

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



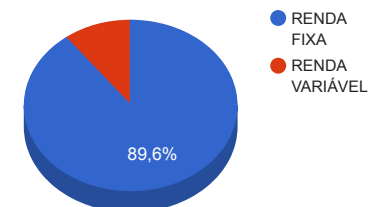
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.571.199,55	10,83%	771	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.873.593,13	12,91%	711	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	2.357.249,37	16,24%	283	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	496.284,62	3,42%	601	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.625.078,71	18,09%	103	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.280.065,54	8,82%	536	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	244.858,84	1,69%	141	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	99.304,46	0,68%	7	0,21%	Artigo 8º, Inciso III
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	204.141,26	1,41%	2.642	0,17%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	374.545,30	2,58%	1.137	0,65%	Artigo 8º, Inciso III
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	475.214,22	3,27%	86	0,30%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	356.815,36	2,46%	2.876	0,07%	Artigo 8º, Inciso IV
CDB - PANAMERICANO	S/Info		2.554.535,19	17,60%			Desenquadrado - RF
		TOTAL -	14.512.885,55				

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

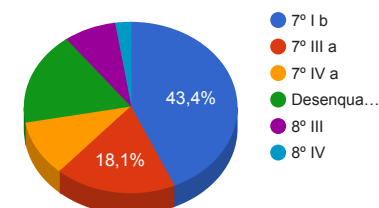
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	6.298.326,67	43,40%	30,00%	40,00%	70,00%	3.860.693,22
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	2.625.078,71	18,09%	15,00%	30,00%	60,00%	6.082.652,62
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.524.924,38	10,51%	5,00%	10,00%	30,00%	2.828.941,29
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	725.644,28
Desenquadrado - RF	0,00%	2.554.535,19	17,60%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.554.535,19
Total Renda Fixa	100,00%	13.002.864,95	89,60%	50,00	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%	1.153.205,24	7,95%	7,00%	10,00%	15,00%	1.023.727,59
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	356.815,36	2,46%	2,00%	5,00%	5,00%	368.828,92
Total Renda Variável	30,00%	1.510.020,60	10,40%	9,00	15,00	21,00	-

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 " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	6.298.326,67	43,40%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	2.625.078,71	18,09%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.524.924,38	10,51%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	2.554.535,19	17,60%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	13.002.864,95	89,60%	50,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	1,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.153.205,24	7,95%	7,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	356.815,36	2,46%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.510.020,60	10,40%	9,00	21,00

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

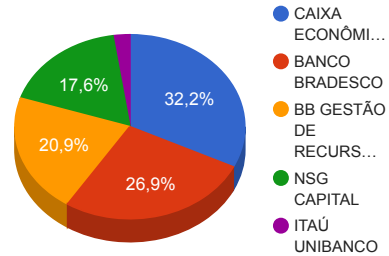
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	2,40%	14,62%	8,64%	5,79%	17,29%	57,99%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,32%	14,08%	8,56%	5,48%	16,64%	56,75%	0,20%	1,967%	12,79%
IMA-B	1,81%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
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%
CDB - PANAMERICANO	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
IMA-B 5	1,01%	10,94%	5,18%	6,58%	13,45%	34,82%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,99%	10,80%	5,13%	6,49%	13,27%	34,14%	0,20%	0,646%	3,63%
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%
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%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,63%	8,01%	2,22%	4,82%	11,52%	27,37%	0,18%	0,012%	0,11%

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

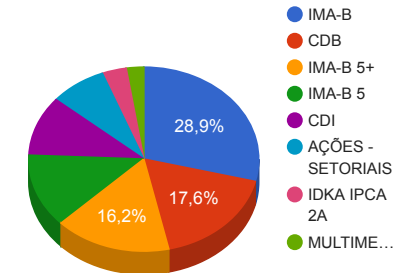
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
ICON	7,21%	32,60%	23,58%	26,89%	20,21%	40,72%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	7,05%	31,06%	23,07%	25,82%	18,59%	36,83%	1,00%	6,203%	18,60%
IDIV	6,12%	27,55%	18,99%	11,86%	42,02%	93,80%	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,95%	21,42%	16,65%	12,79%	18,08%	33,16%	1,50%	7,778%	19,67%
IBX	4,69%	24,29%	17,91%	14,93%	27,43%	62,93%	-	-	-
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	3,09%	21,96%	13,50%	7,64%	17,59%	52,09%	0,90%	5,949%	18,27%
IGC	4,69%	27,98%	17,57%	16,74%	29,18%	58,91%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	4,58%	27,18%	17,31%	16,30%	28,27%	57,49%	1,00%	6,082%	18,56%
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	4.672.437,96	32,20%
BANCO BRADESCO	3.905.144,25	26,91%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.036.604,85	20,92%
NSG CAPITAL	2.554.535,19	17,60%
ITAÚ UNIBANCO	344.163,30	2,37%



