

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



Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2018)

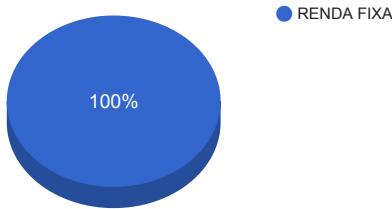
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			196.956,34	1,43%			Artigo 20
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.149.797,81	8,35%	395	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.965.879,25	14,28%	658	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.145.242,86	37,36%	1.266	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.564.312,47	11,36%	758	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.161.898,03	22,96%	351	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	587.256,02	4,26%	803	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	13.771.342,78				

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

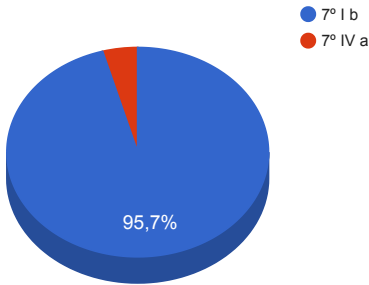
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	12.987.130,42	94,31%	90,00%	100,00%	100,00%	784.212,36
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	587.256,02	4,26%	0,00%	0,00%	40,00%	4.921.281,09
Total Carteira		13.574.386,44					

RENTA FIXA	13.771.342,78	101,45%
------------	---------------	---------

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 " a "	0,00	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	12.987.130,42	94,31%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	587.256,02	4,26%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	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 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	13.574.386,44	98,57%	0,00	655,00

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)

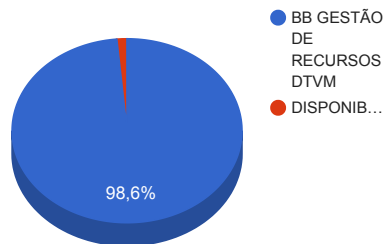
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.574.386,44	98,57%	0,00%

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

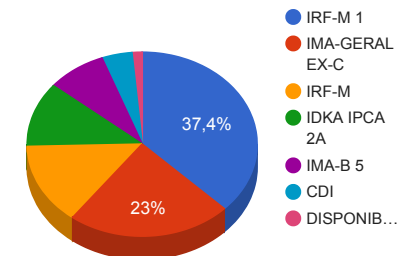
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,53%	10,73%	6,22%	8,17%	10,73%	27,56%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,51%	10,53%	6,18%	8,09%	10,53%	27,01%	0,20%	0,915%	3,38%
IMA-B 5	1,36%	9,87%	4,65%	6,86%	9,87%	23,68%	-	-	-
BB 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%
IMA Geral ex-C	1,18%	9,80%	5,47%	7,33%	9,80%	23,95%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	9,90%	5,50%	7,17%	9,90%	23,38%	0,30%	0,652%	2,77%
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%	-	-	-
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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.574.386,44	98,57%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	196.956,34	1,43%



