

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)

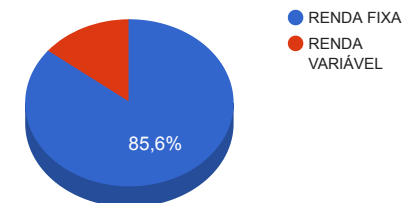
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.988.601,10	17,14%	395	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.491.718,83	10,71%	1.266	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.482.808,24	19,26%	758	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.009.861,76	8,64%	99	1,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.208.802,86	5,19%	29	1,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	963.758,73	4,14%	663	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.727.013,80	11,72%	345	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.050.120,77	8,81%	803	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	1.365.660,37	5,87%	128	0,38%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	981.118,29	4,22%	221	0,18%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.004.337,60	4,32%	77	0,66%	Artigo 8º, Inciso III
TOTAL -			23.273.802,35				

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

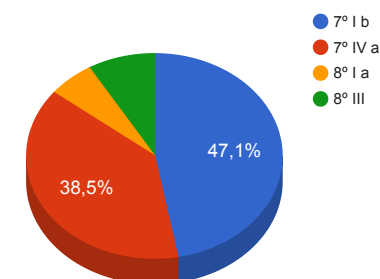
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	10.963.128,17	47,11%	15,00%	50,00%	100,00%	12.310.674,18
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	8.959.557,92	38,50%	5,00%	15,00%	40,00%	349.963,02
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.163.690,12
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	1.365.660,37	5,87%	0,00%	5,00%	15,00%	2.125.409,98
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	3.491.070,35
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.985.455,89	8,53%	0,00%	5,00%	10,00%	341.924,35
Total Carteira		23.273.802,35					

RENDA FIXA	19.922.686,09	85,60%
RENDA VARIÁVEL	3.351.116,26	14,40%

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 "	10.963.128,17	47,11%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	8.959.557,92	38,50%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	1.365.660,37	5,87%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.985.455,89	8,53%	0,00%	10,00%
Total Renda Fixa	23.273.802,35	100,00%	20,00	245,00

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	16.323.786,33	70,14%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.223.002,22	18,14%	0,63%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.727.013,80	11,72%	0,00%

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

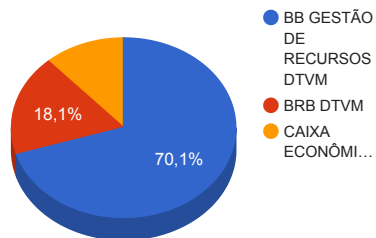
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	1,88%	15,41%	14,46%	16,23%	15,41%	30,12%	-	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,78%	9,67%	5,38%	7,28%	9,67%	27,49%	0,50%	0,299%	3,73%
IMA-B 5	1,36%	9,87%	4,65%	6,86%	9,87%	23,68%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,35%	9,65%	4,60%	6,77%	9,65%	23,27%	0,20%	0,585%	3,03%
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%	-	-	-
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%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,51%	7,25%	1,87%	3,52%	7,25%	19,36%	0,75%	0,083%	0,81%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,47%	6,33%	1,49%	3,09%	6,33%	17,05%	0,20%	0,024%	0,04%
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)

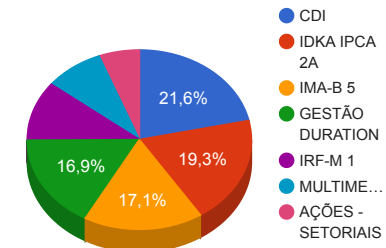
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,49%	6,42%	1,54%	3,15%	6,42%	16,98%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,45%	6,83%	1,56%	3,20%	6,83%	19,25%	1,00%	0,034%	0,54%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	6,95%	1,79%	3,66%	6,95%	19,87%	0,60%	0,578%	2,59%
IGC	-0,59%	11,72%	12,37%	21,93%	11,72%	45,14%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-0,87%	13,64%	13,50%	22,69%	13,64%	46,38%	1,00%	8,014%	20,77%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.323.786,33	70,14%
BRB DTVM	4.223.002,22	18,14%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.727.013,80	11,72%



