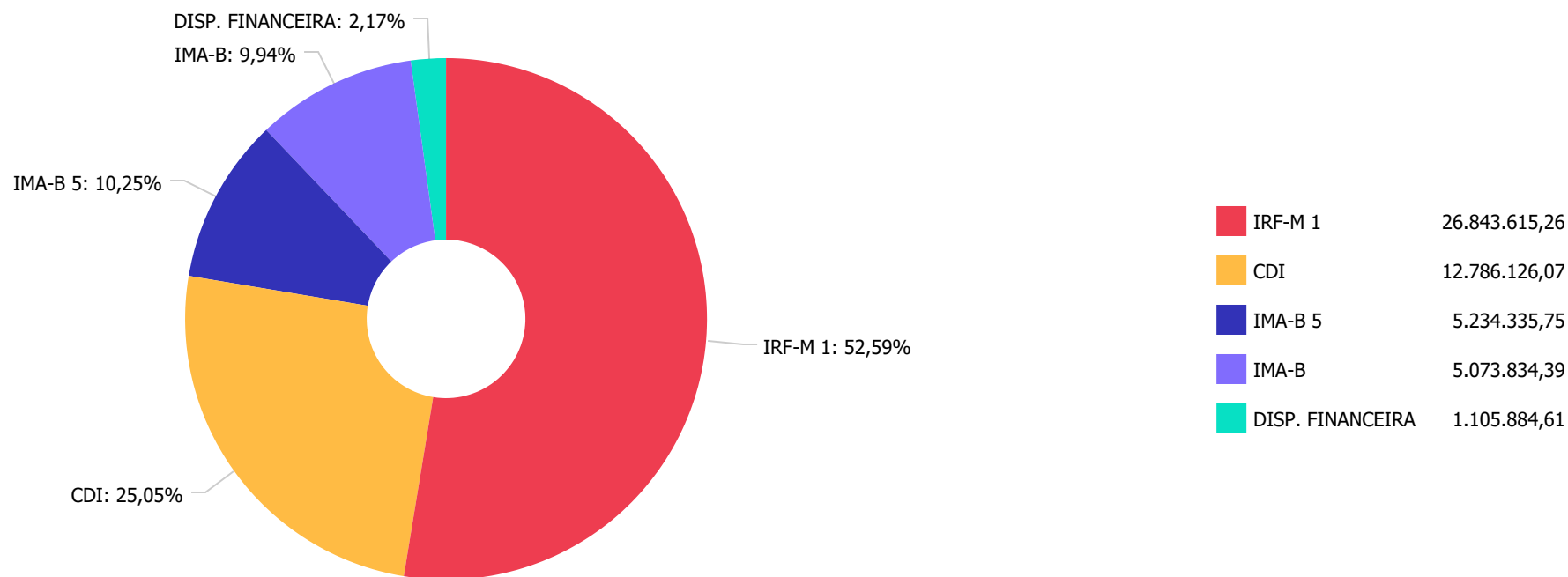
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>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%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,57%	4,48%	1,63%	2,74%	6,28%	19,37%	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%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	4,65%	1,66%	2,85%	6,51%	19,77%	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%	2,06%	1,27%	6,28%	20,38%	0,01%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,15%	2,88%	1,71%	-1,96%	2,55%	18,72%	-	-
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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,44%	4,47%	1,48%	2,90%	6,23%	17,68%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,49%	4,77%	1,57%	3,13%	6,69%	19,12%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,41%	4,16%	1,37%	2,74%	5,79%	17,03%	0,00%	0,00%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	4,61%	1,54%	3,02%	6,44%	18,66%	0,00%	0,00%

