

# Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2018



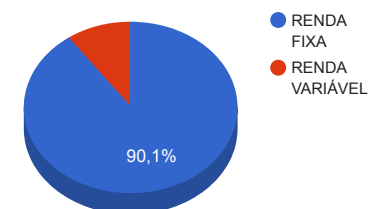
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2018)

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	596.477,26	20,87%	357	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	478.549,38	16,75%	1.225	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	366,93	0,01%	227	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	127.209,96	4,45%	698	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	618.727,82	21,65%	727	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	36.205,77	1,27%	239	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	313.898,38	10,98%	748	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	402.144,39	14,07%	655	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	23.491,22	0,82%	102	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	19.828,08	0,69%	41	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	126,54	0,00%	33	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	149.583,19	5,23%	138	0,06%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	91.040,00	3,19%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		<b>TOTAL -</b>	<b>2.857.648,92</b>				

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

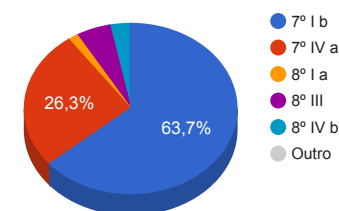
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.821.331,35	63,74%	20,00%	30,00%	70,00%	179.022,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.714.589,35
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	752.248,54	26,32%	5,00%	10,00%	30,00%	105.046,14
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	428.647,34
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	142.882,45
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.573.579,89</b>	<b>90,06%</b>	<b>39,00</b>	<b>70,00</b>	<b>185,00</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%	43.319,30	1,52%	2,00%	5,00%	10,00%	242.445,59
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	126,54	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	285.638,35
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	149.583,19	5,23%	7,00%	10,00%	10,00%	136.181,70
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	142.882,45
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	91.040,00	3,19%	2,00%	5,00%	5,00%	51.842,45
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>284.069,03</b>	<b>9,94%</b>	<b>15,00</b>	<b>30,00</b>	<b>40,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: fevereiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.821.331,35	63,74%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	752.248,54	26,32%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>2.573.579,89</b>	<b>90,06%</b>	<b>39,00</b>	<b>185,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	43.319,30	1,52%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	126,54	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	149.583,19	5,23%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	91.040,00	3,19%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>284.069,03</b>	<b>9,94%</b>	<b>15,00</b>	<b>40,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (fevereiro / 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	2.710.575,07	94,85%	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	147.073,85	5,15%	-

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

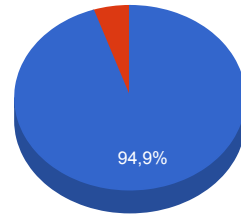
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,10%	2,42%	3,69%	5,42%	13,07%	39,45%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	2,40%	3,66%	5,32%	12,77%	38,94%	0,20%	0,815%	4,49%
IDKA IPCA 2 Anos	0,63%	1,40%	2,58%	4,61%	12,44%	26,40%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	1,53%	2,40%	4,36%	11,42%	25,61%	0,20%	0,660%	2,69%
IMA-B 5+	0,56%	5,53%	6,36%	6,30%	10,78%	49,94%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54%	5,48%	6,27%	6,12%	10,30%	49,08%	0,20%	2,734%	11,89%
IRF-M 1	0,54%	1,14%	1,71%	3,74%	9,85%	25,47%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	1,11%	1,68%	3,63%	9,62%	24,91%	0,10%	0,074%	0,65%
IMA-B 5	0,54%	1,88%	2,78%	4,42%	11,72%	26,68%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	1,84%	2,72%	4,31%	11,55%	26,29%	0,20%	0,784%	3,45%
CDI	0,46%	1,05%	1,59%	3,48%	8,95%	24,07%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	1,04%	1,63%	3,56%	9,05%	24,14%	0,20%	0,010%	0,12%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,41%	0,92%	1,39%	3,08%	8,07%	22,06%	0,80%	0,003%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	0,88%	1,33%	2,95%	7,85%	21,90%	1,00%	0,007%	0,11%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (fevereiro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	1,15%	3,82%	4,44%	10,91%	13,93%	69,83%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-2,32%	6,36%	6,36%	11,68%	5,37%	53,78%	1,20%	11,351%	23,15%
Ibovespa	0,52%	11,72%	18,59%	20,50%	28,04%	99,46%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1,26%	11,36%	17,32%	21,40%	23,74%	72,51%	1,00%	11,412%	19,41%
CDI	0,46%	1,05%	1,59%	3,48%	8,95%	24,07%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,47%	0,91%	1,73%	3,96%	13,30%	26,91%	0,60%	0,257%	3,05%
Global BDRX	-1,26%	0,36%	4,73%	15,43%	23,83%	18,65%	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	-1,42%	0,12%	4,29%	14,54%	22,16%	16,46%	0,70%	9,227%	13,51%
IGC	-0,32%	7,86%	14,20%	14,63%	26,34%	80,98%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-0,35%	7,74%	13,99%	14,12%	25,39%	78,71%	1,00%	10,134%	17,82%

