

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2018

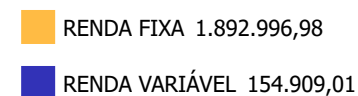
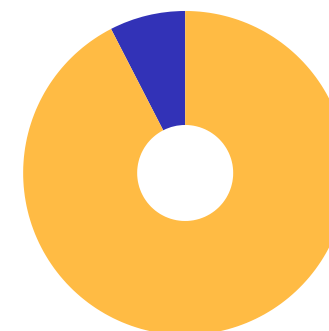


Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	426.201,18	20,81%	733	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	198.773,21	9,71%	370	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	294.966,56	14,40%	507	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	394.416,51	19,26%	1.267	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	396.631,10	19,37%	1.471	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	99.266,01	4,85%	814	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	403,12	0,02%	15.658	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	82.339,29	4,02%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	154.909,01	7,56%	217	0,03%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.047.905,99				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2018)

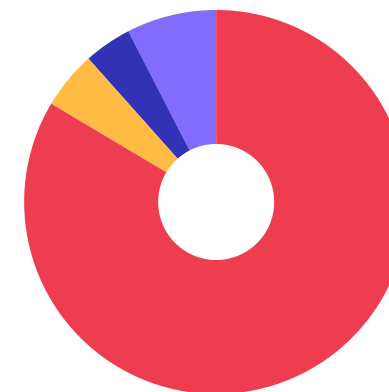
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	1.710.988,56	83,55%	20,00%	45,00%	100,00%	336.917,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.228.743,59
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	99.669,13	4,87%	5,00%	10,00%	30,00%	514.702,67
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	307.185,90
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	82.339,29	4,02%	0,00%	0,00%	5,00%	20.056,01
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	102.395,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	102.395,30
Total Renda Fixa	100,00%	1.892.996,98	92,44%	30,00%	80,00%	220,00%	





Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2018)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	204.790,60
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	204.790,60
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	154.909,01	7,56%	0,00%	10,00%	10,00%	49.881,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	102.395,30
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	102.395,30
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	154.909,01	7,56%	0,00%	20,00%	40,00%	



7º I b 7º IV a 7º VII a 8º III

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2018)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.568.532,48	76,59	0,00
CAIXA DTVM	397.034,22	19,39	-
PETRA CAPITAL	82.339,29	4,02	-

Artigo 20º - 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) - (Resolução 4963)

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 '	0,00	0,00	20,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	7,00	15,00
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
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