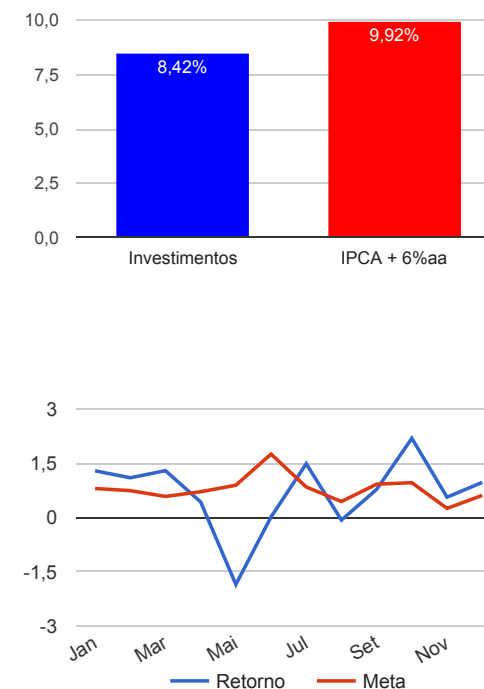
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	5.145.242,86	37,36%
IMA-GERAL EX-C	3.161.898,03	22,96%
IRF-M	1.965.879,25	14,28%
IDKA IPCA 2A	1.564.312,47	11,36%
IMA-B 5	1.149.797,81	8,35%
CDI	587.256,02	4,26%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	196.956,34	1,43%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	11.894.465,76	0,00	0,00	12.047.551,85	153.086,09	1,29%	0,80%	160,58%	0,89%
Fevereiro	12.047.551,85	150.000,00	0,00	12.331.154,26	133.602,41	1,10%	0,74%	148,34%	0,81%
Março	12.331.154,26	98.000,00	0,00	12.589.705,38	160.551,12	1,29%	0,58%	223,80%	0,76%
Abril	12.589.705,38	0,00	0,00	12.643.544,84	53.839,46	0,43%	0,71%	60,42%	0,83%
Mai	12.643.544,84	100.000,00	0,00	12.507.873,74	-235.671,10	-1,85%	0,89%	-208,09%	1,60%
Junho	12.507.873,74	0,00	0,00	12.509.700,72	1.826,98	0,01%	1,75%	0,83%	2,83%
Julho	12.509.700,72	0,00	0,00	12.695.234,54	185.533,82	1,48%	0,84%	176,21%	1,34%
Agosto	12.695.234,54	11.073.145,17	10.873.145,13	12.885.895,12	-9.339,46	-0,07%	0,44%	-16,36%	1,17%
Setembro	12.885.895,12	0,00	0,00	12.985.724,42	99.829,30	0,77%	0,92%	83,99%	0,73%
Outubro	12.985.724,42	0,00	0,00	13.269.474,84	283.750,42	2,19%	0,96%	227,07%	1,09%
Novembro	13.269.474,84	100.000,00	0,00	13.444.195,56	74.720,72	0,56%	0,25%	221,30%	0,58%
Dezembro	13.444.195,56	0,00	0,00	13.574.386,44	130.190,88	0,97%	0,61%	157,66%	0,40%
Acumulado no ano					1.031.920,64	8,42%	9,92%	84,84%	

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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.936.592,40	0,00	0,00	1.965.879,25	29.286,85	1,51%	0,92%	1,51%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.134.504,39	0,00	0,00	1.149.797,81	15.293,42	1,35%	0,59%	1,35%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.545.417,46	0,00	0,00	1.564.312,47	18.895,01	1,22%	0,42%	1,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.125.350,76	0,00	0,00	3.161.898,03	36.547,27	1,17%	0,65%	1,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.117.810,59	0,00	0,00	5.145.242,86	27.432,27	0,54%	0,04%	0,54%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	584.519,96	0,00	0,00	587.256,02	2.736,06	0,47%	0,02%	0,47%
Total Renda Fixa					130.190,88	0,97%	0,40%	

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 ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.997.061,04	0,00	0,00	3.161.898,03	164.836,99	5,50%	5,50%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.851.478,36	0,00	0,00	1.965.879,25	114.400,89	6,18%	6,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.044.155,92	0,00	0,00	5.145.242,86	101.086,94	2,00%	2,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.512.141,84	0,00	0,00	1.564.312,47	52.170,63	3,45%	3,45%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.002.279,97	100.000,00	0,00	1.149.797,81	47.517,84	4,59%	4,60%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	578.607,29	0,00	0,00	587.256,02	8.648,73	1,49%	1,49%
Total Renda Fixa					488.662,02	3,75%	

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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.894.465,76	348.000,00	10.873.145,13	1.965.879,25	596.558,62	11,64%	10,53%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	3.000.000,00	0,00	3.161.898,03	161.898,03	5,40%	9,90%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	5.000.000,00	0,00	5.145.242,86	145.242,86	2,90%	6,76%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.500.000,00	0,00	1.564.312,47	64.312,47	4,29%	9,22%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	1.100.000,00	0,00	1.149.797,81	49.797,81	4,83%	9,65%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	573.145,17	0,00	587.256,02	14.110,85	2,46%	6,33%
Total Renda Fixa					1.031.920,64	8,42%	