

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º Trimestre de 2017

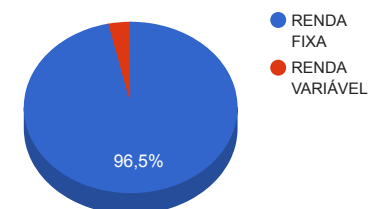
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	283.282,93	0,87%	29	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.863.304,55	5,75%	1.382	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.872.901,67	8,86%	701	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	4.389.554,56	13,54%	283	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.410.306,61	13,60%	349	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.705.672,84	5,26%	601	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.475.766,80	19,97%	771	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.108.359,75	3,42%	262	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.181.124,53	12,90%	103	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.090.826,79	6,45%	66	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	920.106,47	2,84%	763	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	985.847,54	3,04%	536	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	D+4	Não há	284.499,38	0,88%	2.974	0,37%	Artigo 8º, Inciso III
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	322.629,37	1,00%	629	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	528.632,60	1,63%	2.876	0,10%	Artigo 8º, Inciso IV
		TOTAL -	32.422.816,39				

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

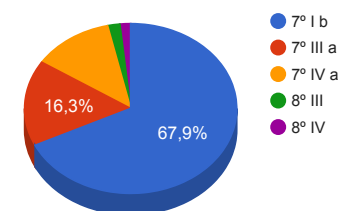
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	22.000.789,96	67,86%	30,00%	50,00%	70,00%	695.181,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	5.289.484,28	16,31%	15,00%	20,00%	60,00%	14.164.205,55
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	3.996.780,80	12,33%	5,00%	5,00%	30,00%	5.730.064,12
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	4.863.422,46
Total Renda Fixa	100,00%	31.287.055,04	96,50%	55,00	85,00	175,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	607.128,75	1,87%	5,00%	10,00%	15,00%	4.256.293,71
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	528.632,60	1,63%	2,00%	5,00%	5,00%	1.092.508,22
Total Renda Variável	30,00%	1.135.761,35	3,50%	7,00	15,00	20,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	22.000.789,96	67,86%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	5.289.484,28	16,31%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.996.780,80	12,33%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	31.287.055,04	96,50%	55,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	607.128,75	1,87%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	528.632,60	1,63%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.135.761,35	3,50%	7,00	20,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	2,40%	14,62%	8,64%	5,79%	17,29%	57,99%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,32%	14,08%	8,56%	5,48%	16,64%	56,75%	0,20%	1,967%	12,79%
IMA-B	1,81%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,84%	13,20%	7,34%	5,84%	15,81%	47,99%	0,30%	1,357%	9,80%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,83%	13,41%	7,43%	5,91%	16,15%	48,50%	0,20%	1,376%	9,96%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,80%	12,99%	7,25%	5,77%	15,63%	47,62%	0,20%	1,346%	9,79%
IMA-B 5	1,01%	10,94%	5,18%	6,58%	13,45%	34,82%	-	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,99%	10,77%	5,13%	6,45%	13,24%	34,28%	0,10%	0,648%	3,64%
IDKA IPCA 2 Anos	0,91%	11,13%	4,46%	6,74%	13,66%	34,61%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89%	10,30%	4,32%	6,24%	12,77%	33,38%	0,20%	0,491%	2,83%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	10,29%	4,33%	6,18%	12,73%	33,31%	0,20%	0,476%	2,90%
IRF-M 1	0,74%	9,14%	2,72%	5,49%	12,65%	29,70%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,71%	8,98%	2,67%	5,39%	12,45%	29,31%	0,20%	0,071%	0,67%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,69%	8,89%	2,61%	5,32%	12,32%	28,85%	0,40%	0,072%	0,68%
Selic	0,64%	8,04%	2,26%	4,86%	11,54%	27,33%	-	-	-
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,67%	8,46%	2,49%	5,25%	12,20%	28,08%	0,20%	0,006%	0,13%
CDI	0,64%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-

