

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



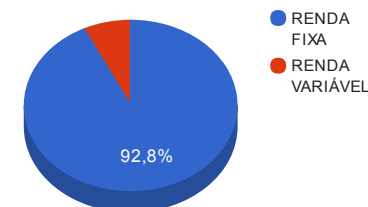
Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.840.680,86	10,00%	1.226	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.046.109,32	16,54%	677	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	207.368,95	1,13%	189	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.003.735,04	21,74%	588	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	281.676,92	1,53%	110	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	400.678,96	2,18%	712	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	509.334,56	2,77%	632	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.530.146,53	19,17%	757	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.259.466,21	17,70%	354	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	D+4	Não há	478.076,73	2,60%	3.209	0,18%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	465.394,76	2,53%	90	0,21%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	389.569,39	2,12%	103	0,24%	Artigo 8º, Inciso III
		<b>TOTAL -</b>	<b>18.412.238,23</b>				

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

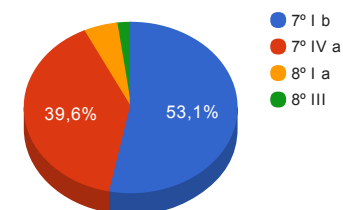
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	9.780.250,05	53,12%	30,00%	50,00%	70,00%	3.108.316,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	11.047.342,94
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	7.298.947,30	39,64%	5,00%	5,00%	30,00%	-1.775.275,83
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	2.761.835,73
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>17.079.197,35</b>	<b>92,76%</b>	<b>50,00</b>	<b>85,00</b>	<b>175,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	943.471,49	5,12%	0,00%	0,00%	0,00%	-943.471,49
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	389.569,39	2,12%	5,00%	10,00%	15,00%	2.372.266,34
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	920.611,91
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>1.333.040,88</b>	<b>7,24%</b>	<b>7,00</b>	<b>15,00</b>	<b>20,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	9.780.250,05	53,12%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.298.947,30	39,64%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>17.079.197,35</b>	<b>92,76%</b>	<b>50,00</b>	<b>175,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	943.471,49	5,12%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	389.569,39	2,12%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.333.040,88</b>	<b>7,24%</b>	<b>7,00</b>	<b>20,00</b>

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	17.726.792,55	96,28%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	685.445,68	3,72%	0,00%

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

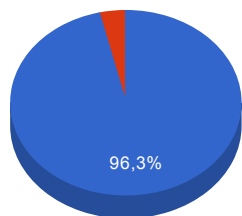
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1+	1,46%	16,67%	1,30%	7,07%	16,67%	51,25%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	16,15%	1,09%	6,75%	16,15%	50,47%	0,20%	1,101%	5,97%
IRF-M	1,24%	15,20%	1,44%	6,42%	15,20%	42,12%	-	-	-
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%
IDKA IPCA 2 Anos	1,16%	13,61%	2,24%	6,80%	13,61%	30,90%	-	-	-
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%
IMA Geral ex-C	0,89%	12,89%	1,03%	5,83%	12,89%	36,69%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	12,62%	0,95%	5,69%	12,62%	36,16%	0,20%	0,694%	4,62%
IMA-B 5	0,88%	12,58%	1,48%	6,74%	12,58%	30,01%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,87%	12,42%	1,42%	6,65%	12,42%	29,60%	0,20%	0,674%	3,51%
IMA-B	0,83%	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	0,57%	11,12%	1,82%	4,59%	11,12%	27,47%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	10,86%	1,77%	4,48%	10,86%	26,92%	0,10%	0,040%	0,68%
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	10,08%	1,83%	4,14%	10,08%	25,36%	0,20%	0,068%	0,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	8,87%	1,49%	3,51%	8,87%	23,14%	1,00%	0,010%	0,12%

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
SMLL	7,03%	49,36%	2,89%	25,25%	49,36%	96,78%	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	7,19%	49,07%	3,11%	26,28%	49,07%	78,82%	1,50%	5,291%	18,53%
IGC	5,88%	29,92%	1,52%	19,36%	29,92%	67,48%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	5,80%	28,80%	1,28%	18,81%	28,80%	65,36%	1,00%	5,841%	17,43%
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%

