

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)

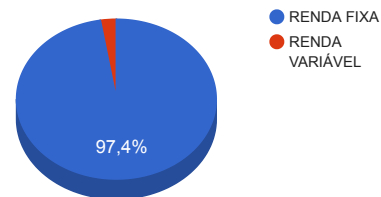
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.034.188,60	12,35%	758	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.770.951,41	4,64%	508	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BNB RPPS PREVIDÊNCIA FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B	D+1	Não há	2.556.368,72	3,15%	56	1,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	17.933.707,76	22,08%	351	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.298.317,36	6,52%	724	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	20.326.920,28	25,02%	1.266	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	9.437.272,18	11,62%	345	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.078,49	0,00%	663	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	9.774.535,32	12,03%	3.407	0,91%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.092.903,87	2,58%	221	0,38%	Artigo 8º, Inciso III
Total			81.228.243,99				

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

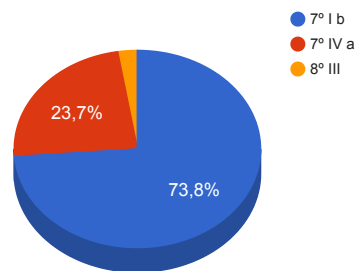
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	59.920.454,13	73,77%	50,00%	70,00%	100,00%	21.307.789,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	48.736.946,39
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	19.214.885,99	23,66%	0,00%	10,00%	40,00%	13.276.411,61
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	16.245.648,80
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.092.903,87	2,58%	0,00%	5,00%	10,00%	6.029.920,53
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	4.061.412,20
Total Carteira		81.228.243,99					

RENTA FIXA	79.135.340,12	97,42%
RENTA VARIÁVEL	2.092.903,87	2,58%

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 "	59.920.454,13	73,77%	50,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	19.214.885,99	23,66%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	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%	20,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.092.903,87	2,58%	0,00%	10,00%
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	81.228.243,99	100,00%	50,00	540,00

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	54.161.750,41	66,68%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.735.589,54	18,14%	0,00%
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	12.330.904,04	15,18%	0,12%

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	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%
BNB RPPS PREVIDÊNCIA FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B	1,49%	11,69%	8,21%	10,23%	11,69%	25,21%	0,20%	1,026%	4,83%

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%

IMA Geral ex-C	1,18%	9,80%	5,47%	7,33%	9,80%	23,95%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	9,90%	5,50%	7,17%	9,90%	23,38%	0,30%	0,652%	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%	-	-	-
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,46%	5,96%	1,42%	2,92%	5,96%	16,23%	0,50%	0,008%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	5,29%	1,27%	2,60%	5,29%	14,62%	1,00%	0,004%	0,01%

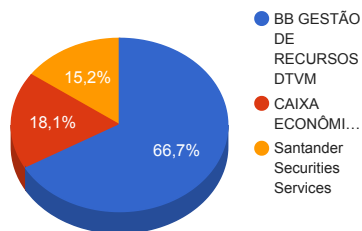
IPCA	0,15%	3,75%	0,39%	1,11%	3,75%	6,80%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,33%	7,82%	3,43%	5,24%	7,82%	19,91%	0,002	0,617%	1,81%

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

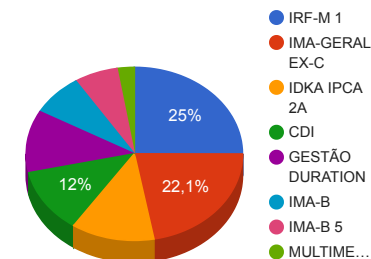
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,49%	6,42%	1,54%	3,15%	6,42%	16,98%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	6,95%	1,79%	3,66%	6,95%	19,87%	0,60%	0,578%	2,59%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	54.161.750,41	66,68%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.735.589,54	18,14%
Santander Securities Services	12.330.904,04	15,18%



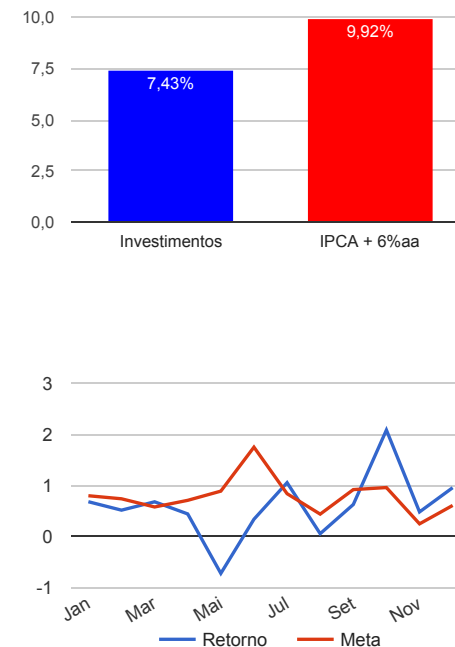
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	20.326.920,28	25,02%
IMA-GERAL EX-C	17.933.707,76	22,08%
IDKA IPCA 2A	10.034.188,60	12,35%
CDI	9.777.613,81	12,04%
GESTÃO DURATION	9.437.272,18	11,62%
IMA-B	6.327.320,13	7,79%
IMA-B 5	5.298.317,36	6,52%
MULTIMERCADO	2.092.903,87	2,58%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	70.142.404,76	8.123.354,11	7.738.978,50	71.008.329,39	481.549,02	0,68%	0,80%	85,19%	0,18%
Fevereiro	71.008.329,39	1.945.306,20	1.412.435,12	71.911.598,30	370.397,83	0,52%	0,74%	70,12%	0,16%
Março	71.911.598,30	2.400.480,91	1.895.741,14	72.909.696,92	493.358,85	0,68%	0,58%	118,03%	0,22%
Abril	72.909.696,92	33.408.442,62	33.162.590,65	73.480.278,99	324.730,10	0,44%	0,71%	62,71%	0,40%
Mai	73.480.278,99	2.180.084,64	1.780.476,38	73.348.938,83	-530.948,42	-0,72%	0,89%	-80,87%	0,89%
Junho	73.348.938,83	877.132,37	390.332,94	74.087.033,00	251.294,74	0,34%	1,75%	19,42%	1,64%
Julho	74.087.033,00	1.512.021,86	1.233.095,90	75.150.882,27	784.923,31	1,06%	0,84%	125,40%	0,60%
Agosto	75.150.882,27	980.847,24	674.462,85	75.500.647,86	43.381,20	0,06%	0,44%	12,98%	1,12%
Setembro	75.500.647,86	789.767,01	358.888,83	76.408.701,78	477.175,74	0,63%	0,92%	68,13%	0,67%
Outubro	76.408.701,78	758.348,99	313.112,00	78.456.266,10	1.602.327,33	2,08%	0,96%	216,66%	1,00%
Novembro	78.456.266,10	3.385.295,05	2.672.647,30	79.551.522,31	382.608,46	0,48%	0,25%	191,36%	0,65%
Dezembro	79.551.522,31	3.433.719,78	2.527.007,79	81.228.243,99	770.009,69	0,96%	0,61%	155,81%	0,42%
Acumulado no ano					5.450.807,85	7,43%	9,92%	74,93%	

