

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



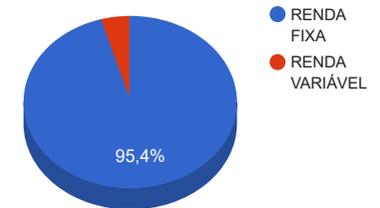
Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			30.835,01	0,03%			Artigo 20
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	48.646.463,11	49,38%	588	1,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	1.059.874,68	1,08%	100	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.478.304,30	5,56%	198	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.024.571,95	1,04%	1.226	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	13.267.914,40	13,47%	619	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.357.107,18	7,47%	193	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.798.892,03	4,87%	235	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.167.578,40	1,19%	632	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	11.205.719,57	11,37%	748	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.230.710,78	2,26%	54.708	0,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.255.808,21	2,29%	30.032	0,54%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>98.523.779,62</b>				

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

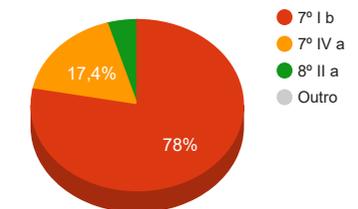
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 20	100,00%	30.835,01	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	-30.835,01
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	76.834.235,62	77,99%	35,00%	50,00%	80,00%	1.984.788,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	4,00%	20,00%	60,00%	59.114.267,77
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	17.172.190,00	17,43%	5,00%	5,00%	30,00%	12.384.943,89
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	14.778.566,94
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	5,00%	4.926.188,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	5,00%	4.926.188,98
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>94.037.260,63</b>	<b>95,45%</b>	<b>44,00</b>	<b>88,00</b>	<b>195,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	4.486.518,99	4,55%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.486.518,99
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	2,00%	7,00%	15,00%	14.778.566,94
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	4.926.188,98
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	4.926.188,98
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.926.188,98
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>4.486.518,99</b>	<b>4,55%</b>	<b>2,00</b>	<b>12,00</b>	<b>30,00</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 20	30.835,01	0,03%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	76.834.235,62	77,99%	35,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	4,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	17.172.190,00	17,43%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>94.037.260,63</b>	<b>95,45%</b>	<b>44,00</b>	<b>195,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	4.486.518,99	4,55%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	2,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.486.518,99</b>	<b>4,55%</b>	<b>2,00</b>	<b>25,00</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	58.928.090,95	59,81%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	39.564.853,66	40,16%	0,01%

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

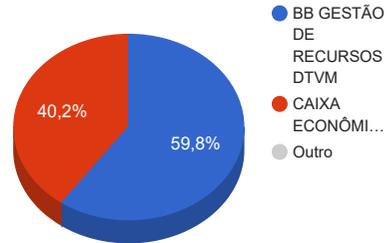
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,16%	13,61%	2,24%	6,80%	13,61%	30,90%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,87%	12,34%	1,85%	6,25%	12,34%	29,13%	0,20%	0,454%	2,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35%	10,21%	1,57%	4,47%	10,21%	-	0,20%	0,131%	1,74%
IMA Geral	0,88%	12,82%	1,02%	5,88%	12,82%	36,50%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,87%	12,59%	0,95%	5,67%	12,59%	36,17%	0,20%	0,702%	4,47%
IMA-B	0,83%	12,79%	-0,32%	6,96%	12,79%	40,78%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85%	12,80%	-0,36%	6,95%	12,80%	40,39%	0,30%	1,415%	9,26%
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%
IMA-B 5+	0,79%	12,75%	-1,63%	6,87%	12,75%	47,75%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,75%	12,44%	-1,70%	6,68%	12,44%	46,79%	0,20%	2,064%	11,96%
IRF-M 1	0,57%	11,12%	1,82%	4,59%	11,12%	27,47%	-	-	-
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%	-	-	-
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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

