

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



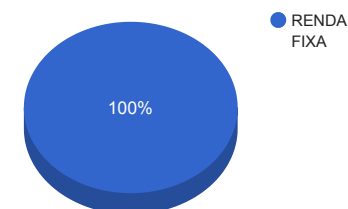
Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	512.902,26	13,71%	588	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	339.266,33	9,07%	722	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	351.098,57	9,38%	110	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.013.235,31	27,08%	703	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	525.809,10	14,05%	757	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	378.803,00	10,12%	114	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	592.922,75	15,85%	748	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	27.636,86	0,74%	750	0,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
		TOTAL -	3.741.674,18				

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%	2.216.502,47	59,24%	30,00%	40,00%	80,00%	776.836,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	15,00%	30,00%	60,00%	2.245.004,51
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.497.534,85	40,02%	5,00%	10,00%	30,00%	-375.032,60
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	27.636,86	0,74%	0,00%	5,00%	5,00%	159.446,85
Total Renda Fixa	100,00%	3.741.674,18	100,00%	50,00	85,00	175,00	-

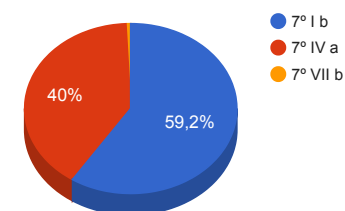
Distribuição por Segmento



 O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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%	561.251,13
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	187.083,71
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 "	2.216.502,47	59,24%	30,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.497.534,85	40,02%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	27.636,86	0,74%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	3.741.674,18	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)

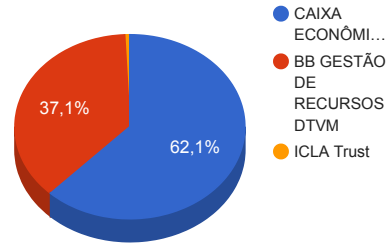
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.324.227,39	62,12%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.389.809,93	37,14%	0,00%
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	27.636,86	0,74%	0,06%

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

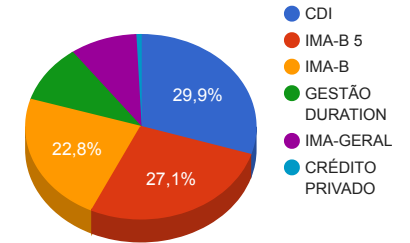
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA Geral ex-C	0,89%	12,89%	1,03%	5,83%	12,89%	36,69%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	12,62%	0,95%	5,69%	12,62%	36,16%	0,20%	0,694%	4,62%
IMA-B 5	0,88%	12,58%	1,48%	6,74%	12,58%	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%
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%
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	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%
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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,75%	-21,44%	0,34%	7,64%	-21,44%	59,27%	2,00%	1,440%	19,52%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.324.227,39	62,12%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.389.809,93	37,14%
ICLA Trust	27.636,86	0,74%



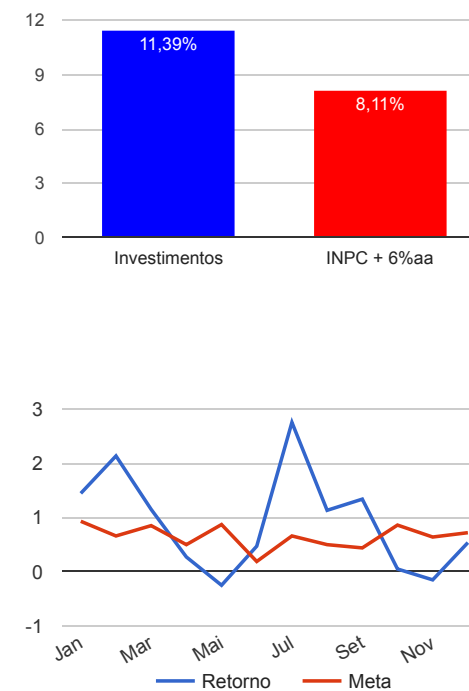
Sub-segmento	Valor	%
CDI	1.118.731,85	29,90%
IMA-B 5	1.013.235,31	27,08%
IMA-B	852.168,59	22,78%
GESTÃO DURATION	378.803,00	10,12%
IMA-GERAL	351.098,57	9,38%
CRÉDITO PRIVADO	27.636,86	0,74%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	8.672.462,34	6.448,54	600.000,00	8.204.145,28	125.234,40	1,44%	0,93%	154,92%	1,61%
Fevereiro	8.204.145,28	10.958,53	220.000,00	8.170.035,27	174.931,46	2,13%	0,66%	324,01%	0,96%
Março	8.170.035,27	587.543,10	450.000,00	8.403.003,35	95.424,98	1,15%	0,85%	134,35%	1,09%
Abril	8.403.003,35	15.030,42	130.000,00	8.310.983,79	22.950,02	0,27%	0,50%	54,91%	0,99%
Mai	8.310.983,79	471.305,46	615.000,00	8.146.721,30	-20.567,95	-0,25%	0,87%	-28,39%	6,90%
Junho	8.146.721,30	9.035,74	606.328,16	7.587.850,10	38.421,22	0,47%	0,19%	254,52%	1,39%
Julho	7.587.850,10	564.807,89	620.000,00	7.741.323,59	208.665,60	2,75%	0,66%	418,20%	1,34%
Agosto	7.741.323,59	350.000,00	700.000,00	7.478.938,61	87.615,02	1,13%	0,50%	224,97%	1,08%
Setembro	7.478.938,61	0,00	400.000,00	7.178.969,83	100.031,22	1,34%	0,44%	301,63%	0,84%
Outubro	7.178.969,83	1.591.481,95	3.554.508,75	5.219.675,59	3.732,56	0,05%	0,86%	6,06%	1,11%
Novembro	5.219.675,59	1.951.269,59	1.385.582,60	5.776.795,96	-8.566,62	-0,15%	0,64%	-23,14%	1,39%
Dezembro	5.776.795,96	13.838,32	2.080.000,00	3.741.674,18	31.039,90	0,54%	0,72%	74,14%	0,64%
Acumulado no ano					858.911,81	11,39%	8,11%	140,44%	

