

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



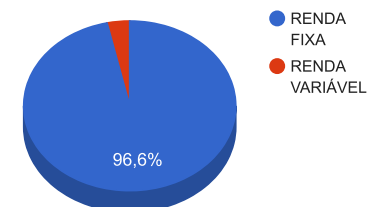
Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

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	132.927,91	9,08%	588	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	341.475,26	23,32%	712	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	186.974,25	12,77%	722	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	137.937,71	9,42%	1.226	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	143.072,03	9,77%	1.412	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	189.615,65	12,95%	354	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	139.496,95	9,53%	632	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.674,26	0,18%	14.705	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	51.822,09	3,54%	757	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	87.772,91	5,99%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	50.364,26	3,44%	103	0,03%	Artigo 8º, Inciso III
<b>TOTAL -</b>			<b>1.464.133,28</b>				

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

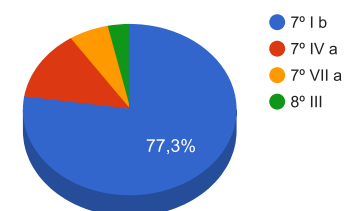
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.132.002,81	77,32%	30,00%	40,00%	80,00%	39.303,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	15,00%	30,00%	60,00%	878.479,97
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	193.993,30	13,25%	5,00%	15,00%	30,00%	245.246,68
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	87.772,91	5,99%	0,00%	5,00%	5,00%	-14.566,25
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.413.769,02</b>	<b>96,56%</b>	<b>50,00</b>	<b>90,00</b>	<b>180,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	50.364,26	3,44%	0,00%	5,00%	15,00%	169.255,73
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	73.206,66
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>50.364,26</b>	<b>3,44%</b>	<b>0,00</b>	<b>10,00</b>	<b>20,00</b>	<b>-</b>

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 "	1.132.002,81	77,32%	30,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	193.993,30	13,25%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	87.772,91	5,99%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.413.769,02</b>	<b>96,56%</b>	<b>50,00</b>	<b>180,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	50.364,26	3,44%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>50.364,26</b>	<b>3,44%</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>

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	1.043.639,83	71,28%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	332.720,54	22,72%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	87.772,91	5,99%	0,09%

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

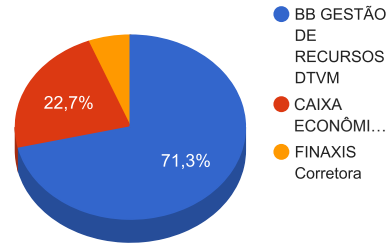
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,16%	13,61%	2,24%	6,80%	13,61%	30,90%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	12,40%	1,91%	6,33%	12,40%	29,14%	0,20%	0,463%	2,75%
IMA-B 5	0,88%	12,58%	1,48%	6,74%	12,58%	30,01%	-	-	-
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%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,84%	8,15%	2,38%	4,30%	8,15%	20,85%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1,29%	-4,86%	0,96%	-1,82%	-4,86%	-17,69%	0,25%	2,629%	1,84%
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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	8,87%	1,49%	3,51%	8,87%	23,14%	1,00%	0,010%	0,12%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,14%	4,65%	0,54%	1,51%	4,65%	13,51%	5,00%	0,006%	0,12%

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

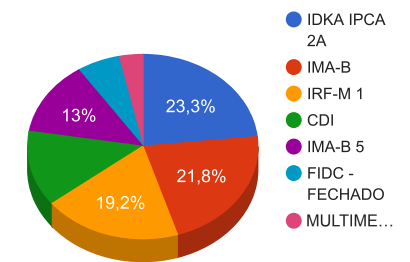
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,81%	12,08%	2,24%	5,49%	12,08%	27,16%	0,60%	0,319%	4,02%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.043.639,83	71,28%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	332.720,54	22,72%
FINAXIS Corretora	87.772,91	5,99%



Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	341.475,26	23,32%
IMA-B	319.902,16	21,85%
IRF-M 1	281.009,74	19,19%
CDI	193.993,30	13,25%
IMA-B 5	189.615,65	12,95%
FIDC - FECHADO	87.772,91	5,99%
MULTIMERCADO	50.364,26	3,44%

