

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



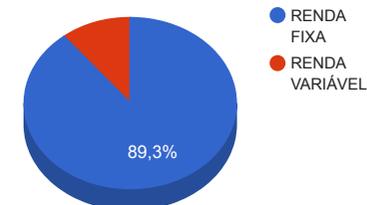
Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.900.288,43	13,36%	703	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	505.481,12	3,55%	619	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	2.317.595,69	16,29%	224	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.565.023,73	11,00%	722	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	938.823,16	6,60%	518	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.614.832,53	18,38%	102	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	249.107,45	1,75%	139	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CDB - PANAMERICANO	S/Info		2.607.136,20	18,32%			Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	481.278,22	3,38%	90	0,22%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	381.667,35	2,68%	1.189	0,48%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	303.155,32	2,13%	2.896	0,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	362.860,01	2,55%	3.608	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	14.227.249,21				

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

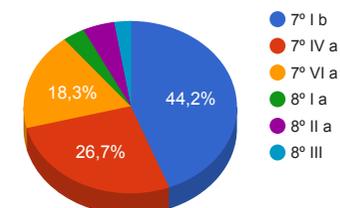
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	6.288.388,97	44,20%	30,00%	40,00%	70,00%	3.670.685,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	15,00%	30,00%	60,00%	8.536.349,53
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	3.802.763,14	26,73%	5,00%	10,00%	30,00%	465.411,62
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	2.607.136,20	18,32%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.607.136,20
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	711.362,46
Total Renda Fixa	100,00%	12.698.288,31	89,25%	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 I, Alínea " a "	30,00%	481.278,22	3,38%	0,00%	0,00%	0,00%	-481.278,22
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	684.822,67	4,81%	0,00%	0,00%	0,00%	-684.822,67
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	362.860,01	2,55%	7,00%	10,00%	15,00%	1.771.227,37
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	711.362,46
Total Renda Variável	30,00%	1.528.960,90	10,75%	9,00	15,00	21,00	-

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 " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	6.288.388,97	44,20%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.802.763,14	26,73%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	2.607.136,20	18,32%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	12.698.288,31	89,25%	50,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	1,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	481.278,22	3,38%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	684.822,67	4,81%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	362.860,01	2,55%	7,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.528.960,90	10,75%	9,00	21,00

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	4.715.320,64	33,14%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.553.655,69	24,98%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.102.029,23	21,80%	0,00%
INFRA ASSET MANAGEMENT	2.607.136,20	18,32%	2,32%
ITAÚ UNIBANCO	249.107,45	1,75%	0,00%

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

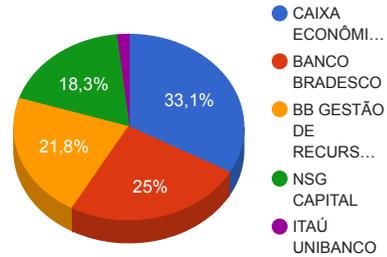
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,16%	13,61%	2,24%	6,80%	13,61%	30,90%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,87%	12,34%	1,85%	6,25%	12,34%	29,13%	0,20%	0,454%	2,69%
IMA-B 5	0,88%	12,58%	1,48%	6,74%	12,58%	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%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,85%	12,96%	-0,39%	7,01%	12,96%	40,80%	0,20%	1,450%	9,38%
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%
CDB - PANAMERICANO	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
IMA-B 5+	0,79%	12,75%	-1,63%	6,87%	12,75%	47,75%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	12,17%	-1,68%	6,74%	12,17%	46,64%	0,20%	2,052%	12,09%
Selic	0,54%	9,94%	1,76%	4,06%	9,94%	25,35%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	10,35%	1,75%	4,28%	10,35%	26,08%	0,20%	0,007%	0,14%
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,53%	9,89%	1,74%	4,00%	9,89%	25,35%	0,18%	0,006%	0,12%

