



Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2018

LEMA
ECONOMIA & FINANÇAS

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2018)

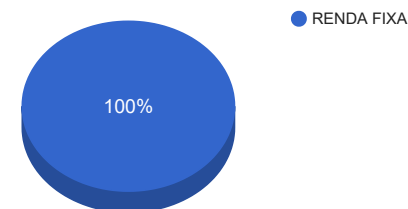
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			543.049,23	7,79%			Artigo 20
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	351.213,10	5,04%	98	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	923.897,34	13,25%	1.266	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.205.202,67	31,62%	1.477	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.019.780,72	28,96%	140	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	931.262,98	13,35%	658	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
		TOTAL -	6.974.406,04				

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

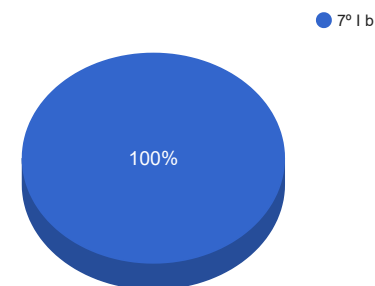
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	6.431.356,81	92,21%	50,00%	70,00%	100,00%	543.049,23
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	4.184.643,62
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	2.789.762,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	348.720,30
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	1.394.881,21
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	697.440,60
Total Carteira		6.431.356,81					

RENTA FIXA	6.974.406,04	108,44%
------------	--------------	---------

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 "	6.431.356,81	92,21%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	6.431.356,81	92,21%	0,00	0,00

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	4.226.154,14	60,60%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.205.202,67	31,62%	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
IRF-M	1,53%	10,73%	6,22%	8,17%	10,73%	27,56%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,51%	10,53%	6,18%	8,09%	10,53%	27,01%	0,20%	0,915%	3,38%

IDKA IPCA 2 Anos	1,25%	9,75%	3,40%	6,58%	9,75%	24,69%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	7,44%	1,47%	3,06%	7,44%	18,39%	0,20%	0,001%	0,52%

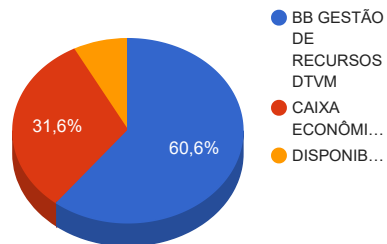
IPCA + 6,00% ao ano	0,61%	9,92%	1,84%	4,10%	9,92%	19,87%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,40%	17,99%	5,19%	11,96%	17,99%	28,97%	0,20%	0,670%	5,00%

IRF-M 1	0,56%	6,97%	2,03%	3,78%	6,97%	18,87%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,54%	6,81%	2,02%	3,74%	6,81%	18,48%	0,20%	0,044%	0,55%
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%

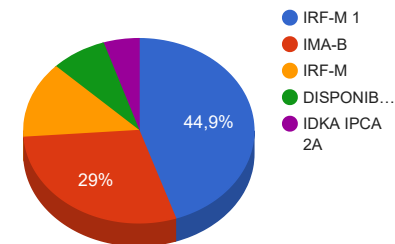
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
--------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.226.154,14	60,60%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.205.202,67	31,62%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	543.049,23	7,79%



