

# Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2018



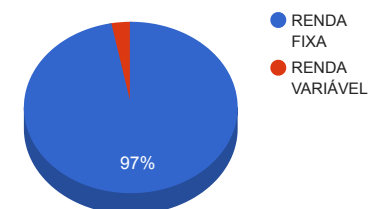
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	318.336.799,12	25,06%	1.268	2,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	18/08/2020	24.052.104,00	1,89%	19	18,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	185.797.945,90	14,63%	693	2,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	91.737.739,43	7,22%	304	5,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	17/08/2020	14.227.240,00	1,12%	20	21,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	25.920.642,92	2,04%	93	5,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	79.980.259,15	6,30%	748	1,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	14.909.779,39	1,17%	140	1,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	10.454.362,90	0,82%	11	11,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	201.298.347,95	15,85%	59	13,49%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	23.778.340,01	1,87%	185	1,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	276.807,05	0,02%	821	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	188.829.987,31	14,87%	678	4,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	39.051.247,29	3,07%	815	0,71%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	5.602.248,73	0,44%	27	2,92%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	3 anos	7.361.428,55	0,58%	78	4,76%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	16.323.780,25	1,29%	146	1,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	19.307.078,17	1,52%	5.201	3,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	2.940.000,00	0,23%		1,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			1.270.186.138,12				

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

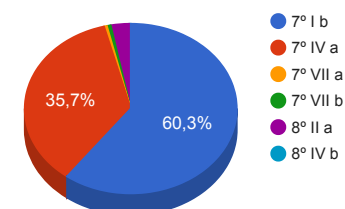
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	765.416.872,81	60,26%	25,00%	60,00%	80,00%	250.732.037,69
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	10,00%	127.018.613,81
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	453.234.729,61	35,68%	5,00%	20,00%	40,00%	54.839.725,64
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5.602.248,73	0,44%	0,00%	1,00%	3,00%	32.503.335,41
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	7.361.428,55	0,58%	0,00%	2,00%	4,00%	43.446.016,97
Total Renda Fixa	100,00%	1.231.615.279,70	96,96%	30,00	90,00	137,00	-

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%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	5,00%	63.509.306,91
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	35.630.858,42	2,81%	0,00%	4,00%	5,00%	27.878.448,49
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	38.105.584,14
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	1,00%	12.701.861,38
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.940.000,00	0,23%	0,00%	0,50%	1,00%	9.761.861,38
Total Renda Variável	30,00%	38.570.858,42	3,04%	0,00	10,00	15,00	-

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 "	765.416.872,81	60,26%	25,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	453.234.729,61	35,68%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5.602.248,73	0,44%	0,00%	3,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	7.361.428,55	0,58%	0,00%	4,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.231.615.279,70</b>	<b>96,96%</b>	<b>30,00</b>	<b>137,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	35.630.858,42	2,81%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	1,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.940.000,00	0,23%	0,00%	1,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>38.570.858,42</b>	<b>3,04%</b>	<b>0,00</b>	<b>15,00</b>

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	478.198.727,87	37,65%	0,03%
ITAÚ UNIBANCO	251.854.831,11	19,83%	0,02%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	240.257.774,23	18,92%	0,05%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	208.137.065,48	16,39%	0,05%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	91.737.739,43	7,22%	0,01%

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 X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,15%	8,76%	4,27%	3,73%	9,36%	25,53%	0,20%	2,216%	4,25%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,71%	2,30%	0,28%	0,64%	3,31%	11,87%	0,20%	0,747%	4,35%

IDKA IPCA 2 Anos	1,95%	8,21%	3,43%	4,19%	9,75%	25,22%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,09%	7,79%	3,21%	3,90%	9,03%	23,32%	0,20%	0,977%	2,33%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,74%	3,19%	2,02%	0,64%	1,60%	8,63%	0,20%	0,212%	4,02%

IPCA + 9,00% ao ano	1,21%	11,54%	3,07%	7,46%	13,89%	27,45%	-	-	-
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	-1,41%	-14,39%	-5,54%	-9,45%	-16,48%	-20,38%	0,45%	4,251%	5,80%

IPCA + 6,00% ao ano	0,96%	8,97%	2,34%	5,95%	10,78%	20,57%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,55%	16,14%	4,07%	12,55%	17,93%	28,86%	0,20%	1,872%	4,94%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	3,27%	-0,52%	2,91%	4,85%	7,84%	0,20%	0,093%	3,97%

