

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



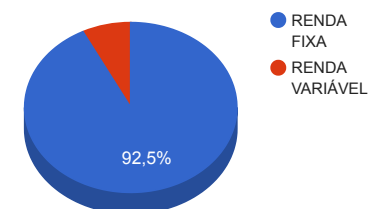
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	135.059,17	9,32%	733	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	400.558,47	27,63%	1.471	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	130.647,54	9,01%	701	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	251.709,71	17,36%	674	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	535,40	0,04%	1.267	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	146.236,33	10,09%	310	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	237.347,02	16,37%	814	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.593,48	0,32%	670	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	34.778,43	2,40%	750	0,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	108.074,32	7,46%	217	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	1.449.539,87				

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

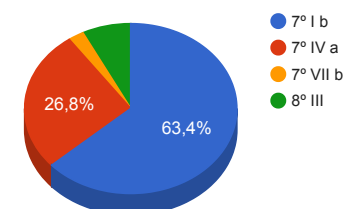
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	918.510,29	63,37%	20,00%	30,00%	70,00%	96.167,62
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	869.723,92
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	388.176,83	26,78%	5,00%	10,00%	30,00%	46.685,13
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	217.430,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	34.778,43	2,40%	2,00%	5,00%	5,00%	37.698,56
Total Renda Fixa	100,00%	1.341.465,55	92,54%	39,00	70,00	185,00	-

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%	2,00%	5,00%	10,00%	144.953,99
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	144.953,99
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	108.074,32	7,46%	7,00%	10,00%	10,00%	36.879,67
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	72.476,99
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	72.476,99
Total Renda Variável	30,00%	108.074,32	7,46%	15,00	30,00	40,00	-

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 " b "	918.510,29	63,37%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	388.176,83	26,78%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	34.778,43	2,40%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	1.341.465,55	92,54%	39,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
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	108.074,32	7,46%	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 Variável	108.074,32	7,46%	15,00	40,00

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	929.152,05	64,10%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	485.609,39	33,50%	0,00%
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	34.778,43	2,40%	0,07%

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

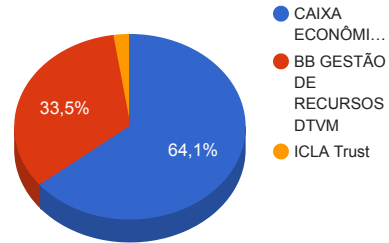
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,36%	6,14%	3,07%	3,04%	8,51%	23,34%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	5,58%	2,34%	2,47%	7,60%	21,30%	0,20%	0,881%	2,27%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	5,71%	2,36%	2,56%	7,66%	21,41%	0,20%	0,875%	2,27%
IMA-B 5	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%	2,05%	1,27%	6,28%	20,38%	0,20%	1,241%	2,90%
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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	3,97%	1,31%	2,61%	5,52%	16,64%	1,00%	0,003%	0,03%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,33%	25,84%	17,48%	19,98%	26,27%	71,86%	2,00%	0,192%	15,54%

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

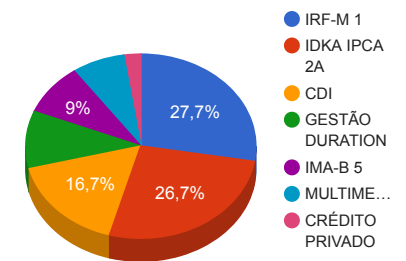
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,16%	5,07%	1,83%	3,22%	7,42%	20,45%	0,60%	1,599%	2,73%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	929.152,05	64,10%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	485.609,39	33,50%
ICLA Trust	34.778,43	2,40%



