

# Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2017



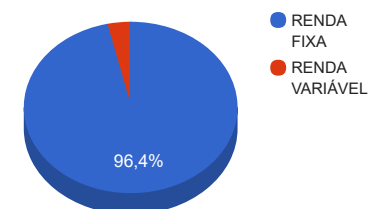
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			4.673.322,47	11,62%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BRADERCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	404.213,86	1,01%	90	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	16.461,93	0,04%	74	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.616.047,93	4,02%	610	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.265.322,83	3,15%	29	2,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.160.988,34	7,86%	604	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.800.866,15	6,96%	545	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	116.570,65	0,29%	55	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	482.532,89	1,20%	255	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.792.223,57	9,43%	1.223	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	168.977,67	0,42%	206	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.071.189,00	2,66%	1.377	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.628.471,19	4,05%	764	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	134.573,77	0,33%	193	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	201.974,22	0,50%	231	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.123.837,85	25,17%	780	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	D+3	Não há	2.777.679,32	6,91%	367	1,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.332.222,72	10,77%	715	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	D+4	Não há	605.659,26	1,51%	1.763	1,59%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	843.596,05	2,10%	88	0,61%	Artigo 8º, Inciso III
		<b>TOTAL -</b>	<b>40.216.731,67</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 " a "	100,00%	4.673.322,47	11,62%	0,00%	12,00%	12,00%	152.685,33
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	38,00%	90,00%	36.195.058,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	1,00%	20,00%	60,00%	24.130.039,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	34.094.153,89	84,78%	5,00%	5,00%	30,00%	-22.029.134,39
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	6.032.509,75
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>38.767.476,36</b>	<b>96,40%</b>	<b>41,00</b>	<b>85,00</b>	<b>217,00</b>	<b>-</b>

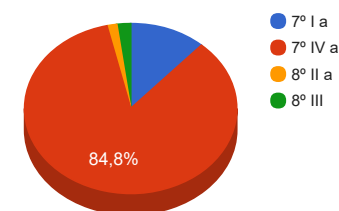
Distribuição por Segmento



 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 II, Alínea " a "	20,00%	605.659,26	1,51%	0,00%	0,00%	0,00%	-605.659,26
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	843.596,05	2,10%	1,00%	10,00%	15,00%	5.188.913,70
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.010.836,58
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>1.449.255,31</b>	<b>3,60%</b>	<b>3,00</b>	<b>15,00</b>	<b>20,00</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 " a "	4.673.322,47	11,62%	0,00%	12,00%
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 "	34.094.153,89	84,78%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>38.767.476,36</b>	<b>96,40%</b>	<b>55,00</b>	<b>197,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	605.659,26	1,51%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	843.596,05	2,10%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.449.255,31</b>	<b>3,60%</b>	<b>7,00</b>	<b>20,00</b>

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	23.964.335,13	59,59%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.386.441,32	15,88%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.321.650,66	8,26%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	1.870.982,09	4,65%	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%	-	-	-
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	0,65%	10,92%	2,52%	5,75%	13,05%	32,28%	0,30%	0,364%	2,48%
IDKA IPCA 2 Anos	0,80%	12,02%	2,70%	6,61%	14,10%	31,77%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00%	9,57%	2,20%	5,20%	11,55%	27,34%	0,20%	0,368%	1,85%
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%	-	-	-
BRDESCO 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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,58%	7,99%	1,89%	4,27%	10,19%	24,64%	0,80%	0,007%	0,11%
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%
BRDESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,60%	9,63%	2,21%	5,13%	12,06%	28,35%	0,20%	0,078%	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%

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%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,41%	10,04%	2,32%	5,16%	-	-	0,002	0,596%	-
IMA Geral	0,13%	11,83%	2,55%	5,82%	13,93%	38,11%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,10%	11,64%	2,43%	5,72%	13,82%	37,81%	0,20%	0,939%	4,74%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,03%	12,12%	2,50%	5,78%	14,24%	39,00%	0,25%	1,038%	5,27%
IMA-B 5+	-1,01%	13,46%	2,74%	5,58%	15,27%	52,38%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,03%	13,20%	2,67%	5,53%	14,99%	51,06%	0,20%	2,529%	12,65%
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%
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%