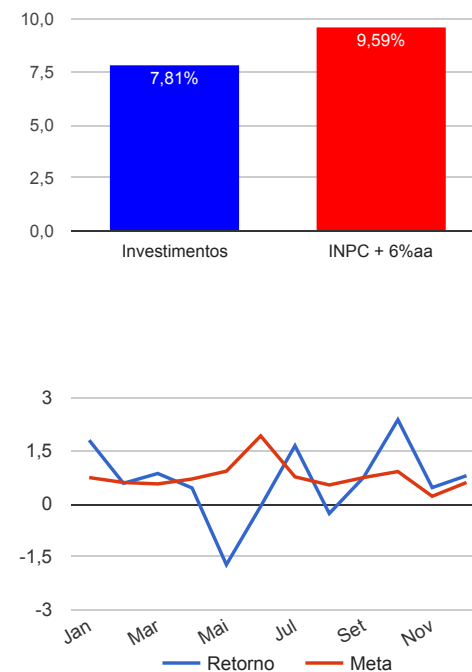
Sub-segmento	Valor	%
CDI	5.023.741,26	21,59%
IDKA IPCA 2A	4.482.808,24	19,26%
IMA-B 5	3.988.601,10	17,14%
GESTÃO DURATION	3.935.816,66	16,91%
IRF-M 1	2.491.718,83	10,71%
MULTIMERCADO	1.985.455,89	8,53%
AÇÕES - SETORIAIS	1.365.660,37	5,87%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	17.902.903,67	0,00	0,00	18.224.720,01	321.816,34	1,80%	0,74%	242,53%	1,08%
Fevereiro	18.224.720,01	0,00	0,00	18.329.949,23	105.229,22	0,58%	0,60%	96,58%	1,18%
Março	18.329.949,23	3.639.120,28	3.104.120,28	19.026.312,00	161.362,77	0,86%	0,56%	153,54%	1,03%
Abril	19.026.312,00	460.000,00	0,00	19.573.024,51	86.712,51	0,44%	0,70%	63,77%	0,97%
Mai	19.573.024,51	0,00	0,00	19.234.878,27	-338.146,24	-1,73%	0,92%	-188,02%	1,78%
Junho	19.234.878,27	0,00	0,00	19.220.378,57	-14.499,70	-0,08%	1,92%	-3,92%	2,50%
Julho	19.220.378,57	0,00	0,00	19.536.138,84	315.760,27	1,64%	0,76%	215,80%	1,12%
Agosto	19.536.138,84	3.763.724,70	3.500.000,00	19.744.836,02	-55.027,52	-0,28%	0,53%	-52,12%	1,63%
Setembro	19.744.836,02	1.463.132,28	560.000,00	20.801.896,86	153.928,56	0,75%	0,74%	100,52%	1,16%
Outubro	20.801.896,86	260.000,00	0,00	21.562.710,46	500.813,60	2,38%	0,91%	260,72%	1,73%
Novembro	21.562.710,46	1.403.674,92	6.217.697,23	16.847.051,17	98.363,02	0,46%	0,21%	214,81%	1,31%
Dezembro	16.847.051,17	6.342.204,95	1.054.753,68	22.310.043,62	175.541,18	0,79%	0,60%	131,26%	0,78%
Acumulado no ano					1.511.854,01	7,81%	9,59%	81,49%	

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(%)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.693.812,03	997.932,34	0,00	2.727.013,80	35.269,43	1,31%	0,62%	1,33%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.465.701,79	473.429,36	0,00	3.988.601,10	49.469,95	1,26%	0,59%	1,35%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.758.010,74	670.843,25	0,00	4.482.808,24	53.954,25	1,22%	0,42%	1,22%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,00	1.200.000,00	0,00	1.208.802,86	8.802,86	0,73%	0,30%	0,78%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.478.434,03	0,00	0,00	2.491.718,83	13.284,80	0,54%	0,04%	0,54%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	2.009.861,76	9.861,76	0,49%	0,08%	0,51%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.040.569,14	0,00	0,00	2.050.120,77	9.551,63	0,47%	0,02%	0,47%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	920.610,45	860.079,39	820.894,53	963.758,73	3.963,42	0,22%	0,00%	0,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.056.029,28	0,00	1.054.753,68	0,00	-1.275,60	-0,12%	0,65%	1,17%
				Total Renda Fixa	182.882,50	0,93%	0,33%	