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

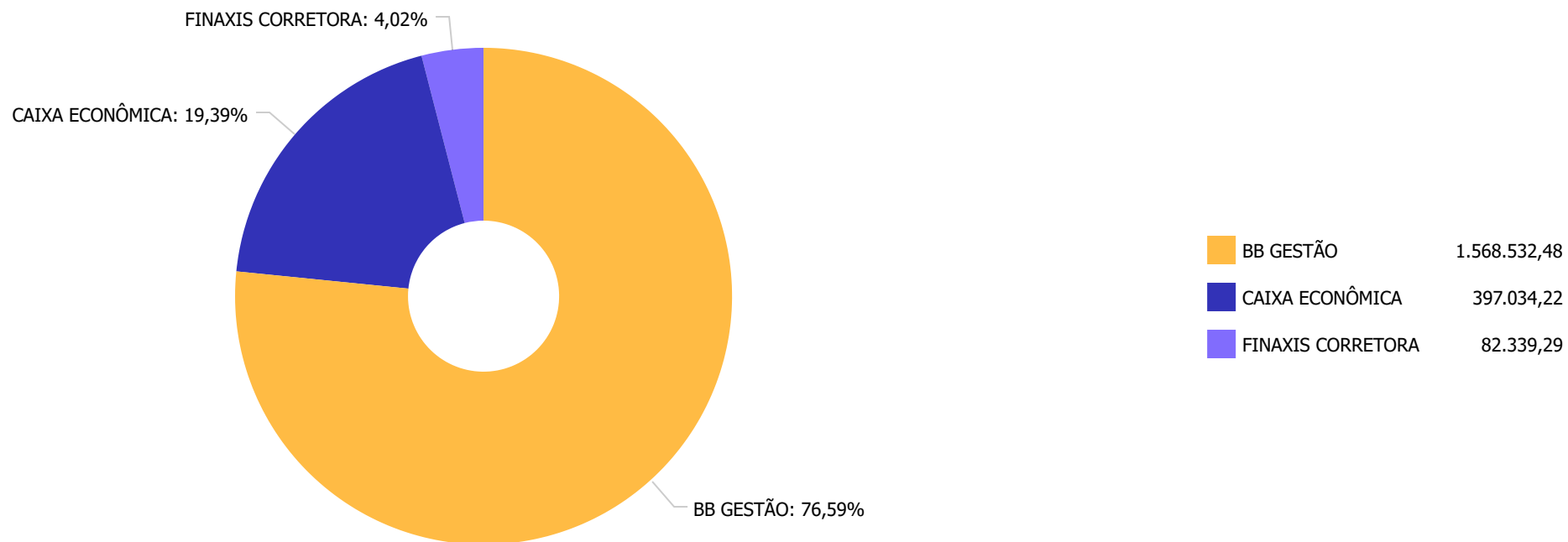
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,36%	6,14%	3,07%	3,04%	8,51%	23,34%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,61%	4,85%	1,72%	2,99%	6,75%	20,26%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	0,89%	4,98%	2,11%	1,40%	6,53%	20,86%	-	-
IMA-B (Benchmark)	-0,15%	2,88%	1,71%	-1,96%	2,55%	18,72%	-	-
CDI (Benchmark)	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-



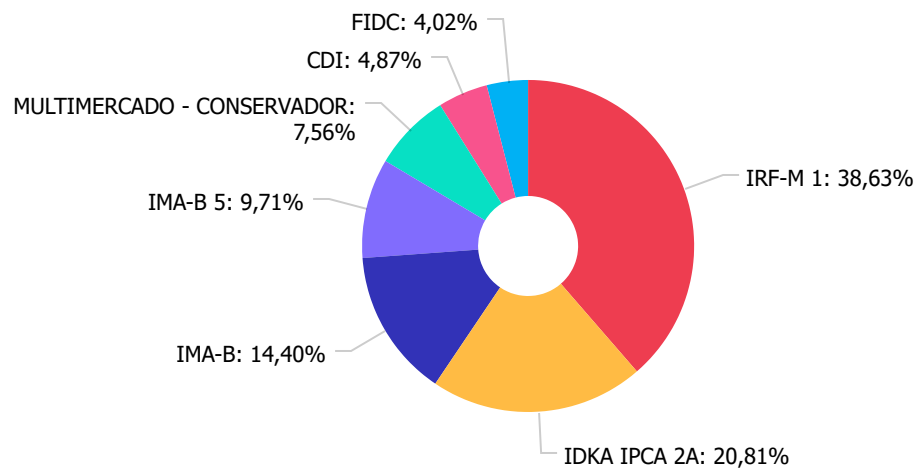
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-

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



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

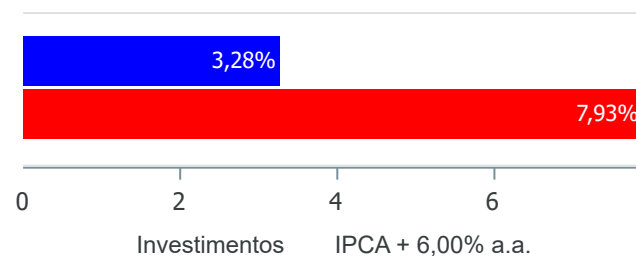


■ IRF-M 1	791.047,61	■ IDKA IPCA 2A	426.201,18	■ IMA-B	294.966,56
■ IMA-B 5	198.773,21	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	154.909,01	■ CDI	99.669,13
■ FIDC	82.339,29				

