

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



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2018)

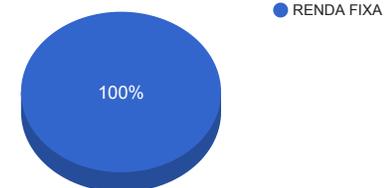
| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604 |
|---|-------------------------|--------------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | | | 930.384,59 | 7,15% | | | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a " |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 2.504.281,89 | 19,24% | 1.266 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 3.505.559,37 | 26,94% | 758 | 0,05% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 2.079.072,74 | 15,98% | 1.477 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 2.120.988,47 | 16,30% | 724 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 1.064,74 | 0,01% | 663 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | D+0 | Não possui | 1.872.615,03 | 14,39% | 345 | 0,06% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| | | Total | 13.013.966,83 | | | | |

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

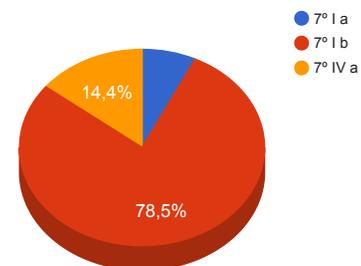
| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|-------------|---------------|------------|------------------------|--------|------------|--------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a " | 100,00% | 930.384,59 | 7,15% | 7,10% | 8,00% | 20,00% | 1.672.408,78 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 10.209.902,47 | 78,45% | 60,00% | 70,00% | 100,00% | 2.804.064,36 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 60,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 7,00% | 60,00% | 7.808.380,10 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 40,00% | 1.873.679,77 | 14,40% | 12,00% | 15,00% | 30,00% | 2.030.510,28 |
| Total Carteira | | 13.013.966,83 | | | | | |

| | | |
|------------|---------------|---------|
| RENDA FIXA | 13.013.966,83 | 100,00% |
|------------|---------------|---------|

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 " a " | 930.384,59 | 7,15% | 7,10% | 20,00% |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 10.209.902,47 | 78,45% | 60,00% | 100,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 6,00% |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 1.873.679,77 | 14,40% | 12,00% | 30,00% |
| 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 8º, Inciso I, Alínea " a " | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b " | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b " | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| 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 | 13.013.966,83 | 100,00% | 79,10 | 201,00 |

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)

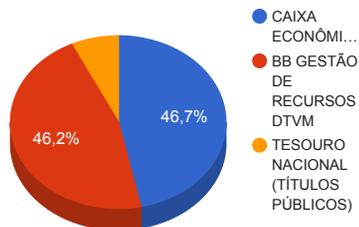
| Gestão | Valor | % s/ Carteira | % s/ PL Gestão |
|-------------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 6.072.676,24 | 46,66% | 0,00% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 6.010.906,00 | 46,19% | 0,00% |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS) | 930.384,59 | 7,15% | - |

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

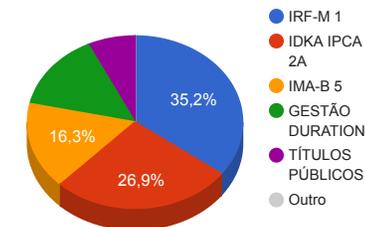
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMA-B 5 | 1,36% | 9,87% | 4,65% | 6,86% | 9,87% | 23,68% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,38% | 9,67% | 4,66% | 6,81% | 9,67% | 23,25% | 0,20% | 0,598% | 3,05% |
| IDKA IPCA 2 Anos | 1,25% | 9,75% | 3,40% | 6,58% | 9,75% | 24,69% | - | - | - |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,22% | 9,22% | 3,45% | 5,87% | 9,22% | 22,77% | 0,20% | 0,419% | 2,35% |
| IRF-M 1 | 0,56% | 6,97% | 2,03% | 3,78% | 6,97% | 18,87% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,54% | 6,81% | 2,02% | 3,74% | 6,81% | 18,48% | 0,20% | 0,044% | 0,55% |
| 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% | - | - | - |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,41% | 5,29% | 1,27% | 2,60% | 5,29% | 14,62% | 1,00% | 0,004% | 0,01% |
| IPCA | 0,15% | 3,75% | 0,39% | 1,11% | 3,75% | 6,80% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 1,33% | 7,82% | 3,43% | 5,24% | 7,82% | 19,91% | 0,002 | 0,617% | 1,81% |