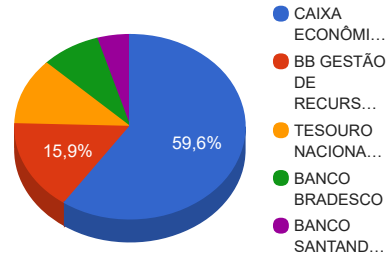
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (outubro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
PETROBRAS ON - PETR3	10,18%	2,83%	26,23%	21,31%	-6,55%	85,71%	-	-	-
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	9,90%	0,15%	25,20%	19,35%	-9,47%	77,76%	3,00%	10,399%	36,03%
CDI	0,64%	8,72%	2,10%	4,70%	11,08%	26,70%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,48%	10,15%	2,09%	5,94%	11,74%	27,55%	0,60%	0,516%	4,84%

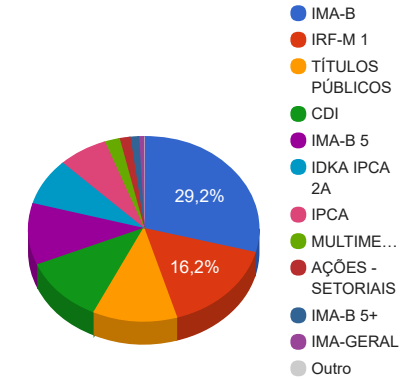


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (outubro / 2017)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.964.335,13	59,59%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.386.441,32	15,88%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	4.673.322,47	11,62%
BANCO BRADESCO	3.321.650,66	8,26%
BANCO SANTANDER	1.870.982,09	4,65%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.739.885,78	29,19%
IRF-M 1	6.532.949,26	16,24%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.673.322,47	11,62%
CDI	4.631.311,56	11,52%
IMA-B 5	4.332.222,72	10,77%
IDKA IPCA 2A	3.295.562,11	8,19%
IPCA	2.777.679,32	6,91%
MULTIMERCADO	843.596,05	2,10%
AÇÕES - SETORIAIS	605.659,26	1,51%
IMA-B 5+	482.532,89	1,20%
IMA-GERAL	285.548,32	0,71%
GESTÃO DURATION	16.461,93	0,04%



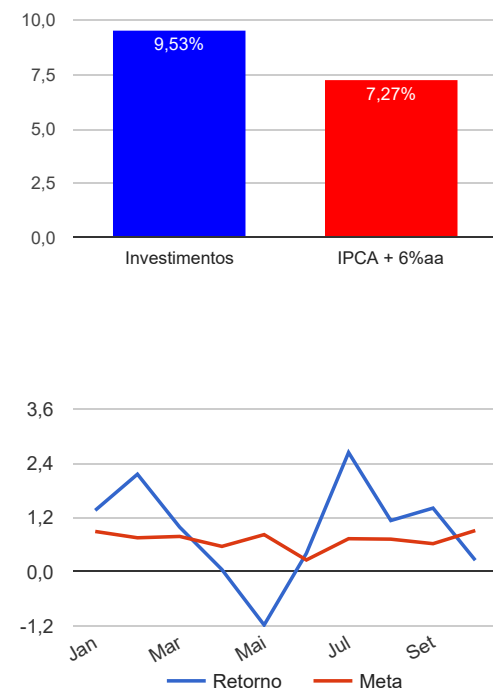
Carteira de Títulos Públicos - base (outubro / 2017)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	3.277,066615	743.672,41	1.638.533,31	894.860,90
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	3.277,066615	403.538,02	884.807,99	481.269,97
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	3.412,668539	695.984,05	2.149.981,18	1.453.997,13

