

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



Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2018)

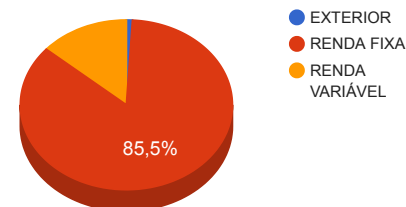
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.738,81	0,06%	370	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.077.768,80	37,43%	733	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	739.851,90	25,70%	1.267	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	534.943,01	18,58%	814	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	41.056,10	1,43%	294	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	65.133,02	2,26%	670	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	21.830,56	0,76%	114	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	121,89	0,00%	47	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	26.313,70	0,91%	85	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	294.036,04	10,21%	217	0,06%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	76.400,00	2,65%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
			TOTAL -	2.879.193,83			

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

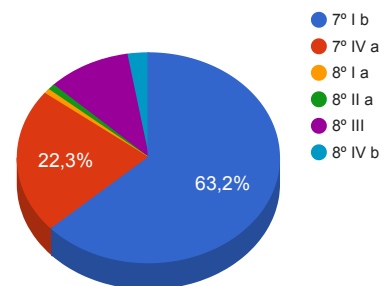
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.819.359,51	63,19%	20,00%	30,00%	70,00%	196.076,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.727.516,30
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	641.132,13	22,27%	5,00%	10,00%	30,00%	222.626,02
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	431.879,07
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	143.959,69
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	21.830,56	0,76%	2,00%	5,00%	10,00%	266.088,82
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	26.435,59	0,92%	2,00%	5,00%	10,00%	261.483,79
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	294.036,04	10,21%	7,00%	10,00%	10,00%	-6.116,66
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	143.959,69
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	76.400,00	2,65%	2,00%	5,00%	5,00%	67.559,69
Total Carteira		2.879.193,83					

EXTERIOR	26.313,70	0,91%
REND A FIXA	2.460.491,64	85,46%
REND A VARIÁVEL	392.388,49	13,63%

Distribuição por Segmento



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 "	1.819.359,51	63,19%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	641.132,13	22,27%	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 "	21.830,56	0,76%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	26.435,59	0,92%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	294.036,04	10,21%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	76.400,00	2,65%	2,00%	5,00%
Total Renda Fixa	2.879.193,83	100,00%	54,00	225,00

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.735.424,03	95,01%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	143.769,80	4,99%	0,00%

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

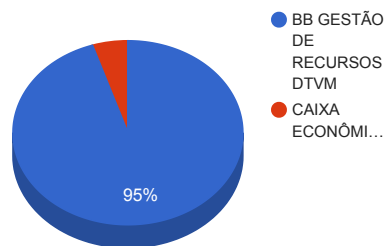
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,36%	6,14%	3,07%	3,04%	8,51%	23,34%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	5,58%	2,34%	2,47%	7,60%	21,30%	0,20%	0,881%	2,27%
IMA-B 5	0,89%	4,98%	2,11%	1,40%	6,53%	20,86%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,87%	4,83%	2,07%	1,31%	6,32%	20,44%	0,20%	1,232%	2,89%
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%
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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,40%	4,16%	1,37%	2,74%	5,79%	17,03%	0,80%	0,000%	0,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	3,97%	1,31%	2,61%	5,52%	16,64%	1,00%	0,003%	0,03%

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

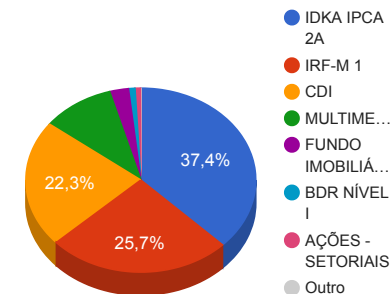
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	3,48%	3,85%	9,04%	-7,06%	6,80%	35,94%	-	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	3,67%	7,26%	10,70%	-3,11%	9,16%	31,64%	1,00%	9,137%	19,39%
IGC	3,19%	-0,58%	8,51%	-6,87%	0,93%	30,38%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	3,25%	0,13%	8,09%	-6,12%	1,40%	30,07%	1,00%	9,653%	18,78%
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%
Global BDRX	-0,43%	35,16%	13,15%	38,35%	52,91%	75,30%	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	-0,59%	32,87%	12,55%	36,43%	49,63%	69,31%	0,70%	7,748%	15,39%
IFIX	-0,21%	-4,12%	0,45%	-9,45%	-3,88%	17,55%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,90%	-10,75%	4,26%	-17,67%	-13,18%	-3,44%	1,20%	13,966%	22,74%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.735.424,03	95,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	143.769,80	4,99%