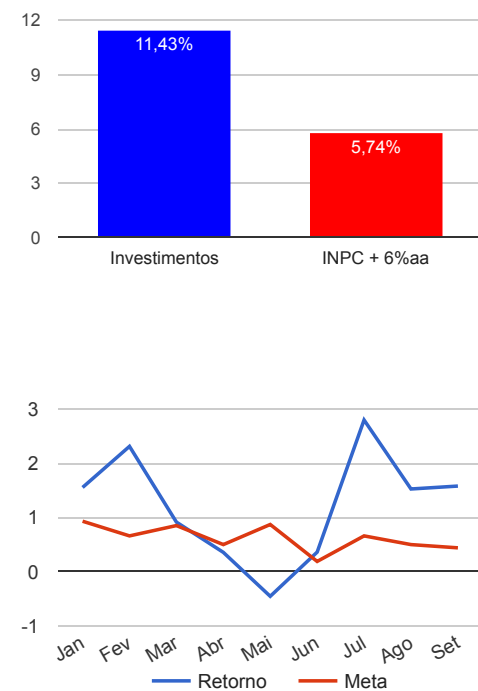
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	4.196.278,26	28,91%
CDB	2.554.535,19	17,60%
IMA-B 5+	2.357.249,37	16,24%
IMA-B 5	1.873.593,13	12,91%
CDI	1.524.924,38	10,51%
AÇÕES - SETORIAIS	1.153.205,24	7,95%
IDKA IPCA 2A	496.284,62	3,42%
MULTIMERCADO	356.815,36	2,46%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	13.427.791,93	1.618.922,42	1.660.032,45	13.595.037,23	208.355,33	1,55%	0,93%	166,46%	2,67%
Fevereiro	13.595.037,23	0,00	261.183,00	13.647.591,78	313.737,55	2,31%	0,66%	350,68%	1,65%
Março	13.647.591,78	0,00	0,00	13.772.284,37	124.692,59	0,91%	0,85%	106,87%	1,88%
Abril	13.772.284,37	0,00	0,00	13.821.424,49	49.140,12	0,36%	0,50%	71,73%	1,67%
Mai	13.821.424,49	0,00	0,00	13.758.968,36	-62.456,13	-0,45%	0,87%	-51,83%	9,19%
Junho	13.758.968,36	0,00	0,00	13.808.710,45	49.742,09	0,36%	0,19%	195,11%	1,93%
Julho	13.808.710,45	2.166.154,72	2.666.154,72	13.694.401,25	385.690,80	2,79%	0,66%	424,75%	1,97%
Agosto	13.694.401,25	500.000,00	0,00	14.410.621,08	216.219,83	1,52%	0,50%	302,79%	1,75%
Setembro	14.410.621,08	0,00	369.889,00	14.268.026,71	227.294,63	1,58%	0,44%	355,70%	1,63%
Acumulado no ano					1.512.416,81	11,43%	5,74%	199,10%	

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	2.303.691,41	0,00	0,00	2.357.249,37	53.557,96	2,32%	1,97%	2,32%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.578.016,04	0,00	0,00	2.625.078,71	47.062,67	1,83%	1,38%	1,83%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.543.420,17	0,00	0,00	1.571.199,55	27.779,38	1,80%	1,35%	1,80%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.855.192,73	0,00	0,00	1.873.593,13	18.400,40	0,99%	0,65%	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	491.898,45	0,00	0,00	496.284,62	4.386,17	0,89%	0,49%	0,89%
CDB - PANAMERICANO	2.537.521,03	0,00	0,00	2.554.535,19	17.014,16	0,67%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	243.329,60	0,00	0,00	244.858,84	1.529,24	0,63%	0,01%	0,63%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.641.205,49	0,00	369.889,00	1.280.065,54	8.749,05	0,53%	0,01%	0,67%
Total Renda Fixa					178.479,03	1,35%	1,13%	

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(%)
BB CONSUMO FIC AÇÕES	190.700,28	0,00	0,00	204.141,26	13.440,98	7,05%	6,20%	7,05%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	454.385,03	0,00	0,00	475.214,22	20.829,19	4,58%	6,08%	4,58%
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	96.328,50	0,00	0,00	99.304,46	2.975,96	3,09%	5,95%	3,09%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	363.829,41	0,00	0,00	374.545,30	10.715,89	2,95%	7,78%	2,95%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	354.432,54	0,00	0,00	356.815,36	2.382,82	0,67%	0,14%	0,67%
Total Renda Variável					50.344,84	3,45%	5,11%	

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 (%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.929.333,31	250.321,20	0,00	2.357.249,37	177.594,86	8,15%	8,56%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.290.215,90	0,00	850.000,00	1.571.199,55	130.983,65	6,89%	7,25%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	450.599,51	2.065.833,52	0,00	2.625.078,71	108.645,68	4,65%	7,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.782.162,44	0,00	0,00	1.873.593,13	91.430,69	5,13%	5,13%
CDB - PANAMERICANO	2.500.487,70	0,00	0,00	2.554.535,19	54.047,49	2,16%	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.612.102,85	0,00	369.889,00	1.280.065,54	37.851,69	2,35%	2,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1.541.070,15	0,00	1.565.833,52	0,00	24.763,37	1,61%	5,07%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	475.725,27	0,00	0,00	496.284,62	20.559,35	4,32%	4,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	239.535,21	0,00	0,00	244.858,84	5.323,63	2,22%	2,22%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	58.818,66	0,00	60.479,89	0,00	1.661,23	2,82%	7,21%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	188.657,62	0,00	189.841,31	0,00	1.183,69	0,63%	2,67%
Total Renda Fixa					654.045,33	5,07%	

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 (%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	405.092,82	0,00	0,00	475.214,22	70.121,40	17,31%	17,31%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	321.071,65	0,00	0,00	374.545,30	53.473,65	16,65%	16,65%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	165.879,33	0,00	0,00	204.141,26	38.261,93	23,07%	23,07%
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	87.493,24	0,00	0,00	99.304,46	11.811,22	13,50%	13,50%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,00	350.000,00	0,00	356.815,36	6.815,36	1,95%	2,60%
Total Renda Variável					180.483,56	13,57%	