

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



Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2018)

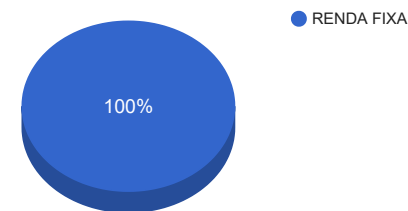
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			30.575,40	0,03%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.502.225,69	12,70%	732	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	54.854.817,16	48,05%	508	1,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.401.900,43	2,10%	658	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	1.106.822,57	0,97%	35	0,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.093.795,52	0,96%	1.266	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.298.799,39	5,52%	197	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.280.040,88	7,25%	171	0,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.562.235,38	1,37%	663	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.769.459,54	2,43%	803	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	15.854.898,06	13,89%	827	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.414.453,38	4,74%	189	0,58%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	114.170.023,40				

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

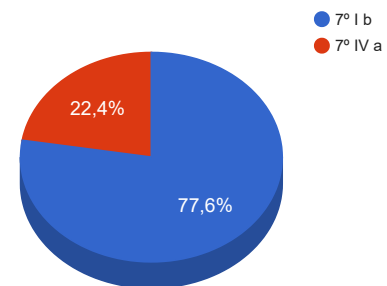
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	88.538.401,64	77,55%	15,00%	30,00%	100,00%	25.631.621,76
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	4,00%	15,00%	60,00%	68.502.014,04
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	25.601.046,36	22,42%	5,00%	15,00%	40,00%	20.066.963,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	17.125.503,51
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.708.501,17
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.708.501,17
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	11.417.002,34
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	17.125.503,51
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	5,00%	5.708.501,17
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.708.501,17
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.708.501,17
Total Carteira		114.139.448,00					

RENDA FIXA	114.170.023,40	100,03%
------------	----------------	---------

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 "	88.538.401,64	77,55%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	4,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	25.601.046,36	22,42%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	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%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	114.139.448,00	99,97%	31,00	270,00

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	69.203.483,98	60,61%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	44.935.964,02	39,36%	0,01%

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

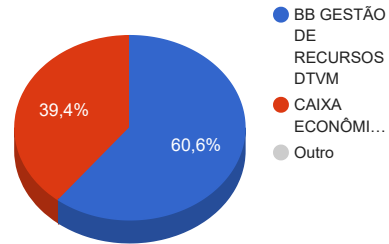
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	1,88%	15,41%	14,46%	16,23%	15,41%	30,12%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,80%	14,98%	14,17%	15,84%	14,98%	29,28%	0,20%	1,763%	7,83%
IMA-B	1,65%	13,06%	9,89%	11,77%	13,06%	27,52%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,62%	12,76%	9,79%	11,61%	12,76%	26,88%	0,20%	1,222%	5,44%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,58%	12,83%	9,80%	11,72%	12,83%	27,27%	0,30%	1,216%	5,42%
IRF-M	1,53%	10,73%	6,22%	8,17%	10,73%	27,56%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,51%	10,53%	6,18%	8,09%	10,53%	27,01%	0,20%	0,915%	3,38%
IDKA IPCA 2 Anos	1,25%	9,75%	3,40%	6,58%	9,75%	24,69%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,16%	9,30%	3,40%	5,84%	9,30%	22,79%	0,20%	0,419%	2,35%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	7,46%	1,47%	3,06%	7,46%	18,43%	0,20%	0,001%	0,52%
IMA Geral	1,17%	10,03%	5,47%	7,41%	10,03%	24,14%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,16%	9,63%	5,52%	7,30%	9,63%	23,43%	0,20%	0,647%	2,77%
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%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,48%	6,23%	1,51%	3,06%	6,23%	16,79%	0,20%	0,006%	0,02%
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%

