



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

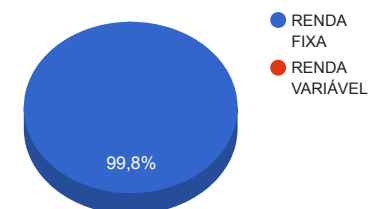
Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	16.509,11	0,28%	354	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.581.356,62	78,94%	63	1,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	162.674,37	2,80%	1.412	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	93.405,16	1,61%	67	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	914.555,20	15,76%	76	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	22.712,43	0,39%	139	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	D+4	Não há	12.317,26	0,21%	4.198	0,01%	Desenquadrado - RV
		TOTAL -	5.803.530,15				

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

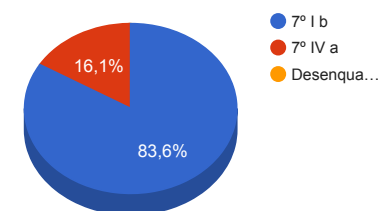
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	4.853.945,26	83,64%	0,00%	40,00%	100,00%	949.584,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	25,00%	60,00%	3.482.118,09
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	937.267,63	16,15%	0,00%	15,00%	30,00%	803.791,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	290.176,51
Total Renda Fixa	100,00%	5.791.212,89	99,79%	0,00	85,00	195,00	-

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%	870.529,52
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	290.176,51
Desenquadrado - RV	0,00%	12.317,26	0,21%	0,00%	0,00%	0,00%	-12.317,26
Total Renda Variável	30,00%	12.317,26	0,21%	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 "	4.853.945,26	83,64%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	937.267,63	16,15%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	5.791.212,89	99,79%	0,00	195,00

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%
Desenquadrado - RV	12.317,26	0,21%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	12.317,26	0,21%	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
ITAÚ UNIBANCO	4.697.474,21	80,94%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	914.555,20	15,76%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	162.674,37	2,80%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.509,11	0,28%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	12.317,26	0,21%	0,00%

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

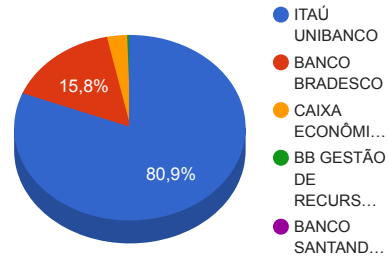
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	0,88%	12,58%	1,48%	6,74%	12,58%	30,01%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,87%	12,42%	1,42%	6,65%	12,42%	29,60%	0,20%	0,674%	3,51%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,87%	12,66%	1,33%	6,76%	12,66%	29,92%	0,20%	0,722%	3,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,85%	12,14%	1,38%	6,52%	12,14%	28,98%	0,40%	0,671%	3,50%
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%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,56%	10,89%	1,78%	4,50%	10,89%	26,85%	0,20%	0,039%	0,67%
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)

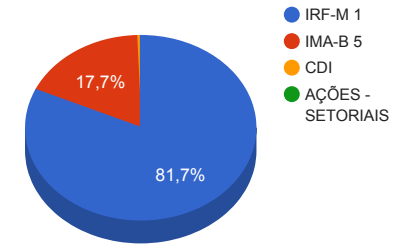
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	7,03%	49,36%	2,89%	25,25%	49,36%	96,78%	-	-	-
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	5,40%	42,98%	1,15%	23,72%	42,98%	69,97%	3,00%	5,005%	18,87%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	4.697.474,21	80,94%
BANCO BRADESCO	914.555,20	15,76%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	162.674,37	2,80%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.509,11	0,28%
BANCO SANTANDER	12.317,26	0,21%



