

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



Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2018)

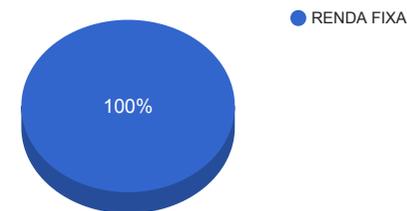
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	14.194.750,61	11,81%	1.267	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	8.429.444,72	7,01%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.243.484,29	11,85%	99	3,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.704.892,85	3,91%	599	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	6.897.721,46	5,74%	315	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.509.054,04	5,41%	733	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	289.648,02	0,24%	674	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	11.655.137,69	9,69%	1.471	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.059.416,40	0,88%	119	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.632.256,99	8,84%	164	1,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	4.230.886,92	3,52%	181	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	10.012.645,49	8,33%	263	0,57%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.853.894,47	2,37%	310	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	12.052.209,19	10,02%	814	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.349.917,48	6,94%	442	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.229.323,17	1,02%	670	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.886.189,38	2,40%	192	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	120.230.873,17				

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

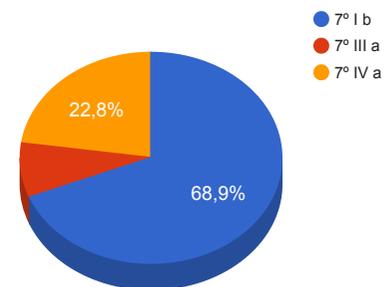
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	82.846.693,99	68,91%	15,00%	25,00%	70,00%	1.314.917,23
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	10.012.645,49	8,33%	5,00%	10,00%	60,00%	62.125.878,41
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	27.371.533,69	22,77%	5,00%	10,00%	30,00%	8.697.728,26
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	18.034.630,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.011.543,66
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.011.543,66
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	12.023.087,32
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	12.023.087,32
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	12.023.087,32
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.011.543,66
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.011.543,66
Total Carteira		120.230.873,17					

RENDA FIXA	120.230.873,17	100,00%
------------	----------------	---------

Distribuição por Segmento



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 "	82.846.693,99	68,91%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	10.012.645,49	8,33%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	27.371.533,69	22,77%	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%
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%
Total Renda Fixa	120.230.873,17	100,00%	51,00	230,00

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	63.303.035,46	52,65%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	56.927.837,71	47,35%	0,01%

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

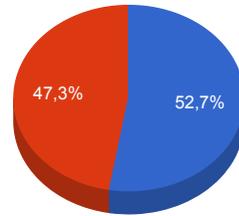
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,36%	6,14%	3,07%	3,04%	8,51%	23,34%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	5,58%	2,34%	2,47%	7,60%	21,30%	0,20%	0,881%	2,27%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	5,71%	2,36%	2,56%	7,66%	21,41%	0,20%	0,875%	2,27%
IPCA + 6,00% ao ano	0,92%	7,93%	2,22%	5,68%	10,72%	20,29%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	6,17%	2,13%	3,47%	7,87%	21,37%	0,15%	0,841%	1,38%
IMA Geral	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%	0,20%	1,067%	2,55%
IMA Geral ex-C	0,61%	4,11%	1,77%	0,69%	5,18%	21,05%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	4,17%	1,58%	0,63%	4,99%	20,00%	0,30%	1,092%	2,60%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	3,92%	1,69%	0,55%	4,91%	20,46%	0,20%	1,040%	2,52%
IRF-M 1	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%	0,10%	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%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,49%	4,77%	1,57%	3,13%	6,69%	19,12%	0,20%	0,047%	0,07%

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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	3,97%	1,31%	2,61%	5,52%	16,64%	1,00%	0,003%	0,03%
IMA-B 5+	-1,03%	0,83%	1,55%	-4,82%	-0,82%	16,33%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,03%	0,69%	1,48%	-4,85%	-1,01%	15,46%	0,20%	2,521%	6,89%
IMA-B	-0,15%	2,88%	1,71%	-1,96%	2,55%	18,72%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,22%	0,58%	-0,32%	-0,11%	2,20%	10,31%	0,20%	0,844%	4,37%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,13%	2,87%	1,71%	-1,90%	2,54%	18,44%	0,20%	1,843%	4,76%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,17%	2,75%	1,74%	-2,02%	2,39%	18,57%	0,30%	1,862%	4,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,18%	2,69%	1,64%	-2,10%	2,28%	18,27%	0,20%	1,890%	4,88%

