

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2018



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2018)

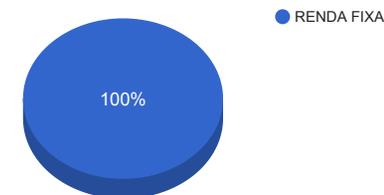
| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604 |
|--|-------------------------|----------|-------------------|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------------------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 56.458,61 | 48,08% | 1.477 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | D+0 | Não há | 19.031,92 | 16,21% | 803 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | Término do fundo | Não há | 41.928,44 | 35,71% | 750 | 0,23% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " |
| Total | | | 117.418,97 | | | | |

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

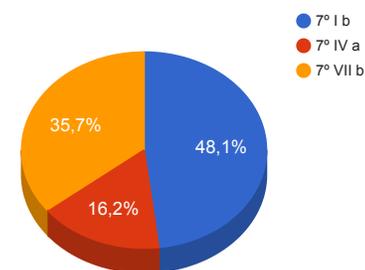
| Artigos | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|-------------|-------------------|------------|------------------------|--------|------------|--------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 56.458,61 | 48,08% | 20,00% | 30,00% | 70,00% | 25.734,67 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 60,00% | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 60,00% | 70.451,38 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 40,00% | 19.031,92 | 16,21% | 5,00% | 10,00% | 30,00% | 16.193,77 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a " | 15,00% | 0,00 | 0,00% | 7,00% | 15,00% | 15,00% | 17.612,85 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00% | 41.928,44 | 35,71% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | -36.057,49 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a " | 30,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 10,00% | 11.741,90 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 10,00% | 11.741,90 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 7,00% | 10,00% | 10,00% | 11.741,90 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a " | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 5.870,95 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 5.870,95 |
| Total Carteira | | 117.418,97 | | | | | |

| | | |
|----------------|------------|---------|
| RENDA FIXA | 117.418,97 | 100,00% |
| RENDA VARIÁVEL | 0,00 | 0,00% |

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Base: dezembro / 2018 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira (\$) | Carteira (%) | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 56.458,61 | 48,08% | 20,00% | 70,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 60,00% |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 19.031,92 | 16,21% | 5,00% | 30,00% |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a " | 0,00 | 0,00% | 7,00% | 15,00% |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 41.928,44 | 35,71% | 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 | 117.418,97 | 100,00% | 54,00 | 225,00 |

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (dezembro / 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)

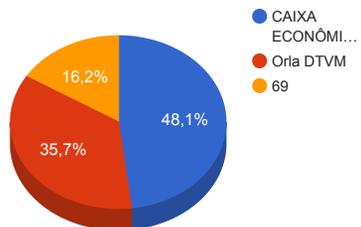
| Gestão | Valor | % s/ Carteira | % s/ PL Gestão |
|--------------------------------|-----------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 56.458,61 | 48,08% | 0,00% |
| MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS | 41.928,44 | 35,71% | 0,11% |
| 69 | 19.031,92 | 16,21% | 0,00% |

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

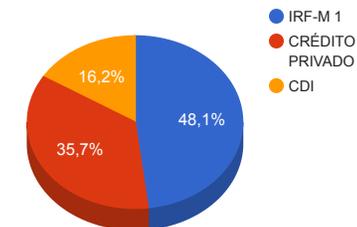
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IRF-M 1 | 0,56% | 6,97% | 2,03% | 3,78% | 6,97% | 18,87% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,54% | 6,81% | 2,02% | 3,74% | 6,81% | 18,48% | 0,20% | 0,044% | 0,55% |
| CDI | 0,49% | 6,42% | 1,54% | 3,15% | 6,42% | 16,98% | - | - | - |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 0,47% | 6,33% | 1,49% | 3,09% | 6,33% | 17,05% | 0,20% | 0,024% | 0,04% |
| Não definido | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 0,37% | 51,71% | 20,56% | 41,63% | 51,71% | 19,19% | 2,00% | 0,232% | 23,17% |

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

| Administrador | Valor | % |
|-------------------------|-----------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 56.458,61 | 48,08% |
| Orla DTVM | 41.928,44 | 35,71% |
| 69 | 19.031,92 | 16,21% |



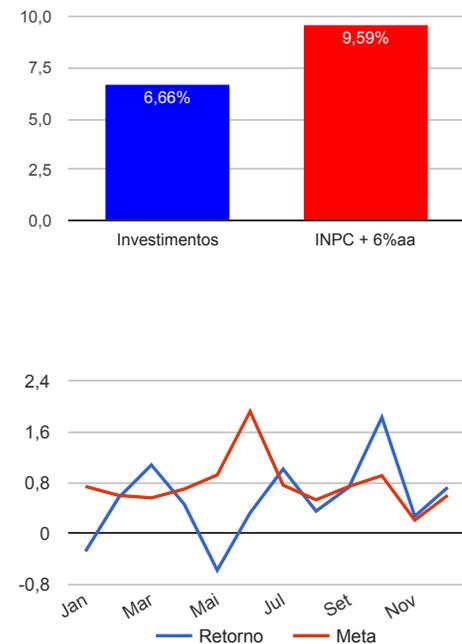
| Sub-segmento | Valor | % |
|-----------------|-----------|--------|
| IRF-M 1 | 56.458,61 | 48,08% |
| CRÉDITO PRIVADO | 41.928,44 | 35,71% |
| CDI | 19.031,92 | 16,21% |



