

Relatório Analítico dos Investimentos

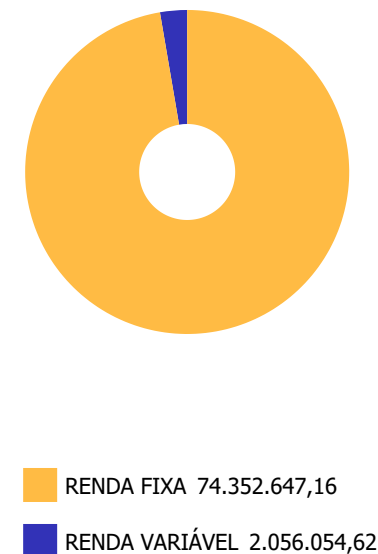
em setembro e 3º trimestre de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	9.699.543,17	12,69%	733	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	20.891.343,68	27,34%	1.267	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	12.565.920,46	16,45%	315	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.362.342,56	3,09%	55	1,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.062.447,90	6,63%	701	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.434.760,30	4,50%	507	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	9.124.458,97	11,94%	310	0,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.574.595,63	2,06%	670	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	9.637.234,49	12,61%	3.238	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.056.054,62	2,69%	217	0,43%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			76.408.701,78				

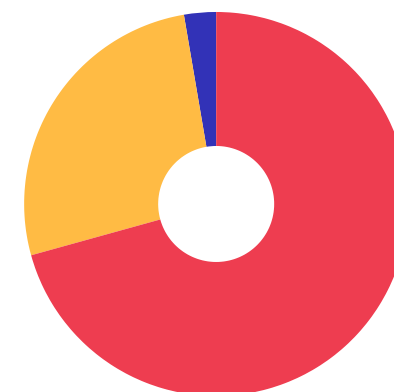
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Setembro / 2018)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	54.016.358,07	70,69%	50,00%	70,00%	100,00%	22.392.343,71
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	76.408.701,78
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	45.845.221,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	45.845.221,07
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	20.336.289,09	26,62%	0,00%	10,00%	40,00%	10.227.191,62
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	30.563.480,71
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.640.870,18
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	11.461.305,27
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.820.435,09
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.820.435,09
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.820.435,09
Total Renda Fixa	100,00%	74.352.647,16	97,31%	50,00%	85,00%	440,00%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2018)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	15.281.740,36
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	15.281.740,36
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	15.281.740,36
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	15.281.740,36
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.056.054,62	2,69%	0,00%	5,00%	10,00%	5.584.815,56
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.820.435,09
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	3.820.435,09
Total Renda Variável	30,00%	2.056.054,62	2,69%	0,00%	15,00%	100,00%	



7º I b 7º IV a 8º III

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Setembro / 2018)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	50.222.217,86	65,73	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.186.906,87	18,57	0,00
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	11.999.577,05	15,70	0,12

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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	54.016.358,07	70,69	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 '	20.336.289,09	26,62	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	2.056.054,62	2,69	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

