



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

LEMA
ECONOMIA & FINANÇAS

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)

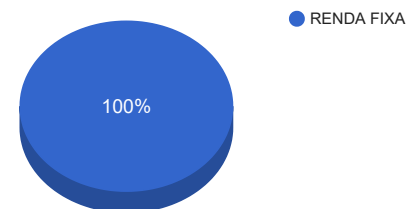
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			21.840,02	0,31%			Artigo 20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	865.426,19	12,20%	1.226	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.064.695,44	29,11%	1.412	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.678.484,54	23,66%	677	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.126.288,23	29,98%	143	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	336.275,58	4,74%	193	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOTAL -			7.093.010,00				

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

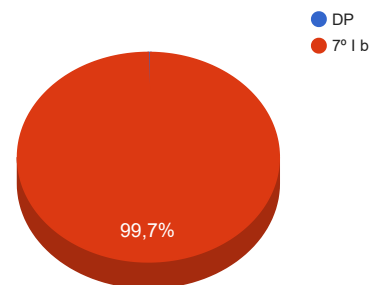
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 20	100,00%	21.840,02	0,31%	0,00%	0,00%	0,00%	-21.840,02
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	7.071.169,98	99,69%	50,00%	50,00%	80,00%	-1.396.761,98
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	30,00%	2.127.903,00
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	1.063.951,50
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	354.650,50
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	354.650,50
Artigo 8º, Inciso I	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	1.063.951,50
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	3,00%	5,00%	15,00%	1.063.951,50
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	354.650,50
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	354.650,50
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	354.650,50
Total Carteira		7.093.010,00					

RENTA FIXA	7.093.010,00	100,00%
------------	--------------	---------

Distribuição por Segmento



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 20	21.840,02	0,31%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	7.071.169,98	99,69%	50,00%	80,00%
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%	5,00%	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	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	7.093.010,00	100,00%	67,00	250,00

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)

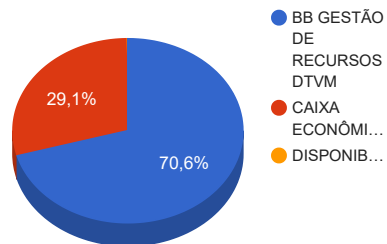
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.006.474,54	70,58%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.064.695,44	29,11%	0,00%

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

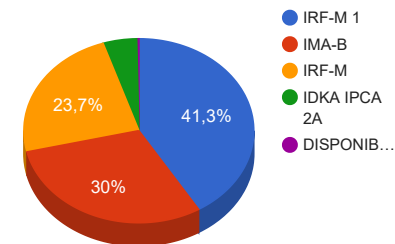
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,24%	15,20%	1,44%	6,42%	15,20%	42,12%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	14,91%	1,37%	6,31%	14,91%	41,58%	0,20%	0,842%	4,57%
IDKA IPCA 2 Anos	1,16%	13,61%	2,24%	6,80%	13,61%	30,90%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35%	10,19%	1,57%	4,46%	10,19%	24,79%	0,20%	0,130%	1,72%
IPCA + 6,00% ao ano	0,91%	9,05%	2,58%	4,73%	9,05%	22,83%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	9,30%	2,44%	4,44%	9,30%	23,99%	0,20%	0,109%	0,31%
IRF-M 1	0,57%	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%
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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.006.474,54	70,58%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.064.695,44	29,11%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	21.840,02	0,31%



