

Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2018

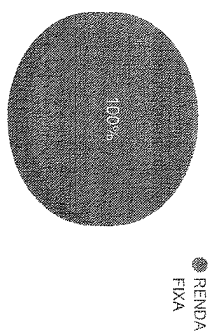
Carteira consolidada de Investimentos - base (outubro / 2018)

| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtd. Colistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO |
|---|-------------------------|----------|-----------------------|--------------------|---------------|---------------|------------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | | | 22.620.074,13 | 14,27% | | | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a " |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 9.403.093,38 | 5,93% | 376 | 0,33% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 30.669.035,78 | 19,35% | 598 | 0,97% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 17.270.230,31 | 10,89% | 748 | 0,25% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 10.759.322,22 | 6,79% | 693 | 0,15% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 26.345.600,95 | 16,62% | 657 | 0,51% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 15.476.839,08 | 9,76% | 327 | 0,54% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 15.124.105,52 | 9,54% | 298 | 2,36% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB PERFL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | D+0 | Não há | 10.862.364,82 | 6,85% | 815 | 0,20% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| TOTAL - | | | 158.530.686,19 | | | | |

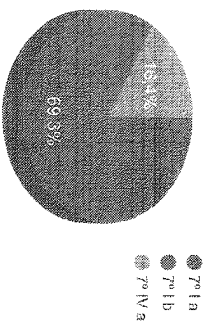
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (outubro / 2018)

| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação | | | GAP Superior |
|-----------------------------------|-------------|----------------|------------|------------------------|--------|------------|---------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a" | 100,00% | 22.620.074,13 | 14,27% | 0,00% | 15,00% | 20,00% | 9.086.059,11 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" | 100,00% | 109.924.121,72 | 69,34% | 15,00% | 20,00% | 70,00% | 1.047.344,61 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a" | 60,00% | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 60,00% | 95.118.399,71 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a" | 40,00% | 25.985.470,34 | 16,39% | 5,00% | 10,00% | 40,00% | 37.425.796,14 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea "a" | 15,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 15,00% | 15,00% | 23.779.599,93 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 158.530.666,19 | 100,00% | 25,00% | 70,00% | 210,00% | - |

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



| 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% | 15.853.066,62 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 20,00% | 31.706.133,24 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 10,00% | 15.853.066,62 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a" | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5,00% | 7.926.533,31 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b" | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5,00% | 7.926.533,31 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 30,00% | 50,00% | - |

estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos - Renda Fixa | Base: outubro / 2018 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira (\$) | Carteira (%) | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a" | 22.620.074,13 | 14,27% | 0,00% | 20,00% |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" | 109.924.121,72 | 69,34% | 15,00% | 70,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a" | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 60,00% |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a" | 25.986.470,34 | 16,39% | 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 | 158.530.666,19 | 100,00% | 25,00 | 210,00 |

| Artigos - Renda Variável | Base: outubro / 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 (outubro / 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)

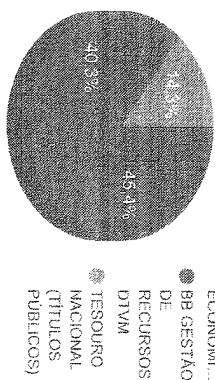
| Gestão | Valor | % s/ Carteira | % s/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 72.029.302,60 | 45,44% | 0,02% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 63.881.289,46 | 40,30% | 0,00% |

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

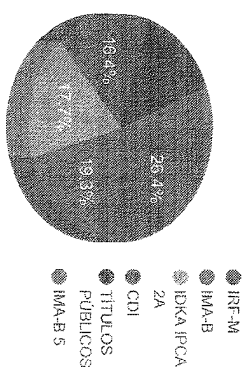
| | Mes | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMA-B | 7,14% | 10,23% | 6,50% | 5,19% | 10,29% | 26,38% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 7,16% | 10,04% | 6,47% | 5,08% | 10,06% | 25,93% | 0,20% | 3,998% | 5,51% |
| IRF-M | 3,59% | 7,99% | 3,96% | 3,58% | 9,43% | 27,10% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 3,86% | 8,02% | 3,95% | 3,61% | 9,40% | 26,60% | 0,20% | 2,183% | 3,50% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3,58% | 7,83% | 3,91% | 3,50% | 9,22% | 26,51% | 0,20% | 2,131% | 3,38% |
| IMA-B 5 | 3,10% | 8,23% | 3,75% | 4,10% | 9,30% | 24,04% | - | - | - |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 3,07% | 8,05% | 3,70% | 4,01% | 9,09% | 23,59% | 0,20% | 1,588% | 3,03% |
| IDKA IPCA 2 Anos | 1,95% | 8,21% | 3,43% | 4,19% | 9,75% | 25,22% | - | - | - |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2,09% | 7,79% | 3,21% | 3,80% | 9,03% | 23,32% | 0,20% | 0,977% | 2,33% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2,08% | 7,91% | 3,27% | 3,89% | 9,10% | 23,42% | 0,20% | 0,971% | 2,33% |
| CDI | 0,54% | 5,38% | 1,59% | 3,20% | 6,55% | 18,35% | - | - | - |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 0,53% | 5,32% | 1,58% | 3,15% | 6,53% | 18,49% | 0,20% | 0,009% | 0,07% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA | 0,47% | 4,65% | 1,37% | 2,76% | 5,67% | 16,44% | 0,80% | 0,000% | 0,02% |