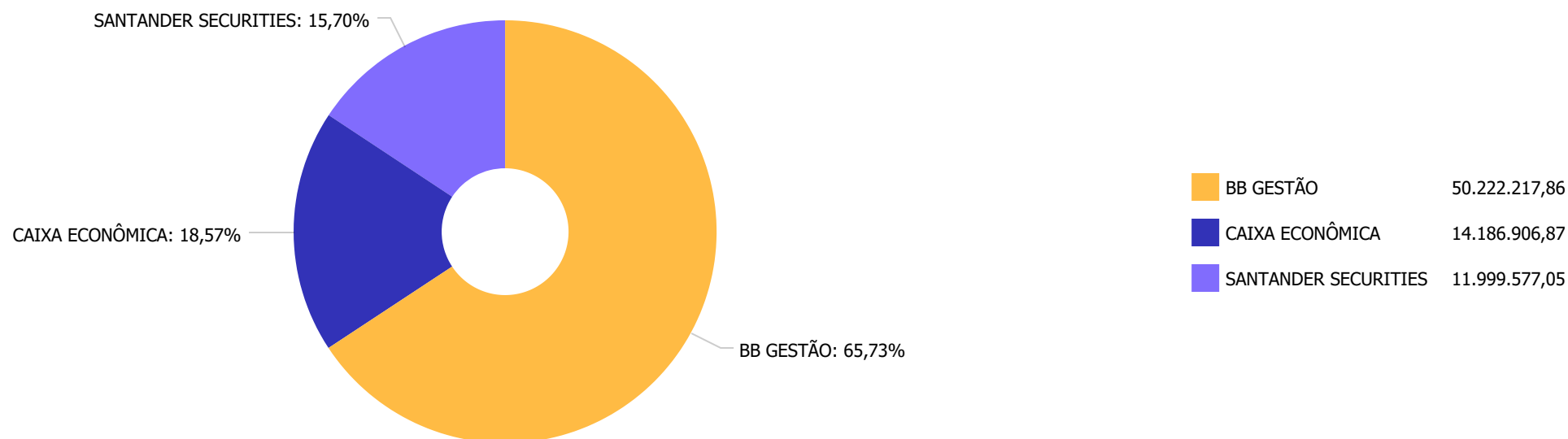
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,61%	4,11%	1,77%	0,69%	5,18%	21,05%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	4,18%	1,58%	0,63%	4,99%	20,00%	0,01%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,36%	6,14%	3,07%	3,04%	8,51%	23,34%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	5,58%	2,34%	2,47%	7,60%	21,30%	0,01%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,61%	4,85%	1,72%	2,99%	6,75%	20,26%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	4,66%	1,67%	2,86%	6,51%	19,70%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,89%	4,98%	2,11%	1,40%	6,53%	20,86%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,86%	4,79%	2,06%	1,27%	6,28%	20,38%	0,01%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	-0,15%	2,88%	1,71%	-1,96%	2,55%	18,72%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,16%	2,71%	1,66%	-2,06%	2,32%	18,15%	0,02%	0,05%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,01%	3,21%	1,87%	-1,40%	2,86%	18,17%	0,02%	0,04%
CDI (Benchmark)	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,44%	4,47%	1,48%	2,90%	6,23%	17,68%	0,00%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	3,97%	1,31%	2,61%	5,52%	16,64%	0,00%	0,00%

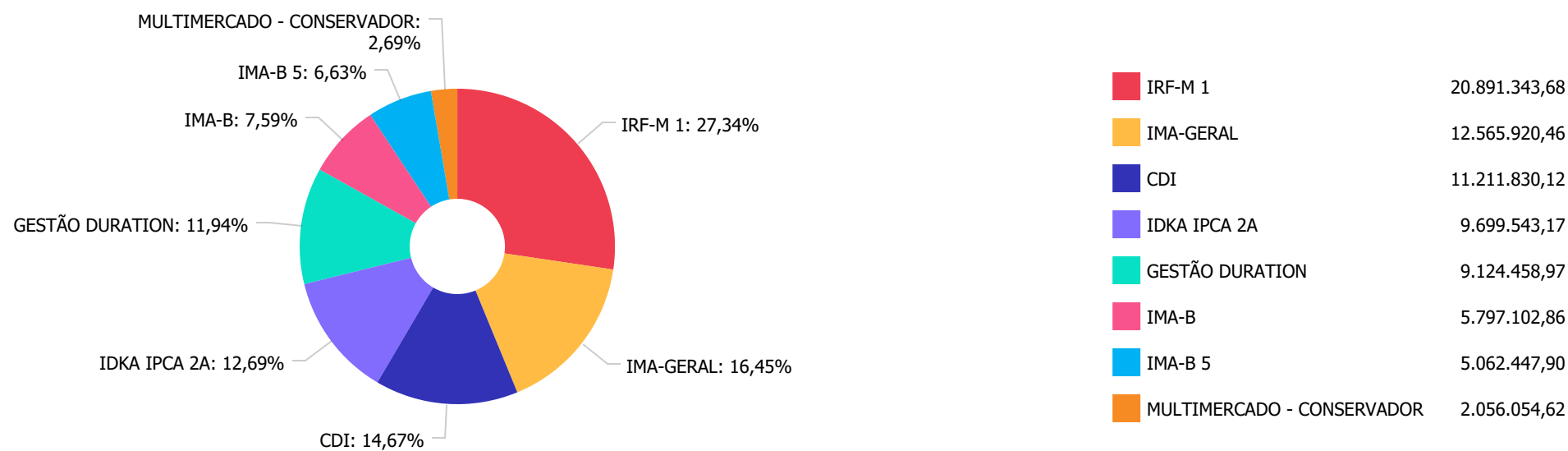
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,16%	5,07%	1,83%	3,23%	7,42%	20,45%	0,02%	0,03%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2018)