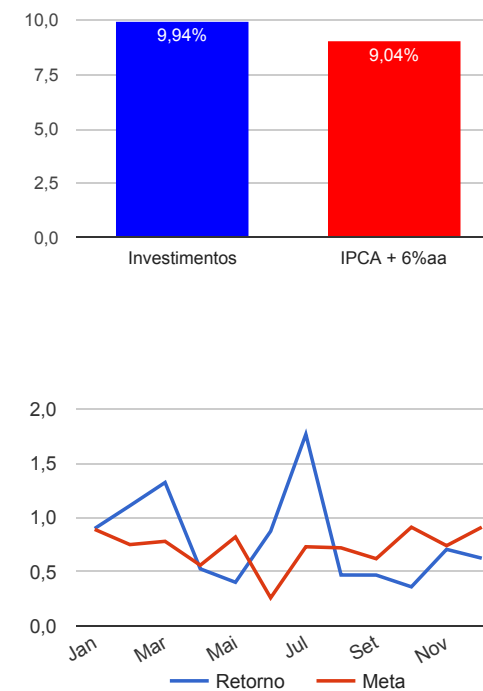
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	4.744.030,99	81,74%
IMA-B 5	1.024.469,47	17,65%
CDI	22.712,43	0,39%
AÇÕES - SETORIAIS	12.317,26	0,21%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	15.685.451,51	5.883.790,22	431.603,05	21.327.477,81	189.839,13	0,90%	0,89%	100,69%	0,57%
Fevereiro	21.327.477,81	8.749.894,67	13.029.627,44	17.284.000,55	236.255,51	1,11%	0,75%	148,01%	0,37%
Março	17.284.000,55	4.877.217,02	14.536.802,74	7.852.825,35	228.410,52	1,32%	0,78%	168,44%	0,50%
Abril	7.852.825,35	7.322.041,96	8.270.560,71	6.984.240,09	79.933,49	0,53%	0,56%	94,46%	0,36%
Mai	6.984.240,09	8.061.135,02	11.205.616,00	3.900.409,24	60.650,13	0,40%	0,82%	49,07%	1,87%
Junho	3.900.409,24	2.679.410,06	2.415.465,04	4.200.713,87	36.359,61	0,87%	0,26%	341,55%	0,34%
Julho	4.200.713,87	3.042.745,71	3.946.174,63	3.371.412,53	74.127,58	1,76%	0,73%	242,42%	0,16%
Agosto	3.371.412,53	8.738.094,75	8.180.905,25	3.985.534,81	56.932,78	0,47%	0,72%	64,92%	0,08%
Setembro	3.985.534,81	5.298.641,13	4.145.455,03	5.182.312,28	43.591,37	0,47%	0,62%	75,21%	0,08%
Outubro	5.182.312,28	6.480.407,46	5.987.422,84	5.717.430,13	42.133,23	0,36%	0,91%	39,75%	0,13%
Novembro	5.717.430,13	4.696.506,22	4.506.650,01	5.948.996,76	41.710,42	0,71%	0,74%	95,42%	0,17%
Dezembro	5.948.996,76	560.531,18	743.151,14	5.803.530,15	37.153,35	0,62%	0,91%	68,97%	0,17%
Acumulado no ano					1.127.097,12	9,94%	9,04%	109,95%	

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(%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.366,96	0,00	0,00	16.509,11	142,15	0,87%	0,67%	0,87%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	92.616,76	0,00	0,00	93.405,16	788,40	0,85%	0,67%	0,85%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	535.304,20	372.591,18	0,00	914.555,20	6.659,82	0,73%	0,72%	0,87%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	161.755,87	0,00	0,00	162.674,37	918,50	0,57%	0,03%	0,57%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.860.759,81	187.940,00	493.991,13	4.581.356,62	26.647,94	0,53%	0,04%	0,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	270.507,16	0,00	249.160,01	22.712,43	1.365,28	0,50%	0,01%	0,53%
Total Renda Fixa					36.522,09	0,62%	0,16%	

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(%)
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	11.686,00	0,00	0,00	12.317,26	631,26	5,40%	5,00%	5,40%
Total Renda Variável					631,26	5,40%	5,00%	

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 (%)
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.430.548,34	1.767.752,78	1.705.325,36	4.581.356,62	88.380,86	1,67%	1,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	483.538,25	9.049.844,43	9.531.898,63	22.712,43	21.228,38	0,91%	1,74%
BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,00	907.896,00	0,00	914.555,20	6.659,20	0,61%	1,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	159.812,71	0,00	0,00	162.674,37	2.861,66	1,79%	1,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	92.135,02	0,00	0,00	93.405,16	1.270,14	1,38%	1,38%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.277,96	0,00	0,00	16.509,11	231,15	1,42%	1,42%
Total Renda Fixa					120.631,39	2,08%	

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 (%)
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	0,00	11.951,65	0,00	12.317,26	365,61	3,06%	1,15%
				Total Renda Variável	365,61		

Microsoft
 VBScript runtime
 error '800a000d'
 Type mismatch:
 'FormatNumber'
 /plataforma/relatorios/uRetornoTriRV.asp,
 line 143