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



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

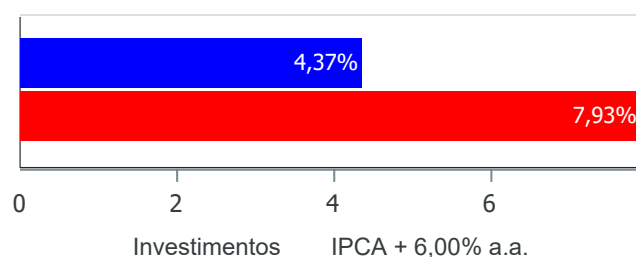




**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018)**

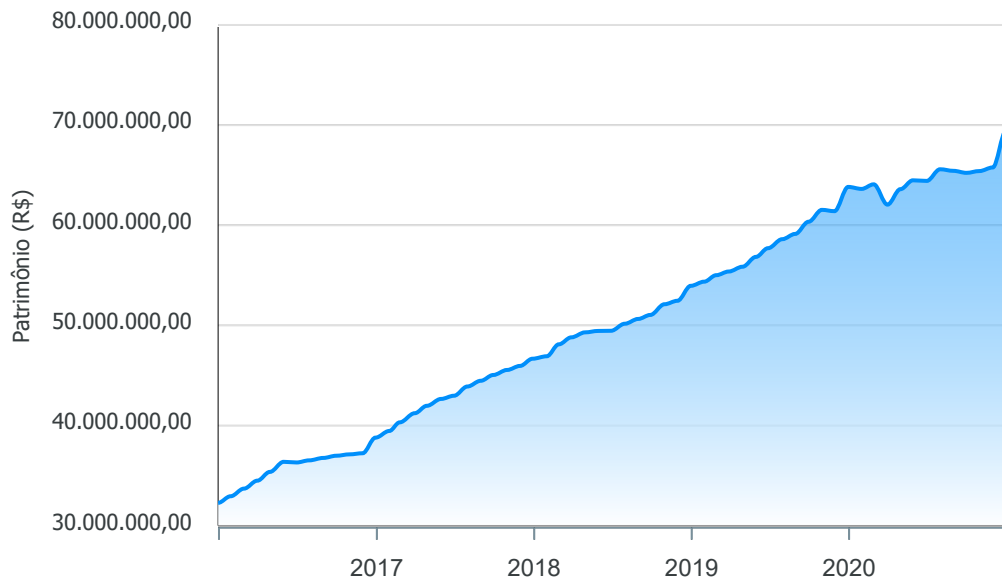
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	46.003.391,43	1.048.688,14	678.303,07	46.771.760,35	397.983,85	397.983,85	0,86%	0,86%	0,80%	0,80%	107,08%	0,27%
Fevereiro	46.771.760,35	323.849,69	764.142,79	46.570.484,23	239.016,98	637.000,83	0,51%	1,37%	0,74%	1,55%	88,86%	0,28%
Março	46.570.484,23	1.615.356,64	197.990,06	48.335.473,53	347.622,72	984.623,55	0,72%	2,11%	0,58%	2,13%	98,88%	0,32%
Abril	48.335.473,53	473.231,70	767.277,62	48.244.450,27	203.022,66	1.187.646,21	0,42%	2,54%	0,71%	2,85%	88,86%	0,22%
Mai	48.244.450,27	1.426.314,91	765.615,97	48.767.353,82	-137.795,39	1.049.850,82	-0,28%	2,25%	0,89%	3,77%	59,64%	0,57%
Junho	48.767.353,82	1.677.321,26	1.189.586,00	49.450.012,58	194.923,50	1.244.774,32	0,40%	2,65%	1,75%	5,59%	47,47%	1,10%
Julho	49.450.012,58	121.935,56	706.465,82	49.300.797,89	435.315,57	1.680.089,89	0,88%	3,56%	0,84%	6,48%	54,91%	0,40%
Agosto	49.300.797,89	1.504.460,50	610.463,95	50.332.794,71	138.000,27	1.818.090,16	0,27%	3,84%	0,44%	6,95%	55,28%	0,69%
Setembro	50.332.794,71	142.151,30	791.256,77	49.937.911,47	254.222,23	2.072.312,39	0,51%	4,37%	0,92%	7,93%	55,02%	0,41%