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

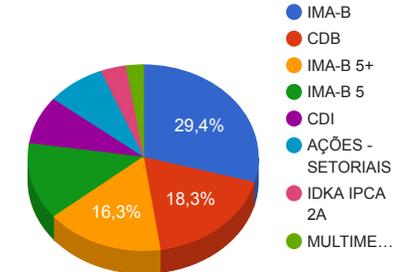
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
ICON	6,81%	33,14%	0,41%	24,09%	33,14%	50,76%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	6,69%	30,90%	-0,12%	22,92%	30,90%	46,40%	1,00%	6,017%	17,28%
IGC	5,88%	29,92%	1,52%	19,36%	29,92%	67,48%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	5,80%	28,80%	1,28%	18,81%	28,80%	65,36%	1,00%	5,841%	17,43%
IDIV	4,94%	25,30%	-1,77%	16,88%	25,30%	101,09%	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,74%	23,73%	1,90%	18,87%	23,73%	42,09%	1,50%	5,564%	18,34%
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,49%	10,00%	1,69%	4,34%	10,00%	28,47%	0,70%	0,073%	0,65%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.715.320,64	33,14%
BANCO BRADESCO	3.553.655,69	24,98%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.102.029,23	21,80%
NSG CAPITAL	2.607.136,20	18,32%
ITAÚ UNIBANCO	249.107,45	1,75%

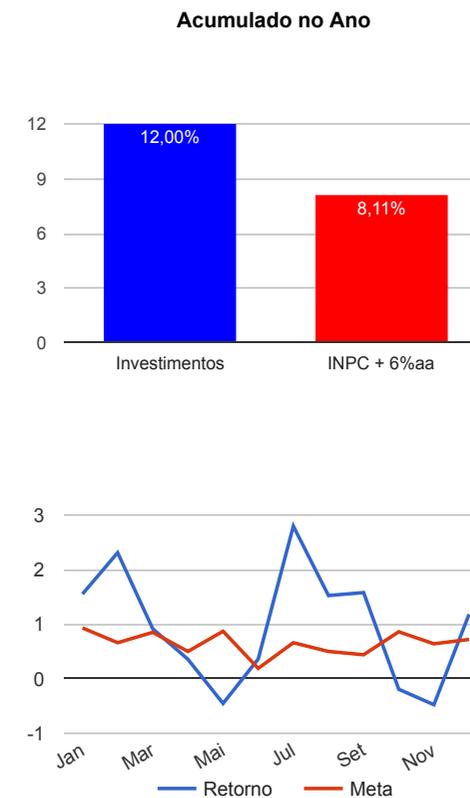


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	4.179.856,26	29,38%
CDB	2.607.136,20	18,32%
IMA-B 5+	2.317.595,69	16,29%
IMA-B 5	1.900.288,43	13,36%
CDI	1.187.930,61	8,35%
AÇÕES - SETORIAIS	1.166.100,89	8,20%
IDKA IPCA 2A	505.481,12	3,55%
MULTIMERCADO	362.860,01	2,55%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	13.427.791,93	1.618.922,42	1.660.032,45	13.595.037,23	208.355,33	1,55%	0,93%	166,46%	2,67%
Fevereiro	13.595.037,23	0,00	261.183,00	13.647.591,78	313.737,55	2,31%	0,66%	350,68%	1,65%
Março	13.647.591,78	0,00	0,00	13.772.284,37	124.692,59	0,91%	0,85%	106,87%	1,88%
Abril	13.772.284,37	0,00	0,00	13.821.424,49	49.140,12	0,36%	0,50%	71,73%	1,67%
Mai	13.821.424,49	0,00	0,00	13.758.968,36	-62.456,13	-0,45%	0,87%	-51,83%	9,19%
Junho	13.758.968,36	0,00	0,00	13.808.710,45	49.742,09	0,36%	0,19%	195,11%	1,93%
Julho	13.808.710,45	2.166.154,72	2.666.154,72	13.694.401,25	385.690,80	2,79%	0,66%	424,75%	1,97%
Agosto	13.694.401,25	500.000,00	0,00	14.410.621,08	216.219,83	1,52%	0,50%	302,79%	1,75%
Setembro	14.410.621,08	0,00	369.889,00	14.268.026,71	227.294,63	1,58%	0,44%	355,70%	1,63%
Outubro	14.268.026,71	0,00	0,00	14.240.587,65	-27.439,06	-0,19%	0,86%	-22,40%	2,02%
Novembro	14.240.587,65	0,00	0,00	14.172.954,77	-67.632,88	-0,47%	0,64%	-74,21%	2,51%
Dezembro	14.172.954,77	99.259,78	461.269,78	13.978.141,76	167.196,99	1,18%	0,72%	162,78%	1,64%
Acumulado no ano					1.584.541,86	12,00%	8,11%	147,91%	



