

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2017



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 / 2017)

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	393.606,78	3,18%	712	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.850.587,62	47,30%	1.412	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.714.701,69	13,86%	588	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.517.140,69	20,35%	677	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	651.970,12	5,27%	757	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	63.676,91	0,51%	632	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	332.519,55	2,69%	7	20,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	414.884,61	3,35%	103	0,25%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	214.000,00	1,73%		0,13%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			12.153.087,97				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			215.083,30	Artigo 6º			
Total			12.368.171,27				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (dezembro / 2017)

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	10.476.036,78	86,20%	50,00%	75,00%	100,00%	1.677.051,19
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	30,00%	3.645.926,39
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	332.519,55	2,74%	0,00%	5,00%	15,00%	1.490.443,65
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	414.884,61	3,41%	0,00%	5,00%	5,00%	192.769,79
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	214.000,00	1,76%	0,00%	5,00%	5,00%	393.654,40
DF - Artigo 6º	100,00%	215.083,30	1,77%	0,00%	0,00%	0,00%	-215.083,30
Total Carteira		11.652.524,24					

RENTA FIXA	11.406.767,11	97,89%
RENTA VARIÁVEL	961.404,16	8,25%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	10.476.036,78	84,70%	50,00%	95,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	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 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	332.519,55	2,69%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	414.884,61	3,35%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	214.000,00	1,73%	0,00%	5,00%
DF - Artigo 6º	215.083,30	1,74%	0,00%	0,00%
Total	11.652.524,24	94,21%	62,00	265,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (dezembro / 2017)

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	6.088.500,35	49,23%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.064.587,62	49,03%	0,00%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,245%	15,20%	1,44%	6,42%	15,20%	42,12%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	14,91%	1,37%	6,31%	14,91%	41,58%	0,20%	0,842%	4,57%
IMA-B	0,828%	12,79%	-0,32%	6,96%	12,79%	40,78%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	12,52%	-0,38%	6,80%	12,52%	40,11%	0,20%	1,420%	9,25%
IRF-M 1	0,566%	11,12%	1,82%	4,59%	11,12%	27,47%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	10,93%	1,79%	4,51%	10,93%	27,11%	0,20%	0,031%	0,67%
CDI	0,538%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,58%	10,08%	1,83%	4,14%	10,08%	25,36%	0,20%	0,068%	0,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,45%	8,87%	1,49%	3,51%	8,87%	23,14%	1,00%	0,010%	0,12%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	12,40%	1,91%	6,33%	12,40%	29,14%	0,20%	0,463%	2,75%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (dezembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	4,94%	25,30%	-1,77%	16,88%	25,30%	101,09%	-	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	4,98%	20,85%	-1,29%	11,21%	20,85%	45,36%	1,00%	5,094%	17,08%
IFIX	0,60%	19,41%	0,24%	7,34%	19,41%	58,02%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,00%	4,90%	-2,72%	0,00%	4,90%	33,75%	1,20%	8,878%	23,30%
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,81%	12,08%	2,24%	5,49%	12,08%	27,16%	0,60%	0,319%	4,02%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (dezembro / 2017)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.088.500,35	49,23%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.064.587,62	49,03%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	215.083,30	1,74%

Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	5.850.587,62	47,30%
IRF-M	2.517.140,69	20,35%
IMA-B	1.714.701,69	13,86%
CDI	715.647,03	5,79%
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	414.884,61	3,35%
IDKA IPCA 2A	393.606,78	3,18%
DISP. FINANCEIRA	215.083,30	1,74%
FUNDO IMOBILIÁRIO	214.000,00	1,73%

