

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



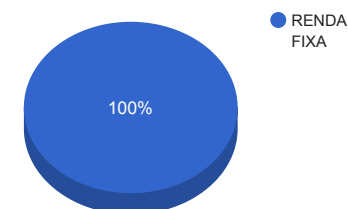
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			20.798.846,63	13,65%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.122.719,89	5,99%	370	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	16.916.716,99	11,10%	733	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.539.598,89	6,92%	674	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	27.381.458,64	17,97%	650	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.902.105,96	9,78%	313	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	27.951.787,22	18,34%	599	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	15.053.373,48	9,88%	294	2,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	9.707.042,43	6,37%	814	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	152.373.650,13				

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

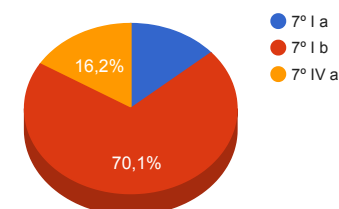
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	20.798.846,63	13,65%	0,00%	15,00%	20,00%	9.675.883,40
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	106.814.387,59	70,10%	15,00%	20,00%	70,00%	-152.832,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	91.424.190,08
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	24.760.415,91	16,25%	5,00%	10,00%	40,00%	36.189.044,14
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%	22.856.047,52
Total Renda Fixa	100,00%	152.373.650,13	100,00%	25,00	70,00	210,00	-

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%	0,00%	5,00%	10,00%	15.237.365,01
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	30.474.730,03
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	15.237.365,01
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	7.618.682,51
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	7.618.682,51
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	30,00	50,00	-

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 " a "	20.798.846,63	13,65%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	106.814.387,59	70,10%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	24.760.415,91	16,25%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	152.373.650,13	100,00%	25,00	210,00

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
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%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	50,00

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)

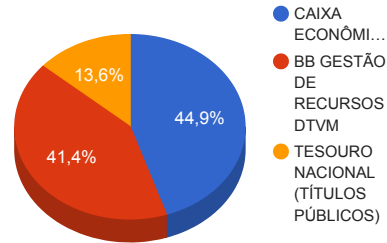
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	68.446.865,55	44,92%	0,02%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	63.127.937,95	41,43%	0,00%

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

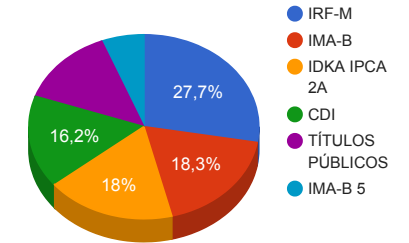
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,36%	6,14%	3,07%	3,04%	8,51%	23,34%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	5,58%	2,34%	2,47%	7,60%	21,30%	0,20%	0,881%	2,27%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	5,71%	2,36%	2,56%	7,66%	21,41%	0,20%	0,875%	2,27%
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%
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%
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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,40%	4,16%	1,37%	2,74%	5,79%	17,03%	0,80%	0,000%	0,03%
IMA-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%	0,20%	1,890%	4,88%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	68.446.865,55	44,92%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	63.127.937,95	41,43%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	20.798.846,63	13,65%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M	42.283.564,60	27,75%
IMA-B	27.951.787,22	18,34%
IDKA IPCA 2A	27.456.315,88	18,02%
CDI	24.760.415,91	16,25%
TÍTULOS PÚBLICOS	20.798.846,63	13,65%
IMA-B 5	9.122.719,89	5,99%