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	501.119,30	0,00	0,00	505.481,12	4.361,82	0,87%	0,45%	0,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.883.920,75	0,00	0,00	1.900.288,43	16.367,68	0,87%	0,67%	0,87%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.592.910,17	0,00	0,00	2.614.832,53	21.922,36	0,85%	1,45%	0,85%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.552.502,40	0,00	0,00	1.565.023,73	12.521,33	0,81%	1,42%	0,81%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.300.372,81	0,00	0,00	2.317.595,69	17.222,88	0,75%	2,05%	0,75%
CDB - PANAMERICANO	2.589.771,70	0,00	0,00	2.607.136,20	17.364,50	0,67%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	247.797,70	0,00	0,00	249.107,45	1.309,75	0,53%	0,01%	0,53%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.295.564,67	0,00	362.000,00	938.823,16	5.258,49	0,41%	0,01%	0,53%
				Total Renda Fixa	96.328,81	0,74%	1,22%	

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(%)
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	354.240,79	0,00	0,00	381.667,35	27.426,56	7,74%	5,56%	7,74%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	454.882,27	0,00	0,00	481.278,22	26.395,95	5,80%	5,84%	5,80%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	191.113,15	99.259,78	0,00	303.155,32	12.782,39	4,40%	6,02%	6,69%
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	95.456,19	0,00	99.269,78	0,00	3.813,59	4,00%	6,58%	6,01%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	361.100,57	0,00	0,00	362.860,01	1.759,44	0,49%	0,07%	0,49%
Total Renda Variável					72.177,93	4,95%	4,44%	

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 (%)
CDB - PANAMERICANO	2.554.535,19	0,00	0,00	2.607.136,20	52.601,01	2,06%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.873.593,13	0,00	0,00	1.900.288,43	26.695,30	1,42%	1,42%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.280.065,54	0,00	362.000,00	938.823,16	20.757,62	1,62%	1,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	496.284,62	0,00	0,00	505.481,12	9.196,50	1,85%	1,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	244.858,84	0,00	0,00	249.107,45	4.248,61	1,74%	1,74%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.571.199,55	0,00	0,00	1.565.023,73	-6.175,82	-0,39%	-0,39%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.625.078,71	0,00	0,00	2.614.832,53	-10.246,18	-0,39%	-0,39%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.357.249,37	0,00	0,00	2.317.595,69	-39.653,68	-1,68%	-1,68%
Total Renda Fixa					57.423,36	0,44%	

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 (%)
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	374.545,30	0,00	0,00	381.667,35	7.122,05	1,90%	1,90%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	475.214,22	0,00	0,00	481.278,22	6.064,00	1,28%	1,28%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	356.815,36	0,00	0,00	362.860,01	6.044,65	1,69%	1,69%
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	99.304,46	0,00	99.269,78	0,00	-34,68	-0,03%	1,91%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	204.141,26	99.259,78	0,00	303.155,32	-245,72	-2,26%	-0,12%
Total Renda Variável					18.950,30	1,25%	

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	1.739.657,02	435.000,00	850.000,00	1.565.023,73	240.366,71	12,13%	12,55%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.326.278,36	759.504,83	0,00	2.317.595,69	231.812,50	11,77%	12,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.690.924,84	0,00	0,00	1.900.288,43	209.363,59	12,38%	12,38%
CDB - PANAMERICANO	2.399.003,26	0,00	0,00	2.607.136,20	208.132,94	8,68%	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.061.696,22	0,00	1.273.920,82	938.823,16	151.047,76	9,82%	10,35%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	2.500.833,52	0,00	2.614.832,53	113.999,01	7,98%	12,96%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1.463.850,33	0,00	1.565.833,52	0,00	101.983,19	6,97%	12,14%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	449.950,29	0,00	0,00	505.481,12	55.530,83	12,34%	12,34%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	226.695,95	0,00	0,00	249.107,45	22.411,50	9,89%	9,89%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	177.800,53	0,00	189.841,31	0,00	12.040,78	6,77%	10,86%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	55.831,03	0,00	60.479,89	0,00	4.648,86	8,33%	12,52%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.378.483,27	0,00	1.379.183,63	0,00	700,36	0,05%	-
Total Renda Fixa					1.352.038,03	10,86%	

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 GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	256.649,72	119.869,39	0,00	481.278,22	104.759,11	27,82%	28,80%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	190.482,18	119.869,40	0,00	381.667,35	71.315,77	22,98%	23,73%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	155.763,00	99.259,78	0,00	303.155,32	48.132,54	28,10%	30,90%
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	81.421,88	0,00	99.269,78	0,00	17.847,90	21,92%	24,29%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,00	350.000,00	0,00	362.860,01	12.860,01	3,67%	10,00%
Total Renda Variável					254.915,33	21,91%	