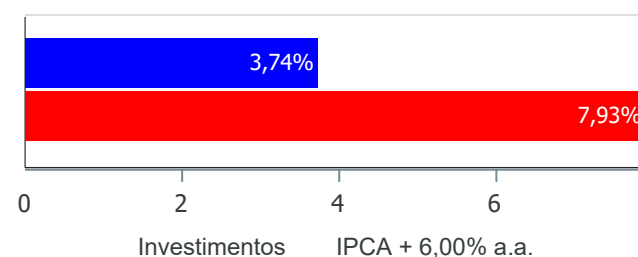
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2018)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018)

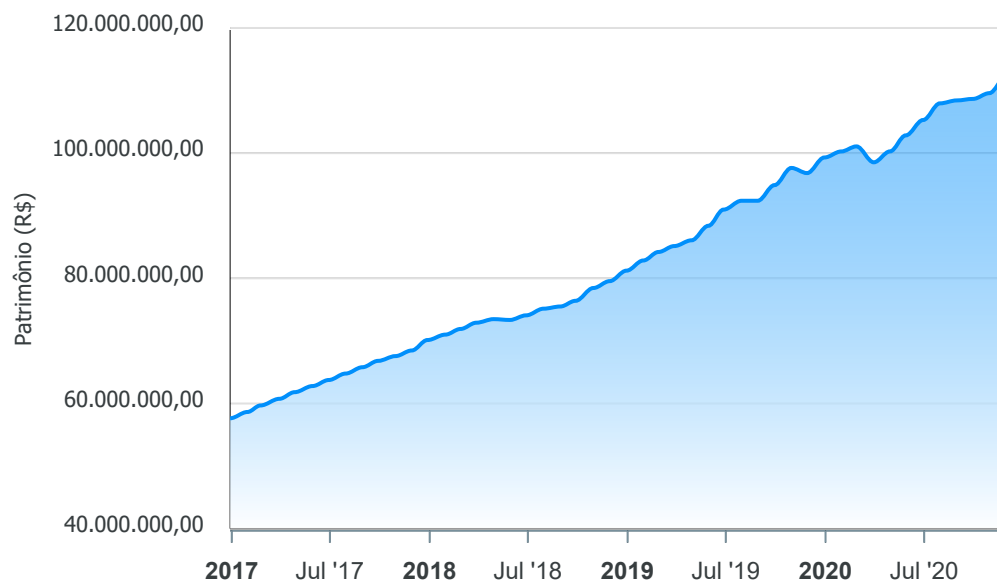
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	70.142.404,76	8.123.354,11	7.738.978,50	71.008.329,39	481.549,02	481.549,02	0,68%	0,68%	0,80%	0,80%	85,19%	0,18%
Fevereiro	71.008.329,39	1.945.306,20	1.412.435,12	71.911.598,30	370.397,83	851.946,85	0,52%	1,20%	0,74%	1,55%	77,89%	0,16%
Março	71.911.598,30	2.400.480,91	1.895.741,14	72.909.696,92	493.358,85	1.345.305,70	0,68%	1,89%	0,58%	2,13%	88,82%	0,22%
Abril	72.909.696,92	33.408.442,62	33.162.590,65	73.480.278,99	324.730,10	1.670.035,80	0,44%	2,35%	0,71%	2,85%	82,17%	0,40%
Maio	73.480.278,99	2.180.084,64	1.780.476,38	73.348.938,83	-530.948,42	1.139.087,38	-0,72%	1,61%	0,89%	3,77%	42,73%	0,89%
Junho	73.348.938,83	877.132,37	390.332,94	74.087.033,00	251.294,74	1.390.382,12	0,34%	1,96%	1,75%	5,59%	35,01%	1,64%
Julho	74.087.033,00	1.512.021,86	1.233.095,90	75.150.882,27	784.923,31	2.175.305,43	1,06%	3,03%	0,84%	6,48%	46,82%	0,60%
Agosto	75.150.882,27	980.847,24	674.462,85	75.500.647,86	43.381,20	2.218.686,63	0,06%	3,09%	0,44%	6,95%	44,50%	1,12%
Setembro	75.500.647,86	789.767,01	358.888,83	76.408.701,78	477.175,74	2.695.862,37	0,63%	3,74%	0,92%	7,93%	47,13%	0,67%

