

Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2018



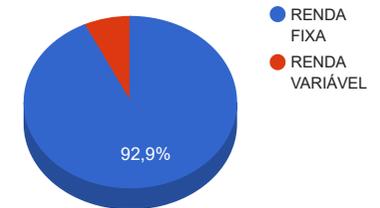
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	3.758.493,16	0,99%	165	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	117.679.958,20	30,90%	693	1,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	72.390.060,27	19,01%	1.473	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	5.330.856,37	1,40%	100	4,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	22.107.749,19	5,81%	701	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	14.277.610,57	3,75%	115	2,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	8.113.263,58	2,13%	1.268	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	27.939.077,15	7,34%	821	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	72.621.005,65	19,07%	321	2,82%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	9.410.235,69	2,47%	73	1,78%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	6.922.143,91	1,82%	89	3,53%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	1.199.424,50	0,31%	120	0,39%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	6.040.496,70	1,59%	38	8,37%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.906.577,02	0,50%	2.545	1,78%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	D+2	02/01/2020	5.316.285,00	1,40%	729	2,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	D+2	01/10/2020	3.141.554,30	0,83%	955	0,69%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	2.627.780,44	0,69%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			380.782.571,70				

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

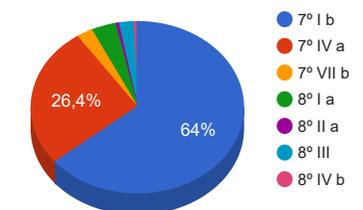
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	243.657.991,34	63,99%	15,00%	25,00%	70,00%	22.889.808,85
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	228.469.543,02
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	100.560.082,80	26,41%	5,00%	10,00%	30,00%	13.674.688,71
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	57.117.385,76
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	19.039.128,59
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	9.410.235,69	2,47%	2,00%	5,00%	5,00%	9.628.892,90
Total Renda Fixa	100,00%	353.628.309,83	92,87%	36,00	70,00	190,00	-

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%	14.162.065,11	3,72%	2,00%	5,00%	10,00%	23.916.192,06
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.906.577,02	0,50%	2,00%	5,00%	10,00%	36.171.680,15
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.457.839,30	2,22%	7,00%	10,00%	10,00%	29.620.417,87
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	19.039.128,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.627.780,44	0,69%	2,00%	5,00%	5,00%	16.411.348,15
Total Renda Variável	30,00%	27.154.261,87	7,13%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: outubro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	243.657.991,34	63,99%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	100.560.082,80	26,41%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	9.410.235,69	2,47%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	353.628.309,83	92,87%	36,00	190,00

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	14.162.065,11	3,72%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.906.577,02	0,50%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	8.457.839,30	2,22%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.627.780,44	0,69%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	27.154.261,87	7,13%	15,00	40,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (outubro / 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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	334.158.330,37	87,76%	0,08%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	43.996.460,89	11,55%	0,00%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.627.780,44	0,69%	0,17%

