

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



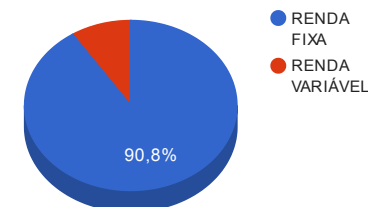
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.012.681,28	4,72%	315	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	435.179,38	2,03%	507	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.422.416,07	15,94%	733	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.289.270,45	19,97%	1.267	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	641.359,41	2,99%	650	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.357.945,37	15,64%	370	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	673.633,76	3,14%	670	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.659.383,06	7,73%	310	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	4.000.175,96	18,63%	814	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	465.978,39	2,17%	114	0,17%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	332.850,24	1,55%	47	0,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	425.904,55	1,98%	2.337	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	409.301,92	1,91%	217	0,09%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	349.450,78	1,63%	3.737	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
<b>TOTAL -</b>			<b>21.475.530,62</b>				

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

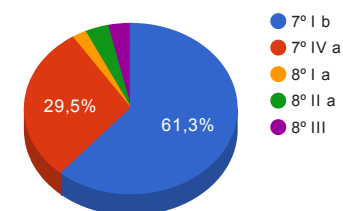
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	13.158.851,96	61,27%	15,00%	50,00%	100,00%	8.316.678,66
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	6.333.192,78	29,49%	5,00%	15,00%	40,00%	2.257.019,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.073.776,53
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>19.492.044,74</b>	<b>90,76%</b>	<b>20,00</b>	<b>66,00</b>	<b>205,00</b>	<b>-</b>

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%	465.978,39	2,17%	0,00%	5,00%	15,00%	2.755.351,20
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	758.754,79	3,53%	0,00%	5,00%	15,00%	2.462.574,80
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	758.752,70	3,53%	0,00%	5,00%	10,00%	1.388.800,36
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>1.983.485,88</b>	<b>9,24%</b>	<b>0,00</b>	<b>15,00</b>	<b>40,00</b>	<b>-</b>

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 "	13.158.851,96	61,27%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	6.333.192,78	29,49%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>19.492.044,74</b>	<b>90,76%</b>	<b>20,00</b>	<b>205,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	465.978,39	2,17%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	758.754,79	3,53%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	758.752,70	3,53%	0,00%	10,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.983.485,88</b>	<b>9,24%</b>	<b>0,00</b>	<b>40,00</b>

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	19.040.792,23	88,66%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.434.738,39	11,34%	0,00%

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

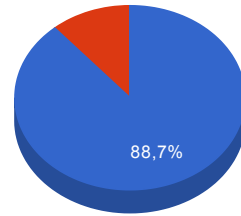
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,36%	6,14%	3,07%	3,04%	8,51%	23,34%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	5,58%	2,34%	2,47%	7,60%	21,30%	0,20%	0,881%	2,27%
IRF-M	1,30%	4,24%	1,83%	0,46%	5,74%	24,19%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,28%	4,10%	1,80%	0,35%	5,53%	23,63%	0,20%	1,508%	3,14%
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%
IMA Geral ex-C	0,61%	4,11%	1,77%	0,69%	5,18%	21,05%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	4,17%	1,58%	0,63%	4,99%	20,00%	0,30%	1,092%	2,60%
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%
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%
IMA-B	-0,15%	2,88%	1,71%	-1,96%	2,55%	18,72%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,16%	2,71%	1,66%	-2,06%	2,32%	18,15%	0,20%	1,875%	4,86%

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 ALOCAÇÃO FIC 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 FIAÇÕES 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%	-	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,24%	3,85%	3,34%	-0,31%	5,93%	21,87%	1,00%	2,934%	5,78%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,16%	5,07%	1,83%	3,22%	7,42%	20,45%	0,60%	1,599%	2,73%
SMLL	-1,96%	-10,24%	-1,35%	-13,71%	-7,65%	30,66%	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	-2,16%	-10,91%	-0,80%	-14,10%	-8,14%	30,49%	1,50%	9,044%	18,51%

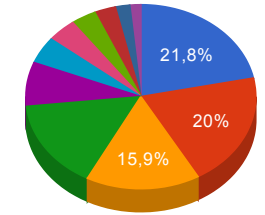
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (setembro / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	19.040.792,23	88,66%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.434.738,39	11,34%



- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Sub-segmento	Valor	%
CDI	4.673.809,72	21,76%
IRF-M 1	4.289.270,45	19,97%
IDKA IPCA 2A	3.422.416,07	15,94%
IMA-B 5	3.357.945,37	15,64%
GESTÃO DURATION	1.659.383,06	7,73%
IMA-GERAL EX-C	1.012.681,28	4,72%
AÇÕES - SETORIAIS	891.882,94	4,15%
MULTIMERCADO	758.752,70	3,53%
IRF-M	641.359,41	2,99%
IMA-B	435.179,38	2,03%
AÇÕES - LIVRES	332.850,24	1,55%