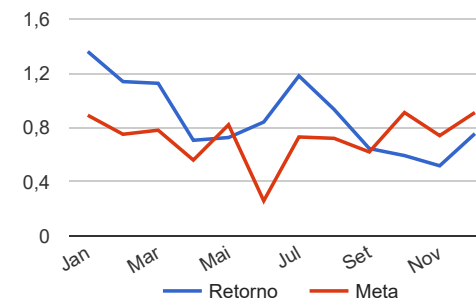
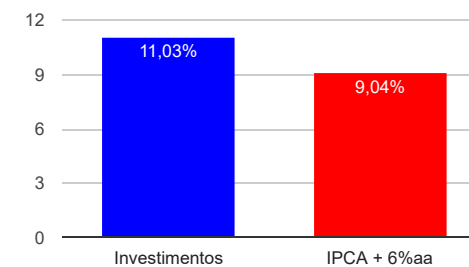
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	2.930.121,63	41,31%
IMA-B	2.126.288,23	29,98%
IRF-M	1.678.484,54	23,66%
IDKA IPCA 2A	336.275,58	4,74%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	21.840,02	0,31%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	5.205.386,11	1.229.735,26	0,00	6.522.571,03	87.449,66	1,36%	0,89%	152,36%	0,51%
Fevereiro	6.522.571,03	0,00	68.301,76	6.528.480,91	74.211,64	1,14%	0,75%	152,02%	0,31%
Março	6.528.480,91	0,00	0,00	6.601.934,62	73.453,71	1,13%	0,78%	143,41%	0,42%
Abril	6.601.934,62	0,00	0,00	6.648.517,90	46.583,28	0,71%	0,56%	126,53%	0,35%
Mai	6.648.517,90	0,00	0,00	6.696.784,29	48.266,39	0,73%	0,82%	88,36%	1,98%
Junho	6.696.784,29	0,00	0,00	6.753.035,98	56.251,69	0,84%	0,26%	328,58%	0,48%
Julho	6.753.035,98	0,00	0,00	6.832.695,15	79.659,17	1,18%	0,73%	162,05%	0,39%
Agosto	6.832.695,15	2.069.078,35	2.069.078,35	6.896.427,85	63.732,70	0,93%	0,72%	128,79%	0,33%
Setembro	6.896.427,85	0,00	1.360.479,07	5.580.430,23	44.481,45	0,64%	0,62%	103,32%	0,19%
Outubro	5.580.430,23	1.360.479,07	0,00	6.982.074,72	41.165,42	0,59%	0,91%	65,26%	0,34%
Novembro	6.982.074,72	0,00	0,00	7.018.234,51	36.159,79	0,52%	0,74%	69,99%	0,35%
Dezembro	7.018.234,51	0,00	0,00	7.071.169,98	52.935,47	0,75%	0,91%	83,29%	0,25%
Acumulado no ano					704.350,37	11,03%	9,04%	122,01%	

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(%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.658.207,03	0,00	0,00	1.678.484,54	20.277,51	1,22%	0,84%	1,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.111.273,61	0,00	0,00	2.126.288,23	15.014,62	0,71%	0,11%	0,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.053.037,68	0,00	0,00	2.064.695,44	11.657,76	0,57%	0,03%	0,57%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	860.617,47	0,00	0,00	865.426,19	4.808,72	0,56%	0,04%	0,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	335.098,72	0,00	0,00	336.275,58	1.176,86	0,35%	0,13%	0,35%
Total Renda Fixa					52.935,47	0,75%	0,25%	

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 TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.075.585,44	0,00	0,00	2.126.288,23	50.702,79	2,44%	2,44%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.028.374,67	0,00	0,00	2.064.695,44	36.320,77	1,79%	1,79%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	295.006,87	1.360.479,07	0,00	1.678.484,54	22.998,60	1,39%	1,37%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	850.395,06	0,00	0,00	865.426,19	15.031,13	1,77%	1,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	331.068,19	0,00	0,00	336.275,58	5.207,39	1,57%	1,57%
Total Renda Fixa					130.260,68	1,88%	

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.413.886,69	1.229.735,26	2.000.000,00	865.426,19	221.804,24	10,27%	10,86%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.408.665,60	1.429.557,42	1.360.479,07	1.678.484,54	200.740,59	14,09%	14,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.059.917,48	0,00	118.825,16	2.126.288,23	185.195,91	9,29%	9,30%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	2.064.695,44	64.695,44	3,23%	10,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	322.916,34	0,00	18.554,95	336.275,58	31.914,19	10,17%	10,19%
Total Renda Fixa					704.350,37	11,03%	