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

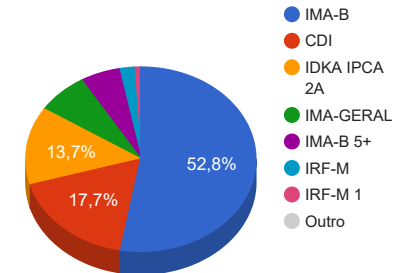
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	5,29%	1,27%	2,60%	5,29%	14,62%	1,00%	0,004%	0,01%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	69.203.483,98	60,61%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	44.935.964,02	39,36%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	30.575,40	0,03%



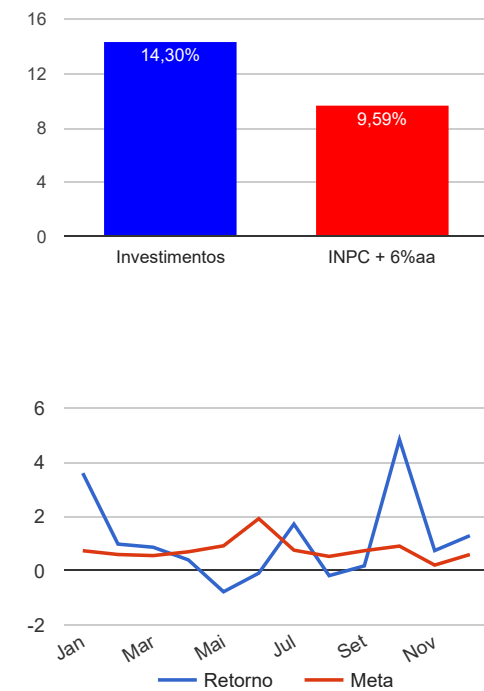
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	60.269.270,54	52,79%
CDI	20.186.592,98	17,68%
IDKA IPCA 2A	15.609.048,26	13,67%
IMA-GERAL	8.280.040,88	7,25%
IMA-B 5+	6.298.799,39	5,52%
IRF-M	2.401.900,43	2,10%
IRF-M 1	1.093.795,52	0,96%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	30.575,40	0,03%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	98.492.944,61	256.503,68	1.283.653,11	101.005.565,58	3.539.770,40	3,59%	0,74%	484,90%	2,11%
Fevereiro	101.005.565,58	262.434,72	709.376,19	101.551.900,15	993.276,04	0,98%	0,60%	164,49%	2,51%
Março	101.551.900,15	3.942.348,94	1.144.574,55	105.254.977,48	905.302,94	0,87%	0,56%	155,73%	1,88%
Abril	105.254.977,48	1.825.149,06	2.210.269,98	105.293.092,45	423.235,89	0,40%	0,70%	57,63%	1,99%
Mai	105.293.092,45	13.687.762,60	11.547.482,26	106.604.252,81	-829.119,98	-0,77%	0,92%	-83,99%	1,79%
Junho	106.604.252,81	1.771.925,98	1.522.033,99	106.761.295,94	-92.848,86	-0,09%	1,92%	-4,52%	2,80%
Julho	106.761.295,94	2.778.006,74	2.651.556,30	108.726.313,07	1.838.566,69	1,72%	0,76%	225,95%	1,28%
Agosto	108.726.313,07	2.948.901,86	2.651.580,51	108.829.169,19	-194.465,23	-0,18%	0,53%	-33,45%	2,36%
Setembro	108.829.169,19	1.072.887,14	1.551.981,01	108.547.728,22	197.652,90	0,18%	0,74%	24,49%	1,30%
Outubro	108.547.728,22	2.096.370,50	2.155.296,93	113.726.266,65	5.237.464,86	4,83%	0,91%	529,04%	2,67%
Novembro	113.726.266,65	884.141,51	1.527.427,06	113.930.551,93	847.570,83	0,75%	0,21%	350,94%	1,45%
Dezembro	113.930.551,93	2.604.756,02	3.870.122,87	114.139.448,00	1.474.262,92	1,29%	0,60%	214,18%	0,86%
Acumulado no ano					14.340.669,40	14,30%	9,59%	149,08%	