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

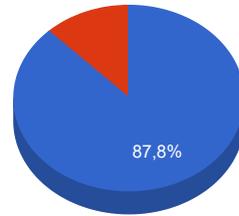
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	7,14%	10,23%	6,50%	5,19%	10,29%	26,38%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,49%	8,35%	3,55%	4,68%	9,22%	23,60%	0,20%	1,239%	2,05%
IMA-B 5	3,10%	8,23%	3,75%	4,10%	9,30%	24,04%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,10%	8,03%	3,70%	3,98%	9,07%	23,54%	0,20%	1,607%	3,05%
IDKA IPCA 2 Anos	1,95%	8,21%	3,43%	4,19%	9,75%	25,22%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,08%	7,91%	3,27%	3,89%	9,10%	23,42%	0,20%	0,971%	2,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	6,44%	1,59%	4,06%	7,04%	19,40%	0,20%	0,001%	0,55%
IPCA + 6,00% ao ano	0,96%	8,97%	2,34%	5,95%	10,78%	20,57%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,76%	15,59%	4,10%	12,09%	17,35%	27,76%	0,20%	2,102%	4,46%
IRF-M 1	0,92%	5,81%	1,97%	3,41%	7,06%	20,23%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,94%	5,67%	1,94%	3,35%	6,90%	19,82%	0,20%	0,268%	0,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	5,64%	1,93%	3,32%	6,85%	19,69%	0,10%	0,273%	0,55%
CDI	0,54%	5,38%	1,59%	3,20%	6,55%	18,35%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,53%	5,21%	1,54%	3,10%	6,35%	18,18%	0,20%	0,007%	0,03%
IPCA	0,45%	3,81%	0,84%	2,86%	4,56%	7,38%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,89%	9,40%	3,42%	4,90%	10,69%	28,18%	0,20%	1,424%	3,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,69%	6,01%	2,50%	2,73%	7,14%	-	0,002	0,740%	1,72%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IGC	10,77%	10,13%	11,40%	2,38%	12,87%	33,01%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	11,52%	11,66%	11,39%	3,97%	14,22%	33,59%	1,00%	15,424%	20,63%
Ibovespa	10,19%	14,43%	10,35%	1,52%	17,65%	34,66%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	10,00%	13,91%	10,18%	1,23%	16,93%	33,37%	0,50%	15,638%	21,77%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	3,11%	-	-	-	-	-	1,60%	1,751%	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	1,83%	-	2,34%	2,35%	-	-	1,60%	0,931%	-
IBX-50	9,71%	14,53%	10,29%	1,38%	17,73%	34,50%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	9,47%	12,95%	9,24%	0,08%	15,73%	32,63%	0,70%	15,916%	22,21%
IFIX	5,04%	0,72%	4,08%	-4,06%	0,73%	18,90%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,30%	-	-
ICON	4,54%	-12,98%	-0,17%	-9,41%	-10,33%	4,59%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	4,43%	-13,44%	-0,36%	-9,80%	-11,14%	2,34%	1,00%	13,097%	19,64%

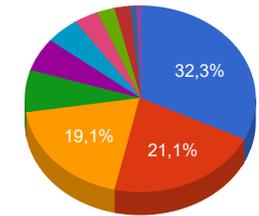
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (outubro / 2018)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	334.158.330,37	87,76%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	46.624.241,33	12,24%



- CAIXA ECONÔMI...
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM

Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	123.010.814,57	32,30%
IRF-M 1	80.503.323,85	21,14%
GESTÃO DURATION	72.621.005,65	19,07%
CDI	27.939.077,15	7,34%
IMA-B 5	22.107.749,19	5,81%
IMA-B	18.036.103,73	4,74%
AÇÕES - INDEXADO	12.962.640,61	3,40%
CRÉDITO PRIVADO	9.410.235,69	2,47%
MULTIMERCADO	8.457.839,30	2,22%
AÇÕES - SETORIAIS	3.106.001,52	0,82%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.627.780,44	0,69%

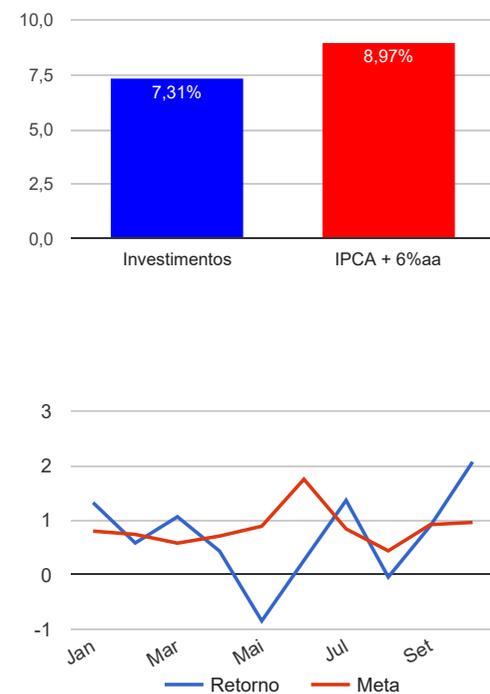


- IDKA IPCA 2A
- IRF-M 1
- GESTÃO DURATION
- CDI
- IMA-B 5
- IMA-B
- AÇÕES - INDEXADO
- CRÉDITO PRIVADO
- MULTIME...
- AÇÕES - SETORIAIS
- FUNDO IMOBILIÁ...

