

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



Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2018)

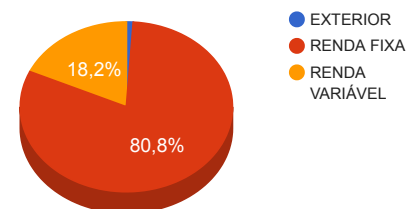
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	140.855,40	6,66%	395	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	921.627,06	43,61%	758	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	262.414,08	12,42%	1.266	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	209.029,91	9,89%	803	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	43.130,13	2,04%	307	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	130.048,62	6,15%	663	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	24.778,10	1,17%	128	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	279.014,67	13,20%	221	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	80.748,80	3,82%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	21.820,77	1,03%	75	0,01%	Artigo 9º - A, Inciso III
TOTAL -			2.113.467,54				

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

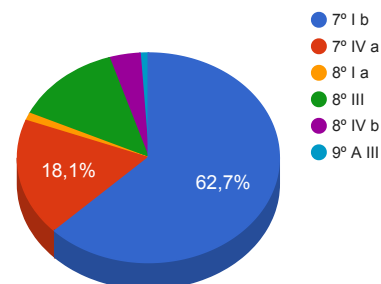
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.324.896,54	62,69%	20,00%	30,00%	70,00%	154.530,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.268.080,52
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	382.208,66	18,08%	5,00%	10,00%	30,00%	251.831,60
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	317.020,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	105.673,38
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	24.778,10	1,17%	2,00%	5,00%	10,00%	186.568,65
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	211.346,75
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	279.014,67	13,20%	7,00%	10,00%	10,00%	-67.667,92
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	105.673,38
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	80.748,80	3,82%	2,00%	5,00%	5,00%	24.924,58
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	21.820,77	1,03%	0,00%	0,00%	0,00%	-21.820,77
Total Carteira		2.113.467,54					

EXTERIOR	21.820,77	1,03%
RENDA FIXA	1.707.105,20	80,77%
RENDA VARIÁVEL	384.541,57	18,19%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: dezembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.324.896,54	62,69%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	382.208,66	18,08%	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 "	24.778,10	1,17%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	279.014,67	13,20%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	80.748,80	3,82%	2,00%	5,00%
Artigo 9º - A, Inciso III	21.820,77	1,03%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	2.113.467,54	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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.967.767,84	93,11%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	145.699,70	6,89%	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
IMA-B 5	1,36%	9,87%	4,65%	6,86%	9,87%	23,68%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,35%	9,65%	4,60%	6,77%	9,65%	23,27%	0,20%	0,585%	3,03%
IDKA IPCA 2 Anos	1,25%	9,75%	3,40%	6,58%	9,75%	24,69%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	9,22%	3,45%	5,87%	9,22%	22,77%	0,20%	0,419%	2,35%
IRF-M 1	0,56%	6,97%	2,03%	3,78%	6,97%	18,87%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54%	6,76%	2,00%	3,71%	6,76%	18,35%	0,10%	0,045%	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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,43%	5,55%	1,33%	2,72%	5,55%	15,10%	0,80%	0,000%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	5,29%	1,27%	2,60%	5,29%	14,62%	1,00%	0,004%	0,01%

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

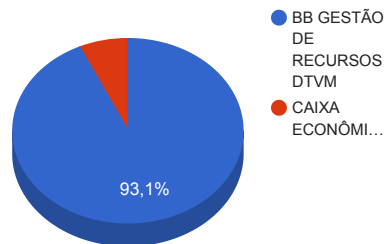
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	2,22%	5,62%	10,16%	10,65%	5,62%	26,12%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-0,65%	-5,67%	5,69%	10,19%	-5,67%	-1,04%	1,20%	7,989%	21,23%
CDI	0,49%	6,42%	1,54%	3,15%	6,42%	16,98%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	6,95%	1,79%	3,66%	6,95%	19,87%	0,60%	0,578%	2,59%
IGC	-0,59%	11,72%	12,37%	21,93%	11,72%	45,14%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-0,87%	13,64%	13,50%	22,69%	13,64%	46,38%	1,00%	8,014%	20,77%

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

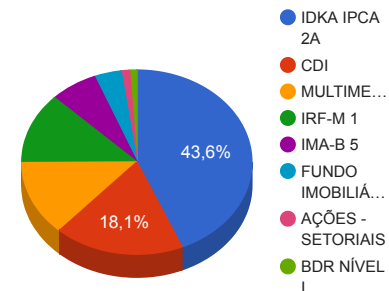
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Global BDRX	-7,73%	12,02%	-17,12%	-6,22%	12,02%	38,99%	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	-7,81%	10,18%	-17,07%	-6,67%	10,18%	35,31%	0,70%	11,365%	18,40%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.967.767,84	93,11%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	145.699,70	6,89%