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(%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.711.003,95	0,00	0,00	3.770.951,41	59.947,46	1,62%	1,22%	1,62%
BNB RPPS PREVIDÊNCIA FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B	2.518.865,06	0,00	0,00	2.556.368,72	37.503,66	1,49%	1,03%	1,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.226.279,50	0,00	0,00	5.298.317,36	72.037,86	1,38%	0,60%	1,38%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	9.313.773,73	0,00	0,00	9.437.272,18	123.498,45	1,33%	0,62%	1,33%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.912.987,66	0,00	0,00	10.034.188,60	121.200,94	1,22%	0,42%	1,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.463.613,22	2.279.928,88	0,00	17.933.707,76	190.165,66	1,07%	0,65%	1,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.830.789,32	0,00	614.176,28	20.326.920,28	110.307,24	0,53%	0,04%	0,54%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	9.730.080,00	0,00	0,00	9.774.535,32	44.455,32	0,46%	0,01%	0,46%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	760.225,72	1.153.790,90	1.912.831,51	3.078,49	1.893,38	0,10%	0,00%	0,41%
Total Renda Fixa					761.009,97	0,97%	0,42%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.083.904,15	0,00	0,00	2.092.903,87	8.999,72	0,43%	0,58%	0,43%
Total Renda Variável					8.999,72	0,43%	0,58%	

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 ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.565.920,46	4.625.637,16	0,00	17.933.707,76	742.150,14	5,37%	5,50%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.891.343,68	0,00	979.241,89	20.326.920,28	414.818,49	2,00%	2,00%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.434.760,30	0,00	0,00	3.770.951,41	336.191,11	9,79%	9,79%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.699.543,17	0,00	0,00	10.034.188,60	334.645,43	3,45%	3,45%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	9.124.458,97	0,00	0,00	9.437.272,18	312.813,21	3,43%	3,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.062.447,90	0,00	0,00	5.298.317,36	235.869,46	4,66%	4,66%
BNB RPPS PREVIDÊNCIA FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B	2.362.342,56	0,00	0,00	2.556.368,72	194.026,16	8,21%	8,21%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	9.637.234,49	0,00	0,00	9.774.535,32	137.300,83	1,42%	1,42%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.574.595,63	2.951.726,66	4.533.525,20	3.078,49	10.281,40	0,45%	1,27%
Total Renda Fixa					2.718.096,23	3,61%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.056.054,62	0,00	0,00	2.092.903,87	36.849,25	1,79%	1,79%
Total Renda Variável					36.849,25	1,79%	

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	44.870.355,76	6.096.854,04	32.489.032,65	20.326.920,28	1.848.743,13	6,50%	6,76%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	17.112.113,28	0,00	17.933.707,76	821.594,48	6,04%	9,90%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.681.037,35	7.118.603,17	0,00	9.437.272,18	637.631,66	7,25%	7,82%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	9.224.840,15	0,00	0,00	9.774.535,32	549.695,17	5,96%	5,96%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	9.500.000,00	0,00	10.034.188,60	534.188,60	5,62%	9,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	5.003.104,41	0,00	5.298.317,36	295.212,95	5,90%	9,67%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	3.500.000,00	0,00	3.770.951,41	270.951,41	7,74%	12,76%
BNB RPPS PREVIDÊNCIA FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B	2.288.825,98	0,00	0,00	2.556.368,72	267.542,74	11,69%	11,69%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.915.797,34	0,00	5.003.104,41	0,00	87.307,07	1,78%	6,23%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.980,37	9.464.125,88	9.483.696,42	3.078,49	20.668,66	1,28%	5,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.503.995,61	0,00	6.521.306,25	0,00	17.310,64	0,27%	6,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	591.411,24	0,00	597.296,92	0,00	5.885,68	1,00%	12,30%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	64.160,96	0,00	65.332,75	0,00	1.171,79	1,83%	6,33%
Total Renda Fixa					5.357.903,98	7,44%	

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 (%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	2.000.000,00	0,00	2.092.903,87	92.903,87	4,65%	6,95%
Total Renda Variável					92.903,87	4,65%	