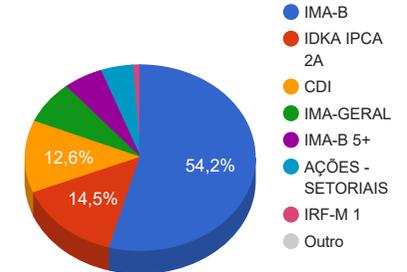
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	6,16%	26,86%	2,84%	21,47%	26,86%	76,25%	-	-	-
BB PETROBRAS FI AÇÕES	5,43%	0,54%	5,89%	27,47%	0,54%	103,67%	2,00%	10,042%	32,86%
PETROBRAS PN - PETR4	4,68%	8,27%	5,23%	30,15%	8,27%	140,30%	-	-	-
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	5,88%	-1,66%	6,56%	27,11%	-1,66%	93,63%	1,50%	10,127%	32,34%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	58.928.090,95	59,81%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	39.564.853,66	40,16%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	30.835,01	0,03%



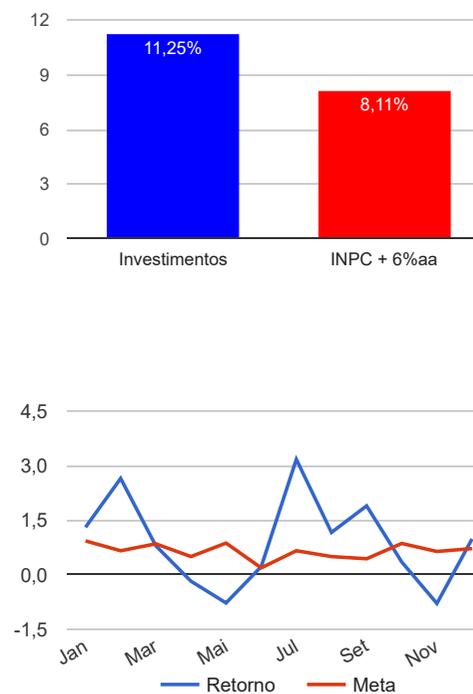
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	53.445.355,14	54,25%
IDKA IPCA 2A	14.327.789,08	14,54%
CDI	12.373.297,97	12,56%
IMA-GERAL	7.357.107,18	7,47%
IMA-B 5+	5.478.304,30	5,56%
AÇÕES - SETORIAIS	4.486.518,99	4,55%
IRF-M 1	1.024.571,95	1,04%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	30.835,01	0,03%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	86.305.533,16	935.305,97	819.018,59	87.548.930,94	1.127.110,40	1,30%	0,93%	139,91%	3,03%
Fevereiro	87.548.930,94	1.126.825,97	756.054,22	90.245.291,54	2.325.588,85	2,65%	0,66%	401,95%	1,91%
Março	90.245.291,54	1.212.503,98	984.118,23	91.195.835,18	722.157,89	0,80%	0,85%	93,36%	2,26%
Abril	91.195.835,18	1.296.180,51	769.234,84	91.561.799,30	-160.981,55	-0,18%	0,50%	-35,28%	1,84%
Mai	91.561.799,30	1.134.373,11	891.459,88	91.094.609,41	-710.103,12	-0,77%	0,87%	-88,72%	10,01%
Junho	91.094.609,41	1.339.523,02	877.101,11	91.761.221,76	204.190,44	0,22%	0,19%	120,36%	2,08%
Julho	91.761.221,76	1.547.135,16	1.700.063,00	94.515.597,79	2.907.303,87	3,17%	0,66%	481,82%	2,07%
Agosto	94.515.597,79	871.772,35	508.035,61	95.983.158,39	1.103.823,86	1,16%	0,50%	231,26%	1,71%
Setembro	95.983.158,39	1.355.058,02	1.138.024,48	98.019.673,08	1.819.481,15	1,89%	0,44%	426,53%	1,55%
Outubro	98.019.673,08	1.414.923,01	1.010.935,16	98.769.301,64	345.640,71	0,35%	0,86%	40,90%	1,76%
Novembro	98.769.301,64	768.480,65	479.535,12	98.278.224,64	-780.022,53	-0,79%	0,64%	-123,04%	2,33%
Dezembro	98.278.224,64	2.104.667,10	2.855.233,07	98.492.944,61	965.285,94	0,98%	0,72%	135,53%	1,46%
Acumulado no ano					9.869.475,91	11,25%	8,11%	138,67%	