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	37.595.805,54	1.306.329,31	22.502,67	39.407.079,85	527.447,67	1,36%	0,89%	152,10%	1,66%
Fevereiro	39.407.079,85	6.147.532,31	6.345.314,77	40.058.204,80	848.907,41	2,15%	0,75%	287,82%	1,29%
Março	40.058.204,80	2.186.090,77	2.288.263,43	40.350.647,24	394.615,10	0,99%	0,78%	125,56%	1,48%
Abril	40.350.647,24	2.107.444,78	2.504.739,18	39.972.953,76	19.600,92	0,05%	0,56%	8,71%	1,27%
Mai	39.972.953,76	22.011.049,65	22.290.013,29	39.223.932,01	-470.058,11	-1,18%	0,82%	-143,13%	5,92%
Junho	39.223.932,01	2.018.132,02	2.345.703,65	39.055.295,84	158.935,46	0,41%	0,26%	158,51%	1,18%
Julho	39.055.295,84	1.244.165,71	1.482.584,64	39.845.645,58	1.028.768,67	2,63%	0,73%	361,87%	1,25%
Agosto	39.845.645,58	1.211.200,98	1.469.127,43	40.038.554,25	450.835,12	1,13%	0,72%	156,22%	0,95%
Setembro	40.038.554,25	3.794.121,65	3.987.337,70	40.408.119,36	562.781,16	1,41%	0,62%	225,16%	0,92%
Outubro	40.408.119,36	1.996.048,39	2.290.460,56	40.216.731,67	103.024,48	0,25%	0,91%	28,05%	1,04%
Acumulado no ano					3.624.857,88	9,53%	7,27%	131,10%	

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 IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	133.239,25	0,00	0,00	134.573,77	1.334,52	1,00%	0,37%	1,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.137.637,15	0,00	0,00	3.160.988,34	23.351,19	0,74%	0,59%	0,74%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	2.759.623,75	0,00	0,00	2.777.679,32	18.055,57	0,65%	0,36%	0,65%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.617.888,24	0,00	0,00	1.628.471,19	10.582,95	0,65%	0,02%	0,65%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.782.777,28	0,00	0,00	2.800.866,15	18.088,87	0,65%	0,01%	0,65%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.769.263,65	0,00	0,00	3.792.223,57	22.959,92	0,61%	0,08%	0,61%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.257.758,33	0,00	0,00	1.265.322,83	7.564,50	0,60%	0,08%	0,60%
BRADERCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	401.815,58	0,00	0,00	404.213,86	2.398,28	0,60%	0,08%	0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.312.321,67	0,00	0,00	4.332.222,72	19.901,05	0,46%	0,90%	0,46%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	16.394,16	0,00	0,00	16.461,93	67,77	0,41%	0,60%	0,41%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.387.357,19	779.491,54	1.100.000,00	1.071.189,00	4.340,27	0,20%	0,09%	0,62%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	168.804,93	0,00	0,00	168.977,67	172,74	0,10%	0,94%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	174.503,11	1.216.556,85	1.190.460,56	201.974,22	1.374,82	0,10%	0,01%	0,58%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	116.537,58	0,00	0,00	116.570,65	33,07	0,03%	1,04%	0,03%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.622.582,40	0,00	0,00	1.616.047,93	-6.534,47	-0,40%	1,82%	-0,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.165.774,46	0,00	0,00	10.123.837,85	-41.936,61	-0,41%	1,83%	-0,41%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.705.632,18	0,00	0,00	4.673.322,47	-32.309,71	-0,69%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	487.537,29	0,00	0,00	482.532,89	-5.004,40	-1,03%	2,53%	-1,03%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>44.440,33</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,89%</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(%)
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	551.124,74	0,00	0,00	605.659,26	54.534,52	9,90%	10,40%	9,90%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	839.546,42	0,00	0,00	843.596,05	4.049,63	0,48%	0,52%	0,48%
Total Renda Variável					58.584,15	4,21%	4,65%	