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

| Administrador | Valor | % |
|-------------------------------------|--------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 6.072.676,24 | 46,66% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 6.010.906,00 | 46,19% |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS) | 930.384,59 | 7,15% |



| Sub-segmento | Valor | % |
|------------------|--------------|--------|
| IRF-M 1 | 4.583.354,63 | 35,22% |
| IDKA IPCA 2A | 3.505.559,37 | 26,94% |
| IMA-B 5 | 2.120.988,47 | 16,30% |
| GESTÃO DURATION | 1.872.615,03 | 14,39% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 930.384,59 | 7,15% |
| CDI | 1.064,74 | 0,01% |



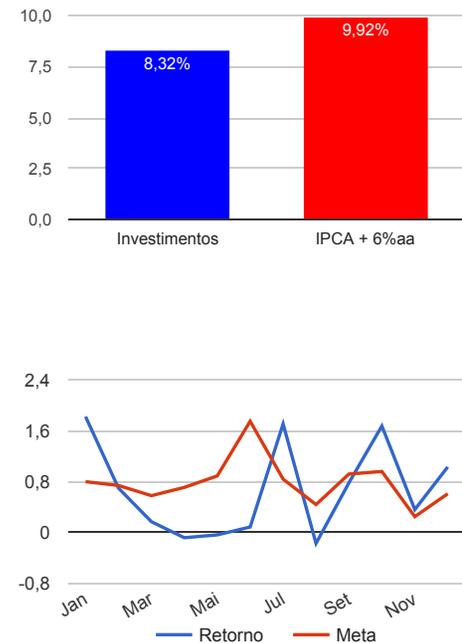
Carteira de Títulos Públicos - base (dezembro / 2018)

| Títulos Públicos | Vencimento | Compra | Qtde. | P.U. Compra | P.U. Atual | \$ Pago | \$ Atual |
|--|------------|------------|-------|--------------|--------------|------------|------------|
| NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F | 01/01/2021 | 16/07/2010 | 850 | 932,47882400 | 1.094,570109 | 792.607,00 | 930.384,59 |

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro | 12.282.591,78 | 178.000,00 | 141.800,00 | 12.543.440,23 | 224.648,45 | 1,82% | 0,80% | 227,53% | 2,11% |
| Fevereiro | 12.543.440,23 | 110.000,00 | 154.782,27 | 12.586.312,06 | 87.654,10 | 0,70% | 0,74% | 94,64% | 1,83% |
| Março | 12.586.312,06 | 133.000,00 | 161.000,00 | 12.579.777,29 | 21.465,23 | 0,17% | 0,58% | 29,55% | 1,19% |
| Abril | 12.579.777,29 | 130.000,00 | 154.100,00 | 12.545.405,95 | -10.271,34 | -0,08% | 0,71% | -11,54% | 1,33% |
| Mai | 12.545.405,95 | 134.000,00 | 156.258,50 | 12.518.517,58 | -4.629,87 | -0,04% | 0,89% | -4,15% | 0,49% |
| Junho | 12.518.517,58 | 123.469,60 | 149.700,00 | 12.503.180,60 | 10.893,42 | 0,09% | 1,75% | 4,96% | 4,16% |
| Julho | 12.503.180,60 | 126.000,00 | 176.118,55 | 12.666.650,82 | 213.588,77 | 1,71% | 0,84% | 202,96% | 2,49% |
| Agosto | 12.666.650,82 | 5.861.000,00 | 5.847.101,75 | 12.658.896,74 | -21.652,33 | -0,17% | 0,44% | -38,57% | 0,80% |
| Setembro | 12.658.896,74 | 178.000,00 | 166.500,00 | 12.769.621,88 | 99.225,14 | 0,78% | 0,92% | 84,90% | 0,50% |
| Outubro | 12.769.621,88 | 1.370.000,00 | 1.368.000,00 | 12.985.550,88 | 213.929,00 | 1,68% | 0,96% | 174,07% | 0,77% |
| Novembro | 12.985.550,88 | 170.000,00 | 163.000,00 | 13.039.444,47 | 46.893,59 | 0,36% | 0,25% | 142,91% | 0,54% |
| Dezembro | 13.039.444,47 | 0,00 | 160.000,00 | 13.013.966,83 | 134.522,36 | 1,03% | 0,61% | 167,96% | 0,34% |
| Acumulado no ano | | | | | 1.016.266,52 | 8,32% | 9,92% | 83,89% | |