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Acumulado no Ano

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	10.883.896,86	86.821,05	0,00	11.145.270,05	174.552,14	1,59%	0,89%	178,39%	1,44%
Fevereiro	11.145.270,05	258.329,00	371.714,16	11.223.874,13	191.989,24	1,72%	0,75%	230,16%	0,98%
Março	11.223.874,13	303.529,91	234.768,66	11.415.591,23	122.955,85	1,09%	0,78%	138,78%	1,20%
Abril	11.415.591,23	236.907,99	259.330,58	11.451.993,86	58.825,22	0,52%	0,56%	92,41%	0,97%
Maiο	11.451.993,86	267.587,48	218.751,53	11.545.935,98	45.106,17	0,39%	0,82%	47,74%	4,30%
Junho	11.545.935,98	694,17	237.746,28	11.411.591,84	102.707,97	0,89%	0,26%	347,98%	1,09%
Julho	11.411.591,84	270.283,25	244.188,51	11.653.058,46	215.371,88	1,88%	0,73%	258,68%	1,06%
Agosto	11.653.058,46	594.802,94	233.189,02	12.122.139,57	107.467,19	0,89%	0,72%	123,50%	0,87%
Setembro	12.122.139,57	261.996,28	223.063,50	12.306.995,09	145.922,74	1,20%	0,62%	192,21%	0,88%
Outubro	12.306.995,09	250.911,62	231.427,01	12.360.092,98	33.613,28	0,27%	0,91%	30,01%	1,02%
Novembro	12.360.092,98	35.518,26	220.881,00	12.187.960,12	13.229,88	0,11%	0,74%	14,46%	1,01%
Dezembro	12.187.960,12	231.071,87	373.081,35	12.153.087,97	107.137,33	0,88%	0,91%	97,07%	0,71%
Acumulado no ano					1.318.878,89	12,03%	9,04%	133,08%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.486.731,50	0,00	0,00	2.517.140,69	30.409,19	1,22%	0,84%	1,22%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	390.238,69	0,00	0,00	393.606,78	3.368,09	0,86%	0,46%	0,86%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.700.947,89	0,00	0,00	1.714.701,69	13.753,80	0,81%	1,42%	0,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.817.553,82	0,00	0,00	5.850.587,62	33.033,80	0,57%	0,03%	0,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	847.856,06	0,00	200.000,00	651.970,12	4.114,06	0,49%	0,07%	0,58%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.361,33	231.071,87	173.081,35	63.676,91	325,06	0,14%	0,01%	0,45%
Total Renda Fixa					85.004,00	0,76%	0,44%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	316.730,68	0,00	0,00	332.519,55	15.788,87	4,98%	5,09%	4,98%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	211.000,00	0,00	0,00	214.000,00	3.000,00	1,42%	8,88%	1,42%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	411.540,15	0,00	0,00	414.884,61	3.344,46	0,81%	0,32%	0,81%
Total Renda Variável					22.133,33	2,36%	3,88%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.747.667,92	0,00	0,00	5.850.587,62	102.919,70	1,79%	1,79%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.483.155,22	0,00	0,00	2.517.140,69	33.985,47	1,37%	1,37%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	876.965,10	0,00	240.000,00	651.970,12	15.005,02	1,73%	1,83%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	386.213,78	0,00	0,00	393.606,78	7.393,00	1,91%	1,91%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	129.186,81	517.501,75	585.389,36	63.676,91	2.377,71	0,88%	1,49%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.721.165,32	0,00	0,00	1.714.701,69	-6.463,63	-0,38%	-0,38%
Total Renda Fixa					155.217,27	1,38%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	405.776,46	0,00	0,00	414.884,61	9.108,15	2,24%	2,24%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	336.870,48	0,00	0,00	332.519,55	-4.350,93	-1,29%	-1,29%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	219.994,00	0,00	0,00	214.000,00	-5.994,00	-2,72%	-2,72%
Total Renda Variável					-1.236,78	-0,13%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.243.873,91	1.126.766,76	30.000,00	5.850.587,62	509.946,95	10,80%	10,93%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.190.567,15	0,00	0,00	2.517.140,69	326.573,54	14,91%	14,91%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.523.907,71	0,00	0,00	1.714.701,69	190.793,98	12,52%	12,52%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	811.254,72	0,00	240.000,00	651.970,12	80.715,40	9,97%	10,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	914.794,14	1.671.687,06	2.578.141,60	63.676,91	55.337,31	7,38%	8,87%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	350.186,00	0,00	0,00	393.606,78	43.420,78	12,40%	12,40%
Total Renda Fixa					1.206.787,96	11,93%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	275.154,80	0,00	0,00	332.519,55	57.364,75	20,85%	20,85%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	370.158,43	0,00	0,00	414.884,61	44.726,18	12,08%	12,08%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	204.000,00	0,00	0,00	214.000,00	10.000,00	4,90%	4,90%
Total Renda Variável					112.090,93	13,20%	