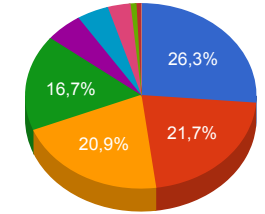
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (fevereiro / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.710.575,07	94,85%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	147.073,85	5,15%



- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Sub-segmento	Valor	%
CDI	752.248,54	26,32%
IDKA IPCA 2A	618.727,82	21,65%
IMA-B 5	596.477,26	20,87%
IRF-M 1	478.549,38	16,75%
MULTIMERCADO	149.583,19	5,23%
IRF-M	127.209,96	4,45%
FUNDO IMOBILIÁRIO	91.040,00	3,19%
AÇÕES - SETORIAIS	23.491,22	0,82%
AÇÕES - LIVRES	19.954,62	0,70%
IMA-B 5+	366,93	0,01%



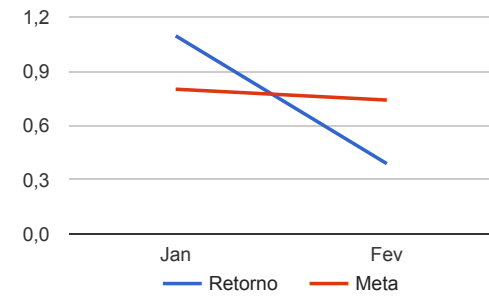
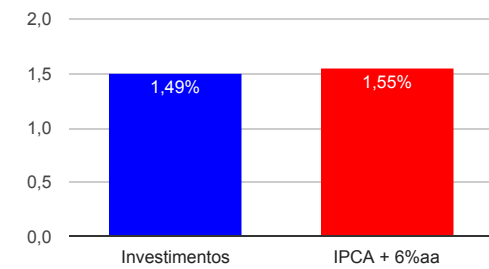
- CDI
- IDKA IPCA 2A
- IMA-B 5
- IRF-M 1
- MULTIMERCADO
- IRF-M
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- AÇÕES - SETORIAIS
- AÇÕES - LIVRES
- Outro



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	2.980.076,96	269.728,81	416.522,43	2.865.909,74	32.626,40	1,09%	0,80%	136,60%	0,72%
Fevereiro	2.865.909,74	338.963,62	358.367,43	2.857.648,92	11.142,99	0,39%	0,74%	52,66%	0,88%
Acumulado no ano					43.769,39	1,49%	1,55%	96,25%	

**Acumulado no Ano**



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de fevereiro / 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	125.822,15	0,00	0,00	127.209,96	1.387,81	1,10%	0,81%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	615.279,28	0,00	0,00	618.727,82	3.448,54	0,56%	0,66%	0,56%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	364,97	0,00	0,00	366,93	1,96	0,54%	2,73%	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	476.051,58	0,00	0,00	478.549,38	2.497,80	0,52%	0,07%	0,52%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	593.390,91	0,00	0,00	596.477,26	3.086,35	0,52%	0,78%	0,52%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	312.437,06	0,00	0,00	313.898,38	1.461,32	0,47%	0,01%	0,47%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	35.502,51	600,00	42,00	36.205,77	145,26	0,40%	0,00%	0,41%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	421.163,50	338.363,62	358.325,43	402.144,39	942,70	0,12%	0,01%	0,39%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>12.971,74</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,40%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de fevereiro / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	124,97	0,00	0,00	126,54	1,57	1,26%	11,41%	1,26%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	148.885,20	0,00	0,00	149.583,19	697,99	0,47%	0,26%	0,47%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	23.574,76	0,00	0,00	23.491,22	-83,54	-0,35%	10,13%	-0,35%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	20.112,85	0,00	0,00	19.828,08	-284,77	-1,42%	9,23%	-1,42%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	93.200,00	0,00	0,00	91.040,00	-2.160,00	-2,32%	11,35%	-2,32%
Total Renda Variável					-1.828,75	-0,64%	5,26%	