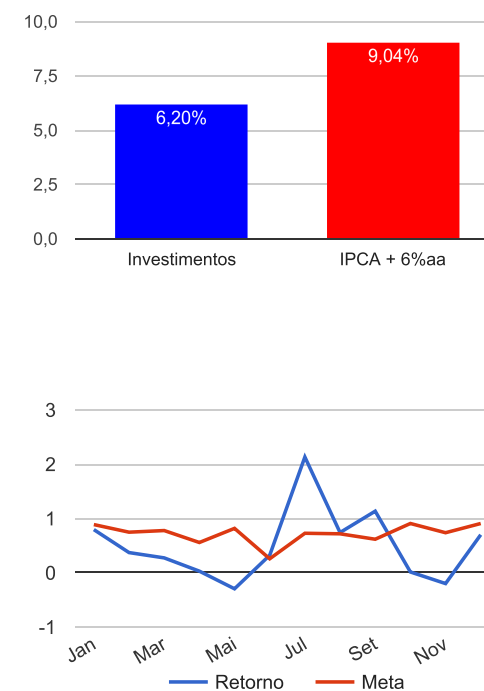




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	396.683,98	285.710,94	183.281,23	503.093,96	3.980,27	0,80%	0,89%	89,41%	0,20%
Fevereiro	503.093,96	282.384,04	231.944,89	555.605,59	2.072,48	0,37%	0,75%	50,02%	0,11%
Março	555.605,59	1.296.468,91	1.192.579,88	664.616,85	5.122,23	0,28%	0,78%	35,25%	1,01%
Abril	664.616,85	740.221,24	672.276,67	733.013,53	452,11	0,03%	0,56%	5,77%	1,10%
Mai	733.013,53	712.691,72	627.459,70	815.850,55	-2.395,00	-0,29%	0,82%	-35,63%	6,29%
Junho	815.850,55	847.298,97	789.204,62	876.786,17	2.841,27	0,33%	0,26%	127,18%	1,16%
Julho	876.786,17	776.871,15	678.511,77	995.954,12	20.808,57	2,13%	0,73%	293,15%	1,39%
Agosto	995.954,12	229.035,33	156.576,21	1.076.358,57	7.945,33	0,74%	0,72%	102,68%	1,13%
Setembro	1.076.358,57	258.199,15	294.487,19	1.052.306,87	12.236,34	1,14%	0,62%	182,11%	0,84%
Outubro	1.052.306,87	878.018,44	798.408,94	1.132.112,20	195,83	0,02%	0,91%	1,90%	1,10%
Novembro	1.132.112,20	926.641,88	816.976,41	1.239.338,96	-2.438,71	-0,20%	0,74%	-26,54%	1,18%
Dezembro	1.239.338,96	1.436.823,60	1.222.247,09	1.464.133,28	10.217,81	0,70%	0,91%	77,61%	0,68%
Acumulado no ano					61.038,53	6,20%	9,04%	68,51%	

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(%)
PREMIUM FIDC SÊNIOR	86.655,57	0,00	0,00	87.772,91	1.117,34	1,29%	2,63%	1,29%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	185.478,32	0,00	0,00	186.974,25	1.495,93	0,81%	1,42%	0,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	129.656,31	209.744,11	0,00	341.475,26	2.074,84	0,61%	0,46%	0,86%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	181.825,46	0,00	50.000,00	132.927,91	1.102,45	0,61%	1,42%	0,81%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	51.521,77	0,00	0,00	51.822,09	300,32	0,58%	0,07%	0,58%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	142.264,21	0,00	0,00	143.072,03	807,82	0,57%	0,03%	0,57%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	137.171,26	0,00	0,00	137.937,71	766,45	0,56%	0,04%	0,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	118.566,39	70.000,00	0,00	189.615,65	1.049,26	0,56%	0,67%	0,87%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	139.618,03	0,00	139.744,11	0,00	126,08	0,09%	2,05%	0,75%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	64.327,92	1.092.916,58	1.018.754,29	139.496,95	1.006,74	0,09%	0,01%	0,45%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.253,72	14.162,91	13.748,69	2.674,26	6,32	0,04%	0,01%	0,14%
Total Renda Fixa					9.853,55	0,70%	0,70%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	50.000,00	0,00	50.364,26	364,26	0,73%	0,32%	0,81%
Total Renda Variável					364,26	0,73%	0,32%	

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	128.319,04	209.744,11	0,00	341.475,26	3.412,11	1,66%	1,91%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	112.922,79	2.107.152,27	2.083.494,01	139.496,95	2.915,90	0,46%	1,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	140.555,19	0,00	0,00	143.072,03	2.516,84	1,79%	1,79%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.425,84	180.000,00	0,00	189.615,65	1.189,81	0,68%	1,42%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50.889,78	0,00	0,00	51.822,09	932,31	1,83%	1,83%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.086,08	130.000,00	0,00	137.937,71	851,63	1,20%	1,77%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	86.939,55	0,00	0,00	87.772,91	833,36	0,96%	0,96%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.399,81	564.587,54	564.394,32	2.674,26	81,23	0,13%	0,54%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	187.712,08	0,00	0,00	186.974,25	-737,83	-0,39%	-0,39%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	183.986,63	0,00	50.000,00	132.927,91	-1.058,72	-0,58%	-0,38%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	143.070,08	0,00	139.744,11	0,00	-3.325,97	-2,32%	-1,68%
Total Renda Fixa					7.610,67	0,52%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	50.000,00	0,00	50.364,26	364,26	0,73%	2,24%
Total Renda Variável					364,26	0,73%	

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 FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	217.036,74	4.605.510,86	4.699.542,30	139.496,95	16.491,65	3,14%	8,87%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	329.744,11	0,00	341.475,26	11.731,15	8,86%	12,40%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.010,09	155.000,00	50.000,00	132.927,91	10.917,82	12,01%	12,52%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	180.000,00	0,00	186.974,25	6.974,25	3,87%	12,55%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.076,65	0,00	0,00	51.822,09	4.745,44	10,08%	10,08%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	135.000,00	139.744,11	0,00	4.744,11	3,69%	12,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.198,46	130.000,00	0,00	143.072,03	3.873,57	10,62%	10,93%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.601,49	180.000,00	0,00	189.615,65	2.014,16	11,59%	12,42%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.504,77	130.000,00	0,00	137.937,71	1.432,94	10,25%	10,86%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01	2.775.110,40	2.773.163,54	2.674,26	727,39	0,90%	4,65%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	92.255,77	0,00	1.504,65	87.772,91	-2.978,21	-3,26%	-4,86%
				Total Renda Fixa	60.674,27	6,76%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	50.000,00	0,00	50.364,26	364,26	0,73%	12,08%
				Total Renda Variável	364,26	0,73%	