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

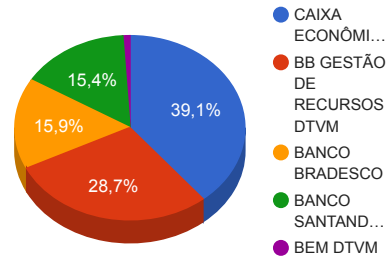
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	8,10%	2,27%	4,86%	11,65%	27,28%	0,20%	0,014%	0,11%
IPCA	0,16%	1,78%	0,59%	0,81%	2,54%	11,23%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,81%	9,59%	3,99%	5,16%	-	-	0,002	0,441%	-

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

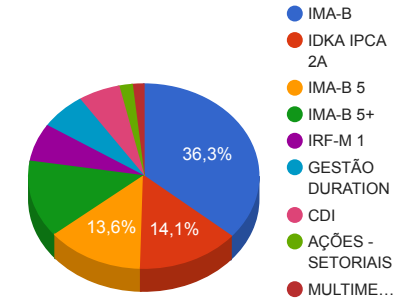
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	6,12%	27,55%	18,99%	11,86%	42,02%	93,80%	-	-	-
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,76%	28,06%	15,14%	10,71%	33,53%	66,36%	1,50%	6,056%	19,85%
SMLL	3,68%	45,17%	21,74%	25,04%	41,48%	87,27%	-	-	-
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	5,84%	41,35%	22,31%	24,29%	33,97%	74,11%	3,00%	8,477%	19,53%
CDI	0,64%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,67%	8,17%	2,60%	4,70%	11,64%	30,35%	0,70%	0,143%	0,66%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.664.203,58	39,06%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.290.922,45	28,66%
BANCO BRADESCO	5.166.972,07	15,94%
BANCO SANTANDER	4.978.088,92	15,35%
BEM DTVM	322.629,37	1,00%