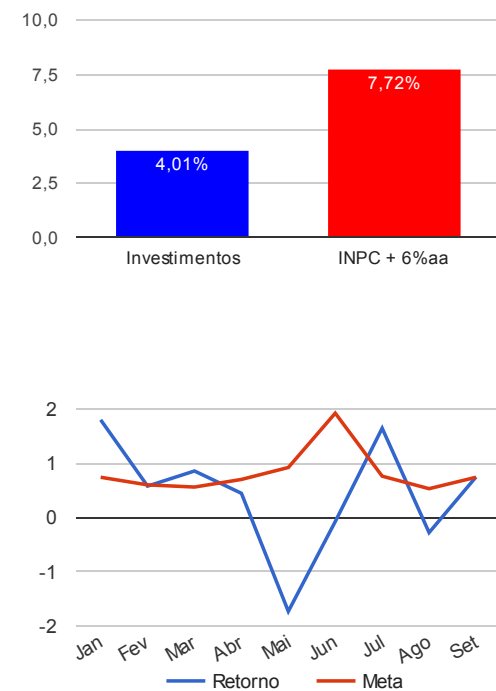
- CDI
- IRF-M 1
- IDKA IPCA 2A
- IMA-B 5
- GESTÃO DURATION
- IMA-GERAL EX-C
- AÇÕES - SETORIAIS
- MULTIMERCADO
- IRF-M
- IMA-B
- AÇÕES - LIVRES



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	17.902.903,67	0,00	0,00	18.224.720,01	321.816,34	1,80%	0,74%	242,53%	1,08%
Fevereiro	18.224.720,01	0,00	0,00	18.329.949,23	105.229,22	0,58%	0,60%	96,58%	1,18%
Março	18.329.949,23	3.639.120,28	3.104.120,28	19.026.312,00	161.362,77	0,86%	0,56%	153,54%	1,03%
Abril	19.026.312,00	460.000,00	0,00	19.573.024,51	86.712,51	0,44%	0,70%	63,77%	0,97%
Mai	19.573.024,51	0,00	0,00	19.234.878,27	-338.146,24	-1,73%	0,92%	-188,02%	1,78%
Junho	19.234.878,27	0,00	0,00	19.220.378,57	-14.499,70	-0,08%	1,92%	-3,92%	2,50%
Julho	19.220.378,57	0,00	0,00	19.536.138,84	315.760,27	1,64%	0,76%	215,80%	1,12%
Agosto	19.536.138,84	3.763.724,70	3.500.000,00	19.744.836,02	-55.027,52	-0,28%	0,53%	-52,12%	1,63%
Setembro	19.744.836,02	1.463.132,28	560.000,00	20.801.896,86	153.928,56	0,75%	0,74%	100,52%	1,16%
Acumulado no ano					737.136,21	4,01%	7,72%	51,92%	

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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	633.248,49	0,00	0,00	641.359,41	8.110,92	1,28%	1,51%	1,28%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.382.794,97	0,00	0,00	3.422.416,07	39.621,10	1,17%	0,88%	1,17%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.329.135,96	0,00	0,00	3.357.945,37	28.809,41	0,87%	1,23%	0,87%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.006.638,00	0,00	0,00	1.012.681,28	6.043,28	0,60%	1,09%	0,60%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.002.498,15	263.000,00	0,00	4.289.270,45	23.772,30	0,56%	0,16%	0,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.980.608,70	0,00	0,00	4.000.175,96	19.567,26	0,49%	0,05%	0,49%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.327.593,43	374.304,43	1.034.036,70	673.633,76	5.772,60	0,34%	0,00%	0,39%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	456.737,59	1.200.132,28	0,00	1.659.383,06	2.513,19	0,15%	0,55%	0,66%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	995.719,13	0,00	560.000,00	435.179,38	-539,75	-0,05%	1,87%	-0,16%
Total Renda Fixa					133.670,31	0,69%	0,61%	

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 ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	321.079,92	0,00	0,00	332.850,24	11.770,32	3,67%	9,14%	3,67%
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	451.306,17	0,00	0,00	465.978,39	14.672,22	3,25%	9,65%	3,25%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	345.167,76	0,00	0,00	349.450,78	4.283,02	1,24%	2,93%	1,24%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	404.606,29	0,00	0,00	409.301,92	4.695,63	1,16%	1,60%	1,16%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	435.294,89	0,00	0,00	425.904,55	-9.390,34	-2,16%	9,04%	-2,16%
Total Renda Variável					26.030,85	1,33%	6,59%	

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.895.410,49	400.000,00	0,00	3.357.945,37	62.534,88	2,08%	2,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.641.170,28	300.000,00	0,00	4.000.175,96	59.005,68	1,54%	1,57%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.737.654,45	0,00	2.360.000,00	435.179,38	57.524,93	2,07%	1,66%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.702.508,42	1.663.724,70	0,00	3.422.416,07	56.182,95	2,29%	2,34%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.574.280,70	1.663.000,00	0,00	4.289.270,45	51.989,75	1,51%	1,67%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.319.448,59	0,00	1.700.000,00	641.359,41	21.910,82	1,88%	1,80%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.093.210,85	1.059.139,84	1.497.255,06	673.633,76	18.538,13	1,16%	1,31%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	996.930,50	0,00	0,00	1.012.681,28	15.750,78	1,58%	1,58%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	451.814,45	1.200.132,28	0,00	1.659.383,06	7.436,33	1,24%	1,75%
Total Renda Fixa					350.874,25	1,86%	

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 GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	431.089,14	0,00	0,00	465.978,39	34.889,25	8,09%	8,09%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	300.667,67	0,00	0,00	332.850,24	32.182,57	10,70%	10,70%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	338.143,83	0,00	0,00	349.450,78	11.306,95	3,34%	3,34%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	401.936,37	0,00	0,00	409.301,92	7.365,55	1,83%	1,83%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	429.323,68	0,00	0,00	425.904,55	-3.419,13	-0,80%	-0,80%
Total Renda Variável					82.325,19	4,33%	