

# Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2017



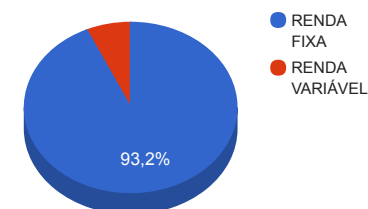
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.738.107,97	2,07%	33	0,85%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	55.187,83	0,04%	231	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.990.788,95	1,50%	312	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	21.201.793,92	16,02%	330	0,79%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.872.135,38	7,46%	715	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	19.624.384,67	14,83%	700	0,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.218.426,58	2,43%	756	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.857.889,34	2,91%	604	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.289.003,96	5,51%	764	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	17.055.408,06	12,89%	780	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	7.513,20	0,01%	639	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.024.868,19	5,31%	127	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	D+0 ou D+1	Não há	2.549.729,20	1,93%	12	1,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	18.724.811,41	14,15%	1.377	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	7.898.050,65	5,97%	38	2,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BBIF MASTER FIDC LP	Não se aplica	27 meses	257.480,84	0,19%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	5.111.823,53	3,86%	1.523	1,22%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	2 anos	2.753.899,86	2,08%	10	7,47%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	1.121.332,74	0,85%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>132.352.636,28</b>				

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

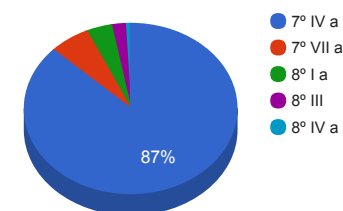
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	35,00%	70,00%	92.646.845,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	79.411.581,77
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	115.210.048,66	87,05%	5,00%	5,00%	30,00%	-75.504.257,78
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	19.852.895,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	8.155.531,49	6,16%	0,00%	2,50%	5,00%	-1.537.899,68
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	6.617.631,81
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>123.365.580,15</b>	<b>93,21%</b>	<b>55,00</b>	<b>75,00</b>	<b>185,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00%	5.111.823,53	3,86%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.111.823,53
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	2.753.899,86	2,08%	5,00%	10,00%	15,00%	17.098.995,58
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.617.631,81
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00%	1.121.332,74	0,85%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.121.332,74
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.617.631,81
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.617.631,81
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>8.987.056,13</b>	<b>6,79%</b>	<b>11,00</b>	<b>25,00</b>	<b>30,00</b>	<b>-</b>

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 "	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 "	115.210.048,66	87,05%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	8.155.531,49	6,16%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>123.365.580,15</b>	<b>93,21%</b>	<b>55,00</b>	<b>185,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	5.111.823,53	3,86%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.753.899,86	2,08%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	1.121.332,74	0,85%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.987.056,13</b>	<b>6,79%</b>	<b>11,00</b>	<b>30,00</b>

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 + 7,00% ao ano	0,99%	8,11%	2,52%	4,63%	9,86%	26,77%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,68%	4,57%	1,66%	1,14%	6,42%	22,65%	0,15%	0,094%	2,73%
IPCA + 6,00% ao ano	0,91%	7,27%	2,27%	4,13%	8,84%	24,42%	-	-	-
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	0,86%	4,49%	2,32%	1,32%	3,06%	11,68%	0,15%	0,098%	3,85%
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%
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%
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%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,67%	8,97%	2,16%	4,85%	11,42%	26,27%	0,20%	0,019%	0,13%
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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,58%	7,99%	1,89%	4,27%	10,19%	24,64%	0,80%	0,007%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	7,86%	1,83%	4,15%	10,07%	24,57%	1,00%	0,010%	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%
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%

