

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2018)

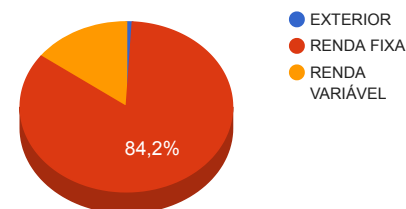
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	174.640,53	6,76%	389	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.198.470,72	46,40%	756	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	154.973,70	6,00%	1.269	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	540.409,49	20,92%	807	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	42.429,66	1,64%	300	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	64.494,14	2,50%	677	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	24.994,64	0,97%	128	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	277.814,88	10,75%	223	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	81.280,00	3,15%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	23.669,65	0,92%	74	0,01%	Artigo 9º - A, Inciso III
TOTAL -			2.583.177,41				

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

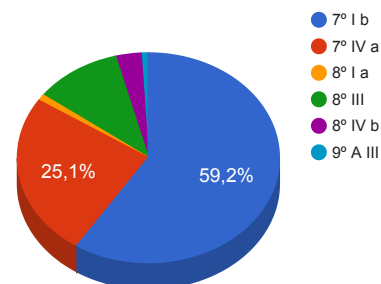
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.528.084,95	59,16%	20,00%	30,00%	70,00%	280.139,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.549.906,45
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	647.333,29	25,06%	5,00%	10,00%	30,00%	127.619,93
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	387.476,61
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	129.158,87
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	24.994,64	0,97%	2,00%	5,00%	10,00%	233.323,10
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	258.317,74
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	277.814,88	10,75%	7,00%	10,00%	10,00%	-19.497,14
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	129.158,87
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	81.280,00	3,15%	2,00%	5,00%	5,00%	47.878,87
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	23.669,65	0,92%	0,00%	0,00%	0,00%	-23.669,65
Total Carteira		2.583.177,41					

EXTERIOR	23.669,65	0,92%
RENDA FIXA	2.175.418,24	84,21%
RENDA VARIÁVEL	384.089,52	14,87%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: novembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.528.084,95	59,16%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	647.333,29	25,06%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
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 "	24.994,64	0,97%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	277.814,88	10,75%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	81.280,00	3,15%	2,00%	5,00%
Artigo 9º - A, Inciso III	23.669,65	0,92%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	2.583.177,41	100,00%	54,00	225,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (novembro / 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	2.435.798,10	94,29%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	147.379,31	5,71%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,54%	6,38%	2,08%	3,77%	6,98%	19,62%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	6,19%	2,06%	3,67%	6,78%	19,10%	0,10%	0,073%	0,55%
CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,49%	5,84%	1,52%	3,13%	6,46%	17,83%	0,20%	0,004%	0,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,43%	5,10%	1,31%	2,74%	5,60%	15,81%	0,80%	0,000%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	4,86%	1,25%	2,62%	5,33%	15,36%	1,00%	0,003%	0,02%
IDKA IPCA 2 Anos	0,17%	8,40%	3,51%	5,44%	9,65%	24,73%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	7,90%	3,40%	4,89%	8,83%	22,80%	0,20%	0,695%	2,35%
IMA-B 5	0,14%	8,39%	4,16%	5,90%	9,35%	23,72%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,13%	8,19%	4,10%	5,80%	9,13%	23,28%	0,20%	0,935%	3,04%

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

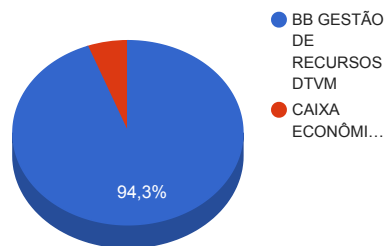
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	2,59%	3,32%	7,53%	3,90%	3,95%	25,22%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3,67%	-5,05%	7,34%	-2,12%	-5,04%	4,21%	1,20%	6,870%	21,36%
IGC	2,04%	12,38%	16,64%	17,23%	18,99%	43,98%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	2,66%	14,64%	18,22%	18,32%	21,29%	45,55%	1,00%	10,012%	20,54%
CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,62%	6,49%	2,53%	3,66%	7,35%	20,37%	0,60%	0,720%	2,57%

Retorno dos investimentos no Exterior e Benchmark's - base (novembro / 2018)

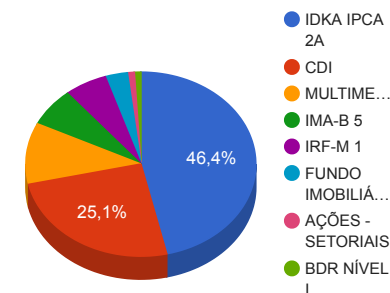
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Global BDRX	4,77%	21,40%	-10,57%	6,01%	26,69%	48,31%	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	4,78%	19,52%	-10,58%	5,36%	24,50%	44,53%	0,70%	9,076%	17,21%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.435.798,10	94,29%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	147.379,31	5,71%