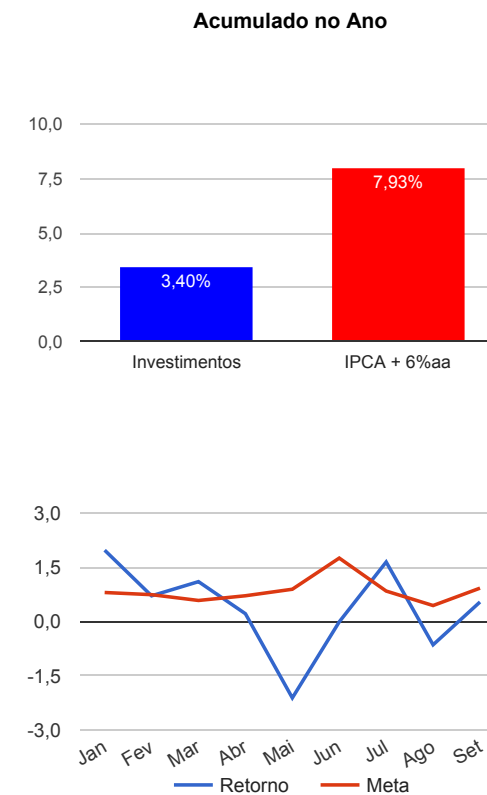


Carteira de Títulos Públicos - base (setembro / 2018)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	26/12/2005	3478	1.445,52928119	3.201,440601	5.027.550,84	11.134.610,41	6.107.059,57
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/03/2007	2998	1.667,77851901	3.223,561114	5.000.000,00	9.664.236,22	4.664.236,22

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	138.944.706,07	2.159.000,00	0,00	143.880.836,00	2.777.129,93	1,97%	0,80%	245,57%	0,83%
Fevereiro	143.880.836,00	1.624.000,00	1.213.991,74	145.312.908,42	1.022.064,16	0,71%	0,74%	95,93%	0,88%
Março	145.312.908,42	1.778.000,00	0,00	148.707.947,02	1.617.038,60	1,10%	0,58%	190,46%	0,83%
Abril	148.707.947,02	2.757.000,00	1.300.000,00	150.486.675,00	321.727,98	0,21%	0,71%	30,27%	0,70%
Mai	150.486.675,00	300.000,00	0,00	147.605.731,41	-3.180.943,59	-2,11%	0,89%	-237,38%	1,44%
Junho	147.605.731,41	688.000,00	0,00	148.278.241,81	-15.489,60	-0,01%	1,75%	-0,60%	2,60%
Julho	148.278.241,81	988.000,00	200.000,00	151.514.105,63	2.447.863,82	1,64%	0,84%	195,10%	1,09%
Agosto	151.514.105,63	1.020.000,00	400.000,00	151.154.749,20	-979.356,43	-0,64%	0,44%	-145,40%	1,96%
Setembro	151.154.749,20	4.703.000,00	4.300.000,00	152.373.650,13	815.900,93	0,54%	0,92%	58,36%	1,16%
Acumulado no ano					4.825.935,80	3,40%	7,93%	42,80%	



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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.727.910,45	0,00	0,00	14.902.105,96	174.195,51	1,18%	1,50%	1,18%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.720.873,18	0,00	0,00	16.916.716,99	195.843,81	1,17%	0,88%	1,17%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.039.442,11	0,00	4.000.000,00	27.381.458,64	342.016,53	1,10%	1,51%	1,28%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.724.731,88	703.000,00	0,00	10.539.598,89	111.867,01	1,07%	0,88%	1,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.044.451,74	0,00	0,00	9.122.719,89	78.268,15	0,87%	1,23%	0,87%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.966.128,17	4.000.000,00	300.000,00	9.707.042,43	40.914,26	0,41%	0,05%	0,49%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	14.992.666,62	0,00	0,00	15.053.373,48	60.706,86	0,40%	0,00%	0,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	28.002.359,94	0,00	0,00	27.951.787,22	-50.572,72	-0,18%	1,89%	-0,18%
TÍTULOS PÚBLICOS	20.936.185,11	0,00	0,00	20.798.846,63	-137.338,48	-0,66%	-	-
Total Renda Fixa					815.900,93	0,54%	1,16%	

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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30.880.970,76	0,00	4.000.000,00	27.381.458,64	500.487,88	1,62%	1,80%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	27.499.951,59	0,00	0,00	27.951.787,22	451.835,63	1,64%	1,64%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.230.703,46	300.000,00	0,00	16.916.716,99	386.013,53	2,34%	2,34%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.656.214,91	0,00	0,00	14.902.105,96	245.891,05	1,68%	1,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.922.253,75	2.411.000,00	0,00	10.539.598,89	206.345,14	2,18%	2,36%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	14.849.770,36	0,00	0,00	15.053.373,48	203.603,12	1,37%	1,37%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.937.432,08	0,00	0,00	9.122.719,89	185.287,81	2,07%	2,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.497.249,70	4.000.000,00	900.000,00	9.707.042,43	109.792,73	1,49%	1,57%
TÍTULOS PÚBLICOS	20.803.695,20	0,00	0,00	20.798.846,63	-4.848,57	-0,02%	-
Total Renda Fixa					2.284.408,32	1,53%	