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(%) |
|---|---------------|------------|------------|-------------------------|-------------------|--------------|---------------|----------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | 916.557,43 | 0,00 | 0,00 | 930.384,59 | 13.827,16 | 1,51% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2.092.150,74 | 0,00 | 0,00 | 2.120.988,47 | 28.837,73 | 1,38% | 0,60% | 1,38% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 1.848.109,53 | 0,00 | 0,00 | 1.872.615,03 | 24.505,50 | 1,33% | 0,62% | 1,33% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3.463.216,43 | 0,00 | 0,00 | 3.505.559,37 | 42.342,94 | 1,22% | 0,42% | 1,22% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 2.067.857,73 | 0,00 | 0,00 | 2.079.072,74 | 11.215,01 | 0,54% | 0,04% | 0,54% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.650.492,18 | 0,00 | 160.000,00 | 2.504.281,89 | 13.789,71 | 0,52% | 0,04% | 0,54% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.060,43 | 0,00 | 0,00 | 1.064,74 | 4,31 | 0,41% | 0,00% | 0,41% |
| | | | | Total Renda Fixa | 134.522,36 | 1,03% | 0,34% | |

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.466.807,38 | 940.000,00 | 0,00 | 3.505.559,37 | 98.751,99 | 2,98% | 3,45% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.442.932,92 | 600.000,00 | 0,00 | 2.120.988,47 | 78.055,55 | 3,82% | 4,66% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 1.810.544,26 | 0,00 | 0,00 | 1.872.615,03 | 62.070,77 | 3,43% | 3,43% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3.487.520,80 | 0,00 | 1.043.000,00 | 2.504.281,89 | 59.761,09 | 1,95% | 2,00% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 879.453,80 | 0,00 | 0,00 | 930.384,59 | 50.930,79 | 5,79% | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 2.633.477,38 | 0,00 | 600.000,00 | 2.079.072,74 | 45.595,36 | 1,98% | 2,02% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 48.885,34 | 0,00 | 48.000,00 | 1.064,74 | 179,40 | 1,17% | 1,27% |
| Total Renda Fixa | | | | | 395.344,95 | 3,09% | |

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 (%) |
|---|---------------|--------------|--------------|-------------------------|---------------------|--------------|-----------------|
| KANSAI IMA-B 100% TÍTULOS PÚBLICOS RPPS FI RENDA FIXA | 5.370.288,46 | 0,00 | 5.687.514,99 | 0,00 | 317.226,53 | 5,91% | - |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3.431.394,39 | 0,00 | 1.145.158,50 | 2.504.281,89 | 218.046,00 | 6,70% | 6,76% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 2.515.456,26 | 0,00 | 600.000,00 | 2.079.072,74 | 163.616,48 | 6,76% | 6,81% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,00 | 3.387.000,00 | 0,00 | 3.505.559,37 | 118.559,37 | 3,82% | 9,22% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,00 | 2.040.000,00 | 0,00 | 2.120.988,47 | 80.988,47 | 4,03% | 9,67% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 0,00 | 1.800.000,00 | 0,00 | 1.872.615,03 | 72.615,03 | 4,03% | 7,82% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 916.544,84 | 0,00 | 28.418,55 | 930.384,59 | 42.258,30 | 4,80% | - |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 48.907,83 | 1.286.469,60 | 1.337.269,03 | 1.064,74 | 2.956,34 | 2,79% | 5,29% |
| | | | | Total Renda Fixa | 1.016.266,52 | 8,32% | |