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(%)
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,00	1.000.000,00	0,00	1.004.337,60	4.337,60	0,43%	0,03%	0,45%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	976.899,37	0,00	0,00	981.118,29	4.218,92	0,43%	0,58%	0,43%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.377.594,79	0,00	0,00	1.365.660,37	-11.934,42	-0,87%	8,01%	-0,87%
Total Renda Variável					-3.377,90	-0,10%	3,45%	

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.357.945,37	473.429,36	0,00	3.988.601,10	157.226,37	4,51%	4,60%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.422.416,07	930.843,25	0,00	4.482.808,24	129.548,92	3,30%	3,45%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.289.270,45	0,00	1.873.000,00	2.491.718,83	75.448,38	1,99%	2,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.659.383,06	997.932,34	0,00	2.727.013,80	69.698,40	3,41%	3,43%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.000.175,96	0,00	2.000.000,00	2.050.120,77	49.944,81	1,48%	1,49%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.012.681,28	0,00	1.054.753,68	0,00	42.072,40	4,15%	5,50%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	435.179,38	0,00	470.179,06	0,00	34.999,68	8,04%	9,79%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	641.359,41	0,00	670.843,25	0,00	29.483,84	4,60%	6,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	673.633,76	1.585.304,13	1.306.508,23	963.758,73	11.329,07	0,94%	1,27%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	2.009.861,76	9.861,76	0,49%	1,87%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,00	1.200.000,00	0,00	1.208.802,86	8.802,86	0,73%	5,38%
Total Renda Fixa					618.416,49	3,15%	

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 GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	465.978,39	842.197,77	0,00	1.365.660,37	57.484,21	11,83%	13,50%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	425.904,55	0,00	481.622,65	0,00	55.718,10	13,08%	17,87%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	332.850,24	0,00	360.575,12	0,00	27.724,88	8,33%	8,33%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	349.450,78	0,00	361.477,15	0,00	12.026,37	3,44%	4,10%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	409.301,92	561.477,15	0,00	981.118,29	10.339,22	1,49%	1,79%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,00	1.000.000,00	0,00	1.004.337,60	4.337,60	0,43%	1,56%
Total Renda Variável					167.630,38	8,41%	

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.259.466,21	873.429,36	450.000,00	3.988.601,10	305.705,53	9,38%	9,65%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.530.146,53	300.000,00	2.000.000,00	2.050.120,77	219.974,24	6,28%	6,33%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	400.678,96	3.871.904,33	0,00	4.482.808,24	210.224,95	8,62%	9,22%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.840.680,86	2.333.000,00	1.873.000,00	2.491.718,83	191.037,97	6,52%	6,76%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.003.735,04	0,00	4.180.179,06	0,00	176.444,02	11,23%	12,76%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.046.109,32	0,00	3.170.843,25	0,00	124.733,93	8,73%	10,53%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	2.648.064,62	0,00	2.727.013,80	78.949,18	5,12%	7,82%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.000.000,00	1.054.753,68	0,00	54.753,68	5,48%	9,90%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	509.334,56	5.293.946,12	4.891.380,72	963.758,73	51.858,77	4,05%	5,29%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	2.009.861,76	9.861,76	0,49%	7,25%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,00	1.200.000,00	0,00	1.208.802,86	8.802,86	0,73%	9,67%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	281.676,92	0,00	289.336,38	0,00	7.659,46	2,72%	9,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	207.368,95	0,00	214.783,90	0,00	7.414,95	3,58%	12,30%
				Total Renda Fixa	1.447.421,30	7,95%	

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 GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	465.394,76	842.197,77	0,00	1.365.660,37	58.067,84	11,97%	13,64%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	389.569,39	561.477,15	0,00	981.118,29	30.071,75	6,63%	6,95%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	0,00	350.000,00	360.575,12	0,00	10.575,12	3,02%	16,19%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,00	351.783,90	361.477,15	0,00	9.693,25	2,76%	8,10%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,00	1.000.000,00	0,00	1.004.337,60	4.337,60	0,43%	6,83%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	478.076,73	0,00	481.622,65	0,00	3.545,92	0,74%	5,01%
				Total Renda Variável	116.291,48	7,27%	