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	331.118.244,39	79.160.099,48	77.138.165,90	337.541.570,08	4.401.392,11	1,32%	0,80%	164,84%	0,58%
Fevereiro	337.541.570,08	6.833.180,96	3.613.681,45	342.746.002,72	1.984.933,13	0,58%	0,74%	78,89%	0,91%
Março	342.746.002,72	5.623.578,09	3.969.500,00	348.061.351,69	3.661.270,88	1,06%	0,58%	184,18%	0,69%
Abril	348.061.351,69	4.583.420,32	2.557.000,00	351.604.882,35	1.517.110,34	0,43%	0,71%	61,22%	0,48%
Mai	351.604.882,35	10.891.075,25	5.200.600,00	354.281.178,25	-3.014.179,35	-0,84%	0,89%	-94,93%	1,21%
Junho	354.281.178,25	4.569.095,76	2.655.470,00	357.137.798,07	942.994,06	0,26%	1,75%	15,10%	2,00%
Julho	357.137.798,07	38.213.584,77	36.015.327,98	364.233.250,42	4.897.195,56	1,36%	0,84%	161,92%	0,91%
Agosto	364.233.250,42	102.353.814,40	100.343.029,95	366.097.245,93	-146.788,94	-0,04%	0,44%	-9,05%	1,42%
Setembro	366.097.245,93	9.593.842,17	8.366.300,72	370.626.419,18	3.301.631,80	0,90%	0,92%	97,44%	1,00%
Outubro	370.626.419,18	5.283.608,24	2.838.999,98	380.782.571,70	7.711.544,26	2,07%	0,96%	214,81%	1,41%
Acumulado no ano					25.257.103,85	7,31%	8,97%	81,46%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.760.092,66	0,00	0,00	14.277.610,57	517.517,91	3,76%	2,10%	3,76%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.443.582,09	0,00	0,00	22.107.749,19	664.167,10	3,10%	1,61%	3,10%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	9.146.259,89	0,00	0,00	9.410.235,69	263.975,80	2,89%	1,42%	2,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.667.319,79	0,00	0,00	3.758.493,16	91.173,37	2,49%	1,24%	2,49%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	115.276.736,87	0,00	0,00	117.679.958,20	2.403.221,33	2,08%	0,97%	2,08%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	71.411.565,13	0,00	0,00	72.621.005,65	1.209.440,52	1,69%	0,74%	1,69%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	67.243.910,45	4.488.393,77	0,00	72.390.060,27	657.756,05	0,92%	0,27%	0,94%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.247.068,04	795.214,47	0,00	8.113.263,58	70.981,07	0,88%	0,27%	0,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.303.249,93	0,00	0,00	5.330.856,37	27.606,44	0,52%	0,00%	0,52%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30.580.362,22	0,00	2.799.999,98	27.939.077,15	158.714,91	0,52%	0,01%	0,53%
Total Renda Fixa					6.064.554,50	1,74%	0,77%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.075.503,10	0,00	0,00	1.199.424,50	123.921,40	11,52%	15,42%	11,52%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	5.491.202,16	0,00	0,00	6.040.496,70	549.294,54	10,00%	15,64%	10,00%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	6.323.171,42	0,00	0,00	6.922.143,91	598.972,49	9,47%	15,92%	9,47%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1.825.649,52	0,00	0,00	1.906.577,02	80.927,50	4,43%	13,10%	4,43%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	2.563.051,52	0,00	39.000,00	2.627.780,44	103.728,92	4,05%	-	0,00%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	3.046.944,39	0,00	0,00	3.141.554,30	94.609,91	3,11%	1,75%	3,11%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	5.220.750,00	0,00	0,00	5.316.285,00	95.535,00	1,83%	0,93%	1,83%
Total Renda Variável					1.646.989,76	6,45%	10,54%	