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 IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.187.376,06	0,00	0,00	6.298.799,39	111.423,33	1,80%	1,76%	1,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	53.982.780,68	0,00	0,00	54.854.817,16	872.036,48	1,62%	1,22%	1,62%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.330.330,29	0,00	0,00	5.414.453,38	84.123,09	1,58%	1,22%	1,58%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.366.117,91	0,00	0,00	2.401.900,43	35.782,52	1,51%	0,92%	1,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.336.192,64	0,00	0,00	14.502.225,69	166.033,05	1,16%	0,42%	1,16%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.185.437,04	0,00	0,00	8.280.040,88	94.603,84	1,16%	0,65%	1,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.087.963,86	0,00	0,00	1.093.795,52	5.831,66	0,54%	0,04%	0,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.101.657,10	0,00	0,00	1.106.822,57	5.165,47	0,47%	0,00%	0,47%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.756.556,48	0,00	0,00	2.769.459,54	12.903,06	0,47%	0,02%	0,47%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17.264.112,48	71.060,00	1.560.000,00	15.854.898,06	79.725,58	0,46%	0,01%	0,48%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.332.027,39	2.533.696,02	2.310.122,87	1.562.235,38	6.634,84	0,17%	0,00%	0,41%
Total Renda Fixa					1.474.262,92	1,29%	0,86%	

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	49.964.353,24	0,00	0,00	54.854.817,16	4.890.463,92	9,79%	9,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.517.181,50	0,00	0,00	6.298.799,39	781.617,89	14,17%	14,17%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.931.000,51	0,00	0,00	5.414.453,38	483.452,87	9,80%	9,80%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.024.851,61	0,00	0,00	14.502.225,69	477.374,08	3,40%	3,40%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.643.776,23	210.983,62	0,00	8.280.040,88	425.281,03	5,51%	5,52%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	18.006.924,84	1.108.760,00	3.525.000,00	15.854.898,06	264.213,22	1,46%	1,51%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.262.126,05	0,00	0,00	2.401.900,43	139.774,38	6,18%	6,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.728.672,72	0,00	0,00	2.769.459,54	40.786,82	1,49%	1,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.072.306,07	0,00	0,00	1.093.795,52	21.489,45	2,00%	2,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.305.707,16	4.265.524,41	4.027.846,86	1.562.235,38	18.850,67	0,75%	1,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.090.828,29	0,00	0,00	1.106.822,57	15.994,28	1,47%	1,47%
Total Renda Fixa					7.559.298,61	6,97%	

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	48.646.463,11	0,00	0,00	54.854.817,16	6.208.354,05	12,76%	12,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.267.914,40	0,00	0,00	14.502.225,69	1.234.311,29	9,30%	9,30%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11.205.719,57	15.669.626,00	11.942.100,00	15.854.898,06	921.652,49	5,82%	6,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.478.304,30	0,00	0,00	6.298.799,39	820.495,09	14,98%	14,98%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.357.107,18	210.983,62	0,00	8.280.040,88	711.950,08	9,62%	9,63%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.798.892,03	0,00	0,00	5.414.453,38	615.561,35	12,83%	12,83%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.250.000,00	0,00	2.401.900,43	151.900,43	6,75%	10,53%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	3.836.227,96	1.170.000,00	2.769.459,54	103.231,58	3,79%	6,33%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.167.578,40	12.164.351,17	11.848.878,93	1.562.235,38	79.184,74	3,59%	5,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.059.874,68	0,00	30.217,10	1.106.822,57	77.164,99	7,45%	7,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.024.571,95	0,00	0,00	1.093.795,52	69.223,57	6,76%	6,76%
Total Renda Fixa					10.993.029,66	10,92%	

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 (%)
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	2.255.808,21	0,00	3.997.930,77	0,00	1.742.122,56	77,23%	49,49%
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2.230.710,78	0,00	3.836.227,96	0,00	1.605.517,18	71,97%	46,64%
Total Renda Variável					3.347.639,74	74,62%	