

Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2017



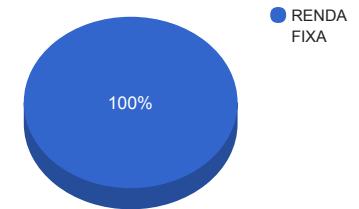
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.357.487,36	8,70%	1.223	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	4.457.100,56	11,54%	545	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.252.088,29	8,42%	780	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.009.095,42	5,20%	764	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.694.404,55	14,75%	1.377	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.143.384,26	13,32%	610	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.852.446,90	22,93%	715	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.623.408,05	4,20%	170	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.656.341,82	4,29%	103	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.564.655,59	6,64%	604	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	38.610.412,80				

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

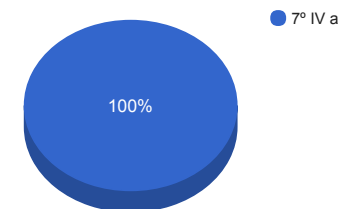
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	0,00	0,00%	10,00%	55,00%	100,00%	38.610.412,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	20,00%	80,00%	30.888.330,24
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	38.610.412,80	100,00%	5,00%	5,00%	30,00%	-27.027.288,96
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	5.791.561,92
Total Renda Fixa	100,00%	38.610.412,80	100,00%	25,00	90,00	225,00	-

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%	5,00%	15,00%	5.791.561,92
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.930.520,64
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	10,00	25,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



 O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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 "	0,00	0,00%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	38.610.412,80	100,00%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	38.610.412,80	100,00%	55,00	175,00

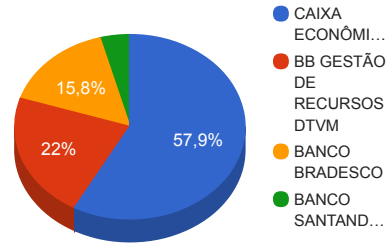
Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	7,00	20,00

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

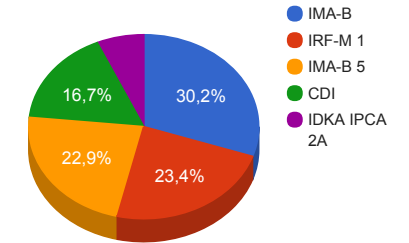
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,80%	12,02%	2,70%	6,61%	14,10%	31,77%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,74%	11,12%	2,62%	6,19%	13,13%	30,89%	0,20%	0,586%	2,81%
Selic	0,64%	8,73%	2,10%	4,71%	11,10%	26,74%	-	-	-
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,65%	9,16%	2,32%	4,98%	11,62%	27,50%	0,20%	0,012%	0,13%
CDI	0,64%	8,72%	2,10%	4,70%	11,08%	26,70%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,65%	8,76%	2,09%	4,71%	11,12%	26,74%	0,20%	0,022%	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%
IMA-B 5	0,48%	11,48%	2,77%	6,34%	13,48%	32,18%	-	-	-
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%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,40%	12,49%	2,71%	5,65%	14,29%	43,59%	0,20%	1,821%	9,76%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-0,40%	12,56%	2,72%	5,71%	14,37%	43,89%	0,20%	1,821%	9,77%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,41%	12,53%	2,73%	5,69%	14,41%	43,66%	0,20%	1,825%	9,75%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,42%	12,93%	2,81%	5,87%	14,85%	44,26%	0,20%	1,855%	9,91%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.372.690,75	57,94%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.500.871,62	22,02%
BANCO BRADESCO	6.113.442,38	15,83%
BANCO SANTANDER	1.623.408,05	4,20%



