

Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2017



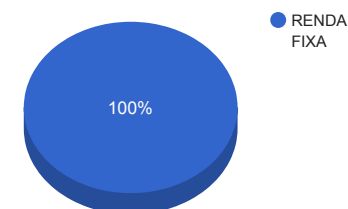
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	1.962.142,10	8,62%	143	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.353.393,80	10,34%	700	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	2.924.126,00	12,85%	18	5,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.385.931,11	6,09%	1.223	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	438.534,09	1,93%	756	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.471.503,68	6,47%	29	2,48%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.072.260,97	9,11%	350	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.380.630,25	28,04%	1.377	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.209.844,12	5,32%	7.205	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.559.248,48	11,25%	715	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	22.757.614,60				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.962.142,10	8,62%	30,00%	50,00%	85,00%	17.381.830,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	13.654.568,76
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	20.795.472,50	91,38%	5,00%	5,00%	30,00%	-13.968.188,12
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	3.413.642,19
Total Renda Fixa	100,00%	22.757.614,60	100,00%	55,00	85,00	190,00	-

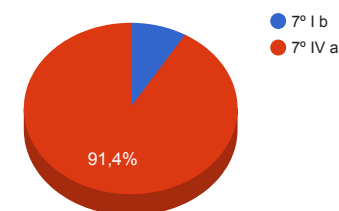
Distribuição por Segmento



 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%	5,00%	10,00%	15,00%	3.413.642,19
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.137.880,73
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	7,00	15,00	20,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: outubro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.962.142,10	8,62%	30,00%	85,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	20.795.472,50	91,38%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	22.757.614,60	100,00%	55,00	190,00

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	7,00	20,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (outubro / 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)

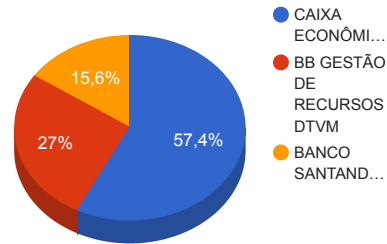
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.073.848,85	57,45%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.140.001,10	26,98%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	3.543.764,65	15,57%	0,00%

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

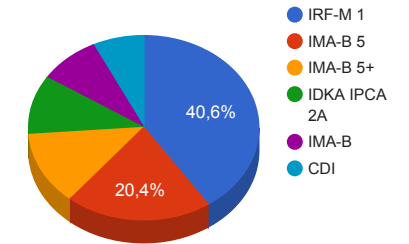
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 6,00% ao ano	0,91%	7,27%	2,27%	4,13%	8,84%	24,42%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	7,65%	2,39%	4,26%	9,27%	25,79%	0,20%	0,096%	0,32%
IDKA IPCA 2 Anos	0,80%	12,02%	2,70%	6,61%	14,10%	31,77%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	11,12%	2,62%	6,18%	13,11%	30,79%	0,20%	0,577%	2,89%
CDI	0,64%	8,72%	2,10%	4,70%	11,08%	26,70%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	8,83%	2,13%	4,75%	11,22%	26,72%	0,20%	0,029%	0,12%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,64%	8,72%	2,07%	4,68%	11,09%	26,76%	0,25%	0,015%	0,12%
IRF-M 1	0,62%	9,81%	2,28%	5,22%	12,29%	28,83%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	9,66%	2,24%	5,14%	12,09%	28,45%	0,20%	0,091%	0,67%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	9,60%	2,21%	5,11%	12,01%	28,25%	0,10%	0,077%	0,68%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,60%	9,55%	2,17%	5,07%	11,96%	27,97%	0,40%	0,079%	0,68%
IMA-B 5	0,48%	11,48%	2,77%	6,34%	13,48%	32,18%	-	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,46%	11,29%	2,72%	6,21%	13,27%	31,66%	0,10%	0,902%	3,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,46%	11,31%	2,72%	6,25%	13,27%	31,57%	0,20%	0,898%	3,64%
IMA-B	-0,38%	12,73%	2,78%	5,80%	14,59%	44,31%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,63%	6,74%	0,20%	3,05%	8,43%	34,15%	0,20%	2,217%	12,06%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.073.848,85	57,45%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.140.001,10	26,98%
BANCO SANTANDER	3.543.764,65	15,57%