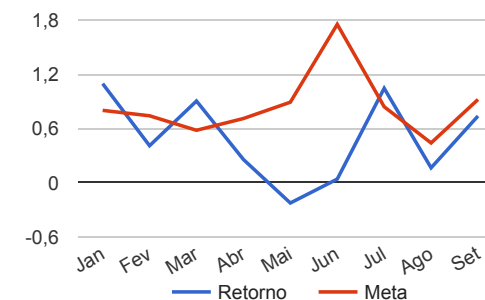
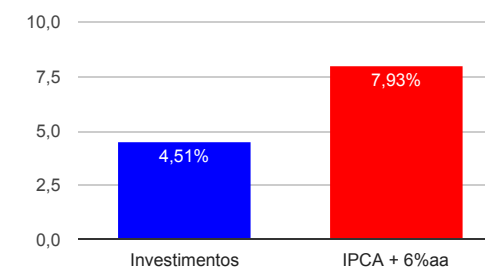
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	1.077.768,80	37,43%
IRF-M 1	739.851,90	25,70%
CDI	641.132,13	22,27%
MULTIMERCADO	294.036,04	10,21%
FUNDO IMOBILIÁRIO	76.400,00	2,65%
BDR NÍVEL I	26.313,70	0,91%
AÇÕES - SETORIAIS	21.830,56	0,76%
IMA-B 5	1.738,81	0,06%
AÇÕES - LIVRES	121,89	0,00%



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%
Acumulado no ano					133.384,72	4,51%	7,93%	56,84%	

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.723,89	0,00	0,00	1.738,81	14,92	0,87%	1,23%	0,87%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.254.834,07	142.909,18	330.000,00	1.077.768,80	10.025,55	0,72%	0,88%	1,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	735.511,18	0,00	0,00	739.851,90	4.340,72	0,59%	0,16%	0,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	532.326,29	0,00	0,00	534.943,01	2.616,72	0,49%	0,05%	0,49%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	40.373,34	560,00	42,00	41.056,10	164,76	0,40%	0,00%	0,40%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	78.358,15	81.417,42	94.887,57	65.133,02	245,02	0,15%	0,00%	0,39%
Total Renda Fixa					17.407,69	0,66%	0,45%	

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 AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	117,58	0,00	0,00	121,89	4,31	3,67%	9,14%	3,67%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	21.143,18	0,00	0,00	21.830,56	687,38	3,25%	9,65%	3,25%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	75.720,00	0,00	560,00	76.400,00	1.240,00	1,64%	13,97%	0,90%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	290.662,76	0,00	0,00	294.036,04	3.373,28	1,16%	1,60%	1,16%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	26.470,43	0,00	0,00	26.313,70	-156,73	-0,59%	7,75%	-0,59%
Total Renda Variável					5.148,24	1,24%	4,66%	

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 (%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.153.900,74	829.909,18	930.000,00	1.077.768,80	23.958,88	1,94%	2,34%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	699.429,50	326.971,92	300.000,00	739.851,90	13.450,48	1,52%	1,67%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	440.560,36	87.000,00	0,00	534.943,01	7.382,65	1,49%	1,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	378.873,64	565.326,66	880.752,09	65.133,02	1.684,81	0,47%	1,31%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	38.956,52	1.680,00	126,00	41.056,10	545,58	1,36%	1,37%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.703,58	0,00	0,09	1.738,81	35,32	2,07%	2,07%
Total Renda Fixa					47.057,72	1,74%	

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 (%)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	73.280,00	0,00	1.680,00	76.400,00	4.800,00	6,55%	4,26%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	205.492,71	84.225,77	0,00	294.036,04	4.317,56	1,49%	1,83%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	23.379,76	0,00	0,00	26.313,70	2.933,94	12,55%	12,55%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	20.196,04	0,00	0,00	21.830,56	1.634,52	8,09%	8,09%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	108,73	0,00	0,00	121,89	13,16	12,10%	10,70%
Total Renda Variável					13.699,18	3,37%	