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

| Administrador | Valor | % |
|-------------------------------------|---------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 72.029.302,60 | 45,44% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 63.881.289,46 | 40,30% |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS) | 22.620.074,13 | 14,27% |



| Sub-segmento | Valor | % |
|------------------|---------------|--------|
| IRF-M | 41.822.440,03 | 26,38% |
| IMA-B | 30.669.035,78 | 19,35% |
| IDKA IPCA 2A | 28.029.552,53 | 17,68% |
| CDI | 25.986.470,34 | 16,39% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 22.620.074,13 | 14,27% |
| IMA-B 5 | 9.403.093,38 | 5,93% |



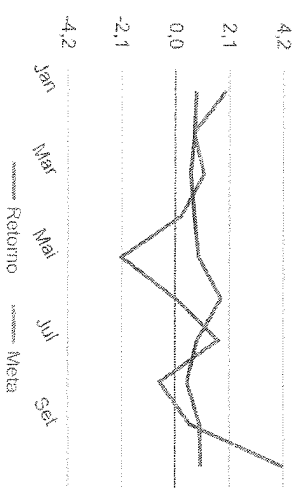
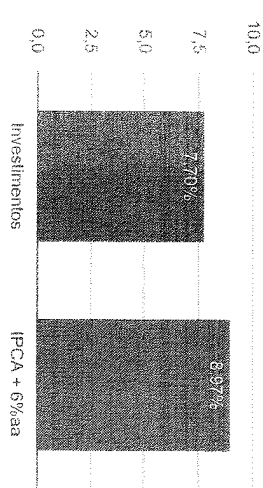
Carteira de Títulos Públicos - base (outubro / 2018)

| 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 | 3.399,149839 | 5.027.550,84 | 11.822.243,14 | 6.794.692,30 |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 21/03/2007 | 2998 | 1.667,77851901 | 3.601,678114 | 5.000.000,00 | 10.797.830,99 | 5.797.830,99 |

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% |
| Outubro | 152.373.650,13 | 2.708.000,00 | 2.900.000,00 | 158.530.666,19 | 6.349.016,06 | 4,17% | 0,96% | 433,00% | 1,88% |
| Acumulado no ano | | | | | 11.174.951,86 | 7,70% | 8,97% | 85,86% | |

Acumulado no Ano



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

| Ativos de Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Var - Mes (%) | Instituição(%) |
|---|----------------|--------------|------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | 20.798.846,63 | 0,00 | 0,00 | 22.620.074,13 | 1.821.227,50 | 8,76% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 27.951.787,22 | 708.000,00 | 0,00 | 30.669.036,78 | 2.009.248,56 | 7,01% | 4,00% | 7,16% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 14.902.105,96 | 0,00 | 0,00 | 15.476.839,08 | 574.733,12 | 3,86% | 2,18% | 3,86% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 27.381.458,64 | 0,00 | 2.000.000,00 | 26.345.600,95 | 964.142,31 | 3,52% | 2,13% | 3,58% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 9.122.719,89 | 0,00 | 0,00 | 9.403.093,38 | 280.373,49 | 3,07% | 1,59% | 3,07% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 16.916.716,99 | 0,00 | 0,00 | 17.270.230,31 | 353.513,32 | 2,09% | 0,98% | 2,09% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 10.539.598,89 | 0,00 | 0,00 | 10.759.322,22 | 219.723,33 | 2,08% | 0,97% | 2,08% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 9.707.042,43 | 2.000.000,00 | 900.000,00 | 10.862.364,82 | 55.322,39 | 0,47% | 0,01% | 0,53% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA | 15.053.373,48 | 0,00 | 0,00 | 15.124.105,52 | 70.732,04 | 0,47% | 0,00% | 0,47% |
| | | | Total Renda Fixa | | 6.349.016,06 | 4,17% | 1,88% | |