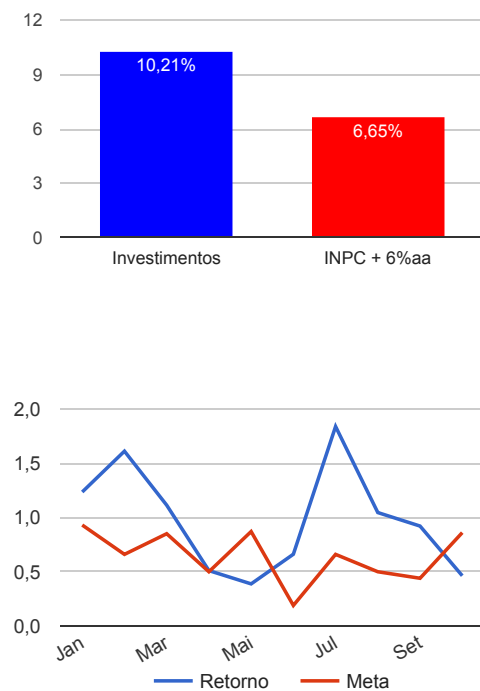
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	9.238.065,04	40,59%
IMA-B 5	4.631.509,45	20,35%
IMA-B 5+	2.924.126,00	12,85%
IDKA IPCA 2A	2.353.393,80	10,34%
IMA-B	1.962.142,10	8,62%
CDI	1.648.378,21	7,24%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	19.993.242,62	350.000,00	0,00	20.594.264,51	251.021,89	1,23%	0,93%	132,38%	0,98%
Fevereiro	20.594.264,51	0,00	129.733,56	20.796.033,87	331.502,92	1,61%	0,66%	244,61%	1,11%
Março	20.796.033,87	359.733,56	13.000,00	21.378.048,81	235.281,38	1,11%	0,85%	130,16%	0,58%
Abril	21.378.048,81	0,00	0,00	21.487.209,25	109.160,44	0,51%	0,50%	102,66%	0,52%
Mai	21.487.209,25	0,00	0,00	21.570.657,98	83.448,73	0,39%	0,87%	44,55%	3,78%
Junho	21.570.657,98	0,00	0,00	21.713.287,92	142.629,94	0,66%	0,19%	356,85%	0,71%
Julho	21.713.287,92	100.000,00	0,00	22.213.948,59	400.660,67	1,84%	0,66%	279,32%	0,77%
Agosto	22.213.948,59	130.936,93	130.925,58	22.446.037,94	232.078,00	1,04%	0,50%	207,67%	0,76%
Setembro	22.446.037,94	0,00	0,00	22.652.645,60	206.607,66	0,92%	0,44%	207,58%	0,44%
Outubro	22.652.645,60	0,00	0,00	22.757.614,60	104.969,00	0,46%	0,86%	53,97%	0,57%
Acumulado no ano					2.097.360,63	10,21%	6,65%	153,55%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.944.821,42	0,00	0,00	1.962.142,10	17.320,68	0,89%	0,10%	0,89%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.335.752,78	0,00	0,00	2.353.393,80	17.641,02	0,76%	0,58%	0,76%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	435.587,82	0,00	0,00	438.534,09	2.946,27	0,68%	0,03%	0,68%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.202.112,40	0,00	0,00	1.209.844,12	7.731,72	0,64%	0,01%	0,64%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.341.326,51	0,00	0,00	6.380.630,25	39.303,74	0,62%	0,09%	0,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.377.540,03	0,00	0,00	1.385.931,11	8.391,08	0,61%	0,08%	0,61%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.462.706,56	0,00	0,00	1.471.503,68	8.797,12	0,60%	0,08%	0,60%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2.062.674,11	0,00	0,00	2.072.260,97	9.586,86	0,46%	0,90%	0,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.547.491,97	0,00	0,00	2.559.248,48	11.756,51	0,46%	0,90%	0,46%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.942.632,00	0,00	0,00	2.924.126,00	-18.506,00	-0,63%	2,22%	-0,63%
Total Renda Fixa					104.969,00	0,46%	0,57%	