Retorno e Meta de Rentabilidade 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	1.464.133,28	667.698,25	67.357,81	2.084.902,58	20.428,86	20.428,86	0,99%	0,99%	0,80%	0,80%	123,47%	0,52%
Fevereiro	2.084.902,58	237.557,41	638.475,40	1.688.573,60	4.589,01	25.017,87	0,22%	1,21%	0,74%	1,55%	78,39%	0,93%
Março	1.688.573,60	1.516.907,06	1.546.234,16	1.673.884,98	14.638,48	39.656,35	0,87%	2,09%	0,58%	2,13%	98,00%	0,76%
Abril	1.673.884,98	1.358.238,56	1.177.513,20	1.860.216,14	5.605,80	45.262,15	0,30%	2,40%	0,71%	2,85%	83,99%	0,47%
Maio	1.860.216,14	1.377.547,09	1.335.694,88	1.883.788,84	-18.279,51	26.982,64	-0,96%	1,41%	0,89%	3,77%	37,51%	1,09%
Junho	1.883.788,84	552.799,27	558.251,40	1.881.239,51	2.902,80	29.885,44	0,15%	1,57%	1,75%	5,59%	28,10%	1,81%
Julho	1.881.239,51	0,00	14.528,50	1.886.132,36	19.421,35	49.306,79	1,03%	2,62%	0,84%	6,48%	40,43%	0,62%
Agosto	1.886.132,36	130.000,00	12.782,53	2.003.742,97	393,14	49.699,93	0,02%	2,64%	0,44%	6,95%	37,98%	1,28%
Setembro	2.003.742,97	55.000,00	23.542,00	2.047.905,99	12.705,02	62.404,95	0,62%	3,28%	0,92%	7,93%	41,33%	0,76%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV
- Investimentos Meta de Rentabilidade 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...	421.267,07	0,00	0,00	426.201,18	4.934,11	1,17%	1,17%	0,88%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	197.067,84	0,00	0,00	198.773,21	1.705,37	0,87%	0,87%	1,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	392.102,47	0,00	0,00	394.416,51	2.314,04	0,59%	0,59%	0,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	339.500,90	55.000,00	0,00	396.631,10	2.130,20	0,54%	0,59%	0,15%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	122.255,81	0,00	23.500,00	99.266,01	510,20	0,42%	0,49%	0,05%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	444,73	0,00	42,00	403,12	0,39	0,09%	0,09%	0,00%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	295.444,00	0,00	0,00	294.966,56	-477,44	-0,16%	-0,16%	1,87%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	82.528,30	0,00	0,00	82.339,29	-189,01	-0,23%	-0,23%	0,07%
Total Renda Fixa	1.850.611,12	55.000,00	23.542,00	1.892.996,98	10.927,86	0,58%		0,69%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	153.131,85	0,00	0,00	154.909,01	1.777,16	1,16%	1,16%	1,60%
Total Renda Variável	153.131,85	0,00	0,00	154.909,01	1.777,16	1,16%		1,60%

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	352.282,90	65.000,00	0,00	426.201,18	8.918,28	2,14%	2,34%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	387.937,50	0,00	0,00	394.416,51	6.479,01	1,67%	1,67%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	335.831,04	55.000,00	0,00	396.631,10	5.800,06	1,48%	1,69%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	194.736,01	0,00	0,00	198.773,21	4.037,20	2,07%	2,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	226.592,20	65.000,00	0,00	294.966,56	3.374,36	1,16%	1,66%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	147.868,00	0,00	50.550,00	99.266,01	1.948,01	1,32%	1,57%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	704,48	0,00	303,00	403,12	1,64	0,23%	0,30%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,03	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00%	1,31%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	83.165,98	0,00	0,00	82.339,29	-826,69	-0,99%	-0,99%
Total Renda Fixa	1.729.118,14	185.000,00	50.853,03	1.892.996,98	29.731,87	1,60%	



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 FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	152.121,37	0,00	0,00	154.909,01	2.787,64	1,83%	1,83%
Total Renda Variável	152.121,37	0,00	0,00	154.909,01	2.787,64	1,83%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