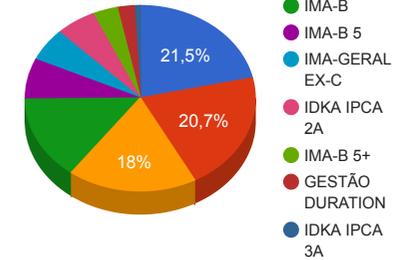
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (setembro / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	63.303.035,46	52,65%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	56.927.837,71	47,35%



- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

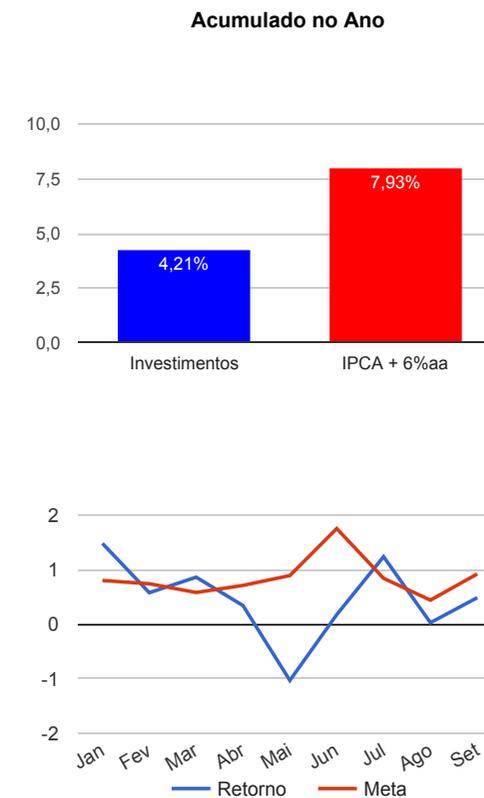
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	25.849.888,30	21,50%
IMA-GERAL	24.875.741,28	20,69%
CDI	21.631.449,84	17,99%
IMA-B	17.603.727,72	14,64%
IMA-B 5	8.429.444,72	7,01%
IMA-GERAL EX-C	6.897.721,46	5,74%
IDKA IPCA 2A	6.798.702,06	5,65%
IMA-B 5+	4.230.886,92	3,52%
GESTÃO DURATION	2.853.894,47	2,37%
IDKA IPCA 3A	1.059.416,40	0,88%



- IRF-M 1
- IMA-GERAL
- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-GERAL EX-C
- IDKA IPCA 2A
- IMA-B 5+
- GESTÃO DURATION
- IDKA IPCA 3A

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	113.602.258,35	5.574.318,49	6.207.209,04	114.648.868,93	1.679.501,13	1,48%	0,80%	184,46%	0,69%
Fevereiro	114.648.868,93	3.963.677,10	3.568.153,19	115.707.601,23	663.208,39	0,58%	0,74%	78,07%	0,96%
Março	115.707.601,23	4.380.216,85	4.026.461,29	117.059.562,73	998.205,94	0,86%	0,58%	149,01%	0,65%
Abril	117.059.562,73	1.760.835,56	1.473.775,03	117.746.547,92	399.924,66	0,34%	0,71%	48,15%	0,54%
Mai	117.746.547,92	2.847.018,39	2.349.087,50	117.027.966,18	-1.216.512,63	-1,03%	0,89%	-115,77%	1,12%
Junho	117.027.966,18	3.676.281,12	3.731.531,12	117.176.580,60	203.864,42	0,17%	1,75%	9,94%	1,88%
Julho	117.176.580,60	2.762.382,94	2.511.047,01	118.878.876,81	1.450.960,28	1,24%	0,84%	146,80%	0,79%
Agosto	118.878.876,81	6.285.234,09	5.921.081,32	119.276.396,09	33.366,51	0,03%	0,44%	6,32%	1,64%
Setembro	119.276.396,09	2.345.764,19	1.972.479,22	120.230.873,17	581.192,11	0,49%	0,92%	52,66%	0,81%
Acumulado no ano					4.793.710,81	4,21%	7,93%	53,00%	