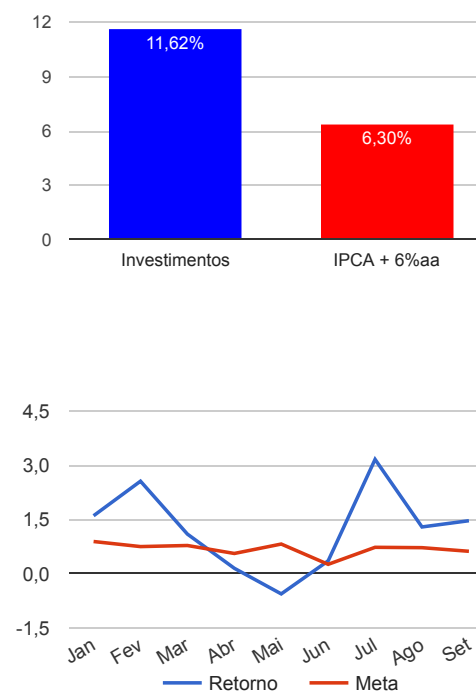
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.765.251,08	36,29%
IDKA IPCA 2A	4.578.574,51	14,12%
IMA-B 5	4.410.306,61	13,60%
IMA-B 5+	4.389.554,56	13,54%
IRF-M 1	2.146.587,48	6,62%
GESTÃO DURATION	2.090.826,79	6,45%
CDI	1.905.954,01	5,88%
AÇÕES - SETORIAIS	607.128,75	1,87%
MULTIMERCADO	528.632,60	1,63%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	27.772.877,40	443.848,36	140.000,00	28.526.332,80	449.607,04	1,60%	0,89%	179,54%	2,05%
Fevereiro	28.526.332,80	2.336.000,00	2.145.000,00	29.451.201,03	733.868,23	2,56%	0,75%	341,44%	1,39%
Março	29.451.201,03	285.000,00	160.000,00	29.899.991,70	323.790,67	1,09%	0,78%	139,54%	1,56%
Abril	29.899.991,70	286.135,44	142.000,00	30.089.406,55	45.279,41	0,15%	0,56%	27,03%	1,38%
Mai	30.089.406,55	283.000,00	153.000,00	30.051.311,64	-168.094,91	-0,56%	0,82%	-67,71%	9,05%
Junho	30.051.311,64	2.233.000,00	2.161.000,00	30.230.472,75	107.161,11	0,36%	0,26%	139,16%	1,73%
Julho	30.230.472,75	555.000,00	162.000,00	31.590.412,06	966.939,31	3,16%	0,73%	433,77%	1,66%
Agosto	31.590.412,06	142.000,00	165.000,00	31.975.559,68	408.147,62	1,29%	0,72%	178,39%	1,31%
Setembro	31.975.559,68	144.000,00	165.000,00	32.422.816,39	468.256,71	1,46%	0,62%	234,58%	1,09%
Acumulado no ano					3.334.955,19	11,62%	6,30%	184,34%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.289.821,54	0,00	0,00	4.389.554,56	99.733,02	2,32%	1,97%	2,32%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.088.283,32	0,00	0,00	1.108.359,75	20.076,43	1,84%	1,36%	1,84%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.106.164,92	0,00	0,00	4.181.124,53	74.959,61	1,83%	1,38%	1,83%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.361.272,87	0,00	0,00	6.475.766,80	114.493,93	1,80%	1,35%	1,80%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.366.904,89	0,00	0,00	4.410.306,61	43.401,72	0,99%	0,65%	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.690.598,07	0,00	0,00	1.705.672,84	15.074,77	0,89%	0,49%	0,89%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.848.486,81	0,00	0,00	2.872.901,67	24.414,86	0,86%	0,48%	0,86%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.074.055,45	0,00	0,00	2.090.826,79	16.771,34	0,81%	0,44%	0,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.850.083,03	0,00	0,00	1.863.304,55	13.221,52	0,71%	0,07%	0,71%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	445.249,16	0,00	165.000,00	283.282,93	3.033,77	0,68%	0,07%	0,69%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	979.305,64	0,00	0,00	985.847,54	6.541,90	0,67%	0,01%	0,67%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	914.167,67	0,00	0,00	920.106,47	5.938,80	0,65%	0,01%	0,65%
				Total Renda Fixa	437.661,67	1,41%	0,98%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	268.793,63	0,00	0,00	284.499,38	15.705,75	5,84%	8,48%	5,84%
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	310.933,45	0,00	0,00	322.629,37	11.695,92	3,76%	6,06%	3,76%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	381.439,23	144.000,00	0,00	528.632,60	3.193,37	0,61%	0,14%	0,67%
Total Renda Variável					30.595,04	2,77%	3,91%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.038.085,52	0,00	0,00	6.475.766,80	437.681,28	7,25%	7,25%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.043.344,10	0,00	0,00	4.389.554,56	346.210,46	8,56%	8,56%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3.891.975,38	0,00	0,00	4.181.124,53	289.149,15	7,43%	7,43%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.195.222,81	0,00	0,00	4.410.306,61	215.083,80	5,13%	5,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.753.658,91	0,00	0,00	2.872.901,67	119.242,76	4,33%	4,33%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.010.570,51	0,00	0,00	2.090.826,79	80.256,28	3,99%	3,99%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.032.604,78	0,00	0,00	1.108.359,75	75.754,97	7,34%	7,34%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.635.012,73	0,00	0,00	1.705.672,84	70.660,11	4,32%	4,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.814.844,19	0,00	0,00	1.863.304,55	48.460,36	2,67%	2,67%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	961.940,12	0,00	0,00	985.847,54	23.907,42	2,49%	2,49%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	899.727,60	0,00	0,00	920.106,47	20.378,87	2,27%	2,27%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	206.588,31	555.000,00	492.000,00	283.282,93	13.694,62	2,27%	2,61%
Total Renda Fixa					1.740.480,08	5,83%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	232.610,82	0,00	0,00	284.499,38	51.888,56	22,31%	22,31%
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	280.198,93	0,00	0,00	322.629,37	42.430,44	15,14%	15,14%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	234.088,04	286.000,00	0,00	528.632,60	8.544,56	2,42%	2,60%
Total Renda Variável					102.863,56	11,86%	