

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

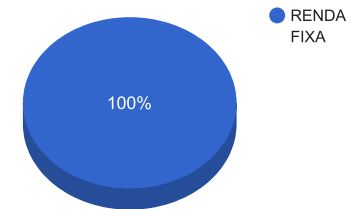
Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	184.632,84	1,71%	1.226	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	721.461,51	6,68%	722	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.005.878,04	9,32%	147	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.575.713,64	14,60%	354	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	672.635,55	6,23%	1.412	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	970.147,30	8,99%	619	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.042.890,30	9,66%	588	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.060.988,08	9,83%	703	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	553.214,17	5,12%	114	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	360.938,84	3,34%	632	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.659.583,62	15,37%	757	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	986.993,72	9,14%	748	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			10.795.077,61				

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

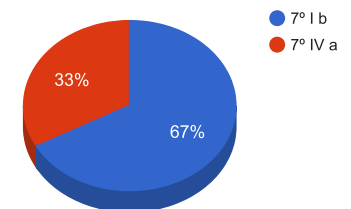
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	7.234.347,26	67,02%	30,00%	50,00%	70,00%	322.207,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	6.477.046,57
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	3.560.730,35	32,98%	5,00%	5,00%	30,00%	-322.207,07
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	1.619.261,64
Total Renda Fixa	100,00%	10.795.077,61	100,00%	50,00	85,00	175,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	1.619.261,64
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	539.753,88
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	15,00	20,00	-

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 "	7.234.347,26	67,02%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.560.730,35	32,98%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Total Renda Fixa	10.795.077,61	100,00%	50,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	20,00

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	5.829.637,28	54,00%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.965.440,33	46,00%	0,00%

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

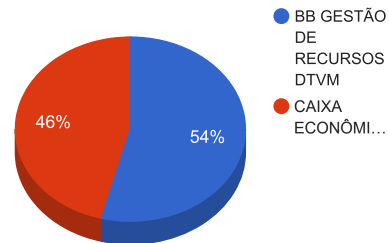
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,16%	13,61%	2,24%	6,80%	13,61%	30,90%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,87%	12,34%	1,85%	6,25%	12,34%	29,13%	0,20%	0,454%	2,69%
IMA Geral ex-C	0,89%	12,89%	1,03%	5,83%	12,89%	36,69%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90%	12,26%	0,78%	5,71%	12,26%	-	0,30%	0,804%	4,92%
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%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,87%	12,42%	1,42%	6,65%	12,42%	29,60%	0,20%	0,674%	3,51%
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%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,81%	12,55%	-0,39%	6,83%	12,55%	40,19%	0,20%	1,422%	9,24%
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%
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	10,08%	1,83%	4,14%	10,08%	25,36%	0,20%	0,068%	0,13%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,52%	9,94%	1,74%	4,01%	9,94%	25,33%	0,20%	0,021%	0,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	8,87%	1,49%	3,51%	8,87%	23,14%	1,00%	0,010%	0,12%

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

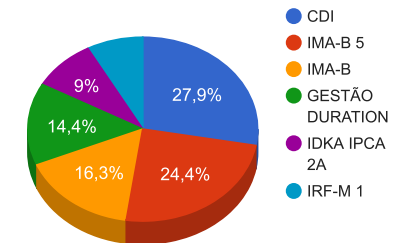
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,44%	2,95%	1,14%	1,74%	2,95%	9,42%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,80%	11,22%	1,49%	5,54%	11,22%	-	0,002	0,423%	4,29%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.829.637,28	54,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.965.440,33	46,00%



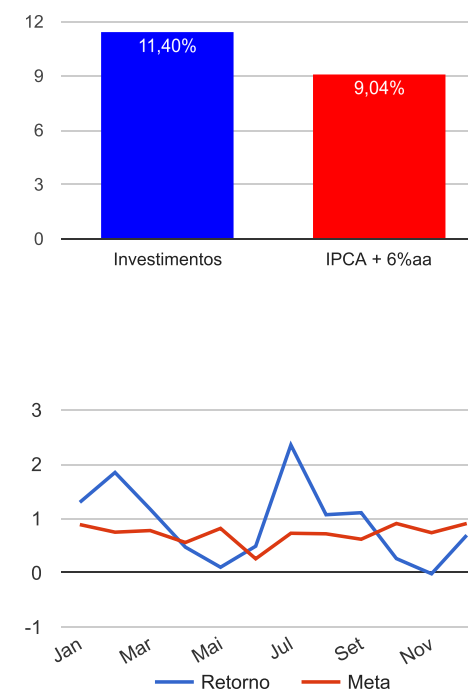
Sub-segmento	Valor	%
CDI	3.007.516,18	27,86%
IMA-B 5	2.636.701,72	24,43%
IMA-B	1.764.351,81	16,34%
GESTÃO DURATION	1.559.092,21	14,44%
IDKA IPCA 2A	970.147,30	8,99%
IRF-M 1	857.268,39	7,94%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	9.108.969,72	71.851,52	109.538,61	9.189.717,99	118.435,36	1,30%	0,89%	145,77%	1,35%
Fevereiro	9.189.717,99	238.045,55	202.084,45	9.396.326,31	170.647,22	1,85%	0,75%	247,14%	0,76%
Março	9.396.326,31	565.213,21	518.158,57	9.554.209,19	110.828,24	1,17%	0,78%	149,59%	0,83%
Abril	9.554.209,19	9.641,43	113.529,32	9.495.722,58	45.401,28	0,48%	0,56%	85,21%	0,71%
Mai	9.495.722,58	528.113,43	390.870,46	9.643.006,06	10.040,51	0,10%	0,82%	12,69%	5,16%
Junho	9.643.006,06	1.170.474,48	1.181.176,86	9.679.757,71	47.454,03	0,49%	0,26%	192,50%	1,03%
Julho	9.679.757,71	567.003,37	589.824,45	9.884.962,48	228.025,85	2,36%	0,73%	323,62%	1,07%
Agosto	9.884.962,48	551.746,47	571.240,49	9.971.390,92	105.922,46	1,07%	0,72%	147,95%	0,79%
Setembro	9.971.390,92	155.891,01	229.489,72	10.008.334,51	110.542,30	1,11%	0,62%	177,58%	0,63%
Outubro	10.008.334,51	2.624.984,96	2.403.489,61	10.256.836,47	27.006,61	0,26%	0,91%	29,05%	0,88%
Novembro	10.256.836,47	411.225,46	143.032,53	10.523.358,26	-1.671,14	-0,02%	0,74%	-2,15%	0,97%
Dezembro	10.523.358,26	3.181.846,01	2.984.512,68	10.795.077,61	74.386,02	0,69%	0,91%	76,62%	0,55%
Acumulado no ano					1.047.018,74	11,40%	9,04%	126,07%	