Investimentos x Meta Atuarial



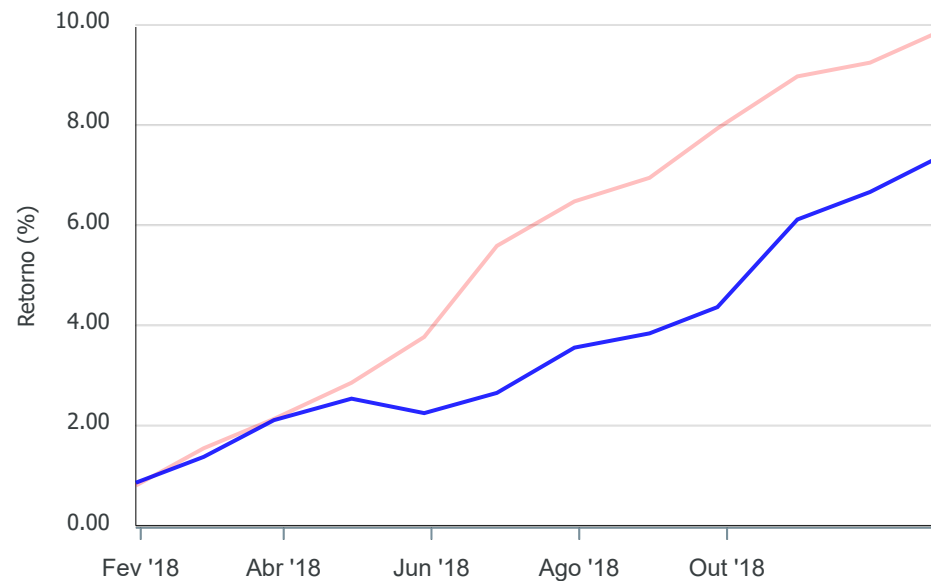
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.189.869,91	0,00	0,00	5.234.335,75	44.465,84	0,86%	0,86%	1,24%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.932.047,03	0,00	0,00	1.943.933,94	11.886,91	0,62%	0,62%	0,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.979.479,03	0,00	0,00	2.997.062,81	17.583,78	0,59%	0,59%	0,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.582.906,99	0,00	0,00	17.686.421,41	103.514,42	0,59%	0,59%	0,15%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.192.141,96	0,00	0,00	4.216.197,10	24.055,14	0,57%	0,57%	0,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.770.492,85	0,00	0,00	5.798.858,54	28.365,69	0,49%	0,49%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.552.924,01	0,00	0,00	2.564.831,70	11.907,69	0,47%	0,47%	0,03%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	3.619.708,47	0,00	0,00	3.635.443,48	15.735,01	0,43%	0,43%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.430.210,07	142.151,30	791.256,77	786.992,35	5.887,75	0,37%	0,40%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.083.014,39	0,00	0,00	5.073.834,39	-9.180,00	-0,18%	-0,18%	1,89%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>50.332.794,71</b>	<b>142.151,30</b>	<b>791.256,77</b>	<b>49.937.911,47</b>	<b>254.222,23</b>	<b>0,50%</b>		<b>0,41%</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
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.392.843,42	0,00	0,00	17.686.421,41	293.577,99	1,69%	1,69%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.128.955,07	0,00	0,00	5.234.335,75	105.380,68	2,05%	2,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.708.997,92	0,00	0,00	5.798.858,54	89.860,62	1,57%	1,57%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.991.816,74	0,00	0,00	5.073.834,39	82.017,65	1,64%	1,64%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.148.704,34	0,00	0,00	4.216.197,10	67.492,76	1,63%	1,63%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	3.582.587,66	0,00	0,00	3.635.443,48	52.855,82	1,48%	1,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.947.830,58	0,00	0,00	2.997.062,81	49.232,23	1,67%	1,67%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.526.035,29	0,00	0,00	2.564.831,70	38.796,41	1,54%	1,54%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.912.188,06	0,00	0,00	1.943.933,94	31.745,88	1,66%	1,66%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.110.053,50	1.768.547,36	2.108.186,54	786.992,35	16.578,03	0,58%	1,37%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>827.538,07</b>	<b>1,62%</b>	