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

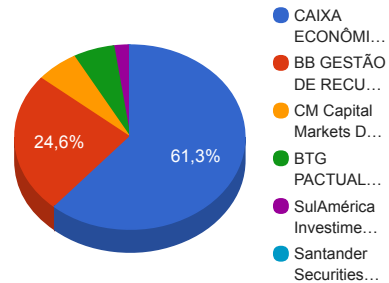
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,42%	2,21%	0,77%	1,09%	2,70%	10,79%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,03%	12,98%	2,91%	6,69%	14,76%	42,13%	0,20%	1,493%	6,44%
IRF-M	0,10%	13,68%	2,66%	6,77%	16,15%	42,35%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,00%	13,35%	2,46%	6,56%	15,72%	41,83%	0,20%	1,123%	4,86%
IMA-B	-0,38%	12,73%	2,78%	5,80%	14,59%	44,31%	-	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-0,39%	12,27%	2,77%	5,74%	14,09%	42,80%	0,20%	1,745%	9,32%
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%
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BBIF MASTER FIDC LP	198.811.899.999,00%	84,16%	97.629,33%	6.978,12%	-84,68%	-86,42%	0,72%	-	-

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

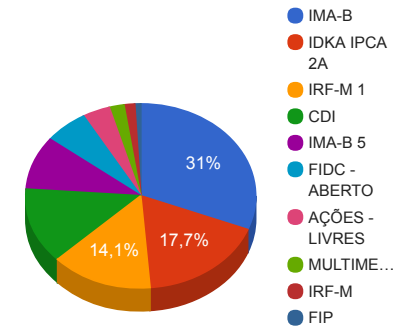
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 8,00% ao ano	1,07%	8,95%	2,76%	5,12%	10,88%	29,14%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
IPCA	0,42%	2,21%	0,77%	1,09%	2,70%	10,79%	-	-	-
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,57%	10,97%	2,43%	5,62%	13,32%	21,47%	1,50%	0,280%	1,74%
Ibovespa	0,02%	23,38%	12,73%	13,62%	14,45%	62,01%	-	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,49%	26,34%	8,99%	13,86%	13,24%	43,23%	3,00%	7,652%	16,87%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	81.168.351,59	61,33%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	32.613.300,61	24,64%
CM Capital Markets DTVM	7.898.050,65	5,97%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	7.661.552,73	5,79%
SulAmérica Investimentos	2.753.899,86	2,08%
Santander Securities Services	257.480,84	0,19%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	40.995.309,95	30,97%
IDKA IPCA 2A	23.482.274,01	17,74%
IRF-M 1	18.724.811,41	14,15%
CDI	17.594.999,76	13,29%
IMA-B 5	12.421.864,58	9,39%
FIDC - ABERTO	8.155.531,49	6,16%
AÇÕES - LIVRES	5.111.823,53	3,86%
MULTIMERCADO	2.753.899,86	2,08%
IRF-M	1.990.788,95	1,50%
FIP	1.121.332,74	0,85%