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(%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	961.775,86	0,00	0,00	970.147,30	8.371,44	0,87%	0,45%	0,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.051.849,51	0,00	0,00	1.060.988,08	9.138,57	0,87%	0,67%	0,87%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.562.146,79	0,00	0,00	1.575.713,64	13.566,85	0,87%	0,67%	0,87%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.000.000,00	0,00	1.005.878,04	5.878,04	0,59%	0,80%	0,90%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	550.000,00	0,00	553.214,17	3.214,17	0,58%	0,42%	0,80%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	668.837,69	0,00	0,00	672.635,55	3.797,86	0,57%	0,03%	0,57%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	183.606,93	0,00	0,00	184.632,84	1.025,91	0,56%	0,04%	0,56%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	732.323,18	250.000,00	0,00	986.993,72	4.670,54	0,48%	0,02%	0,52%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.735.765,27	0,00	700.000,00	1.042.890,30	7.125,03	0,41%	1,42%	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.515.382,89	0,00	800.000,00	721.461,51	6.078,62	0,40%	1,42%	0,81%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.949.034,75	700.000,00	1.000.000,00	1.659.583,62	10.548,87	0,40%	0,07%	0,58%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	162.635,39	681.846,01	484.512,68	360.938,84	970,12	0,11%	0,01%	0,45%
Total Renda Fixa					74.386,02	0,69%	0,55%	

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 PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.925.126,75	700.000,00	1.000.000,00	1.659.583,62	34.456,87	1,65%	1,83%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.797.131,25	244.588,86	489.177,72	1.575.713,64	23.171,25	1,36%	1,42%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	727.151,21	226.898,43	0,00	970.147,30	16.097,66	1,69%	1,85%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	796.080,88	250.000,00	0,00	1.060.988,08	14.907,20	1,43%	1,42%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	623.644,45	350.000,00	0,00	986.993,72	13.349,27	1,68%	1,74%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.032.371,33	230.999,42	600.000,00	672.635,55	9.264,80	1,24%	1,79%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.000.000,00	0,00	1.005.878,04	5.878,04	0,59%	0,78%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	550.000,00	0,00	553.214,17	3.214,17	0,58%	1,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	181.426,05	0,00	0,00	184.632,84	3.206,79	1,77%	1,77%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	129.261,82	1.471.673,89	1.242.550,13	360.938,84	2.553,26	0,47%	1,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	454.139,40	0,00	454.718,11	0,00	578,71	0,13%	-1,70%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	244.451,55	0,00	244.588,86	0,00	137,31	0,06%	-1,68%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	584.046,61	949.306,97	800.000,00	721.461,51	-11.892,07	-0,78%	-0,39%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.513.503,21	244.588,86	700.000,00	1.042.890,30	-15.201,77	-0,86%	-0,38%
Total Renda Fixa					99.721,49	0,94%	

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.621.306,67	244.588,86	489.177,72	1.575.713,64	198.995,83	12,36%	12,42%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.495.918,49	999.988,76	1.000.000,00	1.659.583,62	163.676,37	9,81%	10,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.174.304,59	420.067,76	700.000,00	1.042.890,30	148.517,95	11,88%	12,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	947.287,66	230.999,42	600.000,00	672.635,55	94.348,47	10,33%	10,93%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	849.590,33	226.898,43	200.000,00	970.147,30	93.658,54	12,01%	12,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	718.465,98	250.000,00	0,00	1.060.988,08	92.522,10	12,38%	12,38%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	577.141,78	350.000,00	0,00	986.993,72	59.851,94	9,87%	9,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	516.883,26	949.306,97	800.000,00	721.461,51	55.271,28	12,12%	12,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	208.323,73	200.000,00	454.718,11	0,00	46.394,38	14,27%	12,44%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	203.747,91	10.799,92	244.588,86	0,00	30.041,03	14,12%	12,17%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	453.003,55	0,00	475.467,66	0,00	22.464,11	4,96%	12,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	166.542,78	0,00	0,00	184.632,84	18.090,06	10,86%	10,86%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	176.452,99	4.643.386,78	4.472.995,40	360.938,84	14.094,47	3,00%	8,87%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.000.000,00	0,00	1.005.878,04	5.878,04	0,59%	12,26%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	550.000,00	0,00	553.214,17	3.214,17	0,58%	11,22%
Total Renda Fixa					1.047.018,74	11,40%	