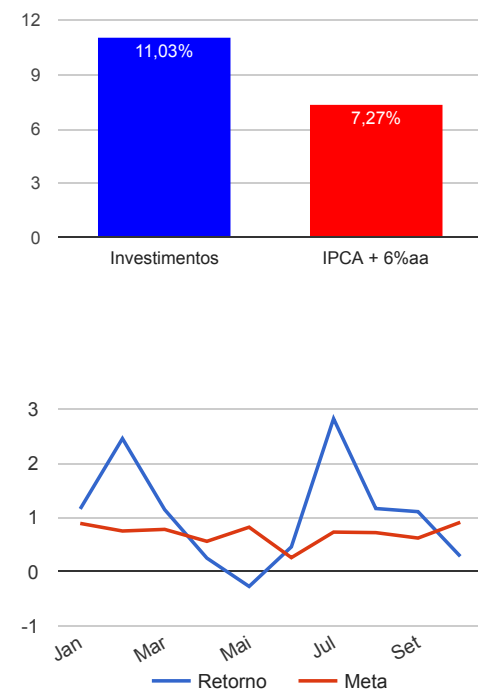
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.675.222,42	30,24%
IRF-M 1	9.051.891,91	23,44%
IMA-B 5	8.852.446,90	22,93%
CDI	6.466.195,98	16,75%
IDKA IPCA 2A	2.564.655,59	6,64%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	32.936.936,58	8.095.300,23	7.921.575,23	33.493.681,17	383.019,59	1,16%	0,89%	129,69%	1,96%
Fevereiro	33.493.681,17	470.350,90	271.700,00	34.518.365,94	826.033,87	2,45%	0,75%	327,57%	1,09%
Março	34.518.365,94	467.269,60	258.750,00	35.123.754,04	396.868,50	1,14%	0,78%	145,66%	1,21%
Abril	35.123.754,04	443.624,75	266.000,00	35.389.928,05	88.549,26	0,25%	0,56%	44,98%	1,07%
Mai	35.389.928,05	515.806,45	302.300,00	35.507.238,78	-96.195,72	-0,27%	0,82%	-32,89%	7,60%
Junho	35.507.238,78	476.703,52	287.000,00	35.860.401,12	163.458,82	0,46%	0,26%	179,12%	1,41%
Julho	35.860.401,12	475.244,24	262.000,00	37.089.922,72	1.016.277,36	2,82%	0,73%	387,02%	1,40%
Agosto	37.089.922,72	476.785,41	293.000,00	37.707.445,00	433.736,87	1,16%	0,72%	160,67%	1,06%
Setembro	37.707.445,00	5.584.829,86	5.390.079,67	38.321.383,09	419.187,90	1,11%	0,62%	177,16%	0,61%
Outubro	38.321.383,09	453.965,68	274.315,04	38.610.412,80	109.379,07	0,28%	0,91%	31,26%	0,82%
Acumulado no ano					3.740.315,52	11,03%	7,27%	151,72%	

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(%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.545.709,70	0,00	0,00	2.564.655,59	18.945,89	0,74%	0,59%	0,74%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.996.038,90	0,00	0,00	2.009.095,42	13.056,52	0,65%	0,02%	0,65%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.449.510,33	0,00	21.315,04	4.457.100,56	28.905,27	0,65%	0,01%	0,65%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.337.159,54	0,00	0,00	3.357.487,36	20.327,82	0,61%	0,08%	0,61%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.458.145,90	453.965,68	253.000,00	5.694.404,55	35.292,97	0,60%	0,09%	0,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.811.781,13	0,00	0,00	8.852.446,90	40.665,77	0,46%	0,90%	0,46%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.164.181,47	0,00	0,00	5.143.384,26	-20.797,21	-0,40%	1,82%	-0,40%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.630.001,15	0,00	0,00	1.623.408,05	-6.593,10	-0,40%	1,82%	-0,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.265.559,62	0,00	0,00	3.252.088,29	-13.471,33	-0,41%	1,83%	-0,41%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.663.295,35	0,00	0,00	1.656.341,82	-6.953,53	-0,42%	1,85%	-0,42%
Total Renda Fixa					109.379,07	0,28%	0,82%	