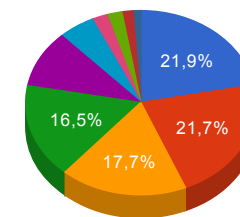
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (dezembro / 2017)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.726.792,55	96,28%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	685.445,68	3,72%



- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Sub-segmento	Valor	%
CDI	4.039.481,09	21,94%
IMA-B	4.003.735,04	21,74%
IMA-B 5	3.259.466,21	17,70%
IRF-M	3.046.109,32	16,54%
IRF-M 1	1.840.680,86	10,00%
AÇÕES - SETORIAIS	943.471,49	5,12%
IDKA IPCA 2A	400.678,96	2,18%
MULTIMERCADO	389.569,39	2,12%
IMA-GERAL	281.676,92	1,53%
IRF-M 1+	207.368,95	1,13%



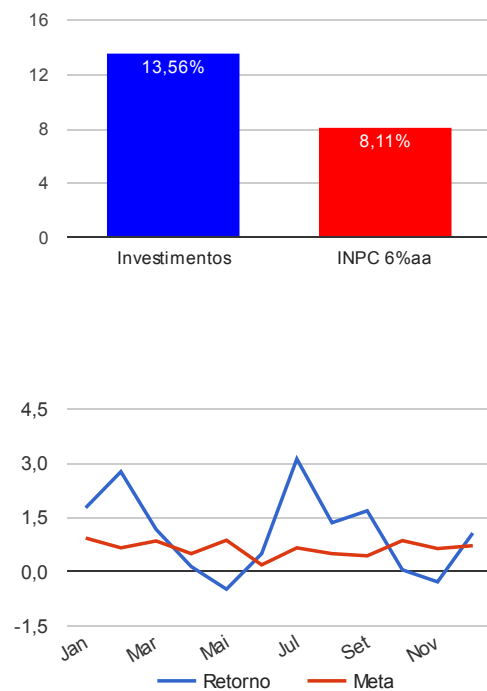
- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IRF-M
- IRF-M 1
- AÇÕES - SETORIAIS
- IDKA IPCA 2A
- MULTIMERCADO
- IMA-GERAL
- IRF-M 1+



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	12.819.874,85	466.152,46	0,00	13.520.800,55	234.773,24	1,77%	0,93%	189,57%	2,34%
Fevereiro	13.520.800,55	700.000,00	0,00	14.613.645,32	392.844,77	2,76%	0,66%	419,78%	1,29%
Março	14.613.645,32	2.350.000,00	2.100.000,00	15.037.644,55	173.999,23	1,17%	0,85%	136,93%	1,47%
Abril	15.037.644,55	230.000,00	0,00	15.289.257,23	21.612,68	0,14%	0,50%	28,46%	1,28%
Mai	15.289.257,23	215.000,00	0,00	15.429.588,51	-74.668,72	-0,48%	0,87%	-55,24%	8,94%
Junho	15.429.588,51	540.000,00	320.000,00	15.727.517,50	77.928,99	0,50%	0,19%	268,74%	1,68%
Julho	15.727.517,50	2.120.000,00	1.900.000,00	16.444.312,68	496.795,18	3,12%	0,66%	473,73%	1,63%
Agosto	16.444.312,68	1.100.000,00	880.000,00	16.889.866,30	225.553,62	1,35%	0,50%	269,05%	1,52%
Setembro	16.889.866,30	0,00	0,00	17.174.059,73	284.193,43	1,68%	0,44%	379,46%	1,42%
Outubro	17.174.059,73	2.220.000,00	2.000.000,00	17.403.256,67	9.196,94	0,05%	0,86%	6,16%	1,40%
Novembro	17.403.256,67	205.309,51	0,00	17.559.370,84	-49.195,34	-0,28%	0,64%	-43,65%	1,72%
Dezembro	17.559.370,84	1.639.173,02	1.484.818,18	17.902.903,67	189.177,99	1,07%	0,72%	147,36%	0,91%
Acumulado no ano					1.982.212,01	13,56%	8,11%	167,12%	