IRF-M 1	0,92%	5,81%	1,97%	3,41%	7,06%	20,23%	-	-	-
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%
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,90%	5,59%	1,91%	3,26%	6,83%	19,70%	0,20%	0,265%	0,55%

CDI	0,54%	5,38%	1,59%	3,20%	6,55%	18,35%	-	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,54%	5,30%	1,57%	3,14%	6,45%	18,57%	0,20%	0,004%	0,02%

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
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%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,53%	5,32%	1,58%	3,15%	6,53%	18,49%	0,20%	0,009%	0,07%
IPCA	0,45%	3,81%	0,84%	2,86%	4,56%	7,38%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2,06%	6,35%	3,24%	3,80%	7,16%	18,64%	0,20%	0,948%	2,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,51%	5,82%	1,31%	2,13%	6,81%	21,70%	0,40%	0,001%	1,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,51%	5,84%	1,30%	2,13%	6,82%	-	0,40%	0,000%	1,19%

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

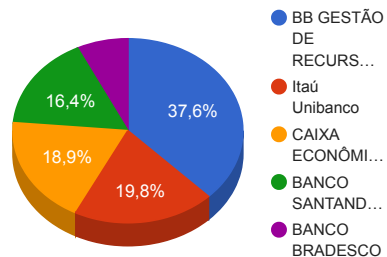
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	10,19%	14,43%	10,35%	1,52%	17,65%	34,66%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	14,23%	18,14%	8,59%	2,95%	20,15%	43,49%	2,50%	15,935%	19,11%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	11,43%	12,03%	9,24%	3,49%	16,30%	39,73%	2,00%	14,742%	21,49%

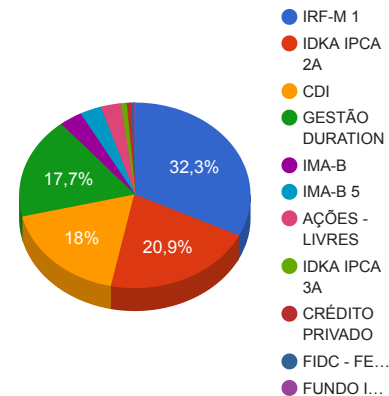
IFIX	5,04%	0,72%	4,08%	-4,06%	0,73%	18,90%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2,62%	-8,41%	0,01%	-6,67%	-9,26%	-6,64%	1,20%	9,180%	21,26%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	478.198.727,87	37,65%
Itaú Unibanco	251.854.831,11	19,83%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	240.257.774,23	18,92%
BANCO SANTANDER	208.137.065,48	16,39%
BANCO BRADESCO	91.737.739,43	7,22%