**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	13.153.425,13	0,00	0,00	13.267.914,40	114.489,27	0,87%	0,45%	0,87%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.293.950,81	0,00	0,00	7.357.107,18	63.156,37	0,87%	0,70%	0,87%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.758.594,97	0,00	0,00	4.798.892,03	40.297,06	0,85%	1,41%	0,85%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	48.256.264,90	0,00	0,00	48.646.463,11	390.198,21	0,81%	1,42%	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.437.353,55	0,00	0,00	5.478.304,30	40.950,75	0,75%	2,06%	0,75%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.018.878,93	0,00	0,00	1.024.571,95	5.693,02	0,56%	0,04%	0,56%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.129.720,17	716.400,00	1.700.000,00	11.205.719,57	59.599,40	0,46%	0,02%	0,52%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.056.171,37	0,00	0,00	1.059.874,68	3.703,31	0,35%	0,13%	0,35%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	927.705,32	1.388.267,10	1.155.233,07	1.167.578,40	6.839,05	0,30%	0,01%	0,45%
Total Renda Fixa					724.926,44	0,77%	1,05%	

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 PETROBRAS FI AÇÕES	2.130.437,22	0,00	0,00	2.255.808,21	125.370,99	5,88%	10,13%	5,88%
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2.115.722,27	0,00	0,00	2.230.710,78	114.988,51	5,43%	10,04%	5,43%
Total Renda Variável					240.359,50	5,66%	10,08%	

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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.026.524,08	0,00	0,00	13.267.914,40	241.390,32	1,85%	1,85%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.785.940,78	1.385.990,00	3.175.000,00	11.205.719,57	208.788,79	1,65%	1,74%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.288.086,17	0,00	0,00	7.357.107,18	69.021,01	0,95%	0,95%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.006.776,69	0,00	0,00	1.024.571,95	17.795,26	1,77%	1,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.043.441,35	0,00	0,00	1.059.874,68	16.433,33	1,57%	1,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	704.739,69	1.618.558,76	1.170.703,35	1.167.578,40	14.983,30	1,23%	1,49%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.816.128,17	0,00	0,00	4.798.892,03	-17.236,14	-0,36%	-0,36%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.294.549,99	1.283.522,00	0,00	5.478.304,30	-99.767,69	-1,79%	-1,70%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	48.829.837,74	0,00	0,00	48.646.463,11	-183.374,63	-0,38%	-0,38%
Total Renda Fixa					268.033,55	0,28%	

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 PETROBRAS FI AÇÕES	2.117.017,02	0,00	0,00	2.255.808,21	138.791,19	6,56%	6,56%
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2.106.631,40	0,00	0,00	2.230.710,78	124.079,38	5,89%	5,89%
				Total Renda Variável	262.870,57	6,22%	

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	43.233.595,96	0,00	0,00	48.646.463,11	5.412.867,15	12,52%	12,52%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.943.774,14	877.330,00	0,00	13.267.914,40	1.446.810,26	12,24%	12,34%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.999.680,16	5.572.827,00	9.595.100,00	11.205.719,57	1.228.312,41	9,64%	9,94%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.443.995,36	2.197.943,00	0,00	7.357.107,18	715.168,82	12,37%	12,59%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.254.346,43	0,00	0,00	4.798.892,03	544.545,60	12,80%	12,80%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.231.511,42	2.975.622,00	0,00	5.478.304,30	271.170,88	11,26%	12,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.018.234,24	0,00	59.058,12	1.059.874,68	100.698,56	10,18%	10,21%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	896.478,36	29.913,78	0,00	1.024.571,95	98.179,81	10,84%	10,86%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	771.192,65	3.453.113,07	3.134.655,19	1.167.578,40	77.927,87	7,58%	8,87%
Total Renda Fixa					9.895.681,36	11,91%	

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 PETROBRAS FI AÇÕES	2.218.748,62	0,00	0,00	2.230.710,78	11.962,16	0,54%	0,54%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	2.293.975,82	0,00	0,00	2.255.808,21	-38.167,61	-1,66%	-1,66%
Total Renda Variável					-26.205,45	-0,58%	