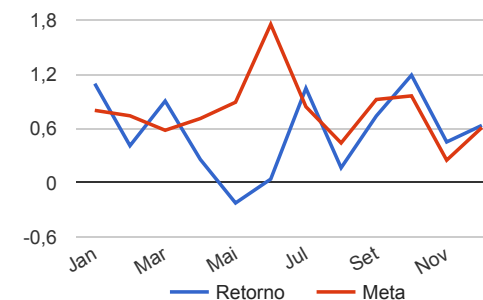
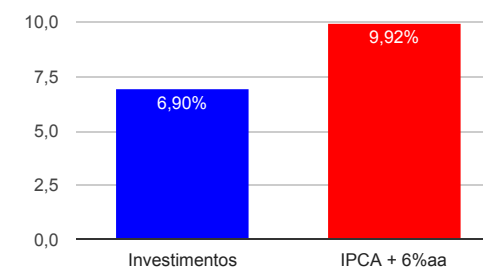
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	921.627,06	43,61%
CDI	382.208,66	18,08%
MULTIMERCADO	279.014,67	13,20%
IRF-M 1	262.414,08	12,42%
IMA-B 5	140.855,40	6,66%
FUNDO IMOBILIÁRIO	80.748,80	3,82%
AÇÕES - SETORIAIS	24.778,10	1,17%
BDR NÍVEL I	21.820,77	1,03%



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%
Dezembro	2.583.177,41	421.870,33	907.955,98	2.113.467,54	16.375,78	0,63%	0,61%	103,21%	0,82%
Acumulado no ano					196.480,21	6,90%	9,92%	69,59%	

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(%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	174.640,53	0,00	36.000,00	140.855,40	2.214,87	1,27%	0,59%	1,35%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.198.470,72	193.634,99	483.000,00	921.627,06	12.521,35	0,90%	0,42%	1,22%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	42.429,66	560,00	42,00	43.130,13	182,47	0,42%	0,00%	0,43%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	154.973,70	106.580,67	0,00	262.414,08	859,71	0,33%	0,04%	0,54%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	540.409,49	0,00	333.000,00	209.029,91	1.620,42	0,30%	0,02%	0,47%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	64.494,14	121.094,67	55.913,98	130.048,62	373,79	0,20%	0,00%	0,41%
Total Renda Fixa					17.772,61	0,82%	0,28%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	277.814,88	0,00	0,00	279.014,67	1.199,79	0,43%	0,58%	0,43%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	81.280,00	0,00	0,00	80.748,80	-531,20	-0,65%	7,99%	-0,65%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	24.994,64	0,00	0,00	24.778,10	-216,54	-0,87%	8,01%	-0,87%
Total Renda Variável					452,05	0,12%	2,61%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 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	23.669,65	0,00	0,00	21.820,77	-1.848,88	-7,81%	11,37%	-7,81%
Total Exterior					-1.848,88	-7,81%	11,37%	

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 (%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.077.768,80	290.481,72	483.000,00	921.627,06	36.376,54	2,95%	3,45%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	534.943,01	0,00	333.000,00	209.029,91	7.086,90	1,32%	1,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	739.851,90	134.778,16	619.022,64	262.414,08	6.806,66	1,20%	2,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.738,81	172.701,80	36.000,00	140.855,40	2.414,79	2,04%	4,60%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	65.133,02	284.710,11	220.742,34	130.048,62	947,83	0,59%	1,27%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	41.056,10	1.643,50	126,00	43.130,13	556,53	1,32%	1,33%
Total Renda Fixa					54.189,25	2,32%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	76.400,00	0,00	1.120,00	80.748,80	5.468,80	7,18%	5,69%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	294.036,04	0,00	20.000,00	279.014,67	4.978,63	1,77%	1,79%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	21.830,56	0,00	0,00	24.778,10	2.947,54	13,50%	13,50%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	121,89	0,00	126,09	0,00	4,20	3,45%	8,33%
Total Renda Variável					13.399,17	2,19%	

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

Ativos de Investimentos no Exterior	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	26.313,70	0,00	0,00	21.820,77	-4.492,93	-17,07%	-17,07%
Total Exterior					-4.492,93	-17,07%	

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 (%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	609.413,30	1.882.883,64	1.653.000,00	921.627,06	82.330,12	8,80%	9,22%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	473.281,77	1.284.462,75	1.529.022,64	262.414,08	33.692,20	5,22%	6,76%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	310.211,36	207.351,61	333.000,00	209.029,91	24.466,94	5,97%	6,33%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	585.705,17	172.701,80	633.009,48	140.855,40	15.457,91	5,75%	9,65%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	566.634,43	3.552.063,88	4.000.072,50	130.048,62	11.422,81	2,05%	5,29%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	124.223,35	60.878,40	188.559,98	0,00	3.458,23	2,66%	10,53%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	34.709,42	6.259,50	462,00	43.130,13	2.623,21	6,95%	5,55%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	347,87	0,00	368,29	0,00	20,42	5,87%	15,14%
Total Renda Fixa					173.471,84	7,01%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	148.229,07	294.225,77	180.000,00	279.014,67	16.559,83	6,39%	6,95%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	21.803,22	0,00	0,00	24.778,10	2.974,88	13,64%	13,64%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	85.600,00	0,00	6.296,00	80.748,80	1.444,80	1,82%	-5,67%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	113,63	0,00	126,09	0,00	12,46	10,97%	16,19%
Total Renda Variável					20.991,97	6,61%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2018

Ativos de Investimentos no Exterior	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	19.804,37	0,00	0,00	21.820,77	2.016,40	10,18%	10,18%
Total Exterior					2.016,40	10,18%	