

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2017



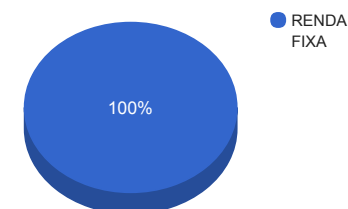
Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2017)

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.226.699,72	8,32%	748	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.020.234,95	5,21%	758	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.486.032,46	14,14%	1.401	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.103.521,13	13,15%	602	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.860.353,42	22,84%	713	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.610.869,35	4,15%	177	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.642.912,81	4,23%	104	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.570.509,35	6,62%	613	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.375.274,80	8,70%	1.230	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	4.904.001,89	12,64%	545	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	38.800.409,88				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (novembro / 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%	38.800.409,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	20,00%	80,00%	31.040.327,90
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	38.800.409,88	100,00%	5,00%	5,00%	30,00%	-27.160.286,92
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	5.820.061,48
Total Renda Fixa	100,00%	38.800.409,88	100,00%	25,00	90,00	225,00	-

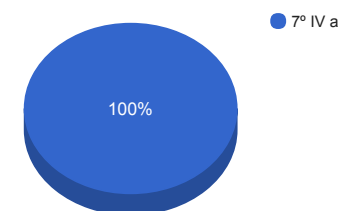
Distribuição por Segmento



 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%	0,00%	5,00%	15,00%	5.820.061,48
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.940.020,49
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	10,00	25,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: novembro / 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 "	38.800.409,88	100,00%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	38.800.409,88	100,00%	55,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: novembro / 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 (novembro / 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)

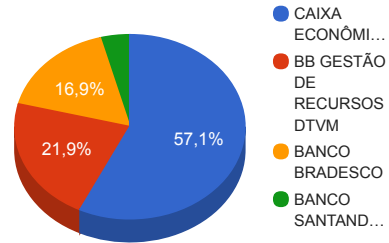
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.163.829,90	57,12%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.478.795,93	21,85%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.546.914,70	16,87%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	1.610.869,35	4,15%	0,00%

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

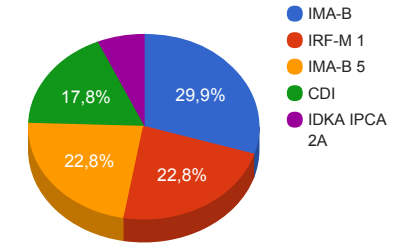
Dados atualizados dos Benchmark's dos Fundos, referente à base (novembro / 2017) ainda não disponíveis.

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.163.829,90	57,12%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.478.795,93	21,85%
BANCO BRADESCO	6.546.914,70	16,87%
BANCO SANTANDER	1.610.869,35	4,15%



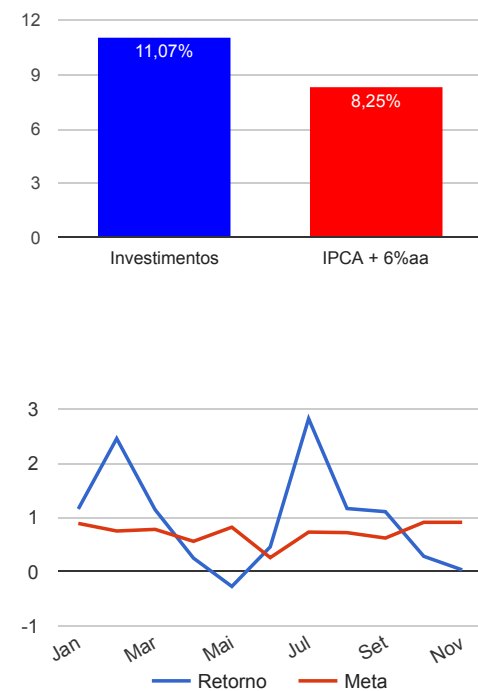
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.584.003,01	29,86%
IRF-M 1	8.861.307,26	22,84%
IMA-B 5	8.860.353,42	22,84%
CDI	6.924.236,84	17,85%
IDKA IPCA 2A	2.570.509,35	6,62%



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%
Novembro	38.610.412,80	442.376,60	265.684,07	38.800.409,88	13.304,55	0,03%	0,91%	3,77%	0,91%
Acumulado no ano					3.753.620,07	11,07%	8,25%	134,24%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.694.404,55	0,00	242.022,45	5.486.032,46	33.650,36	0,59%	0,04%	0,59%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.357.487,36	0,00	2.000,00	3.375.274,80	19.787,44	0,59%	0,04%	0,59%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.009.095,42	0,00	0,00	2.020.234,95	11.139,53	0,55%	0,02%	0,55%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.457.100,56	442.376,60	21.661,62	4.904.001,89	26.186,35	0,53%	0,00%	0,56%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.564.655,59	0,00	0,00	2.570.509,35	5.853,76	0,23%	0,51%	0,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.852.446,90	0,00	0,00	8.860.353,42	7.906,52	0,09%	0,89%	0,09%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.623.408,05	0,00	0,00	1.610.869,35	-12.538,70	-0,77%	2,22%	-0,77%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.143.384,26	0,00	0,00	5.103.521,13	-39.863,13	-0,78%	2,21%	-0,78%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.252.088,29	0,00	0,00	3.226.699,72	-25.388,57	-0,78%	2,22%	-0,78%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.656.341,82	0,00	0,00	1.642.912,81	-13.429,01	-0,81%	2,26%	-0,81%
				Total Renda Fixa	13.304,55	0,03%	0,91%	