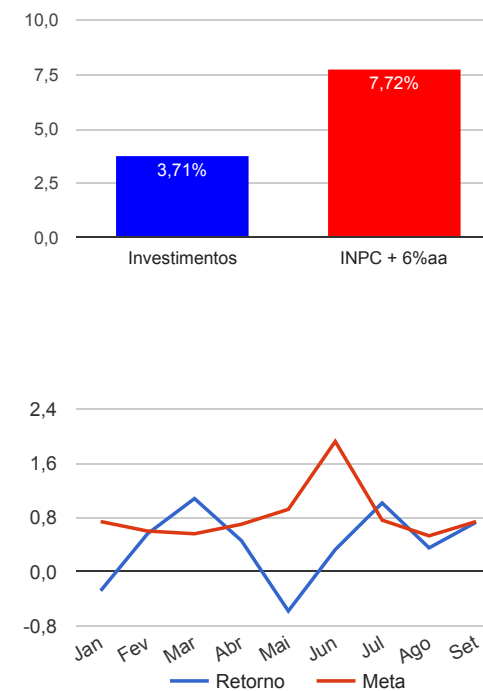
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	401.093,87	27,67%
IDKA IPCA 2A	386.768,88	26,68%
CDI	241.940,50	16,69%
GESTÃO DURATION	146.236,33	10,09%
IMA-B 5	130.647,54	9,01%
MULTIMERCADO	108.074,32	7,46%
CRÉDITO PRIVADO	34.778,43	2,40%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	3.741.674,18	2.243.696,07	2.164.194,78	3.810.513,93	-10.661,54	-0,28%	0,74%	-37,65%	0,46%
Fevereiro	3.810.513,93	109.784,53	370.000,00	3.571.656,57	21.358,11	0,56%	0,60%	93,76%	0,53%
Março	3.571.656,57	889.801,29	860.591,70	3.639.700,40	38.834,24	1,08%	0,56%	193,59%	0,58%
Abril	3.639.700,40	811.596,40	1.473.796,13	2.994.208,49	16.707,82	0,46%	0,70%	65,79%	0,30%
Mai	2.994.208,49	101.866,65	526.050,10	2.552.763,39	-17.261,65	-0,58%	0,92%	-62,74%	0,82%
Junho	2.552.763,39	70.392,76	740.000,00	1.891.484,29	8.328,14	0,33%	1,92%	16,96%	1,67%
Julho	1.891.484,29	106.210,69	50.071,38	1.967.368,75	19.745,15	1,01%	0,76%	133,17%	0,53%
Agosto	1.967.368,75	9.881,45	213.785,17	1.770.402,84	6.937,81	0,35%	0,53%	66,13%	1,59%
Setembro	1.770.402,84	62.342,42	396.119,44	1.449.539,87	12.914,05	0,73%	0,74%	98,36%	0,58%
Acumulado no ano					96.902,13	3,71%	7,72%	48,10%	

Acumulado no Ano



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(%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	133.495,60	0,00	0,00	135.059,17	1.563,57	1,17%	0,88%	1,17%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	349.762,92	0,00	102.000,00	251.709,71	3.946,79	1,13%	0,88%	1,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	129.537,69	0,00	0,00	130.647,54	1.109,85	0,86%	1,24%	0,86%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	145.282,84	0,00	0,00	146.236,33	953,49	0,66%	0,55%	0,66%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	532,26	0,00	0,00	535,40	3,14	0,59%	0,16%	0,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	385.931,16	12.342,42	0,00	400.558,47	2.284,89	0,57%	0,15%	0,59%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	28.343,91	0,00	28.503,52	0,00	159,61	0,56%	1,04%	0,58%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	285.990,71	0,00	50.000,00	237.347,02	1.356,31	0,47%	0,05%	0,49%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	34.664,21	0,00	0,00	34.778,43	114,22	0,33%	0,19%	0,33%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	118,86	0,00	118,91	0,00	0,05	0,04%	0,00%	0,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	50.000,00	45.418,50	4.593,48	11,98	0,02%	0,00%	0,39%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	120.274,53	0,00	120.078,51	0,00	-196,02	-0,16%	1,87%	-0,16%
Total Renda Fixa					11.307,88	0,70%	0,49%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	156.468,15	0,00	50.000,00	108.074,32	1.606,17	1,03%	1,60%	1,16%
				Total Renda Variável	1.606,17	1,03%	1,60%	

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 (%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	345.633,94	0,00	102.000,00	251.709,71	8.075,77	2,34%	2,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	343.342,30	50.981,38	0,00	400.558,47	6.234,79	1,63%	1,69%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	29.604,44	0,00	0,00	34.778,43	5.173,99	17,48%	17,48%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	347.281,31	0,00	115.000,00	237.347,02	5.065,71	1,55%	1,57%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	222.854,53	0,00	80.000,00	146.236,33	3.381,80	1,75%	1,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	131.970,16	0,00	0,00	135.059,17	3.089,01	2,34%	2,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	128.017,28	0,00	0,00	130.647,54	2.630,26	2,05%	2,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	118.123,61	0,00	120.078,51	0,00	1.954,90	1,65%	1,66%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	960,18	26.933,01	28.503,52	0,00	610,33	2,19%	1,69%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50,59	100.000,00	95.489,88	4.593,48	32,77	0,07%	1,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	520,17	0,00	535,40	15,23	2,93%	1,67%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	118,40	0,00	118,91	0,00	0,51	0,43%	0,56%
Total Renda Fixa					36.265,07	2,16%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	155.435,64	0,00	50.000,00	108.074,32	2.638,68	1,70%	1,83%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	68.091,91	0,00	68.785,17	0,00	693,26	1,02%	1,53%
				Total Renda Variável	3.331,94	1,81%	