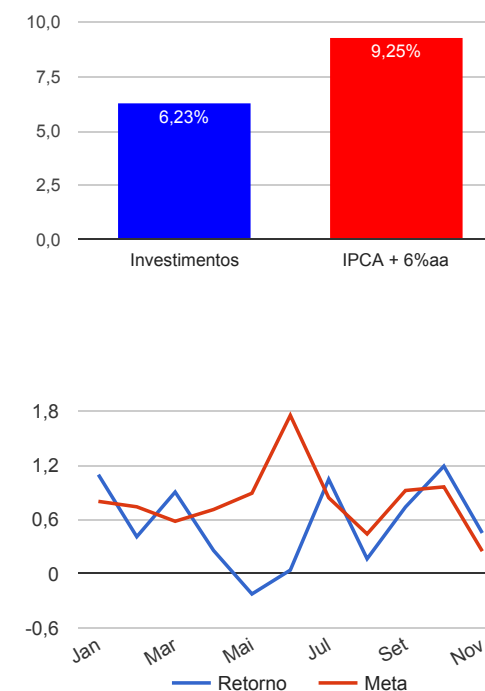
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	1.198.470,72	46,40%
CDI	647.333,29	25,06%
MULTIMERCADO	277.814,88	10,75%
IMA-B 5	174.640,53	6,76%
IRF-M 1	154.973,70	6,00%
FUNDO IMOBILIÁRIO	81.280,00	3,15%
AÇÕES - SETORIAIS	24.994,64	0,97%
BDR NÍVEL I	23.669,65	0,92%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	2.980.076,96	269.728,81	416.522,43	2.865.909,74	32.626,40	1,09%	0,80%	136,60%	0,72%
Fevereiro	2.865.909,74	338.963,62	358.967,43	2.857.648,92	11.742,99	0,41%	0,74%	55,49%	0,88%
Março	2.857.648,92	898.186,92	852.054,16	2.930.007,61	26.225,93	0,90%	0,58%	156,48%	0,75%
Abril	2.930.007,61	551.729,83	514.579,85	2.974.803,18	7.645,59	0,26%	0,71%	36,40%	0,61%
Mai	2.974.803,18	1.638.307,34	1.527.669,28	3.078.563,59	-6.877,65	-0,22%	0,89%	-25,08%	1,12%
Junho	3.078.563,59	984.482,01	1.028.428,58	3.035.881,58	1.264,56	0,04%	1,75%	2,34%	1,78%
Julho	3.035.881,58	730.491,25	611.987,79	3.187.303,55	32.918,51	1,04%	0,84%	123,99%	0,76%
Agosto	3.187.303,55	939.735,68	1.075.080,82	3.057.240,87	5.282,46	0,17%	0,44%	37,43%	1,22%
Setembro	3.057.240,87	224.886,60	425.489,57	2.879.193,83	22.555,93	0,74%	0,92%	79,98%	1,06%
Outubro	2.879.193,83	267.509,35	412.268,25	2.768.668,36	34.233,43	1,19%	0,96%	123,56%	0,98%
Novembro	2.768.668,36	194.935,61	392.912,84	2.583.177,41	12.486,28	0,45%	0,25%	178,57%	0,86%
Acumulado no ano					180.104,43	6,23%	9,25%	67,36%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	537.782,38	0,00	0,00	540.409,49	2.627,11	0,49%	0,00%	0,49%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	41.768,65	523,50	42,00	42.429,66	179,51	0,42%	0,00%	0,43%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	484.828,06	0,00	331.022,64	154.973,70	1.168,28	0,24%	0,07%	0,52%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	83.399,92	42.093,48	61.288,20	64.494,14	288,94	0,23%	0,00%	0,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.197.171,00	0,00	0,00	1.198.470,72	1.299,72	0,11%	0,69%	0,11%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	22.287,07	152.318,63	0,00	174.640,53	34,83	0,02%	0,93%	0,13%
Total Renda Fixa					5.598,39	0,24%	0,46%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	78.400,00	0,00	560,00	81.280,00	3.440,00	4,39%	6,87%	3,67%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	24.345,92	0,00	0,00	24.994,64	648,72	2,66%	10,01%	2,66%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	276.096,47	0,00	0,00	277.814,88	1.718,41	0,62%	0,72%	0,62%
Total Renda Variável					5.807,13	1,53%	2,63%	

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

Ativos de Investimentos no Exterior	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	22.588,89	0,00	0,00	23.669,65	1.080,76	4,78%	9,08%	4,78%
Total Exterior					1.080,76	4,78%	9,08%	