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(%)	
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.327.900,26	0,00	0,00	8.429.444,72	101.544,46	1,22%	0,84%	1,22%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.046.682,07	0,00	0,00	1.059.416,40	12.734,33	1,22%	0,84%	1,22%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.433.699,11	0,00	0,00	6.509.054,04	75.354,93	1,17%	0,88%	1,17%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	286.348,40	0,00	0,00	289.648,02	3.299,62	1,15%	0,88%	1,15%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.835.286,55	0,00	0,00	2.853.894,47	18.607,92	0,66%	0,55%	0,66%	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.856.558,57	0,00	0,00	6.897.721,46	41.162,89	0,60%	1,09%	0,60%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.111.469,97	0,00	0,00	14.194.750,61	83.280,64	0,59%	0,16%	0,59%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.586.922,95	0,00	0,00	11.655.137,69	68.214,74	0,59%	0,15%	0,59%	
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	14.161.280,02	0,00	0,00	14.243.484,29	82.204,27	0,58%	1,04%	0,58%	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.570.982,43	0,00	0,00	10.632.256,99	61.274,56	0,58%	1,07%	0,58%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.993.254,61	0,00	0,00	12.052.209,19	58.954,58	0,49%	0,05%	0,49%	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.360.948,91	1.067.861,77	116.557,70	8.349.917,48	37.664,50	0,45%	0,03%	0,47%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.784.080,78	1.277.902,42	1.839.505,30	1.229.323,17	6.845,27	0,22%	0,00%	0,39%	
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	10.025.257,37	0,00	0,00	10.012.645,49	-12.611,88	-0,13%	1,84%	-0,13%	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.891.027,23	0,00	0,00	2.886.189,38	-4.837,85	-0,17%	1,86%	-0,17%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.729.972,64	0,00	16.416,22	4.704.892,85	-8.663,57	-0,18%	1,89%	-0,18%	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.274.724,22	0,00	0,00	4.230.886,92	-43.837,30	-1,03%	2,52%	-1,03%	
Total Renda Fixa						581.192,11	0,49%	0,81%	

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 (%)
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	14.006.465,31	0,00	0,00	14.243.484,29	237.018,98	1,69%	1,69%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.163.672,58	1.000.000,00	1.200.000,00	14.194.750,61	231.078,03	1,65%	1,67%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.456.129,95	0,00	235.016,71	8.429.444,72	208.331,48	2,50%	-0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.228.911,91	235.016,71	0,00	11.655.137,69	191.209,07	1,68%	1,69%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.567.874,57	300.000,00	0,00	12.052.209,19	184.334,62	1,57%	1,57%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.455.779,57	0,00	0,00	10.632.256,99	176.477,42	1,69%	1,69%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	9.844.789,54	0,00	0,00	10.012.645,49	167.855,95	1,71%	1,71%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.360.182,32	0,00	0,00	6.509.054,04	148.871,72	2,34%	2,34%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.211.722,86	2.140.898,48	116.557,70	8.349.917,48	113.853,84	1,50%	1,54%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.801.945,47	1.000.000,00	0,00	6.897.721,46	95.775,99	1,61%	1,58%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.645.109,16	0,00	16.416,22	4.704.892,85	76.199,91	1,64%	1,64%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.169.219,72	0,00	0,00	4.230.886,92	61.667,20	1,48%	1,48%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.836.824,94	0,00	0,00	2.886.189,38	49.364,44	1,74%	1,74%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.804.725,21	0,00	0,00	2.853.894,47	49.169,26	1,75%	1,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.108.786,84	0,00	2.093.425,75	1.059.416,40	44.055,31	2,24%	2,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.231.472,62	6.717.466,03	6.743.191,17	1.229.323,17	23.575,69	0,62%	1,31%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	282.968,03	0,00	0,00	289.648,02	6.679,99	2,36%	2,36%
Total Renda Fixa					2.065.518,90	1,76%	