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% |
| Outubro | 1.449.539,87 | 149.979,70 | 624.608,68 | 1.001.393,51 | 26.482,62 | 1,83% | 0,91% | 200,32% | 8,00% |
| Novembro | 1.001.393,51 | 114.029,68 | 440.021,74 | 678.126,59 | 2.725,14 | 0,27% | 0,21% | 128,15% | 0,65% |
| Dezembro | 678.126,59 | 17.074,60 | 582.702,35 | 117.418,97 | 4.920,13 | 0,73% | 0,60% | 120,09% | 0,11% |
| Acumulado no ano | | | | | 131.030,02 | 6,66% | 9,59% | 69,48% | |

Acumulado no Ano



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

| Ativos de Renda Fixa | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|------------|------------|-------------|-----------------|--------------|---------------|----------------|
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 149.270,45 | 0,00 | 150.875,52 | 0,00 | 1.605,07 | 1,08% | 0,62% | 1,33% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 134.875,57 | 0,00 | 136.199,45 | 0,00 | 1.323,88 | 0,98% | 0,60% | 1,38% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 8.013,40 | 0,00 | 8.091,79 | 0,00 | 78,39 | 0,98% | 0,42% | 1,22% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 106.707,72 | 0,00 | 107.708,96 | 0,00 | 1.001,24 | 0,94% | 0,42% | 1,16% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 18.943,25 | 0,00 | 0,00 | 19.031,92 | 88,67 | 0,47% | 0,02% | 0,47% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 138.710,04 | 8.447,65 | 91.300,35 | 56.458,61 | 601,27 | 0,41% | 0,04% | 0,54% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 543,22 | 0,00 | 545,31 | 0,00 | 2,09 | 0,38% | 0,04% | 0,54% |
| SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 41.773,65 | 0,00 | 0,00 | 41.928,44 | 154,79 | 0,37% | 0,23% | 0,37% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,00 | 8.626,95 | 8.630,54 | 0,00 | 3,59 | 0,04% | 0,00% | 0,41% |
| Total Renda Fixa | | | | | 4.858,99 | 0,81% | 0,11% | |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2018

| Ativos de Renda Fixa | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Instituição (%) |
|---|---------------|------------|------------|-------------------------|------------------|--------------|-----------------|
| SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 34.778,43 | 0,00 | 0,00 | 41.928,44 | 7.150,01 | 20,56% | 20,56% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 251.709,71 | 0,00 | 257.708,96 | 0,00 | 5.999,25 | 3,02% | 3,40% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 130.647,54 | 0,00 | 136.199,45 | 0,00 | 5.551,91 | 4,25% | 4,66% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 400.558,47 | 22.477,33 | 371.300,35 | 56.458,61 | 4.723,16 | 1,60% | 2,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 146.236,33 | 0,00 | 150.875,52 | 0,00 | 4.639,19 | 3,17% | 3,43% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 135.059,17 | 0,00 | 138.091,79 | 0,00 | 3.032,62 | 3,19% | 3,45% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 237.347,02 | 0,00 | 220.000,00 | 19.031,92 | 1.684,90 | 1,35% | 1,49% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 4.593,48 | 258.606,65 | 263.260,96 | 0,00 | 60,83 | 0,08% | 1,27% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 535,40 | 0,00 | 545,31 | 0,00 | 9,91 | 1,85% | 2,00% |
| | | | | Total Renda Fixa | 32.851,78 | 3,00% | |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 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 | 0,00 | 1.118.887,97 | 1.149.708,96 | 0,00 | 30.820,99 | 7,52% | 9,30% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,00 | 1.327.962,77 | 1.297.896,75 | 56.458,61 | 26.392,59 | 5,62% | 6,81% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 378.803,00 | 385.000,00 | 789.675,52 | 0,00 | 25.872,52 | 7,18% | 7,82% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.013.235,31 | 275.000,00 | 1.306.199,45 | 0,00 | 17.964,14 | 8,72% | 9,67% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 339.266,33 | 0,00 | 355.835,82 | 0,00 | 16.569,49 | 4,88% | 12,84% |
| SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 27.636,86 | 0,00 | 0,00 | 41.928,44 | 14.291,58 | 51,71% | 51,71% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,00 | 129.625,11 | 138.583,58 | 0,00 | 8.958,47 | 7,92% | 9,22% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 525.809,10 | 29.046,64 | 543.441,70 | 19.031,92 | 7.617,88 | 4,05% | 6,33% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,00 | 228.112,66 | 231.174,74 | 0,00 | 3.062,08 | 1,34% | 6,18% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 592.922,75 | 0,00 | 595.052,06 | 0,00 | 2.129,31 | 0,36% | 6,23% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,00 | 200.520,17 | 202.337,01 | 0,00 | 1.816,84 | 5,77% | 6,76% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,00 | 388.781,11 | 389.012,67 | 0,00 | 231,56 | 1,61% | 5,29% |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO | 0,00 | 219.917,89 | 220.046,25 | 0,00 | 128,36 | 0,92% | 2,27% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 512.902,26 | 39.904,45 | 536.413,22 | 0,00 | -16.393,49 | -4,89% | 12,76% |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 351.098,57 | 27.005,82 | 357.719,05 | 0,00 | -20.385,34 | -3,45% | 9,59% |
| Total Renda Fixa | | | | | 119.076,98 | 6,79% | |

