

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



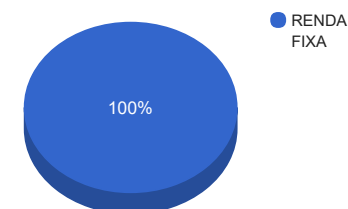
Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.083.031,31	19,92%	110	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.740.477,60	52,40%	703	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.833.407,09	8,95%	712	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.597.203,47	12,67%	588	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.241.127,96	6,06%	632	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			20.495.247,43				

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

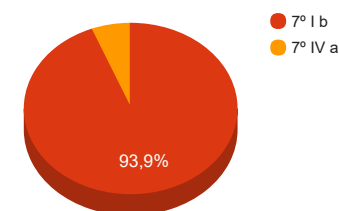
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	19.254.119,47	93,94%	0,00%	100,00%	0,00%	-19.254.119,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	60,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.241.127,96	6,06%	0,00%	20,00%	0,00%	-1.241.127,96
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
Total Renda Fixa	100,00%	20.495.247,43	100,00%	0,00	300,00	0,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	35,00	0,00	-

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 "	19.254.119,47	93,94%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.241.127,96	6,06%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	20.495.247,43	100,00%	0,00	0,00

Artigos - Renda Variável	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	0,00

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)

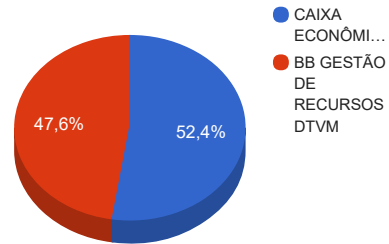
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.740.477,60	52,40%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.754.769,83	47,60%	0,00%

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

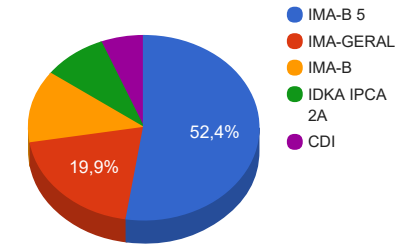
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,16%	13,61%	2,24%	6,80%	13,61%	30,90%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	12,40%	1,91%	6,33%	12,40%	29,14%	0,20%	0,463%	2,75%
IMA Geral ex-C	0,89%	12,89%	1,03%	5,83%	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%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,87%	12,38%	1,42%	6,63%	12,38%	29,45%	0,20%	0,671%	3,50%
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%
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	8,87%	1,49%	3,51%	8,87%	23,14%	1,00%	0,010%	0,12%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.740.477,60	52,40%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.754.769,83	47,60%



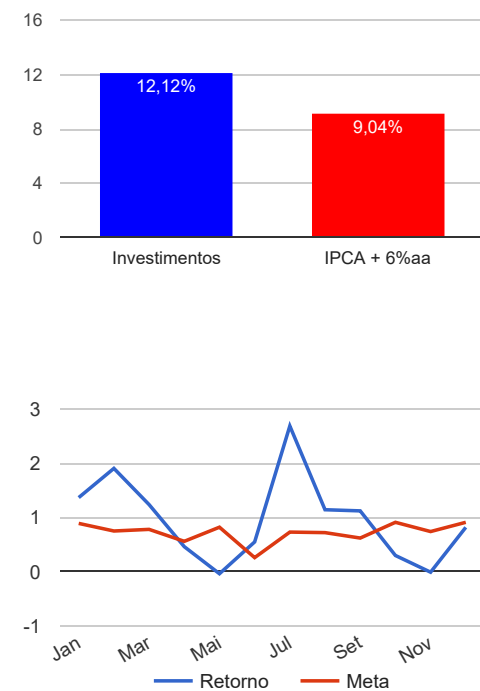
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	10.740.477,60	52,40%
IMA-GERAL	4.083.031,31	19,92%
IMA-B	2.597.203,47	12,67%
IDKA IPCA 2A	1.833.407,09	8,95%
CDI	1.241.127,96	6,06%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	16.477.667,12	144,48	7.063,80	16.695.708,18	224.960,38	1,37%	0,89%	153,07%	1,53%
Fevereiro	16.695.708,18	287.455,25	79.531,15	17.225.198,98	321.566,70	1,90%	0,75%	254,17%	0,86%
Março	17.225.198,98	460.864,26	81.381,70	17.822.278,46	217.596,92	1,24%	0,78%	157,54%	0,95%
Abril	17.822.278,46	463.073,62	306.084,53	18.062.285,77	83.018,22	0,46%	0,56%	82,80%	0,78%
Mai	18.062.285,77	408.042,96	479.481,36	17.984.287,05	-6.560,32	-0,04%	0,82%	-4,42%	6,12%
Junho	17.984.287,05	0,00	78.887,98	18.004.112,61	98.713,54	0,55%	0,26%	214,71%	1,15%
Julho	18.004.112,61	597.853,28	77.302,82	19.021.602,86	496.939,79	2,68%	0,73%	368,53%	1,22%
Agosto	19.021.602,86	356.206,10	526.191,50	19.068.768,53	217.151,07	1,14%	0,72%	157,63%	0,84%
Setembro	19.068.768,53	342.179,77	319.985,51	19.304.852,52	213.889,73	1,12%	0,62%	179,47%	0,71%
Outubro	19.304.852,52	441.855,52	333.081,91	19.471.784,87	58.158,74	0,30%	0,91%	32,96%	0,95%
Novembro	19.471.784,87	86.231,76	89.684,27	19.466.753,99	-1.578,37	-0,01%	0,74%	-1,10%	1,02%
Dezembro	19.466.753,99	1.423.253,09	560.874,60	20.495.247,43	166.114,95	0,82%	0,91%	90,23%	0,71%
Acumulado no ano					2.089.971,35	12,12%	9,04%	134,05%	

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 IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.048.026,92	0,00	0,00	4.083.031,31	35.004,39	0,86%	0,69%	0,86%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.817.718,62	0,00	0,00	1.833.407,09	15.688,47	0,86%	0,46%	0,86%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.872.502,85	778.425,33	0,00	10.740.477,60	89.549,42	0,84%	0,67%	0,87%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.576.371,04	0,00	0,00	2.597.203,47	20.832,43	0,81%	1,42%	0,81%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.152.134,56	644.827,76	560.874,60	1.241.127,96	5.040,24	0,28%	0,01%	0,45%
				Total Renda Fixa	166.114,95	0,82%	0,71%	

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 (%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.824.313,32	778.425,33	5.946,89	10.740.477,60	143.685,84	1,40%	1,42%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.044.422,98	0,00	0,00	4.083.031,31	38.608,33	0,95%	0,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.798.970,73	0,00	0,00	1.833.407,09	34.436,36	1,91%	1,91%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.030.151,76	1.172.915,04	977.693,89	1.241.127,96	15.755,05	1,08%	1,49%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.606.993,73	0,00	0,00	2.597.203,47	-9.790,26	-0,38%	-0,38%
				Total Renda Fixa	222.695,32	1,11%	

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 (%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.840.625,95	1.860.614,53	16.251,94	10.740.477,60	1.055.489,06	12,26%	12,38%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	3.625.532,27	0,00	0,00	4.083.031,31	457.499,04	12,62%	12,62%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.308.213,97	0,00	0,00	2.597.203,47	288.989,50	12,52%	12,52%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.631.154,55	0,00	0,00	1.833.407,09	202.252,54	12,40%	12,40%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.072.140,38	3.006.545,56	2.923.299,19	1.241.127,96	85.741,21	6,96%	8,87%
				Total Renda Fixa	2.089.971,35	12,12%	