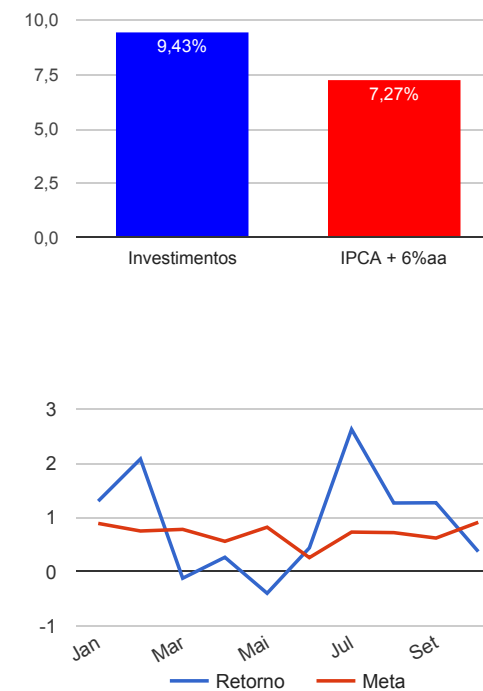




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	118.607.455,25	13.286.011,47	11.410.767,45	122.049.225,15	1.566.525,88	1,30%	0,89%	145,77%	1,80%
Fevereiro	122.049.225,15	14.049.316,58	13.026.915,63	125.625.691,71	2.554.065,61	2,08%	0,75%	277,28%	1,32%
Março	125.625.691,71	8.189.914,65	7.571.868,50	126.093.192,59	-150.545,27	-0,12%	0,78%	-15,20%	1,54%
Abril	126.093.192,59	27.592.702,20	7.321.921,72	146.753.813,08	389.840,01	0,27%	0,56%	47,76%	1,48%
Mai	146.753.813,08	2.982.470,43	22.052.195,11	127.102.657,83	-581.430,57	-0,40%	0,82%	-48,22%	8,75%
Junho	127.102.657,83	11.520.254,57	11.821.044,49	127.359.838,33	557.970,42	0,44%	0,26%	171,73%	1,66%
Julho	127.359.838,33	4.515.239,01	3.698.495,74	131.535.703,78	3.359.122,18	2,62%	0,73%	360,02%	1,59%
Agosto	131.535.703,78	24.191.552,91	24.284.262,41	133.107.309,96	1.664.315,68	1,27%	0,72%	174,70%	0,93%
Setembro	133.107.309,96	2.960.742,36	2.574.883,68	135.188.718,38	1.695.549,74	1,27%	0,62%	203,46%	0,95%
Outubro	135.188.718,38	11.900.521,98	15.239.466,24	132.352.636,28	502.862,16	0,37%	0,91%	40,93%	1,07%
Acumulado no ano					11.558.275,84	9,43%	7,27%	129,69%	

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(%)	
BBIF MASTER FIDC LP	518,66	0,00	0,00	257.480,84	256.962,18	49.543,47%	-	-	
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	2.527.913,40	0,00	0,00	2.549.729,20	21.815,80	0,86%	0,10%	0,86%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.829.389,94	0,00	0,00	3.857.889,34	28.499,40	0,74%	0,59%	0,74%	
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	7.844.916,00	0,00	0,00	7.898.050,65	53.134,65	0,68%	0,09%	0,68%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.196.803,76	0,00	0,00	3.218.426,58	21.622,82	0,68%	0,03%	0,68%	
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	6.977.938,93	0,00	0,00	7.024.868,19	46.929,26	0,67%	0,02%	0,67%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.609.469,33	0,00	0,00	18.724.811,41	115.342,08	0,62%	0,09%	0,62%	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.948.964,01	155.542,61	3.875.000,00	7.289.003,96	59.497,34	0,54%	0,02%	0,65%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.682.901,22	5.840.000,00	0,00	19.624.384,67	101.483,45	0,52%	0,58%	0,76%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.826.785,44	0,00	0,00	9.872.135,38	45.349,94	0,46%	0,90%	0,46%	
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.184.727,32	0,00	5.206.674,04	0,00	21.946,72	0,42%	0,04%	0,66%	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	69.682,49	302.632,14	317.508,09	55.187,83	381,29	0,10%	0,01%	0,58%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	240.757,24	5.602.347,23	5.840.284,11	7.513,20	4.692,84	0,08%	0,01%	0,56%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.737.306,32	0,00	0,00	2.738.107,97	801,65	0,03%	1,49%	0,03%	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.990.836,26	0,00	0,00	1.990.788,95	-47,31	0,00%	1,12%	-0,00%	
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	21.285.587,75	0,00	0,00	21.201.793,92	-83.793,83	-0,39%	1,74%	-0,39%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.126.057,75	0,00	0,00	17.055.408,06	-70.649,69	-0,41%	1,83%	-0,41%	
<b>Total Renda Fixa</b>						<b>623.968,59</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,81%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.738.303,04	0,00	0,00	2.753.899,86	15.596,82	0,57%	0,28%	0,57%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.127.722,60	0,00	0,00	1.121.332,74	-6.389,86	-0,57%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.242.136,92	0,00	0,00	5.111.823,53	-130.313,39	-2,49%	7,65%	-2,49%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-121.106,43</b>	<b>-1,33%</b>	<b>5,07%</b>	