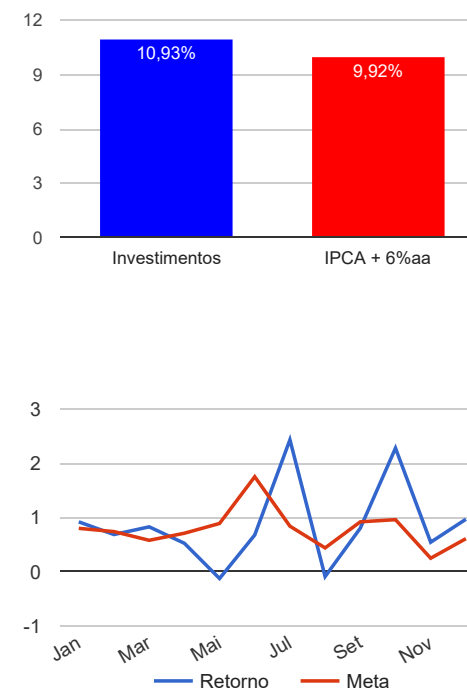
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	3.129.100,01	44,87%
IMA-B	2.019.780,72	28,96%
IRF-M	931.262,98	13,35%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	543.049,23	7,79%
IDKA IPCA 2A	351.213,10	5,04%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	7.071.169,98	0,00	0,00	7.136.163,71	64.993,73	0,92%	0,80%	114,68%	0,34%
Fevereiro	7.136.163,71	0,00	70.259,34	7.114.861,73	48.957,36	0,69%	0,74%	92,91%	0,29%
Março	7.114.861,73	0,00	0,00	7.173.732,90	58.871,17	0,83%	0,58%	143,36%	0,25%
Abril	7.173.732,90	0,00	0,00	7.211.434,59	37.701,69	0,53%	0,71%	74,25%	0,25%
Mai	7.211.434,59	0,00	0,00	7.202.565,10	-8.869,49	-0,12%	0,89%	-13,84%	0,54%
Junho	7.202.565,10	0,00	0,00	7.251.359,84	48.794,74	0,68%	1,75%	38,65%	1,06%
Julho	7.251.359,84	0,00	0,00	7.427.529,39	176.169,55	2,43%	0,84%	288,65%	2,63%
Agosto	7.427.529,39	0,00	396.683,81	7.024.401,44	-6.444,14	-0,09%	0,44%	-19,60%	1,25%
Setembro	7.024.401,44	0,00	0,00	7.080.846,60	56.445,16	0,80%	0,92%	87,12%	0,81%
Outubro	7.080.846,60	0,00	0,00	7.242.042,14	161.195,54	2,28%	0,96%	236,57%	1,16%
Novembro	7.242.042,14	0,00	0,00	7.281.471,06	39.428,92	0,54%	0,25%	215,58%	0,61%
Dezembro	7.281.471,06	737.045,68	1.657.610,59	6.431.356,81	70.450,66	0,97%	0,61%	157,52%	0,36%
Acumulado no ano					747.694,89	10,93%	9,92%	110,15%	

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(%)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.991.960,05	0,00	0,00	2.019.780,72	27.820,67	1,40%	0,67%	1,40%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.827.664,06	737.045,68	1.657.610,59	931.262,98	24.163,83	0,94%	0,92%	1,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.193.307,28	0,00	0,00	2.205.202,67	11.895,39	0,54%	0,04%	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	918.971,51	0,00	0,00	923.897,34	4.925,83	0,54%	0,04%	0,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	349.568,16	0,00	0,00	351.213,10	1.644,94	0,47%	0,00%	0,47%
Total Renda Fixa					70.450,66	0,97%	0,36%	

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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.747.337,46	737.045,68	1.657.610,59	931.262,98	104.490,43	5,58%	6,18%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.920.070,03	0,00	0,00	2.019.780,72	99.710,69	5,19%	5,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.161.567,61	0,00	0,00	2.205.202,67	43.635,06	2,02%	2,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	905.745,83	0,00	0,00	923.897,34	18.151,51	2,00%	2,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	346.125,67	0,00	0,00	351.213,10	5.087,43	1,47%	1,47%
Total Renda Fixa					271.075,12	3,83%	

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 TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.126.288,23	0,00	457.449,05	2.019.780,72	350.941,54	18,09%	17,99%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.678.484,54	737.045,68	1.657.610,59	931.262,98	173.343,35	9,91%	10,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.064.695,44	0,00	0,00	2.205.202,67	140.507,23	6,81%	6,81%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	865.426,19	0,00	0,00	923.897,34	58.471,15	6,76%	6,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	336.275,58	0,00	9.494,10	351.213,10	24.431,62	7,44%	7,44%
Total Renda Fixa					747.694,89	10,93%	