Acumulado no Ano



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(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	204.536,81	0,00	0,00	207.368,95	2.832,14	1,38%	1,10%	1,38%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.009.309,75	0,00	0,00	3.046.109,32	36.799,57	1,22%	0,84%	1,22%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.231.402,30	0,00	0,00	3.259.466,21	28.063,91	0,87%	0,67%	0,87%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	397.250,35	0,00	0,00	400.678,96	3.428,61	0,86%	0,46%	0,86%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.971.620,68	0,00	0,00	4.003.735,04	32.114,36	0,81%	1,42%	0,81%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	129.858,70	149.745,51	0,00	281.676,92	2.072,71	0,74%	0,69%	0,86%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.911.810,13	600.000,00	0,00	3.530.146,53	18.336,40	0,52%	0,07%	0,58%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	944.297,56	889.427,51	0,00	1.840.680,86	6.955,79	0,38%	0,04%	0,56%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	476.244,88	152.545,36	121.726,26	509.334,56	2.270,58	0,36%	0,01%	0,45%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.486.971,39	0,00	1.484.818,18	0,00	-2.153,21	-0,14%	2,05%	0,75%
Total Renda Fixa					130.720,86	0,77%	0,67%	

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(%)
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	446.014,22	0,00	0,00	478.076,73	32.062,51	7,19%	5,29%	7,19%
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	439.869,95	0,00	0,00	465.394,76	25.524,81	5,80%	5,84%	5,80%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	386.429,00	0,00	0,00	389.569,39	3.140,39	0,81%	0,32%	0,81%
Total Renda Variável					60.727,71	4,77%	4,03%	

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 (%)
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.362.210,86	2.120.000,00	0,00	3.530.146,53	47.935,67	1,55%	1,83%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.213.829,55	0,00	0,00	3.259.466,21	45.636,66	1,42%	1,42%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.004.981,93	0,00	0,00	3.046.109,32	41.127,39	1,37%	1,37%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	235.831,37	1.589.427,51	0,00	1.840.680,86	15.421,98	1,29%	1,77%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	435.051,05	315.184,17	247.861,96	509.334,56	6.961,30	1,27%	1,49%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	190.208,80	205.309,51	0,00	400.678,96	5.160,65	1,70%	1,91%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	205.127,09	0,00	0,00	207.368,95	2.241,86	1,09%	1,09%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	129.743,09	149.745,51	0,00	281.676,92	2.188,32	0,83%	0,95%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.018.827,27	0,00	0,00	4.003.735,04	-15.092,23	-0,38%	-0,38%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.509.091,17	0,00	3.484.818,18	0,00	-24.272,99	-1,59%	-1,68%
				Total Renda Fixa	127.308,61	0,75%	

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 (%)
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	463.660,72	0,00	0,00	478.076,73	14.416,01	3,11%	3,11%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	381.016,99	0,00	0,00	389.569,39	8.552,40	2,24%	2,24%
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	459.530,89	0,00	0,00	465.394,76	5.863,87	1,28%	1,28%
Total Renda Variável					28.832,28	2,21%	

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 (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.784.620,87	0,00	250.000,00	4.003.735,04	469.114,17	12,49%	12,52%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.650.907,45	0,00	0,00	3.046.109,32	395.201,87	14,91%	14,91%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.059.408,37	3.746.152,46	1.920.000,00	3.259.466,21	373.905,38	10,77%	12,42%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.960.728,03	1.215.000,00	3.484.818,18	0,00	309.090,15	11,00%	12,17%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.917.010,06	149.745,51	1.930.000,00	281.676,92	144.921,35	11,91%	12,62%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	3.460.000,00	0,00	3.530.146,53	70.146,53	3,30%	10,08%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.230.715,11	205.309,51	1.100.000,00	400.678,96	64.654,34	12,24%	12,40%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	358.419,40	902.805,16	790.480,96	509.334,56	38.590,96	7,85%	8,87%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	216.484,96	1.589.427,51	0,00	1.840.680,86	34.768,39	10,34%	10,86%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	200.000,00	0,00	207.368,95	7.368,95	3,68%	16,15%
Total Renda Fixa					1.907.762,09	13,00%	

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 (%)
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	0,00	425.000,00	0,00	478.076,73	53.076,73	12,49%	49,07%
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	0,00	425.000,00	0,00	465.394,76	40.394,76	9,50%	28,80%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	370.000,00	0,00	389.569,39	19.569,39	5,52%	12,08%
Total Renda Variável					113.040,88		

Microsoft  
VBScript runtime  
error '800a000d'  
  
Type mismatch:  
'FormatNumber'  
  
/plataforma/relatorios/uRetornoAnoRV.asp  
line 143