Investimentos x Meta Atuarial



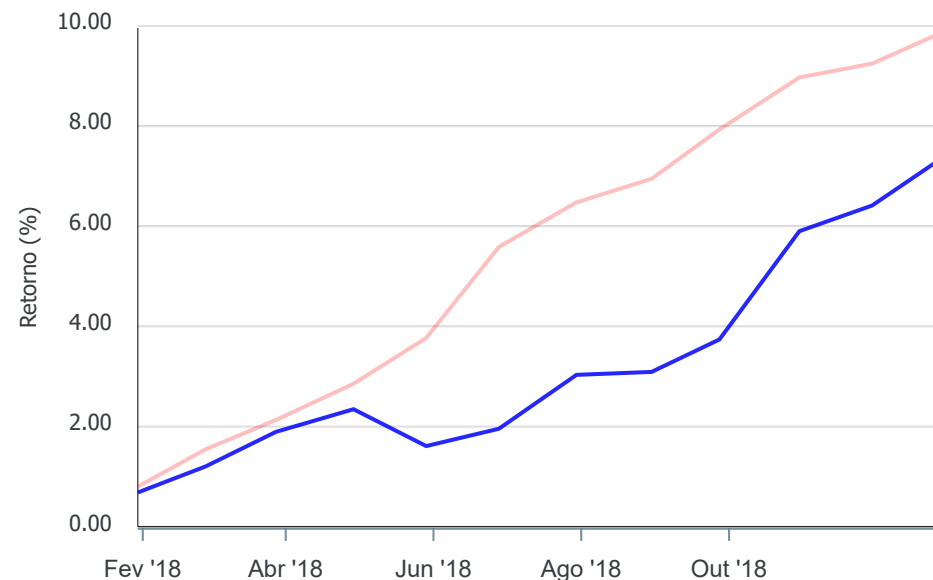
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta Atuarial ☐ CDI ☐ IMA-B ☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.587.252,15	0,00	0,00	9.699.543,17	112.291,02	1,17%	1,17%	0,88%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.019.442,28	0,00	0,00	5.062.447,90	43.005,62	0,86%	0,86%	1,24%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	9.064.965,80	0,00	0,00	9.124.458,97	59.493,17	0,66%	0,66%	0,55%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.490.931,98	0,00	0,00	12.565.920,46	74.988,48	0,60%	0,60%	1,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	21.123.312,71	0,00	356.221,60	20.891.343,68	124.252,57	0,59%	0,59%	0,16%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	9.595.522,39	0,00	0,00	9.637.234,49	41.712,10	0,43%	0,43%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	784.233,94	789.767,01	2.667,23	1.574.595,63	3.261,91	0,21%	0,39%	0,00%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.362.199,79	0,00	0,00	2.362.342,56	142,77	0,01%	0,01%	1,65%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.440.319,88	0,00	0,00	3.434.760,30	-5.559,58	-0,16%	-0,16%	1,87%
Total Renda Fixa	73.468.180,92	789.767,01	358.888,83	74.352.647,16	453.588,06	0,61%		0,64%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.032.466,94	0,00	0,00	2.056.054,62	23.587,68	1,16%	1,16%	1,60%
Total Renda Variável	2.032.466,94	0,00	0,00	2.056.054,62	23.587,68	1,16%		1,60%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	20.251.336,49	1.167.246,80	872.929,27	20.891.343,68	345.689,66	1,61%	1,67%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.477.700,24	0,00	0,00	9.699.543,17	221.842,93	2,34%	2,34%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.326.678,11	44.108,76	0,00	12.565.920,46	195.133,59	1,58%	1,58%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.967.255,20	0,00	0,00	9.124.458,97	157.203,77	1,75%	1,75%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	9.497.118,47	0,00	0,00	9.637.234,49	140.116,02	1,48%	1,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.960.527,79	0,00	0,00	5.062.447,90	101.920,11	2,05%	2,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.378.795,21	0,00	0,00	3.434.760,30	55.965,09	1,66%	1,66%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.319.052,11	0,00	0,00	2.362.342,56	43.290,45	1,87%	1,87%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	889.514,30	2.071.280,55	1.393.518,31	1.574.595,63	7.319,09	0,25%	1,31%
			Total Renda Fixa		1.268.480,71	1,74%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.019.055,08	0,00	0,00	2.056.054,62	36.999,54	1,83%	1,83%
				Total Renda Variável	36.999,54	1,83%	