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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.004.508,04	0,00	0,00	1.013.235,31	8.727,27	0,87%	0,67%	0,87%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	348.088,56	0,00	0,00	351.098,57	3.010,01	0,86%	0,69%	0,86%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	375.814,06	0,00	0,00	378.803,00	2.988,94	0,80%	0,42%	0,80%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	522.761,93	0,00	0,00	525.809,10	3.047,17	0,58%	0,07%	0,58%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	576.060,97	13.838,32	0,00	592.922,75	3.023,46	0,51%	0,02%	0,52%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.346.600,38	0,00	840.000,00	512.902,26	6.301,88	0,47%	1,42%	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.575.115,01	0,00	1.240.000,00	339.266,33	4.151,32	0,26%	1,42%	0,81%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	27.847,01	0,00	0,00	27.636,86	-210,15	-0,75%	1,44%	-0,75%
Total Renda Fixa					31.039,90	0,54%	0,64%	

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	996.983,95	1.000.946,83	1.000.946,83	1.013.235,31	16.251,36	1,63%	1,42%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	560.106,06	0,00	44.288,67	525.809,10	9.991,71	1,83%	1,83%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	543.371,85	588.683,96	548.550,40	592.922,75	9.417,34	1,43%	1,74%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	783.575,63	0,00	792.743,53	0,00	9.167,90	1,17%	1,77%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	375.477,12	0,00	378.803,00	3.325,88	0,89%	1,49%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	347.778,65	0,00	0,00	351.098,57	3.319,92	0,95%	0,95%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	373.385,56	0,00	375.477,12	0,00	2.091,56	0,56%	1,72%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	27.542,74	0,00	0,00	27.636,86	94,12	0,34%	0,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.362.606,04	0,00	840.000,00	512.902,26	-9.703,78	-0,71%	-0,38%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.183.619,35	1.591.481,95	3.418.084,80	339.266,33	-17.750,17	-0,77%	-0,39%
				Total Renda Fixa	26.205,84	0,44%	

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.441.902,57	2.501.481,95	3.818.084,80	339.266,33	213.966,61	11,89%	12,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.156.184,84	2.010.946,83	2.300.946,83	1.013.235,31	147.050,47	11,89%	12,38%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.206.441,83	0,00	840.000,00	512.902,26	146.460,43	12,14%	12,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.297.945,58	0,00	1.412.743,53	0,00	114.797,95	10,17%	10,86%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.324.852,76	0,00	1.065.000,00	351.098,57	91.245,81	12,16%	12,62%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.321.863,77	6.292,95	864.288,67	525.809,10	61.941,05	10,02%	10,08%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	417.104,73	677.520,69	548.550,40	592.922,75	46.847,73	9,43%	9,94%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	470.988,31	0,00	505.477,12	0,00	34.488,81	8,59%	9,88%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	375.477,12	0,00	378.803,00	3.325,88	0,89%	11,22%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	35.177,95	0,00	6.328,16	27.636,86	-1.212,93	-2,07%	-21,44%
				Total Renda Fixa	858.911,81	11,39%	