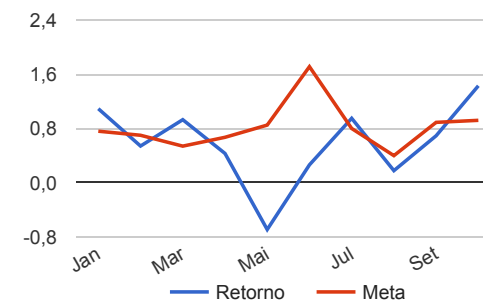
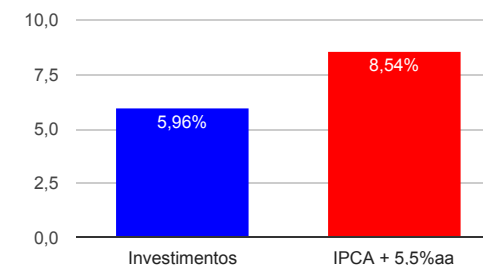
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	410.074.538,55	32,28%
IDKA IPCA 2A	265.778.205,05	20,92%
CDI	228.158.041,65	17,96%
GESTÃO DURATION	225.076.687,96	17,72%
IMA-B	40.830.422,31	3,21%
IMA-B 5	38.279.344,00	3,01%
AÇÕES - LIVRES	35.630.858,42	2,81%
IDKA IPCA 3A	10.454.362,90	0,82%
CRÉDITO PRIVADO	7.361.428,55	0,58%
FIDC - FECHADO	5.602.248,73	0,44%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.940.000,00	0,23%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	1.099.169.661,50	27.236.531,08	16.362.674,29	1.122.154.566,01	12.111.047,72	1,09%	0,76%	143,58%	0,49%
Fevereiro	1.122.154.566,01	35.229.103,23	23.784.385,74	1.139.736.552,47	6.137.268,97	0,54%	0,70%	76,86%	1,06%
Março	1.139.736.552,47	230.657.871,91	220.226.269,47	1.160.857.771,62	10.689.616,71	0,93%	0,54%	172,89%	0,71%
Abril	1.160.857.771,62	125.834.550,55	117.297.638,60	1.174.449.594,87	5.054.911,30	0,43%	0,67%	64,70%	0,62%
Mai	1.174.449.594,87	27.656.428,35	18.379.029,94	1.175.585.244,43	-8.141.748,85	-0,69%	0,85%	-81,02%	1,12%
Junho	1.175.585.244,43	433.684.627,13	420.963.748,81	1.191.448.735,55	3.142.612,80	0,26%	1,71%	15,44%	0,89%
Julho	1.191.448.735,55	30.854.599,75	19.753.793,92	1.213.968.296,47	11.418.755,09	0,95%	0,80%	118,68%	0,54%
Agosto	1.213.968.296,47	346.104.178,91	336.935.958,05	1.225.327.906,97	2.191.389,64	0,18%	0,40%	44,86%	0,97%
Setembro	1.225.327.906,97	29.634.063,69	20.311.393,99	1.243.203.083,72	8.552.507,05	0,69%	0,89%	78,14%	0,57%
Outubro	1.243.203.083,72	36.701.275,06	27.607.166,92	1.270.186.138,12	17.888.946,26	1,43%	0,92%	155,17%	0,85%
Acumulado no ano					69.045.306,69	5,96%	8,54%	69,74%	

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 X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.887.944,65	0,00	0,00	25.920.642,92	1.032.698,27	4,15%	2,22%	4,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.398.895,41	0,00	0,00	14.909.779,39	510.883,98	3,55%	1,87%	3,55%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	181.821.153,79	185.704,50	0,00	185.797.945,90	3.791.087,61	2,08%	0,97%	2,08%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	7.213.192,87	0,00	0,00	7.361.428,55	148.235,68	2,06%	0,95%	2,06%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	70.281.654,16	8.170.419,45	0,00	79.980.259,15	1.528.185,54	1,95%	0,98%	2,09%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.988.660,00	0,00	0,00	14.227.240,00	238.580,00	1,71%	0,75%	1,71%
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	5.682.287,58	0,00	149.856,04	5.602.248,73	69.817,19	1,23%	4,25%	-1,41%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	23.788.188,00	0,00	0,00	24.052.104,00	263.916,00	1,11%	0,09%	1,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	315.388.444,35	0,00	0,00	318.336.799,12	2.948.354,77	0,93%	0,27%	0,93%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	90.918.702,41	0,00	0,00	91.737.739,43	819.037,02	0,90%	0,26%	0,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.377.079,37	0,00	0,00	10.454.362,90	77.283,53	0,74%	0,21%	0,74%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	190.757.812,49	3.020.151,11	5.979.500,00	188.829.987,31	1.031.523,71	0,53%	0,00%	0,54%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	280.647,73	0,00	5.310,88	276.807,05	1.470,20	0,52%	0,01%	0,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	200.278.565,06	0,00	0,00	201.298.347,95	1.019.782,89	0,51%	0,00%	0,51%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	23.657.966,01	0,00	0,00	23.778.340,01	120.374,00	0,51%	0,00%	0,51%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	35.001.086,60	25.325.000,00	21.451.500,00	39.051.247,29	176.660,69	0,29%	0,01%	0,53%
Total Renda Fixa					13.777.891,08	1,13%	0,41%	

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(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	14.289.933,58	0,00	0,00	16.323.780,25	2.033.846,67	14,23%	15,94%	14,23%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	17.325.869,66	0,00	0,00	19.307.078,17	1.981.208,51	11,43%	14,74%	11,43%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.865.000,00	0,00	21.000,00	2.940.000,00	96.000,00	3,35%	9,18%	2,62%
Total Renda Variável					4.111.055,18	11,92%	14,82%	